



Eignadreifingarsjóðir

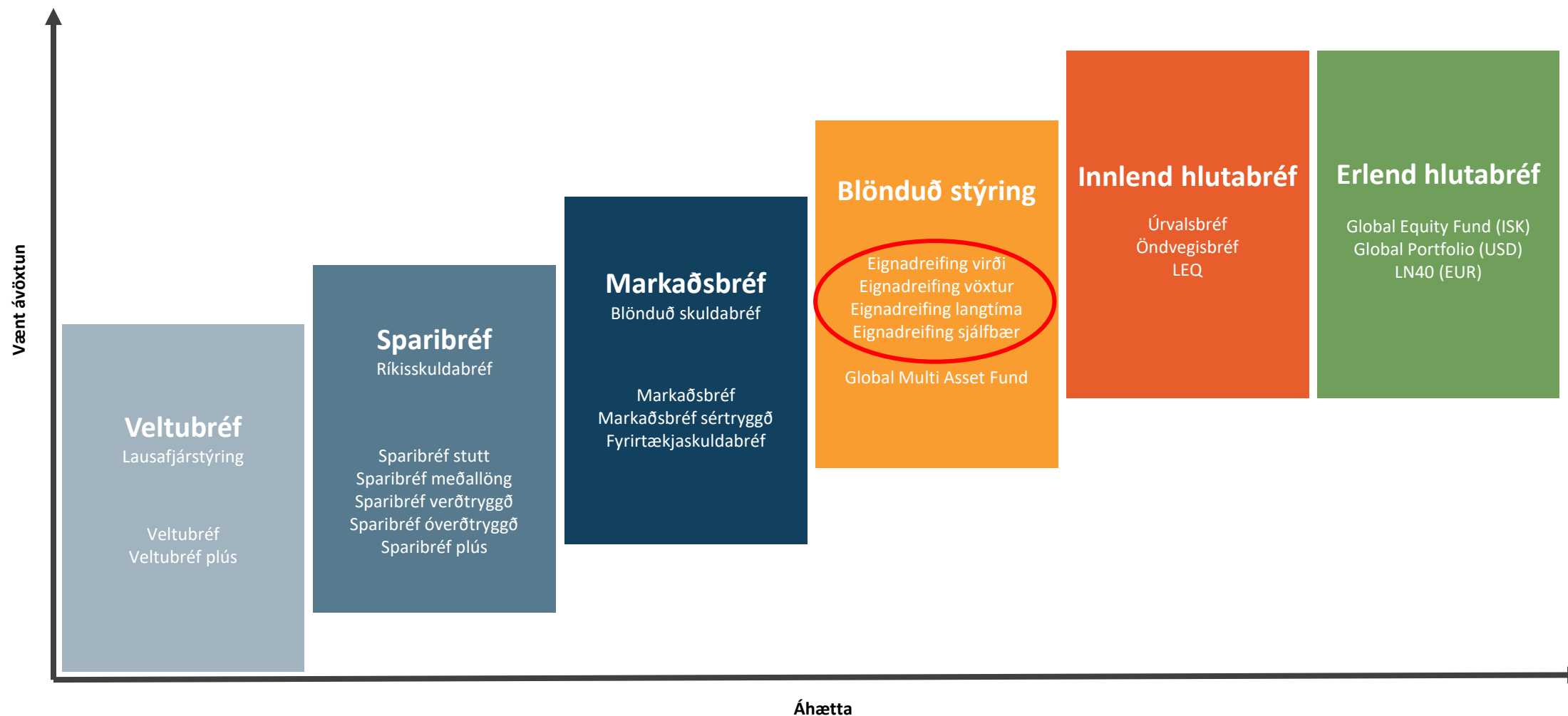
15.09.2021



LANDSBRÉF

Guðný Erla Guðnadóttir

Sjóðaframboð Landsbréfa



Fjárfestingar í blönduðum sjóðum

- Mikilvægasta ákvörðun fjárfesta við að hámarka ávöxtun er val á eignaflokkum (e. asset allocation)
- Ekki alltaf sami eignaflokkur sem skilar bestri ávöxtun

