

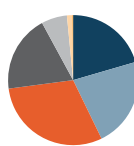
Um sjóðinn

Markaðsbréf eru blandaður skuldabréfasjóður. Sjóðurinn er ætlaður einstaklingum, fyrirtækjum og fagfjárfestum. Sjóðurinn hentar þeim fjárfestum sem vilja fjárfesta í dreifðu og blönduðu safni skuldabréfa með grunn í verðbréfum með ábyrgð íslenska ríkisins og íslenskra sveitarfélaga. Sjóðurinn fjárfestir að lágmarki 20% eigna í skuldabréfum með ábyrgð íslenska ríkisins. Einnig er lágmarksfjárfesting í skuldabréfum með ábyrgð íslenskra sveitarfélaga 20%.

Sjóðurinn hefur heimild til fjárfestingar fyrir allt að 40% í skuldabréfum útgefnum af fjármálafyrirtækjum og 20% í skuldabréfum útgefnum af öðrum fyrirtækjum. Töluverð skuldaraáhætta getur því verið í sjóðnum. Ennfremur er heimild til að fjárfesta sem nemur 60% af eignum í innlánum. Ekki eru takmarkanir á meðallíftíma sjóðsins.

Allar frekari upplýsingar um sjóðinn má nálgast í lykilupplýsingum og útboðslýsingu hans sem finna má á vefsíðu Landsbréfa www.landsbref.is

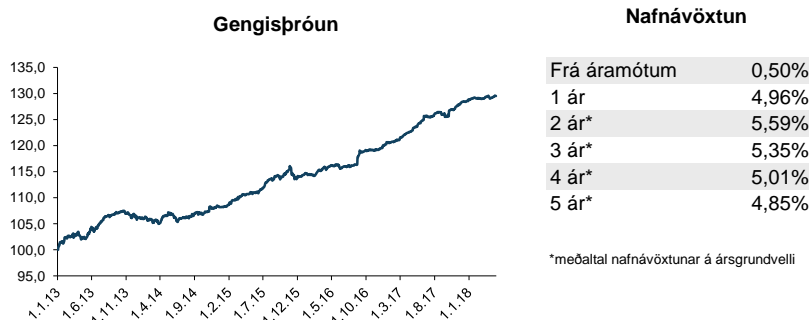
Eignasamsetning

Flokkur	Staða	Lágmark	Hámark	Eignaskipting
■ Ábyrgð ríkis	20,50%	20%	80%	
■ Ábyrgð sveitarfélaga	22,31%	20%	60%	
■ Fjármálafyrirtæki	30,11%	0%	40%	
■ Eignatryggð skuldabréf	19,17%	0%	40%	
■ Önnur skuldabréf	6,39%	0%	20%	
■ Innlán	1,35%	0%	60%	
■ Reiðufé	0,18%	-	-	
■ Afleiður til stöðutöku	0,0%	0%	10%	

Stærstu útgefendur

Ríkissjóður Íslands	14,8%	Greiðslumiðlunin Hringur	6,2%
Arion banki hf.	9,1%	Kvíka banki hf.	5,9%
Reykjavíkurborg	8,9%	Íbúðalánasjóður	5,7%
Íslandsbanki hf.	7,3%	Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	5,6%
Landsbankinn hf.	6,4%	Landfestar ehf.	3,9%

Árangur sjóðsins



Áhætta

Markaðsáhætta er sú áhætta sem ekki er hægt að eyða með dreifðu eignasafni. Undir markaðsáhættu fellur **vaxtaáhætta** sem er sú áhætta sem felst í áhrifum breytinga á markaðsvöxtum á verðmyndun skuldabréfa. Almenn trygging vaxtaáhætta eftir því sem meðallíftími eigna í skuldabréfasjóði er lengri.

Skuldaraáhætta er sú áhætta að útgefandi standi ekki við skuldbindingar sínar og fjárfesting tapist því að hluta eða öllu leyti. Skuldaraáhætta minnkar með auknum fjölda útgefenda.

Uppgjörsáhætta er til staðar í sjóðnum ef mótaðili greiðir ekki eða afhendir ekki bréf á réttum tíma. **Vörsluáhætta** er til staðar í sjóðnum þar sem eignir í vörslu geta tapast vegna gjaldþrots, vanrækslu eða sviksamlegra athafna af hálfu vörsluaðila.

Lausfjárahætta er til staðar í sjóðnum þar sem sú staða gæti komið upp að eign seljist ekki tímanlega á ásatannlegu verði. Nánari upplýsingar má finna í útboðslýsingu.

Almennar upplýsingar

Kennitala:	670898-9469
Stofndagur:	1.11.1998
Grunnmynt:	ISK
Rekstrarfélag	Landsbréf hf.
Vörslufélag:	Landsbankinn hf.
Söluaðilar:	Landsbankinn hf.
Sjóðsform:	Verðbréfasjóður (UCITS)
Umsýsluþóknun:	0,80%
Bloomberg auðkenni:	LAISFI4 IR
LEI númer:	549300HQ8UCDU1IXL365
Sjóðstjórar:	Rósa Björgvinsdóttir Sandra Björk Ævarsdóttir
Framkv.stj. Landsbréfa hf.:	Helgi Þór Arason

Viðskiptapantanir

Afgreiðslutími:	09:30 - 14:30
Lágmarkskaup:	5.000 kr.
Afgreiðslugjald:	450 kr.
Afgreiðslugjald í áskrift:	100 kr.
Gjald við kaup:	1,0%
Gjald við kaup í áskrift:	Ekkert
Áskriftarmöguleiki:	Já
Uppgjörstími:	2 bankadagar

Tölulegar upplýsingar

Hrein eign í milljónum ISK:	3.337,5
Gengi sjóðsins:	4,87
Staðalfrávik ávöxtunar*:	1,47%
Meðallíftími:	6,61 ár
Verðtryggingarhlutfall:	66,3%
Áhættumælikvarði	3/7

Skattalegar upplýsingar

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

Hafðu samband

Verðbréfa- og lífeyrirráðgjöf Landsbankans
Austurstræti 5, 155 Reykjavík
Sími: 410 4040
www.landsbankinn.is www.landsbref.is

Sjóðurinn er verðbréfasjóður starfræktur í samræmi við lög nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði og lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Rekstrarfélag sjóðsins eru Landsbréf hf. og vörslufélag er Landsbankinn hf. Hafa ber í huga að ávöxtun í fortíð er ekki ávisun 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 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.

*Staðalfrávik ávöxtunar er tölræðileg 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.