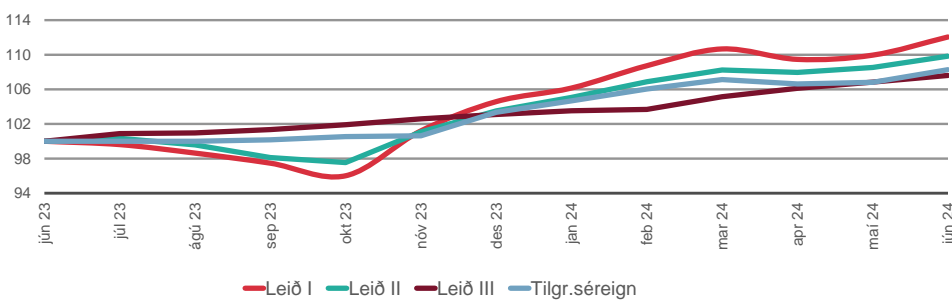


Ávöxtun

	Leið I	Leið II	Leið III	Tilgr.séreign
Gengisbreyting í júní	1,9%	1,2%	0,7%	1,4%
Gengisbreyting frá áramótum	7,1%	6,1%	4,4%	4,8%
Nafnávöxtun sl. 1 ár (á ársgrundvelli)	12,1%	9,8%	7,6%	
Nafnávöxtun sl. 3 ár (á ársgrundvelli)	4,6%	3,7%	8,3%	
Nafnávöxtun sl. 5 ár (á ársgrundvelli)	8,4%	6,2%	6,6%	
Eignir í lok júní (m.kr.)	11.358	3.776	14.247	135
Hlutfall verðtryggðra eigna	22,4%	46,2%	89,1%	26,3%
Hlutfall gengisbundinna eigna	53,3%	29,3%		39,2%
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 lágmarka áhættu miðlungsáhættu.

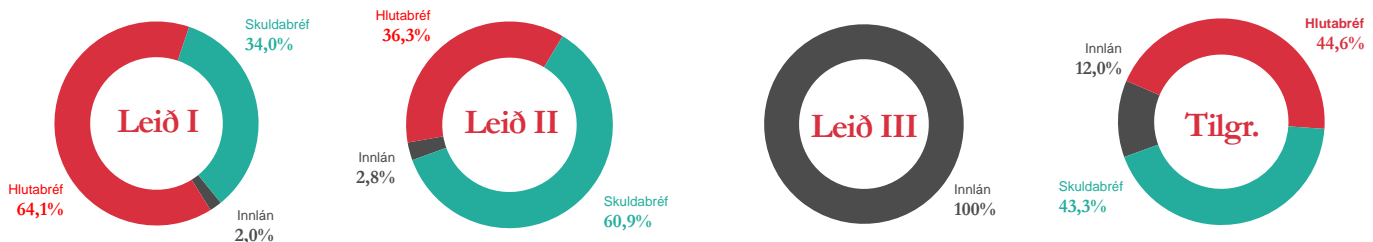
Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

Leið III er innlánaeið og er sparnaðurinn ávaxtaður að öllu leyti á verðtryggðum innlánsreikningum. Þessi leið hentar einkum þeim sem eiga skammt í lífeyristöku 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 fyrirframmótaðri fjárfestingarstefnu, eignir tryggðar sem best og vandað til allra ákvarðana um fjárfestingar og vörslu á eignum sjóðanna.

Eignasamsetning



Fjárfestingarstefna

Eignaflokkar	Leið I		Leið II		Leið III		Tilgreind séreign		
	Stefna	Vikmörk	Stefna	Vikmörk	Stefna	Vikmörk	Stefna	Vikmörk	
Ríkisbréf	3%	0%	15%	7%	0%	15%	10%	0%	100%
Sveitarfélagabréf	1%	0%	10%	4%	0%	10%	5%	0%	100%
Veðskuldabréf og -sjóðir	0%	0%	5%	0%	0%	0%	0%	0%	60%
Sértryggð bréf	1%	0%	5%	5%	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%
Lausafjársgjóðir	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	3.858.819.744	2.297.746.420	52.513.271
Íslandssjóðir - Ríkisskuldabréf meðallöng	767.529.757	266.686.262	6.974.375
Kvika - Ríkisverðbréf	777.484.590	250.581.462	-
Kvika - Innlend skuldabréf	701.402.833	277.457.910	8.176.305
Akta Vaxtatekifæri	101.357.143	205.269.310	-
IS Sértrygð skuldabréf VTR	297.189.905	252.600.439	9.173.897
Ríkissjóður Íslands 01.07.2030	259.222.757	38.839.399	8.070.115
Ríkissjóður Íslands 15.11.2028	-	-	7.882.432
Reykjavíkurborg 10.12.2053	106.603.543	71.069.029	-
Kvika - Iceland Fixed Income Fund hs.	12.582.612	2.669.028	-
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	39.420.818	63.416.102	-
Landsbankinn hf. CBI 28 04.10.2028	56.946.047	56.946.047	-
Landsbankinn hf. CBI 26 20.11.2026	-	25.147.344	-
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	58.053.365	48.930.694	-
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	56.568.846	27.682.625	-
Stefnir - Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	232.700.637	-
Ríkissjóður Íslands 24.01.2031	27.850.483	34.813.103	-
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	52.058.934	-
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. 15.04.2034	-	31.046.314	5.011.761
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. 15.11.2055	-	26.990.925	-
Stefnir - Skuldabréfaval	536.413.832	271.427.107	7.224.386
Landsbankinn hf. CB 25 17.09.2025	19.250.713	-	-
Arion Banki hf CBI 05.11.2030	40.942.501	61.413.751	-
Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir	1.222.643.590	266.692.573	13.411.887
Stefnir - Innlend Hlutabréf hs.	568.121.655	93.285.312	5.844.849
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	309.052.390	152.123.880	2.773.172
Kvika - Innlend hlutabréf	345.469.545	21.283.381	4.793.866
Erlendir hlutabréfasjóðir	6.053.839.959	1.105.459.584	46.904.696
Vanguard ESG Developed World	1.301.662.091	259.508.248	13.639.324
State Street World Screened Index Equity Fund	718.385.023	191.752.950	13.229.315
Storebrand Global Indeks E4	1.204.709.525	215.754.509	15.131.744
Storebrand Global Solutions D4	-	-	4.904.313
Wellington Global Quality Growth	897.158.773	141.828.420	-
MFS Meridian Funds Global Equity Fund	712.455.618	101.163.192	-
JP Morgan Emerging Markets Equity	449.993.510	71.694.916	-
T. Rowe Price US Large Growth	447.419.964	73.941.442	-
Jupiter European Growth	322.055.455	49.815.907	-
Erlend skuldabréf	-	-	6.054.579
JP Morgan Global Bond Opportunities Fund	-	-	6.054.579
Laust fé	222.382.910	106.171.626	16.251.041
Bankareikningar	222.382.910	106.171.626	16.251.041
Samtals verðbréfaeign	11.357.686.203	3.776.070.203	135.135.474