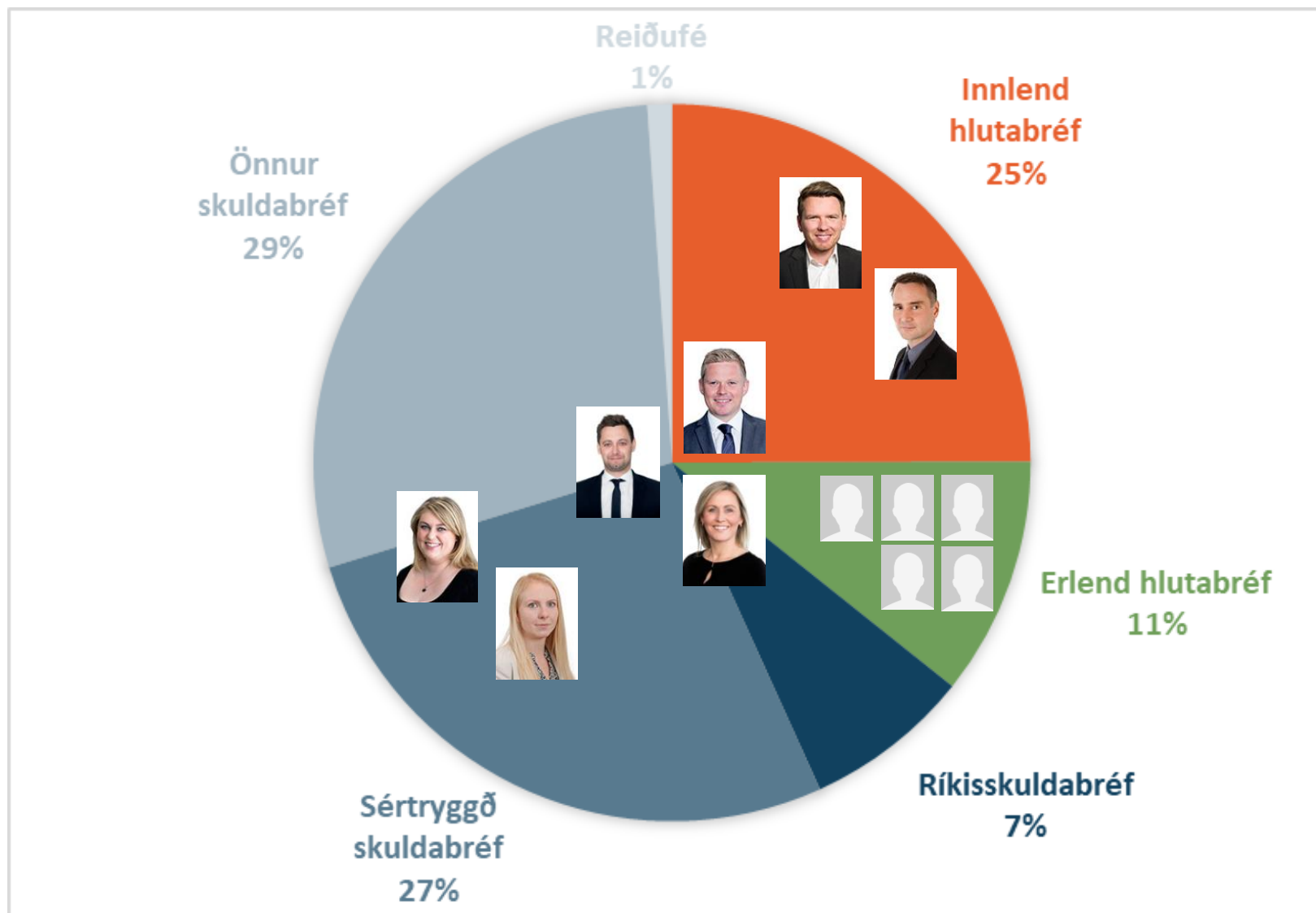
2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021 - 31/8
Erlend hlutabréf (ISK) 17,1%	Innlend hlutabréf 38,0%	Óverðtryggð ríkisskuldabréf 10,2%	Erlend hlutabréf (ISK) 12,8%	Verðtryggð ríkisskuldabréf 8,3%	Erlend hlutabréf (ISK) 33,6%	Innlend hlutabréf 24,3%	Innlend hlutabréf 31,9%
Innlend hlutabréf 10,6%	Verðtryggð ríkisskuldabréf 10,2%	Innlán 5,8%	Verðtryggð ríkisskuldabréf 11,0%	Innlán 4,6%	Innlend hlutabréf 24,5%	Erlend hlutabréf (ISK) 23,0%	Erlend hlutabréf (ISK) 16,8%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf 10,4%	Óverðtryggð ríkisskuldabréf 6,7%	Verðtryggð ríkisskuldabréf 4,4%	Innlend hlutabréf 5,1%	Erlend hlutabréf (ISK) 3,5%	Óverðtryggð ríkisskuldabréf 14,8%	Verðtryggð ríkisskuldabréf 6,8%	Verðtryggð ríkisskuldabréf 4,5%
Innlán 5,0%	Innlán 6,1%	Erlend hlutabréf (ISK) -5,9%	Óverðtryggð ríkisskuldabréf 5,0%	Óverðtryggð ríkisskuldabréf 2,7%	Verðtryggð ríkisskuldabréf 6,8%	Óverðtryggð ríkisskuldabréf 6,5%	Innlán 0,5%
Verðtryggð ríkisskuldabréf 1,9%	Erlend hlutabréf (ISK) 1,8%	Innlend hlutabréf -7,0%	Innlán 4,7%	Innlend hlutabréf -5,6%	Innlán 4,2%	Innlán 2,0%	Óverðtryggð ríkisskuldabréf -0,3%

