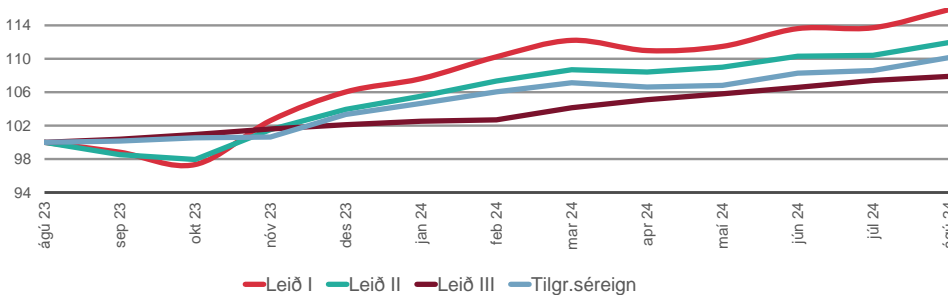


Ávöxtun

| | Leið I | Leið II | Leið III | Tilgr.séreign |
|--|--------|---------|----------|---------------|
| Gengisbreyting í ágúst | 1,9% | 1,4% | 0,4% | 1,4% |
| Gengisbreyting frá áramótum | 9,3% | 7,7% | 5,7% | 6,6% |
| Nafnávöxtun sl. 1 ár (á ársgrundvelli) | 15,9% | 11,9% | 7,9% | 10,1% |
| Nafnávöxtun sl. 3 ár (á ársgrundvelli) | 3,8% | 3,3% | 8,6% | |
| Nafnávöxtun sl. 5 ár (á ársgrundvelli) | 8,7% | 6,3% | 6,8% | |
| Eignir í lok ágúst (m.kr.) | 11.583 | 3.824 | 14.494 | 172 |
| Hlutfall verðtryggðra eigna | 20,9% | 40,4% | 88,6% | 23,6% |
| Hlutfall gengisbundinna eigna | 53,7% | 29,7% | | 40,5% |
| Meðalvextir | | | 1,78% | |

Gengisþróun síðustu 12 mánuði



Fjárfestingaleiðir Séreignar

Leið I - Meiri sveiflur í ávöxtun

Leið I er verðbréfaleið með áherslu á hlutabréf sem þýðir að sveiflur í ávöxtun geta orðið nokkrar. Leið I hentar best þeim sem eiga mörg ár til starfsloka og hafa því tímann fyrir sér til að jafna út sveiflurnar.

Leið II - Minni sveiflur í ávöxtun

Leið II er verðbréfaleið með áherslu á skuldabréf sem þýðir minni sveiflur í ávöxtun en í Leið I og áhættan þ.a.l. minni. Leið II hentar vel þeim sem eiga þó nokkur ár til starfsloka eða vilja taka miðlungsáhættu.

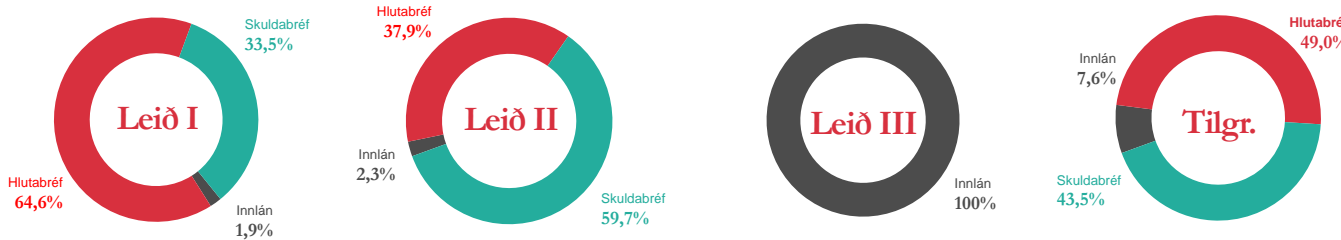
Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

Leið III er innlánaleið og er sparnaðurinn ávaxtaður að öllu leyti á verðtryggðum innlánsreikningum. Þessi leið hentar einkum þeim sem eiga skammt í líffeyristöku eða þeim sem vilja lágmarka áhættu og sveiflur í ávöxtun.

Fjárfestingarstefna Séreignar

Í fjárfestingarstefnu LSR eru tilgreindar megináherslur sem unnið er eftir við ávöxtun á fjármunum sjóðanna. Þær miða að því að tryggja góða ávöxtun en jafnframt að takmarka áhættu eftir því sem kostur er. Til að ná þessu marki er eignasamsetning ákveðin samkvæmt fyrirframmótáðri fjárfestingarstefnu, eignir tryggðar sem best og vandað til allra ákvarðana um

