



## Um sjóðinn

Landsbréf – Eignadreifing Vöxtur hs. er blandaður fjárfestingarsjóður með virka eignastýringu. Sjóðurinn hentar þeim sem vilja fjárfesta í vel dreifðu og blönduðu safni verðbréfa, sjóða og innlána.

Fjárfest er aðallega í innlendum og erlendum sjóðum ásamt hlutabréfum og skuldabréfum. Einnig er fjárfest í innlánum hjá fjármálfyrirtækjum og stökum peningamarkaðsgeringum í samræmi við fjárfestingarstefnu sjóðsins. Sjóðurinn hefur heimild til fjárfestinga í erlendum hlutabréfum og skuldabréfum. Hámarksfjárfesting í hlutabréfum og hlutabréfasjóðum er 50% af eignum sjóðsins.

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga til áhættuvarna, svo sem til að fastsetja hagnað eða með öðrum hætti lágmarka áhættu vegna verðsveiflna og vaxtabreytinga á eignum sjóðsins eða til að draga úr lausafjánhættu. Hluti erlendra eigna sjóðsins eru varðar fyrir sveiflum í gengi krónunnar.

Til skamms tíma má búast við umtalsverðum sveiflum í ávöxtun sjóðsins og ráðlagður fjárfestingartími er a.m.k. 3 ár.

Allar frekari upplýsingar um sjóðinn má nálgast í lykluupplýsingum og útboðslýsingu hans sem finna má á vefsíðu Landsbréfa [www.landsbref.is](http://www.landsbref.is) og á afgreiðslustöðum Landsbankans. Fjárfestar eru hvattir til að kynna sér lykluupplýsingar og útboðslýsingu sjóðsins, þá sérstaklega umfjöllun um fjárfestingarstefnu og áhættu.

## Almennar upplýsingar

Kennitala:	680917-9730
Stofndagur:	22.11.2017
Grunnmynt:	ISK
Rekstraraðili:	Landsbréf hf.
Vörsluaðili:	Landsbankinn hf.
Söluaðili:	Landsbankinn hf.
Sjóðsform:	Fjárfestingarsjóður
Árangurstengd þóknun:	10% umfram viðmið - viðmið er innlámsvextir Seðlabankans en þó að lágmarki 4%
Umsýsluþóknun:	1,25%
Bloomberg auðkenni:	-
LEI númer:	549300X75TXPILYN8974
Sjóðstjórar:	Guðný Erla Guðnadóttir Valgarð Briem Guðmundur K. Guðmundsson
Frankvæmdast. Landsbréfa hf.:	Helgi Þór Arason

## Viðskiptapantanir

Afgreiðslutími:	09:30 - 13:30
Lágmarksskaup:	5.000 kr.
Afgreiðslugjald:	450 kr.
Afgreiðslugjald í áskrift:	100 kr.
Gjald við kaup:	1%
Gjald við kaup í áskrift:	Ekkert
Áskriftarmöguleiki:	Já
Uppgjörstími:	2 bankadagar

## Tölulegar upplýsingar

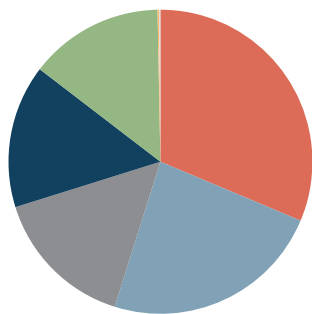
Hrein eign í milljónum ISK:	1.400
Verðtryggingarhlutfall skuldabréfasafns*:	70%
Líftími skuldabréfasafns*:	3,8
Gengi sjóðsins:	13,325
Staðalfrávik ávöxtunar **::	6,15%
Áhættumælikvarði***:	4/7

\* Skuldabréfasafn samanstendur af ríkisskuldabréfum, ríkisskuldabréfasjóðum, öðrum skuldabréfum, blönduðum skuldabréfasjóðum, fagfjárfestisjóðum sem fjárfestir í skuldabréfum, peningamarkaðsgeringum og skammtímasjóðum.

\*\* Staðalfrávik ávöxtunar er tölfræðileg stærð sem mælir sveiflur frá meðalávöxtun á ársgrundvelli. Staðalfrávikíð byggir á daglegum gögnum eitt ár aftur í tímann. Núverandi mat á staðalfrávikí endurspeglar ekki endilega staðalfrávik í framtíð.

