

## Um sjóðinn

Markmið sjóðsins 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 fjármálatryggingum.

Kaup í Öndvegisbréfum 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](http://www.landsbref.is)

## Almennar upplýsingar

Kennitala:	431212-9430
Stofndagur:	22.12.12
Grunnmynt:	ISK
Rekstrarfélag	Landsbréf hf.
Vörslufélag:	Landsbankinn hf.
Söluaðilar:	Landsbankinn hf.
Sjóðsform:	Fjárfestingarsjóður (Non-UCITS)
Umsýsluþóknun:	1,75%
Bloomberg auðkenni:	LABRPEF IR
LEI númer:	549300SHHB0N01AKOH88
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:	4.090,9
Gengi sjóðsins:	18,40
Staðalfrávik*:	10,34%
Alpha**:	-2,08%
Beta***:	0,72
Sharpe hlutfall****:	-0,35
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. Númerandi mat á staðalfrávikki endurspeglar ekki endilega staðalfrávik í framtíð.

## Skattalegar upplýsingar

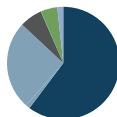
Tekjur af hlutdeildarskrifteinum eru skilgreindar sem vaxtatekjur skv. 8. gr. l. nr. 90/2003 um tekjuskatt. Fjármagnstekjuskattur staðgreiðist af hagnaði þegar hlutdeildarskrifteini eru innleyst. Skattthlutfall þetta er nú 22%. Nánari upplýsingar um skattamál er að finna á vef Landsbréfa og í útboðslýsingu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

## Hafðu samband

**Verðbréfa- og lifeyrisráðgjöf Landsbankans**  
Austurstræti 5, 155 Reykjavík  
Sími: 410 4040  
[www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is) [www.landsbref.is](http://www.landsbref.is)

## Eignasamsetning

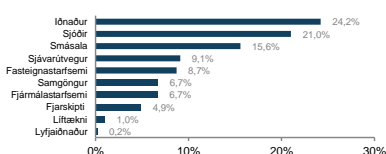
Flokkur	Staða	Lágmark	Hámark	Eignaskipting
Hlutabréf skráð á Nasdaq og First North	60,27%	50%	100%	
Íslensk hlutabréf skráð erlendis	1,22%	0%	50%	
Óskráð íslensk hlutabréf	25,46%	0%	40%	
Hlutabréfasjóðir - verðbréfasj.	6,50%	0%	20%	
Hlutabréfasjóðir - fjárfestingarsj.	0,00%	0%	20%	
Önnur verðbréf	0,08%	0%	10%	
Hlutdeildarskrifteini í fagfjárfestastjóðum	4,75%	0%	20%	
Reiðufé og innlán	1,72%	0%	30%	



## Stærstu eignir

Marel hf.	22,9%
Horn III slhf.	7,5%
HB-Grandi hf.	6,9%
Icelandair Group hf.	6,7%
Arion banki hf.	6,7%
Landsbréf-LEQ UCITS ETF.	6,5%
Ölgerðin Egill Skallagríms hf.	5,5%
N1 hf.	5,1%
Hagar hf.	4,8%
Hekla fagfjárfestastjóður	4,7%

## Atvinnugreinaskipting



## Árangur sjóðsins



## Áhætta

**Markaðsáhætta** er sú áhætta sem ekki er hægt að eyða með dreifðu eignasafni. Undir markaðsáhhættu falla gengis-, og vaxtaáhætta sem felast í því að gengi verðbréfa og breytingar á markaðsvöxtum geta 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.

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

**Uppgjörshætta** 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.

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 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](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.

\*\*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.