Innlend hlutabréf:	All share vísitalan OMXIPI
Erlend hlutabréf:	Heimsvísitala MSCI í krónum
Verðtryggð ríkisskuldabréf:	Kauphallarvísitalan NOMXIREAL
Óverðtryggð ríkisskuldabréf:	Kauphallarvísitalan NOMXINOM
Innlán:	Landsbréfasjóðurinn Velutabréf

Hvers vegna Eignadreifingarsjóðir?

- Vel dreift eignasafn
- Virk stýring milli eignaflokka
- Virk stýring innan eignaflokka

Hvers vegna eignadreifingarsjóðir



Hvers vegna Eignadreifingarsjóðir?

- Vel dreift eignasafn
- Virk stýring milli eignaflokka
 - Markmið Eignadreifingarsjóðanna er að ná fram ávöxtun og dreifingu áhættu með virkri stýringu á fjárfestingum í íslenskum og erlendum fjármálagerningum
- Virk stýring innan eignaflokka
- Sjóðstjórar vakta markaði alla daga



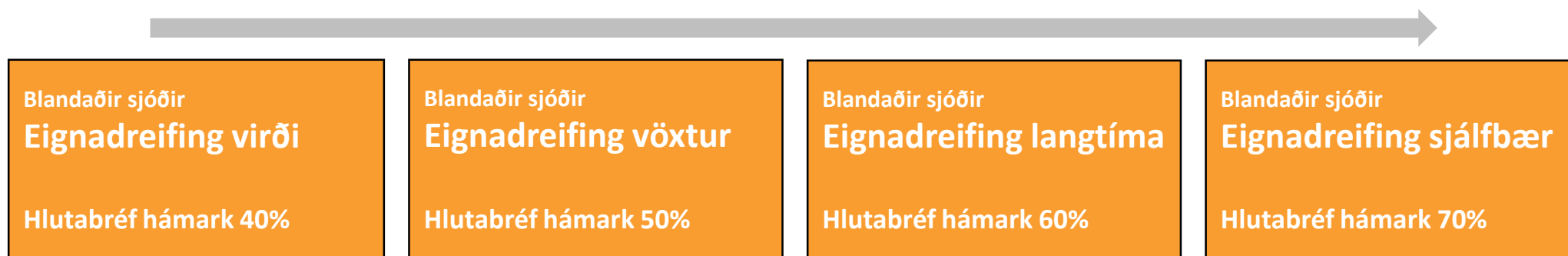
Hvers vegna Eignadreifingarsjóðir?

