

# Upplýsingablað fyrir séreignaleiðir Lífsverks

## 31.12.2021

### Yfirlit yfir séreignaleiðir

Lífsverk lífeyrissjóður rekur þrjár séreignaleiðir eftir áhættuþoli sjóðfélaga.

#### Lífsverk 1

- ✓ Blönduð leið þar sem áhersla er lögð á blöndu skuldabréfa og hlutabréfa en viðmið fjárfestingarstefnu í skuldabréfum er 50% af eignasafni.
- ✓ Leiðin hefur heimild til kaupa í hlutabréfum og hlutabréfasjóðum, en markmið fjárfestingarstefnu er að hlutabréf vegi um 50% af eignasafninu. Hámark fjárfestingar í hlutabréfum og hlutabréfasjóðum er 60%.
- ✓ Leiðin hentar vel yngri sjóðfélögum sem eiga lengra í töku lífeyris og þola þar með meiri sveiflur.

#### Lífsverk 2

- ✓ Blönduð varfærin leið þar sem áhersla er lögð á skuldabréf en viðmið fjárfestingarstefnu í skuldabréfum er 70% af eignasafni.
- ✓ Leiðin hefur heimild til kaupa í hlutabréfum og hlutabréfasjóðum, en markmið fjárfestingarstefnu er að hlutabréf vegi um 30% af eignasafninu. Hámark fjárfestingar í hlutabréfum og hlutabréfasjóðum er 45%.
- ✓ Leiðin hentar vel sjóðfélögum sem vilja draga úr áhættu og eru komnir á miðjan starfsaldur.

#### Lífsverk 3

- ✓ Skuldabréfaleið þar sem fjárfest er í seljanlegum skuldabréfum eða skuldabréfasjóðum.
- ✓ Leiðin hefur ekki heimild til að kaupa í hlutabréfum eða hlutabréfasjóðum.
- ✓ Leiðin hentar vel sjóðfélögum sem vilja draga verulega úr áhættu og eru að náglast eða eru byrjaðir töku lífeyris.

### Fjárfestingarstefna og staða eigna

Fjárfestingum séreignaleiða er beint að þeim fjárfestingarkostum sem fjárfestingastjórar telja líklegast að skila bestri ávöxtun að teknu tilliti til áhættu. Við fjárfestingar fyrir séreignadeildir þarf að gæta þess að velja auðseljanleg bréf þar sem réttthafar geta óskað eftir flutningi innstæðna til annarra vörsluaðila eða á milli leiða með skömmum fyrirvara. Lífsverk hefur sett sér stefnu í ábyrgum fjárfestingum og er tekið mið af þeirri stefnu við fjárfestingarákvarðanir. Nánari útlistun á stefnu og tegundaflokkum leiða má finna í fjárfestingarstefnu Lífsverks sem er aðgengileg á heimasíðu Lífsverks, [www.lifsverk.is](http://www.lifsverk.is).

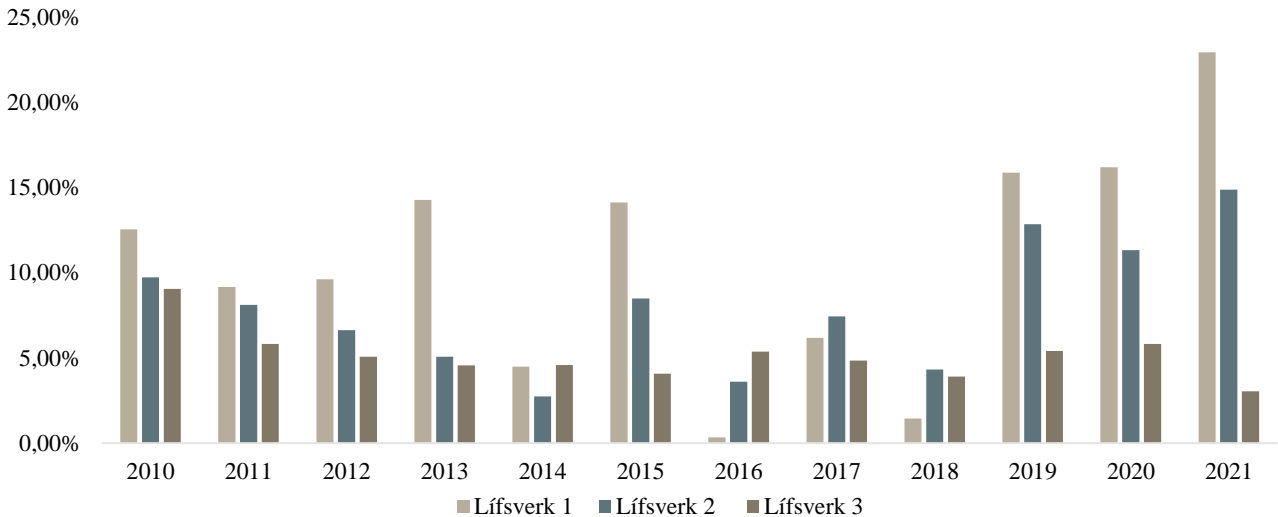
Meðfylgjandi tafla sýnir fjárfestingarstefnu séreignaleiða, stöðu eignaflokka miðað við 31.12.2021, stefnu ársins 2022 og vikmörk.

