

## Um sjóðinn

Landsbréf – Einkabréf D hs. er sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta með virka eignastýringu og er ætlaður viðskiptavinum Einkabankabjónustu Landsbankans. Fjárfest er aðallega í innlendum og erlendum sjóðum ásamt skuldabréfum og hlutabréfum. Einnig er fjárfest í innlánum hjá fjármálafyrirtækjum og stökum peningamarkaðsgerningum 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 lausafjárhættu. Hluti erlendra eigna sjóðsins eru varðar fyrir sveiflum í gengi krónunnar.

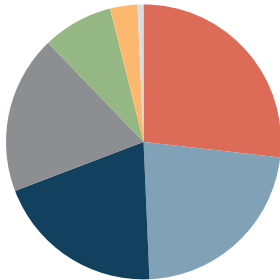
Til skamms tíma má búast við töluverðum sveiflum í ávöxtun sjóðsins og ráðlagður fjárfestingartími er 3 ár eða lengri.

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:	450916-9860
Stofndagur:	28.10.2016
Grunnmynt:	ISK
Rekstraraðili:	Landsbréf hf.
Vörsluaðili:	Landsbankinn hf.
Söluaðili:	Landsbankinn hf.
Sjóðsform:	Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta
Umsýslubóknun:	0,65%
Bloomberg auðkenni:	-
LEI númer:	49300H1WE4RMT2V2805
Sjóðstjórar:	Guðný Erla Guðnadóttir Valgarð Briem Guðmundur K. Guðmundsson
Framkvæmdast. Landsbréfa hf.:	Helgi Þór Arason

## Eignasamsetning

Flokkur<sup>1</sup>

Flokkur <sup>1</sup>	Staða
Innlend hlutabréf	22,5%
Önnur skuldabréf	22,5%
Erlend hlutabréf	19,9%
Ríkisskuldabréf	18,6%
Sértryggt skuldabréf	8,3%
Innlán og peningamarkaðsgerningar	3,2%
Reiðufé	0,7%
	<b>100,0%</b>

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

## 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 Einkabankabjónustu	

## Tölulegar upplýsingar

Hrein eign í milljónum ISK:	14.048
Verðtryggingarhlutfall skuldabréfasafns*:	64%
Líftími skuldabréfasafns*:	3,7
Gengi sjóðsins:	14,632
Staðalfrávik ávöxtunar **:	5,25%
Áhættumælikvarði***:	4/7

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

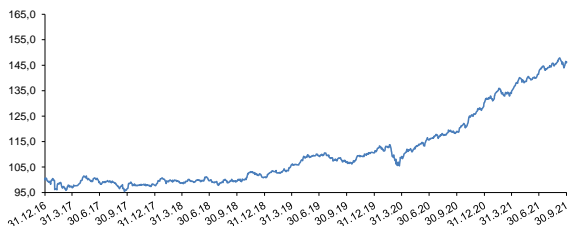
\*\* Staðalfrávik ávöxtunar er tölfræðileg stærð sem mælir sveiflur frá meðalávöxtun á ársgrundvelli. Staðalfrávik byggir á daglegum gögnum eitt ár aftur í tímann. Núverandi mat á staðalfrávik endurspeglar ekki endlegja staðalfrávik í framtíð.

\*\*\* 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.

10 stærstu eignir			
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	16,0%	Landsbréf - Hekla hs.	6,6%
Landsbréf - Sparibréf stutt	11,0%	iShares MSCI ACWI Etf	3,8%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	10,2%	Landsbréf - Markaðsbréf sértryggt hs.	3,5%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	8,6%	Íbúðabréf 15.02.2024	2,7%
T.Rowe Price - Global Equity Fund (USD)	6,6%	Seilern - World Growth (USD)	2,1%

## Árangur sjóðsins

## Gengisþróun



## Nafnávöxtun

Frá áramótum	12,18%
1 ár	22,88%
2 ár*	16,97%
3 ár*	13,73%
4 ár*	10,98%
5 ár**	

\* Meðtall nafnávöxtunar á ársgrundvelli

\*\*Sjóðurinn hóf starfsemi þann 1. desember 2016 og því er ekki hægt að sýna ávöxtun fyrir þessu tímabil.

## Áhætta

Fjárfesting í fjármálagerningum felur ætíð í sér áhættu. Hlutdeildarskráirne 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 mannglegra 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 útbóðslýsingu sjóðsins.

## Hafðu samband

## Verðbréfa- og lífeyrisþjónusta Landsbankans

Borgartúni 33, 155 Reykjavík  
Sími: 410 4040  
[www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is) [www.landsbref.is](http://www.landsbref.is)

## Skattalegar upplýsingar

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

Sjóðurinn er sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta samkvæmt X. kafla laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. (Sjóðir sem þessir voru áður nefndir fjárfestingarsjóðir í íslenski sjóðaframkvæmd en horfið var frá þeirri hugtakanotkun með lagabreytingum á árinu 2021). Sjóðurinn er rekinn af Landsbréfum hf., sem er með starfsleyfi sem rekstraraðili verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða og lýtur eftirliti Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands. Vörsluaðili sjóðsins er Landsbankinn hf. Áhætta fylgir ávallt fjárfestingu í sjóðum þar sem gengi þeirra getur bæði hækkað og lækkað vegna vörðbreytinga á eignum sjóðanna og vegna gengisflóks gjaldmiðla þegar eignir sjóða eru í erlendum gjaldmiðlum. Ávöxtun í fortíð getur ekki áreiðanlega vísbendingu um framtíðarárangur. Fjárfestum er bent á að kynna sér vel lykilupplýsingar og útbóðslýsingu sjóða áður en fjárfest er í þeim. Innlausnarvirði hlutdeildarskráirneinu sjóðsins er virði samanlagðra eigna að frádregnum skuldum sjóðsins, s.s. ógreiddri umsýslu, þóknunum og öðrum gjöldum.

Fjárfestingarheimildir	Hlutfall	Lágmark	Hámark
<b>Hlutabréf</b>	<b>40,1%</b>	<b>0%</b>	<b>50%</b>
<b>Skuldabréf, innlán og peningamarkaðsgerningar</b>	<b>50,9%</b>	<b>50%</b>	<b>100%</b>
Innlán/peningamarkaðsgerningar	3,2%	0%	100%
Ríkisskuldabréf	18,6%	0%	100%
Sértryggð skuldabréf	8,3%	0%	35%
Önnur skuldabréf	20,8%	0%	30%
<b>Aðrir sérhæfðir sjóðir en fjárfestingarsjóðir</b>	<b>8,3%</b>	<b>0%</b>	<b>20%</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 útgjafendur	Markaðsvirði	Hlutfall
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	8.295.400.830	59,1%
T Rowe Price Funds	1.128.461.014	8,0%
ÍL-sjóður	665.270.226	4,7%
BlackRock Fund Advisors	643.561.602	4,6%
Íslandsbanki hf.	597.236.203	4,3%
Seilern Investment Management (Ireland) Limited	293.748.708	2,1%
Landsbankinn hf.	277.090.319	2,0%
LGT Capital Partners	264.902.113	1,9%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	235.806.482	1,7%
Reitir fasteignafélag hf.	222.828.558	1,6%
<b>Samtals:</b>	<b>12.624.306.055</b>	<b>89,9%</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)