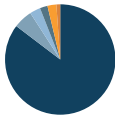


Um sjóðinn

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. fagfjárfestisjóðum. 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

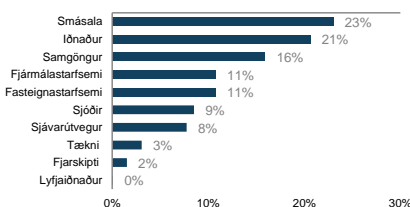
Eignasamsetning

Flokkur	Staða	Lágmark	Hámark	Eignaskipting
■ Hlutabréf skráð á Nasdaq og First North	85,35%	50%	100%	
■ Óskráð íslensk hlutabréf	5,54%	0%	20%	
■ Íslensk hlutabréf skráð erlendis	3,14%	0%	50%	
■ Hlutabréfasjóðir - verðbréfasj.	2,23%	0%	20%	
■ Hlutdeildarskírteini í fagfjárfestisjóðum	2,62%	0%	20%	
■ Önnur verðbréf	0,00%	0%	10%	
■ Innlán og reiðufé	1,12%	0%	30%	

Stærstu eignir

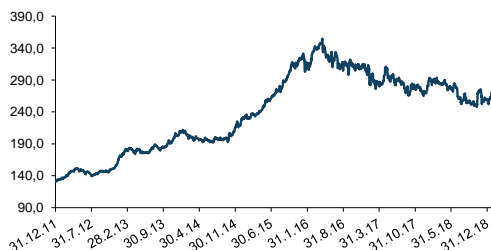
Marel hf.	20,6%
Icelandair Group hf.	15,9%
Hagar hf.	10,7%
Festi hf.	10,2%
HB-Grandi hf.	7,7%
Arion banki hf.	4,5%
Reitir fasteignafélag hf.	4,3%
Reginn hf	3,6%
Kvika banki hf.	3,1%
Origo hf.	3,1%

Atvinnugreinaskipting



Árangur sjóðsins

Gengisþróun



Nafnávöxtun

Frá áramótum	3,21%
1 ár	-7,81%
2 ár*	-6,61%
3 ár*	-5,11%
4 ár*	3,52%
5 ár*	5,02%

*meðtall 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 fagfjárfestisjóði 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 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: 6.575,4

Gengi sjóðsins: 2,63

Staðalfrávik*: 15,50%

Alpha**: -4,47%

Beta***: 0,93

Sharpe hlutfall****: -0,74

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

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.