Eignaflokkur	Lífsverk 1			Lífsverk 2			Lífsverk 3		
	Staða 31.12.21	Stefna 2022	Vikmörk 2022	Staða 31.12.21	Stefna 2022	Vikmörk 2022	Staða 31.12.21	Stefna 2022	Vikmörk 2022
<b>Lausafé</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0-50%</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0-50%</b>	<b>7,1%</b>	<b>10,0%</b>	<b>0-100%</b>
<b>Skuldabréf</b>	<b>48,2%</b>	<b>50,0%</b>	<b>20-80%</b>	<b>69,1%</b>	<b>70,0%</b>	<b>20-80%</b>	<b>92,9%</b>	<b>90,0%</b>	<b>20-100%</b>
<i>Ríkisskuldabréf</i>	14,3%	11,0%	0-80%	19,7%	20,0%	10-80%	39,8%	40,0%	20-100%
<i>Fyrirtækjaskuldabréf</i>	8,4%	7,0%	0-30%	13,4%	10,0%	0-30%	20,2%	18,0%	0-35%
<i>Skuldabréf lánastofnana</i>	15,2%	18,0%	0-40%	20,4%	22,0%	0-40%	27,3%	25,0%	0-60%
<i>Skuldabréf sveitafélaga</i>	3,5%	4,0%	0-15%	6,2%	6,0%	0-15%	1,9%	3,0%	0-20%
<i>Veðskuldabréf</i>	4,9%	5,0%	0-15%	6,2%	7,0%	0-15%	2,4%	2,0%	0-10%
<i>Erlend skuldabréf</i>	1,9%	5,0%	0-30%	3,2%	5,0%	0-30%	1,3%	2,0%	0-20%
<b>Hlutabréf</b>	<b>50,3%</b>	<b>50,0%</b>	<b>20-60%</b>	<b>30,0%</b>	<b>30,0%</b>	<b>10-45%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<i>Innlend hlutabréf</i>	35,9%	30,0%	10-50%	20,1%	17,0%	5-25%	0%	0%	0%
<i>Erlend hlutabréf</i>	14,4%	20,0%	10-50%	9,9%	13,0%	5-20%	0%	0%	0%
<b>Samtals</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>		<b>100%</b>	<b>100,0%</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	
<i>Erlendar eignir</i>	16,3%	25,0%	10-50%	13,1%	18,0%	5-50%	1,3%	2,0%	0-20%

Nafnávöxtun séreignaleiða má sjá í töflunni hér til hliðar sem og á grafinu að neðan. Ávöxtunartölur til lengri tíma en 1 árs eru á ársgrundvelli.

Nafnávöxtun, tímabila	Lífsverk 1	Lífsverk 2	Lífsverk 3
Sl. mán	1,96%	1,21%	0,20%
Árið 2021	22,94%	14,88%	3,05%
Nafnávöxtun sl. 1 ár	22,94%	14,88%	3,05%
Nafnávöxtun sl. 3 ár	18,29%	13,01%	4,76%
Nafnávöxtun sl. 5 ár	12,26%	10,10%	4,61%

Nafnávöxtun hvernar séreignaleiðar á síðastliðnum árum



Söguleg þróun er ekki áreiðanleg vísbending um framtíðarárangur. Innifalið í sögulegri þróun eru viðvarandi gjöld og viðskiptakostnaður.

10 stærstu eignir séreignaleiða

Lífsverk 1			Lífsverk 2			Lífsverk 3		
Heiti eignar	Tegund flokks	Vægi (%)	Heiti eignar	Tegund flokks	Vægi (%)	Heiti eignar	Tegund flokks	Vægi (%)
Marel	Hlutabréf	8,54	RIKS 33 0321	Verðtryggð ríkisbréf	7,73	RIKB 22 1026	Óverðtryggð ríkisbréf	19,82
Arion banki	Hlutabréf	6,69	Marel	Hlutabréf	5,16	Stefnir – skuldabréfaval	Innlendur skuldabréfasjóður	8,47
Wellington Global Quality Growth	Erlendur hlutabréfasjóður	4,47	HFF150644	Verðtryggð íbúðabréf	3,73	RIKB 25 0612	Óverðtryggð ríkisbréf	8,22
T. Rowe Price	Erlendur hlutabréfasjóður	4,13	Arion banki	Hlutabréf	3,47	Akta Vaxtataækifæri	Innlendur skuldabréfasjóður	7,93
Festi	Hlutabréf	3,78	T. Rowe Price	Erlendur hlutabréfasjóður	3,01	JR-SS	Innlendur skuldabréfasjóður	7,46
Columbia – Global Focus	Erlendur hlutabréfasjóður	3,49	LSS150434	Skuldabréf sveitarfélaga	2,93	RIKS 26 0216	Verðtryggð ríkisbréf	5,87
RIKS 26 0216	Verðtryggð, ríkisbréf	3,33	ARION CBI 26	Sértryggð skuldabréf banka	2,59	Innlán – verðtryggt	Verðtryggð innlán	5,61
HFF150434	Verðtryggð íbúðabréf	2,96	Wellington Global Quality Growth	Erlendur hlutabréfasjóður	2,59	HFF150224	Verðtryggð íbúðabréf	4,02
Kvika	Hlutabréf	2,94	JR-VEDSK-I	Veðskuldabréfasjóður	2,54	ISB CBI 22	Sértryggð skuldabréf banka	3,88
LSS150434	Skuldabréf sveitarfélaga	2,89	RIKS 30 0701	Verðtryggð ríkisbréf	2,35	JR-IS	Innlendur skuldabréfasjóður	3,82

Aðrar upplýsingar

Nánari upplýsingar um séreignaleiðir Lífsverks má finna á [www.lifsverk.is](http://www.lifsverk.is). Þar má finna m.a. ársreikning Lífsverks lífeyrissjóðs, fjárfestingarstefnu sjóðsins, stefnu í ábyrgum fjárfestingum og reiknivél séreignar.