\*\*\* Áhættukvarði er mælikvarði á sveiflur í verðmæti eigna sjóðsins. Kvarðinn byggir á mælingum á vikulegum verðsveiflum síðustu 5 ára. Því hærrí sem sjóður mælist á kvarðanum, því meiri sveiflur hafa verið í verðmæti eigna hans. Lægsta áhættuflokkunin merkir ekki „áhættulaus“. Áhættuflokkunin er ekki tryggð og gæti breyst.

## Eignasamsetning

Flokkur<sup>1</sup>

Innlend hlutabréf	31,3%
Önnur skuldabréf	23,5%
Erlend hlutabréf	15,3%
Sértrygð skuldabréf	15,2%
Ríkisskuldabréf	14,3%
Innlán og peningamarkaðsgeringar	0,2%
Reiðufé	0,1%
	100,0%

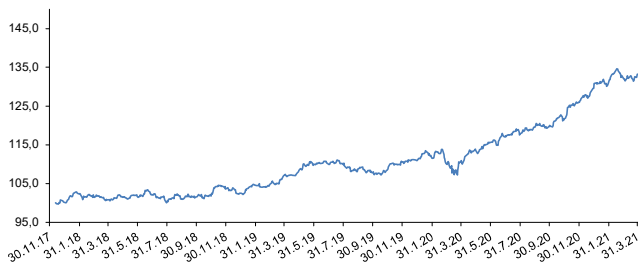
<sup>1</sup> Fjárfestingar í einstökum framangreindum eignaflokkum geta verið beint í viðkomandi eignaflokkum, en einnig í hlutdeildarskríteinum verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða sem fjárfesta í megindrattum í viðkomandi eignaflokkum.

## 10 stærstu eignir

Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf	18,0%	Landsbréf - Markaðsbréf sértrygð	6,9%
HEKLA fagfjárfestisjóður	12,1%	Verðtrygð Ríkisbréf 21 0414	4,5%
Landsbréf - Öndvegisbréf	9,1%	Íbúðabréf 15.02.2024	3,5%
Landsbréf - Úrvalsbréf	8,5%	Seilern - World Growth (USD)	2,8%
T.Rowe Price - Global Equity Fund (USD)	7,6%	Sértrygð skuldabréf Íslandsbanka CBI 28	2,6%

## Árangur sjóðsins

## Gengisþróun



## Nafnávöxtun

Frá áramótum	2,82%
1 ár	20,07%
2 ár*	11,56%
3 ár*	9,75%
4 ár**	
5 ár**	

\* Meðaltal nafnávöxtunar á ársgrundvelli

\*\*Sjóðurinn hóf starfsemi þann 12. desember 2017 og því er ekki hægt að sýna ávöxtun fyrir þessum tímabil.

## Áhætta

Fjárfesting í fjármálagerningum felur ætíð í sér áhættu. Hlutdeildarskríteinum sjóðsins geta lækkað í verði ekki síður en hækkað og eru því ekki áhættulaus, fjárfestar kunna að fá minna til baka en upphaflega var fjárfest fyrir.

**Markaðsáhætta** fylgir öllum fjármálagerningum og er sú áhætta sem ekki er hægt að eyða með dreifðu eignasafni. Undir markaðsáhættu falla til dæmis vaxtaáhætta og gengisáhætta.

**Skuldaraáhætta** er í sjóðnum og er sú áhætta að útgefandi skuldabréfs, peningamarkaðsgernings eða innláns standi ekki við skuldbindingar sínar og fjárfesting tapist því að hluta eða öllu leyti.

**Rekstraráhætta** er í sjóðnum, fjármunir gætu tapast vegna ófullnægjandi innri ferla og mannlegra mistaka eða vegna ytri atburða, þ.m.t. vegna vörslu eigna vegna gjaldþrots eða vanrækslu af hálfu vörsluaðila.

**Uppgjöráhætta** er til staðar ef mótaðili í viðskiptum stendur ekki við skuldbindingar sínar áður en lokauppgjör viðskipta á sér stað eða afhendir ekki fjármálagerning á réttum tíma.

