



Hverjum hentar leiðin

Húsnæðisleið hentar þeim sem stefna á að kaupa fasteign eftir eitt ár eða lengri tíma og vilja nýta úrræði ríkisstjórnarinnar og nota séreignarsparnað til að safna fyrir kaupum á fyrstu íbúð.

Markmið

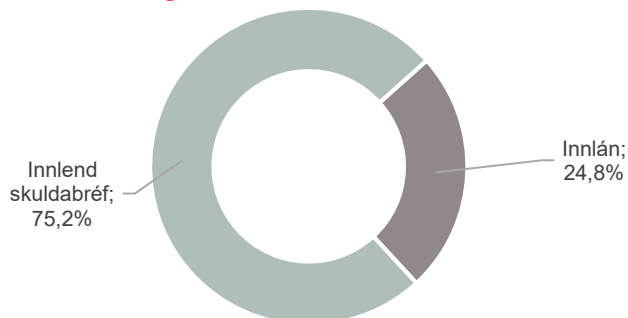
Markmið Húsnæðisleiðar er að ná góðri áhættudreifingu og skila stöðugri ávöxtun með fjárfestingum í innlánnum fjármálafyrirtækja og í verðtryggðum og óverðtryggðum skuldabréfum.

Sveiflur í ávöxtun* 1 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

Innlán – fjármálafyrirtæki og lífeyrissjóðir ISK	24,1%
IS Sértryggð skuldabréf	10,6%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	9,7%
Arion Banki hf 02.09.2022	8,5%
Íslandsbanki 26.10.2023	7,6%
Íslandsbanki 21.09.2021	5,1%
Ríkissjóður Íslands 26.10.2022	5,0%
IS Ríkissafn	4,7%
Verðtryggingarlutfall skuldabréfa	31%
Meðaltími skuldabréfa	2,2

Fjárfestingarheimildir



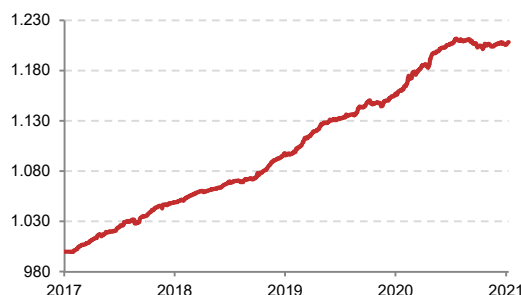
- Ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð
- Önnur verðbréf
- Innlán í bönkum og sparisjóðum

Árlegt umsýslugjald Framtíðarauðs er 0,5%

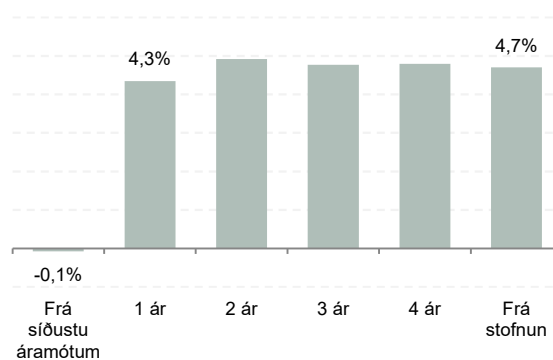
Helstu áhættuþættir

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

Gengispróun



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 upplýsingaskyni 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 lífeyrissparnaðar.



Fjárfestingarstefna, heimildir og eignir

	Markmið um eigna-samsetningu	Vikmörk Lægri - Efri	Núverandi Eigna-samsetning	Gengis-bundin verðbréf	Vikmörk Lægri - Efri	Óskráð verðbréf	Vikmörk Lægri - Efri
Skuldabréf með ábyrgð ríkis	15,0%	10-50%	16,0%	0,0%	0-10%	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%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	0-5%
Innlán viðskiptabanka og sparisjóða	25,0%	0-50%	24,1%	0,0%	0-5%	0,0%	
Sértrygð skuldabréf	35,0%	20-60%	32,2%	0,0%	0-3%	0,0%	0-2,5%
Skbr. og pm.skjöl útgefin af lánast. og vatr.f.	0,0%	0-10%	1,1%	0,0%	0-3%	0,0%	0-2,5%
Hlutir eða hlutdeildarskírteini verðbréfasjóð	10,0%	0-30%	6,4%	0,0%	0-0%	0,0%	
Skuldabréf félaga	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	0-2,5%
Skbr. annara sjóða um sameiginlega fjárfestingu	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	
Hlutabréf félaga	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	0-0%
Hlutir og hlutdeildaskírteini - samtals	15,0%	0-30%	20,3%	0,0%	0-0%	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 faraldrinum. Seðlabankar og ríki hafa þó brugðist hratt við og flestir markaðir hækkað hratt frá lággildum sínum.

Áhrif á fjárfestingaleiðina - Húsnæðisleið

Fjárfestingaleiðin er alfarið í skuldabréfum og innlánunum í íslenskum krónum. Lækkandi vaxtastig á Íslandi hefur því komið sér vel fyrir ávöxtun fjárfestingarleiðarinnar.

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.