- Vel dreift eignasafn
- Virk stýring milli eignaflokka
 - Markmið Eignadreifingarsjóðanna er að ná fram ávöxtun og dreifingu áhættu með virkri stýringu á fjárfestingum í íslenskum og erlendum fjármálagerningum
- Virk stýring innan eignaflokka
- Sjóðstjórar vakta markaði alla daga
- Að jafnaði minni sveiflur í ávöxtun samanborið við hreina hlutabréfasjóði
- Möguleiki á gjaldeyrisvörnum til áhættuvarna
- Eignadreifingarsjóðum er heimilt að fjárfesta í fagfjárfestasjóðum
- Skattalegt hagræði

Fjárfestingastefnur Eignadreifingsjóða

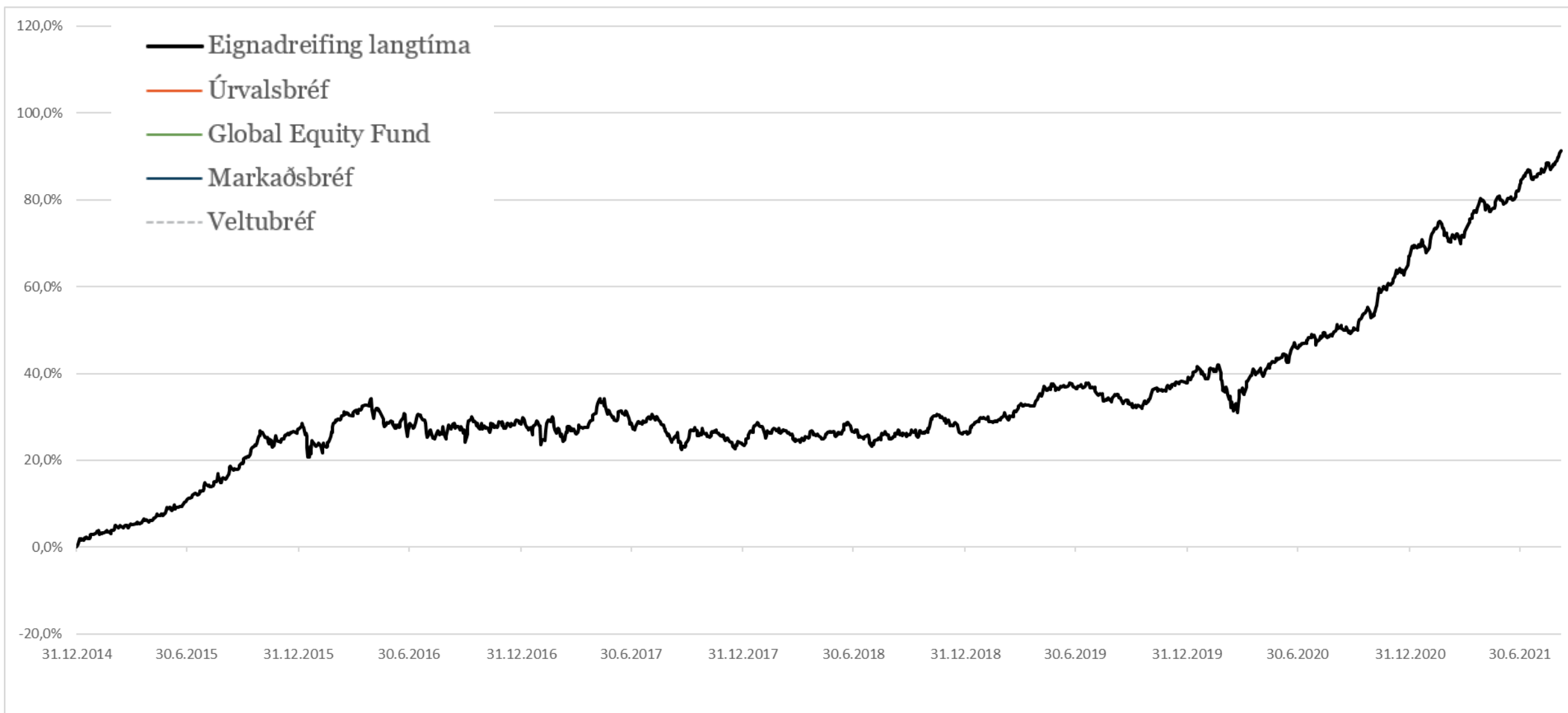
- Mismunandi fjárfestingastefnur sjóðanna gera fólki kleift að velja þann eignadreifingsjóð sem hentar