**Gjaldmiðlaáhætta** er í sjóðnum, fjárfest er í fjármálagerningum í erlendri mynt.

Nánari upplýsingar um áhættuþætti má finna í útboðslýsingu sjóðsins.

## Hafðu samband

**Verðbréfa- og lífeyrisþjónusta Landsbankans**  
Austurstræti 5, 155 Reykjavík  
Sími: 410 4040  
[www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is) [www.landsbref.is](http://www.landsbref.is)

## Skattalegar upplýsingar

Teigur af hlutdeildarskríteinum eru skilgreindar sem vaxtatekjur skv. 8. gr. l. nr. 90/2003 um tekjuskatt. Fjármagnstekjuskattur staðgreiðist af hagnaði þegar hlutdeildarskríteinu eru innleyst. Skattahlutfall þetta er nú 22%. Nánari upplýsingar um skattamál er að finna á vef Landsbréfa og í útboðslýsingu sjóðsins.

Sjóðurinn er fjárfestingarsjóður og starfræktur í samræmi við lög nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og lýtur eftirliti Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands. Rekstraraðili sjóðsins er Landsbréf hf. og vörsluaðili er Landsbankinn hf. Hafa ber í huga að ávöxtun í fortíð er ekki ávísun á framtíðarárangur. Gengi sjóðsins getur bæði hækkað og lækkað og fjárfestar kunna að fá minna til baka en upphaflega var fjárfest fyrir. Nánari upplýsingar um sjóðinn og áhættuþætti eru í útboðslýsingu sjóðsins og lykilupplýsingum sem finna má á vefsíðu Landsbréfa [www.landsbref.is](http://www.landsbref.is) og eru fjárfestar hvattir til þess að kynna sér þær vel áður en fjárfest er í sjóðnum. Þær upplýsingar sem koma fram í þessu skjali byggja á óendurskoðuðum gögnum úr bókhaldi sjóðsins. Upplýsingarnar eru því birtar með fyrirvara um réttmæti þeirra.

Fjárfestingarheimildir	Hlutfall	Lágmark	Hámark
<b>Hlutabréf</b>	<b>34,5%</b>	<b>0%</b>	<b>50%</b>
<b>Skuldabréf, innlán og peningamarkaðsgerningar</b>	<b>52,0%</b>	<b>50%</b>	<b>100%</b>
Innlán/peningamarkaðsgerningar	0,2%	0%	100%
Ríkisskuldabréf	14,3%	0%	100%
Sértryggt skuldabréf	15,2%	0%	35%
Önnur skuldabréf	22,3%	0%	30%
<b>Aðrir sérhæfðir sjóðir en fjárfestingarsjóðir</b>	<b>13,4%</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>
<b>Reiðufé</b>	<b>0,1%</b>		

Fjárfestingar í framangreindum eignaflokkum geta jafnt verið í innlendum fjármálagerningum sem og erlendum fjármálagerningum, þó þannig að heildarfjárfesting í erlendum fjármálagerningum skal ekki vera umfram 50% af heildareignum og þar af að hámarki 30% í skuldabréfum og 50% í hlutabréfum. Gildir um slíka fjármálagerninga að þeir séu skráðir eða um sé að ræða fjárfestingu í verðbréfasjóðum sem fjárfesta fyrst og fremst í skráðum fjármálagerningum.

Stærstu útgefendur	Markaðsvirði	Hlutfall
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	817.275.974	58,4%
T Rowe Price Funds	131.454.322	9,4%
Ríkissjóður Íslands	111.970.971	8,0%
Íslandsbanki hf.	95.869.153	6,8%
ÍL-sjóður	54.490.794	3,9%
Seilem Investment Management (Ireland) Limited	39.890.795	2,8%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	28.702.113	2,0%
Reitir fasteignafélag hf.	27.935.484	2,0%
LGT Capital Partners	23.010.333	1,6%
Arion banki hf.	21.458.389	1,5%
<b>Samtals:</b>	<b>1.352.058.328</b>	<b>96,5%</b>

Ef frekari upplýsinga er óskað um málefni sjóðsins vinsamlegast hafið samband við verðbréfa- og lífeyrisþjónustu Landsbankans í síma 410 4040 eða með tölvupóst á [vi@landsbankinn.is](mailto:vi@landsbankinn.is)