

## Um sjóðinn

Landsbréf – Einkabréf C hs. er blandaður fjárfestingarsjóður með virka eignastýringu og er ætlaður viðskiptavinum Einkabankapjónustu Landsbankans. Fjárfest er aðallega í innlendum og erlendum sjóðum ásamt skuldabréfum og hlutabréfum. Einnig er fjárfest í innlánunum hjá fjármálayrirtækjum og stökum peningamarkaðsgerningum í samræmi við fjárfestingarstefnu sjóðsins. Sjóðurinn hefur heimild til fjárfestinga í erlendum hlutabréfum og skuldabréfum. Hámarksfjárfesting í hlutabréfum og hlutabréfasjóðum er 40% 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 lausafjárahættu. Hluti erlendra eigna sjóðsins eru varðar fyrir sveiflum í gengi krónunnar.

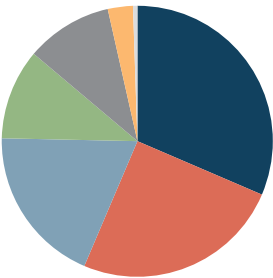
Til skamms tíma má búast við töluverðum sveiflum í ávöxtun sjóðsins og ráðlagður fjárfestingartími er 3 ár eða lengri.

Allar frekari upplýsingar um sjóðinn má nálgast í lykilupplýsingum og útbóðslýsingu 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 lykilupplýsingar og útbóðslýsingu sjóðsins, þá sérstaklega umfjöllun um fjárfestingarstefnu og áhættu.

## Almennar upplýsingar

Kennitala:	431212-9190
Stofndagur:	16.1.2013
Grunnmynt:	ISK
Rekstraraðili:	Landsbréf hf.
Vörsluaðili:	Landsbankinn hf.
Söluaðili:	Landsbankinn hf.
Sjóðsform:	Fjárfestingarsjóður
Umsýsluþóknun:	0,65%
Bloomberg auðkenni:	-
LEI númer:	5493004W0Y6SNWH8TY58
Sjóðstjórar:	Guðný Erla Guðnadóttir Valgarð Briem Guðmundur K. Guðmundsson
Framkvæmdast. Landsbréfa hf.:	Helgi Þór Arason

## Eignasamsetning

Flokkur<sup>1</sup>

■ Ríkisskuldabréf	31,4%
■ Innlend hlutabréf	25,0%
■ Önnur skuldabréf	18,9%
■ Sértryggð skuldabréf	10,8%
■ Erlend hlutabréf	10,3%
■ Innlán og peningamarkaðsgerningar	3,0%
■ Reiðufé	0,5%
	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 meginráttum í viðkomandi eignaflokkum.

## 10 stærstu eignir

Landsbréf - Úrvalsbréf	12,5%	HEKLA fagfjárfestingsjóður	5,2%
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf	10,5%	T.Rowe Price - Global Equity Fund (USD)	5,0%
Landsbréf - Sparibréf stutt	8,1%	Verðtryggð Ríkisbréf 21 0414	4,5%
Landsbréf - Sparibréf plús	6,7%	Íbúðabréf 15.02.2024	4,5%
Landsbréf - Öndvegisbréf	6,1%	Sértryggð skuldabréf Íslandsbanka CBI 28	3,3%

## Viðskiptapantanir

Afgreiðslutími:	09:30 - 13:30
Lágmarkskaup:	5.000 kr.
Afgreiðslugjald:	450 kr.
Gjald við kaup:	1%
Áskriftarmöguleiki:	Nei
Uppgjörstími:	2 bankadagar
Eingöngu fyrir viðskiptavini Einkabankapjónustu	

## Tölulegar upplýsingar

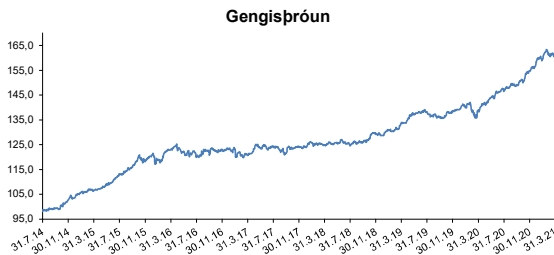
Hrein eign í milljónum ISK:	18.152
Verðtryggingarhlutfall skuldabréfasafns*:	70%
Líftími skuldabréfasafns*:	3,6
Gengi sjóðsins:	16,989
Staðalfrávik ávöxtunar**:	4,32%
Áhættumælikvarði***:	3/7

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

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

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

## Árangur sjóðsins



## Gengisþróun

## Nafnávöxtun

Frá áramótum	2,51%
1 ár	16,75%
2 ár*	10,20%
3 ár*	9,16%
4 ár*	7,71%
5 ár*	5,67%

\* Meðaltal nafnávöxtunar á ársgrundvelli

## Áhætta

Fjárfesting í fjármálagerningum felur ætíð í sér áhættu. Hlutdeildarskríteinu 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 útgafandi 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 mannglegra mistaka eða vegna ytri atburða, þ.m.t. vegna vörslu eigna vegna gjaldþrots eða vanrækslu af hálfu vörsluaðila.

**Uppgjörsáhætta** 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 erlendra mynt.

Nánari upplýsingar um áhættuþætti má finna í útbóðslýsingu 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

Tekjur af hlutdeildarskríteinum eru skilgreindar sem vaxtatekjur skv. 8. gr. I. nr. 90/2003 um tekjuskatt. Fjármagnstekjuskattur staðgæðist af hagnaði þegar hlutdeildarskríteinu eru innleyst. Skattahlutfall þetta er nú 22%. Nánari upplýsingar um skattamál er að finna á vef Landsbréfa og í útbóðslýsingu 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 forföð 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 útbóðslýsingu 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>30,1%</b>	<b>0%</b>	<b>40%</b>
<b>Skuldabréf, innlán og peningamarkaðsgæringar</b>	<b>62,7%</b>	<b>60%</b>	<b>100%</b>
Innlán/peningamarkaðsgæringar	3,0%	0%	100%
Ríkisskuldabréf	31,4%	0%	100%
Sértryggð skuldabréf	10,8%	0%	40%
Önnur skuldabréf	17,5%	0%	30%
<b>Aðrir sérhæfðir sjóðir en fjárfestingarsjóðir</b>	<b>6,7%</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>
<b>Reiðufé</b>	<b>0,5%</b>		

Fjárfestingar í framangreindum eignaflokkum geta jafnt verið í innlendum fjármálagæringum sem og erlendum fjármálagæringum, þó þannig að heildarfjárfesting í erlendum fjármálagæringum skal ekki vera umfram 70% af heildareignum og þar af að hámarki 30% í skuldabréfum og 40% í hlutabréfum. Gildir um slíka fjármálagæringa að þeir séu skráðir eða um sé að ræða fjárfestingu í verðbréfasjóðum sem fjárfesta fyrst og fremst í skráðum fjármálagæringum.

Stærstu útgefendur	Markaðsvirði	Hlutfall
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	9.878.258.280	54,4%
Ríkissjóður Íslands	1.591.604.031	8,8%
Íslandsbanki hf.	1.292.724.754	7,1%
T Rowe Price Funds	1.124.689.603	6,2%
ÍL-sjóður	1.122.537.007	6,2%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	393.325.246	2,2%
Arion banki hf.	311.553.041	1,7%
Landsbankinn hf.	306.838.946	1,7%
Seilern Investment Management (Ireland) Limited	293.136.901	1,6%
Reitir fasteignafélag hf.	214.128.313	1,2%
<b>Samtals:</b>	<b>16.528.796.122</b>	<b>91,1%</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)