Áhætta

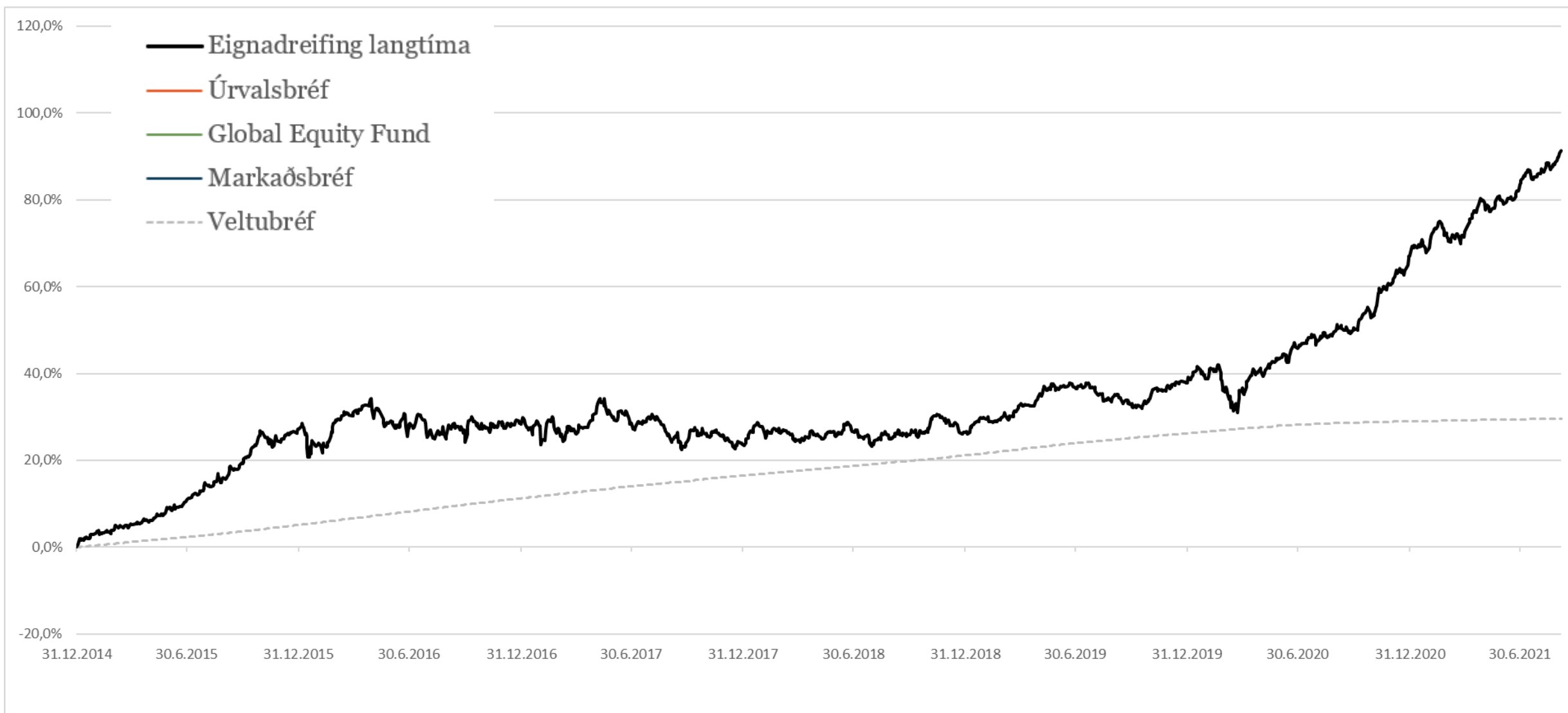


- Fjárfestingastefnur í heild sinni má sjá á heimasíðu Landsbréfa, www.landsbref.is
 - Fjárfestingastefnurnar eru mismunandi eftir sjóðum
 - Hámark er á fjárfestingum í öðrum skuldabréfum og sértryggðum skuldabréfum
 - Hámark er á fjárfestingum erlendis
 - Önnur skilyrði skv. lögum 45/2020 um rekstrarfélög sérhæfðra sjóða

