



Framtíðarauður

Erlend verðbréf

Hverjum hentar leiðin

Erlend verðbréf hentar þeim sem eru nýir á vinnumarkaði og eiga talsvert eða mikið eftir af starfsævi sinni. Þá hentar þessi leið virkum fjárfestum sem þola miklar sveiflur á séreignarsparnaði sínum og vilja einungis fjárfesta í erlendri mynt.

Markmið

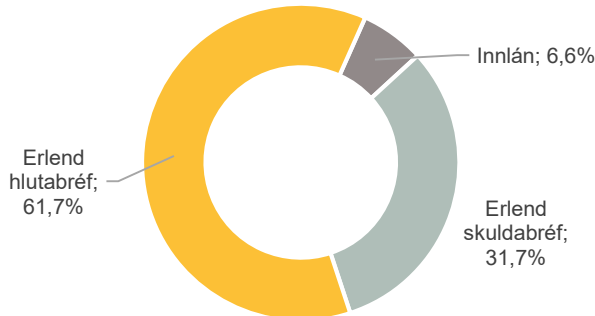
Markmið leiðarinnar Erlend verðbréf er að ná góðri áhættudreifingu og skila stöðugri ávöxtun með fjárfestingum á erlendum mörkuðum.

Sveiflur í ávöxtun* 5 af 7



Áhættumælikvarðinn sýnir tengsl milli áhættu og mögulegrar ávöxtunar. Mælingin byggist á sögulegum vikulegum gögnum um verðsveiflur s.l. 5 ár.

Eignasamsetning



Helstu eignir

Storebrand Global Indeks	16,3%
Vanguard - Global Stock Index	10,1%
Capital Group New Perspective Fund (LUX)	9,6%
Seilern Stryx World Growth	9,5%
US Treasury 15.08.2024	7,0%
MFS Meridian Funds - GCF	6,0%
Skagen Global Fund EUR	5,0%
Innlán	4,9%
Verðtryggingarhlutfall skuldabréfa	0%
Meðaltími skuldabréfa	3,4

Fjárfestingarheimildir



- Ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð
- Skuldabréf og bæjar- og sveitarfélaga
- Hlutabréf
- Önnur verðbréf
- Innlán í bönkum og sparisjóðum

Árlegt umsýslugjald Framtíðarauðs er 0,5% af heildaeign réttahafa

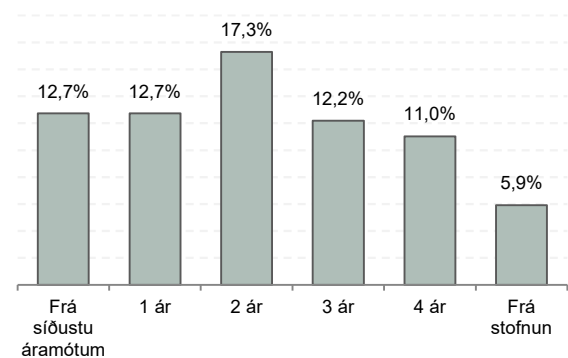
Helstu áhættuþættir

Allar fjárfestingar bera með sér áhættu. Í Erlendum verðbréfum er það gjaldeyris- skuldara-, vaxta- og markaðsáhætta auk gjaldmiðlaáhættu. Reynt er að draga úr þessum áhættuþáttum með góðri eignadreifingu.

Gengisþróun



Gengisbreytingar



Fjárfestingum fylgir ávallt fjárhagsleg áhætta. Eignarhlutdeild í fjárfestingarleiðum getur rýrnað, aukist eða staðið í stað. Bent skal á að ávöxtun í fortíð er hvorki vísbending um né trygging fyrir ávöxtun í framtíð. Samantekt þessi er einungis birt í upplýsingaskýni og felur ekki í sér ráðleggingu/ráðgjöf um að ráðast eða ráðast ekki í tiltekna fjárfestingu. Framtíðarauður er séreignarsparnaður Íslandsbanka, þar sem inneign réttahafa er stýrt í samræmi við fyrirfram ákveðna fjárfestingarstefnu. **Árlegt umsýslugjald Framtíðarauðs er 0,5% af heildareign réttahafa.** Íslandsbanki hf. kt. 491008-0160 er viðskiptabanki sem starfar samkvæmt lögum nr.161/2002 um fjármálafyrirtæki og hefur heimild til að starfa sem vörsluðili líffeyrissparnaðar.