Eignasamsetning



Fjárfestingarstefna

| Eignaflokkar | Leið I | | Leið II | | Leið III | | Tilgreind séreign | | Vikmörk |
|------------------------------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|-------------------|-----------|------------|
| | Stefna | Vikmörk | Stefna | Vikmörk | Stefna | Vikmörk | Stefna | Vikmörk | |
| Ríkisbréf | 3% | 0% | 7% | 0% | 0% | 15% | 10% | 0% | 100% |
| Sveitarfélagabréf | 1% | 0% | 4% | 0% | 0% | 10% | 5% | 0% | 100% |
| Veðskuldabréf og -sjóðir | 0% | 0% | 5% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 60% |
| Sértryggð bréf | 1% | 0% | 5% | 0% | 0% | 10% | 8% | 0% | 100% |
| Erlend skuldabréf | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 5% | 0% | 80% |
| Fyrirtækjabréf | 0% | 0% | 5% | 0% | 0% | 5% | 6% | 0% | 60% |
| Lánastofnanabréf | 0% | 0% | 5% | 0% | 0% | 5% | 2% | 0% | 60% |
| Skuldabréfasjóðir | 28% | 0% | 50% | 47% | 0% | 70% | 14% | 0% | 60% |
| Innlán | 2% | 0% | 10% | 2% | 0% | 10% | 3% | 0% | 100% |
| Lausafjár sjóðir | 0% | 0% | 10% | 0% | 0% | 10% | 0% | 0% | 60% |
| Innlend hlutabréf | 15% | 0% | 30% | 8% | 0% | 20% | 12% | 0% | 60% |
| Erlend hlutabréf | 50% | 0% | 65% | 27% | 0% | 45% | 35% | 0% | 80% |
| Þar af gengisbundnar eignir | 50% | 0% | 65% | 27% | 0% | 45% | 40% | 0% | 50% |

| | Leið I | Leið II | Tilgr. Séreign |
|--|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Innlend skuldabréf og skuldabréfasjóðir | 3.885.776.307 | 2.284.941.207 | 68.775.491 |
| Íslandssjóðir - Ríkisskuldabréf meðallöng | 775.533.784 | 269.467.346 | 9.052.465 |
| Kvika - Ríkisverðbréf | 785.874.166 | 253.285.403 | - |
| Kvika - Innlend skuldabréf | 707.527.890 | 249.575.775 | 8.247.705 |
| Akta Vaxtatækifæri | 103.384.286 | 209.374.696 | - |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR | 297.380.044 | 252.762.050 | 9.179.766 |
| Ríkissjóður Íslands 01.07.2030 | 252.294.398 | 37.801.320 | 11.244.398 |
| Ríkissjóður Íslands 15.11.2028 | - | - | 8.034.323 |
| Reykjavíkurborg 10.12.2053 | 109.598.238 | 73.065.494 | - |
| Kvika - Iceland Fixed Income Fund hs. | 12.729.754 | 2.700.239 | - |
| Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044 | 39.727.150 | 63.908.898 | - |
| Landsbankinn hf. CBI 28 04.10.2028 | 56.803.427 | 56.803.427 | - |
| Landsbankinn hf. CBI 26 20.11.2026 | - | 25.116.463 | - |
| Ríkissjóður Íslands 21.03.2033 | 58.431.423 | 49.249.342 | - |
| Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034 | 57.294.625 | 28.037.794 | - |
| Stefnir - Ríkisverðbréfasjóður millilangur | - | 233.725.591 | - |
| Ríkissjóður Íslands 24.01.2031 | 28.393.989 | 35.492.486 | 8.721.011 |
| Arion Banki hf CBI 15.10.2026 | - | 51.883.441 | - |
| Lánasjóður sveitarfélaga ohf. 15.04.2034 | - | 30.985.661 | 5.001.970 |
| Lánasjóður sveitarfélaga ohf. 15.11.2055 | - | 26.833.577 | - |
| Stefnir - Skuldabréfaval | 540.300.743 | 273.393.896 | 9.293.851 |
| Landsbankinn hf. CB 25 17.09.2025 | 19.516.850 | - | - |
| Arion Banki hf CBI 05.11.2030 | 40.985.539 | 61.478.309 | - |
| Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir | 1.255.153.802 | 313.096.612 | 20.757.331 |
| Stefnir - Innlend Hlutabréf hs. | 586.832.199 | 96.357.575 | 7.560.495 |
| Landsbréf - LEQ UCITS ETF | 319.095.157 | 157.067.199 | 2.863.287 |
| Kvika - Innlend hlutabréf | 349.226.446 | 59.671.838 | 10.333.549 |
| Erlendir hlutabréfasjóðir | 6.225.017.814 | 1.137.159.240 | 63.687.050 |
| Vanguard ESG Developed World | 1.344.458.102 | 268.040.068 | 14.087.577 |
| State Street World Screened Index Equity Fund | 742.721.735 | 198.248.960 | 13.677.484 |
| Storebrand Global Indeks E4 | 1.245.272.216 | 223.018.985 | 14.523.377 |
| Storebrand Global Solutions D4 | - | - | 6.303.923 |
| Wellington Global Quality Growth | 921.369.453 | 145.655.794 | 15.094.689 |
| MFS Meridian Funds Global Equity Fund | 749.654.963 | 106.445.215 | - |
| JP Morgan Emerging Markets Equity | 446.322.806 | 71.110.083 | - |
| T. Rowe Price US Large Growth | 446.894.179 | 73.854.545 | - |
| Jupiter European Growth | 328.324.360 | 50.785.589 | - |
| Erlend skuldabréf | - | - | 6.174.599 |
| JP Morgan Global Bond Opportunities Fund | - | - | 6.174.599 |
| Laust fé | 216.625.699 | 89.095.674 | 13.090.124 |
| Bankareikningar | 216.625.699 | 89.095.674 | 13.090.124 |
| Samtals verðbréfaeign | 11.582.573.622 | 3.824.292.732 | 172.484.595 |