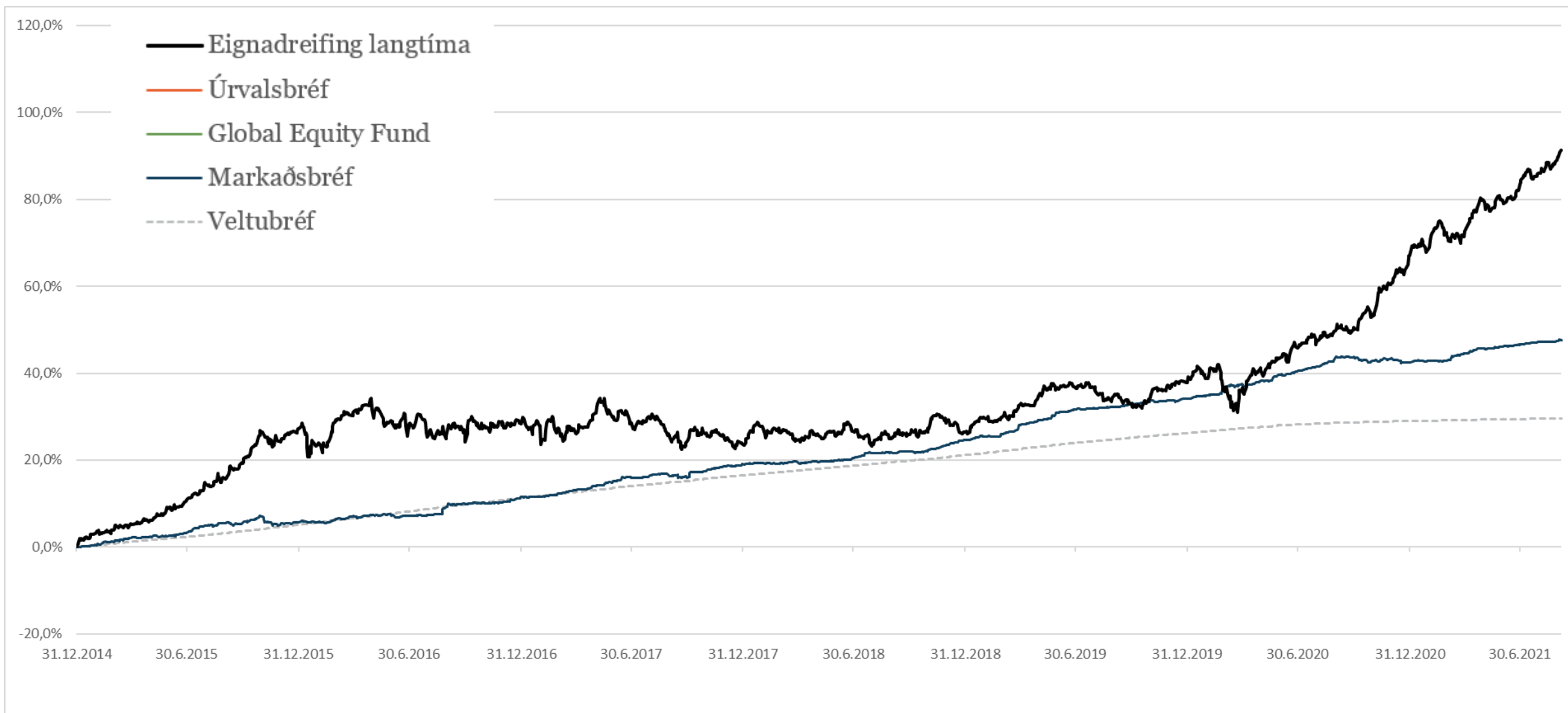
Gengisþróun frá 2015



