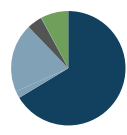


Um sjóðinn

Markmið Landsbréfa - Öndvegisbréfa er 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 40% af eignum sjóðsins, og í öðrum hlutabréfasjóðum, þ.á.m. fagfjárfestastjóðum. Heimild er til fjárfestinga í afleiðum og innlánum hjá fjármálafyrirtækjum

Kaup í sjóðnum er langtímafjárfesting þar sem búast má við umtalsverðum sveiflum í ávöxtun sjóðsins til skemmri tíma. Allar frekari upplýsingar um sjóðinn má nálgast í lykilupplýsingum og útboðslýsingu hans sem finna má á vefsíðu Landsbréfa www.landsbref.is

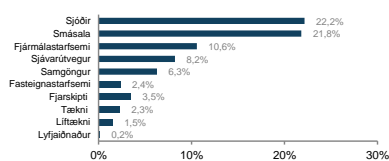
Eignasamsetning

Flokkur	Staða	Lágmark	Hámark	Eignaskipting
Hlutabréf skráð á Nasdaq og First North	66,37%	50%	100%	
Íslensk hlutabréf skráð erlendis	1,98%	0%	50%	
Óskráð íslensk hlutabréf	19,48%	0%	40%	
Hlutabréfasjóðir - verðbréfasj.	4,26%	0%	20%	
Hlutabréfasjóðir - fjárfestingarsj.	0,00%	0%	20%	
Önnur verðbréf	0,12%	0%	10%	
Hlutdeildarskírteini í fagfjárfestastjóðum	7,79%	0%	20%	
Reiðufé og innlán	-0,01%	0%	30%	

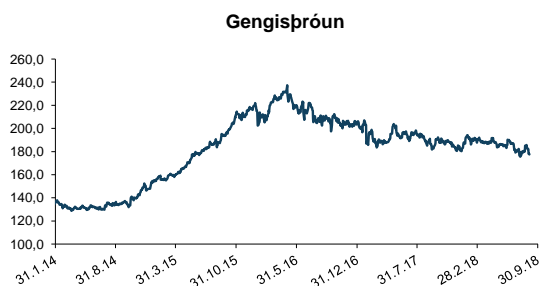
Stærstu eignir

Marel hf.	21,0%
Hagar hf.	10,1%
Arion banki hf.	9,9%
Hekla fagfjárfestastjóður	7,8%
Horn III Slhf.	7,5%
Icelandair Group hf.	6,3%
HB-Grandi hf.	6,0%
N1 hf.	5,5%
Ölgerðin Egill Skallagríms hf.	5,5%
Landsbréf-LEQ UCITS ETF.	4,3%

Atvinnugreinaskipting



Árangur sjóðsins



Nafnávöxtun

Frá áramótum	-1,86%
1 ár	-3,71%
2 ár*	-5,08%
3 ár*	-3,11%
4 ár*	6,83%
5 ár*	8,01%

*meðaltal nafnávöxtunar á ársgrundvelli

Áhætta

Markaðsáhætta er sú áhætta sem ekki er hægt að eyða með dreifðu eignasafni. Undir markaðsáhætta 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.

Lausafjáraáhætta er til staðar í sjóðnum þar sem sú staða gæti komið upp að eign seljist ekki tímanlega á ásettannlegu 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 vörsluaðila.

Áhætta vegna notkunar á afleiðum er til staðar í sjóðnum.

Frekari upplýsingar um áhættu í sjóðnum má finna í útboðslýsingu hans

Almennar upplýsingar

Kennitala:	431212-9430
Stofndagur:	22.12.12
Grunnmynt:	ISK
Rekstrarfélag	Landsbréf hf.
Vörslufélag:	Landsbankinn hf.
Söluaðilar:	Landsbankinn hf.
Sjóðsform:	Fjárfestingarsjóður (Non-UCITS)
Umsýslubóknun:	1,75%
Bloomberg auðkenni:	LABRPEF IR
LEI númer:	549300SHHB0NO1AKOH88
Sjóðstjórar:	Egill Darri Brynjólfsson
	Halldór Kristinsson
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:	2,0%
Gjald við kaup í áskrift:	Ekkert
Áskriftarmöguleiki:	Já
Uppgjörstími:	2 bankadagar

Tölulegar upplýsingar

Hrein eign í milljónum ISK:	2.919,7
Gengi sjóðsins:	17,72
Staðalfrávik*:	10,72%
Alpha**:	-1,62%
Beta***:	0,83
Sharpe hlutfall****:	-0,68
Áhættumælikvarði	5/7

*Staðalfrávik ávöxtunar er tölfræðileg stærð sem mælir sveiflur frá meðalávöxtun á ársgrundvelli. Staðalfrávikkið byggir á daglegum gögnum eitt ár aftur í tímann. Núverandi mat á staðalfrávikki undurspeglar 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. 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.

**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 fagfjárfestastjóði 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 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.