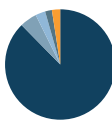


## Um sjóðinn

Landsbréf - Úrvalsbréf hafa að markmið að ná góðri ávöxtun og dreifingu verðbréfaeignar með því að fjárfesta aðallega í hlutabréfum íslenskra fyrirtækja sem skráð eru í kauphöllina Nasdaq Iceland og á hlíðarmarkaðnum First North. Sjóðurinn fjárfestir einnig í óskráðum íslenskum hlutabréfum, að hámarki 20% af eignum sjóðsins, og í öðrum hlutabréfasjóðum, þ.á.m. fagfjárfestasjóðum. Heimild er til fjárfestinga í afleiðum og innlánum hjá fjármálafyrirtækjum.

Kaup í Úrvalsbréfum er langtímafjárfesting þar sem búast má við umtalsverðum sveiflum í ávöxtun sjóðsins til skemmri tíma. 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)

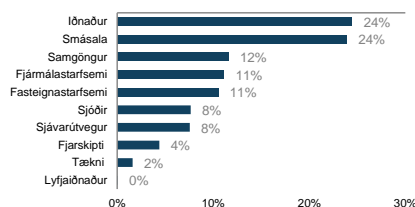
## Eignasamsetning

Flokkur	Staða	Lágmark	Hámark	Eignaskipting
■ Hlutabréf skráð á Nasdaq og First North	87,66%	50%	100%	
■ Óskráð íslensk hlutabréf	5,01%	0%	20%	
■ Íslensk hlutabréf skráð erlendis	2,91%	0%	50%	
■ Hlutabréfasjóðir - verðbréfasj.	1,99%	0%	20%	
■ Hlutdeildarskírteini í fagfjárfestasjóðum	2,40%	0%	20%	
■ Önnur verðbréf	0,00%	0%	10%	
■ Innlán og reiðufé	0,03%	0%	30%	

## Stærstu eignir

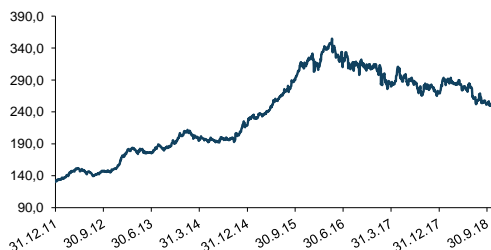
Marel hf.	24,5%
Icelandair Group hf.	11,6%
Hagar hf.	11,2%
N1 hf.	10,8%
HB-Grandi hf.	7,6%
Arion banki hf.	7,1%
Reitir fasteignafélag hf.	5,4%
Síminn hf	3,2%
EIK fasteignafélag hf.	2,6%
Hekla fagfjárfestasjóður	2,4%

## Atvinnugreinaskipting



## Árangur sjóðsins

## Gengisþróun



## Nafnávöxtun

Frá áramótum	-6,79%
1 ár	-9,12%
2 ár*	-10,11%
3 ár*	-7,28%
4 ár*	5,52%
5 ár*	5,24%

\*meðaltal nafnávöxtunar á ársgrundvelli

## Áhætta

**Markaðsáhætta** er sú áhætta sem ekki er hægt að eyða með dreifðu eignasafni. Undir markaðsáhættu falla gengis-, og vaxtaáhætta sem felast í því að gengi verðbréfa og breytingar á markaðsvöxtum getur sveiflast með ófyrirsjáanlegum hætti og þannig haft áhrif á ávöxtun í sjóðnum.

**Áhætta tengd smæð markaðar** er til staðar í sjóðnum. Viðskipti með verðbréf á íslenskum verðbréfamarkaði eru oft fá og því getur verðmyndun verið ógagnsæ.

**Lausafjáráhætta** er til staðar í sjóðnum þar sem sú staða gæti komið upp að eign seljist ekki tímanlega á ásættanlegu verði.

**Uppgjörásáhætta** er til staðar í sjóðnum ef mótaðili greiðir ekki eða afhendir á réttum tíma.

**Vörsluáhætta** er til staðar í sjóðnum þar sem eignir í vörslu geta tapast vegna vanrækslu eða sviksamlegra athafna af hálfu vörsluðila.

**Áhætta** vegna notkunar á afleiðum er til staðar í sjóðnum.

Frekari upplýsingar um áhættu í sjóðnum má finna í útboðslýsingu hans

\*\*Alpha gildið byggir á daglegum gögnum eitt ár aftur í tímann.

\*\*\*Beta gildið byggir á daglegum gögnum eitt ár aftur í tímann.

\*\*\*\*Sharpe hlutfallið byggir á daglegum gögnum þrjú ár aftur í tímann.

Sjóðurinn er fjárfestingarsjóður 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 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 lykluupplýsingum 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.

## Almennar upplýsingar

Kennitala:	670898-9549
Stofndagur:	1.1.1998
Grunnmynt:	ISK
Rekstrarfélag	Landsbréf hf.

Vörslufélag: Landsbankinn hf.

Söluaðili: Landbankinn hf.

Sjóðsform: Fjárfestingarsjóður (Non-UCITS)

Umsýsluþóknun: 1,65%

Bloomberg auðkenni: LAISSEF IR

LEI númer: 549300T7OEMN5OUS124

Sjóðstjórar: Egill Darri Brynjólfsson

Halldór Kristinsson

Framkv.stj. Landsbréfa hf.: Helgi Þór Arason

## Viðskiptantannir

Afgreiðslutími: 09:30 - 14:30

Lágmarkskaup: 5.000 kr.

Afgreiðslugjald: 450 kr.

Afgreiðslugjald í áskrift: 100 kr.

Gjald við kaup: 2,0%

Gjald við kaup í áskrift: Ekkert

Áskriftarmöguleiki: Já

Uppgjörstími: 2 bankadagar

## Tölulegar upplýsingar

Hrein eign í milljónum ISK: 7.001,4

Gengi sjóðsins: 2,47

Staðalfrávik\*: 12,75%

Alpha\*\*: -5,82%

Beta\*\*\*: 0,89

Sharpe hlutfall\*\*\*\*: -0,86

Áhættumælikvarði 5/7

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

## 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 hlutdeildarskírteinum eru skilgreindar sem vaxtatekjur skv. 8. gr. I. 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.