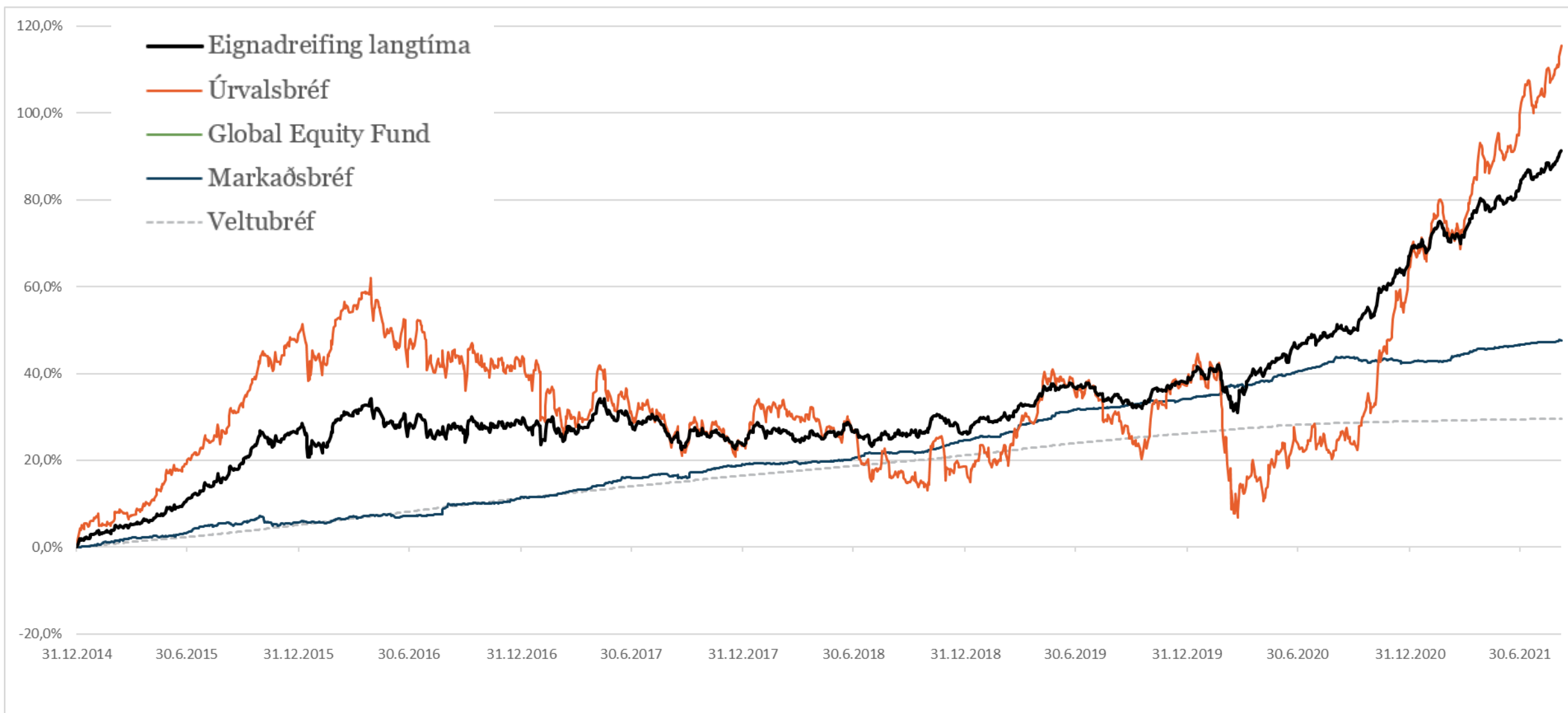
Gengisþróun frá 2015



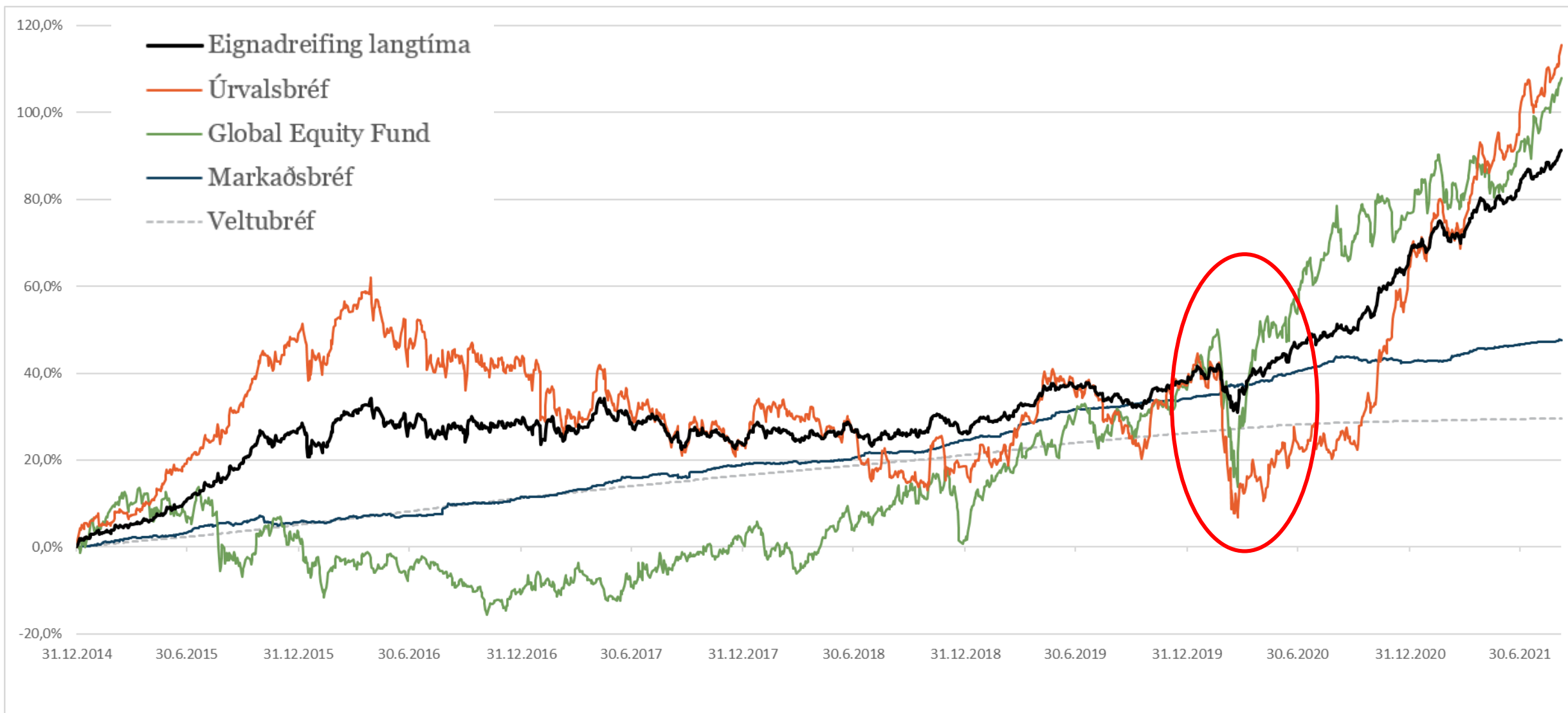
Gengisþróun frá 2015



Gengisþróun frá 2015



Gengisþróun frá 2015





LANDSBRÉF