Fjárfestingarstefna, heimildir og eignir

	Markmið um eigna-samsetningu	Vikmörk	Núverandi Eigna-samsetning	Gengis-bundin verðbréf	Vikmörk Lægri - Efri	Óskráð verðbréf	Vikmörk Lægri - Efri
		Lægri - Efri					
Skuldabréf með ábyrgð ríkis	20,0%	10-50%	17,8%	17,8%	10-50%	0,0%	0-2,5%
Skbr tryggð með veð í fasteign	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	
Fjármálag. sem sveitarfél. eða LSS gefa út eða áb.	0,0%	0-5%	0,0%	0,0%	0-5%	0,0%	0-5%
Innlán viðskiptabanka og sparisjóða	5,0%	0-10%	5,0%	2,2%	0-10%	0,0%	
Sértrygð skuldabréf	0,0%	0-5%	0,0%	0,0%	0-5%	0,0%	0-2,5%
Skbr. og pm.skjöl útgefin af lánast. og vatr.f.	0,0%	0-10%	0,0%	0,0%	0-10%	0,0%	0-2,5%
Hlutir eða hlutdeildarskírteini verðbréfasjóð	75,0%	50-100%	75,7%	75,7%	50-100%	0,0%	
Skuldabréf félaga	0,0%	0-10%	0,0%	0,0%	0-10%	0,0%	0-2,5%
Skbr. annara sjóða um sameiginlega fjárfestingu	0,0%	0-5%	0,0%	0,0%	0-5%	0,0%	
Hlutabréf félaga	0,0%	0-10%	0,0%	0,0%	0-10%	0,0%	0-0%
Hlutir og hlutdeildaskírteini - samtals	0,0%	0-15%	1,5%	1,5%	0-15%	0,0%	
Fasteignir	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	
Afleiður	0,0%	0-10%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	0-10%
Aðrir fjármálagerninga	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	0-0%

Áhrif Covid á ávöxtun eigna

Covid19 heimsfaraldurinn jók sveiflur á virði fjárfestingareigna í heiminum. Í þeim fjárfestingarleiðum sem eru að mestu í skuldabréfum voru áhrifin frekar til hækkunar á skuldabréfaverði þar sem vaxtastig lækkaði nokkuð hratt erlendis og hér á Íslandi. Íslenska krónan veiktist í kjölfar faraldursins en virðist hafa náð einhverju jafnvægi tímabundið. Veiking krónunnar hafði jákvæð áhrif á erlendar eignir Framtíðarauðs. Ákveðin óvissa er með áhrif á hagkerfi heimsins og á eftir að koma í ljós hvernig ríki heimsins vinna úr faraldurinum. Seðlabankar og ríki hafa þó brugðist hratt við og flestir markaðir hækkað hratt frá lággildum sínum.

Áhrif á fjárfestingaleiðina - Erlend verðbréf

Fjárfestingaleiðin er um 62 % í erlendum hlutabréfum og því um 38% í skuldabréfum og innlánnum. Lækkandi vaxtastig erlendis kom sér vel fyrir ávöxtun á skuldabréfahluta fjárfestingarleiðarinnar. Auknar sveiflur hafa verið á erlendum hlutabréfum í safninu en erlendir hlutabréfamarkaðir hafa hækkað hratt frá lággildum sínum. Veiking krónunnar mildaði niðursveiflu á erlendum mörkuðum. Meiri sveiflur voru því á fjárfestingarleiðinni í mars/apríl en ávöxtun helst jákvæð á árinu. Eignir í erlendum skuldabréfum hafa gefið jákvæða ávöxtun. Ávöxtun er jákvæð á árinu.

Sveiflur í ávöxtun

Áhættumælikvarðinn sýnir tengsl milli áhættu og mögulegrar ávöxtunar. Mælingin byggist á sögulegum vikulegum gögnum um verðsveiflur s.l. 5 ár. Flokkunin sýnir hvar sjóðurinn er staðsettur á skalanum 1-7 þar sem 1 merkir minnstu áhættuna sem ber yfirleitt lægri ávöxtunarmöguleika og 7 merkir mestu áhættuna sem ber yfirleitt hærri ávöxtunarmöguleika. Athugið að flokkur 1 merkir ekki að fjárfesting sé áhættulaus. Flokkunin getur breyst fyrirvaralaust og bent skal á að ávöxtun í fortíð er hvorki vísbending um né trygging fyrir ávöxtun í framtíð.