



Framtíðarauður

Ágúst 2021

Löng ríkisskuldabréf

Hverjum hentar leiðin

Leiðin hentar virkum fjárfestum sem vilja ávaxta séreignarsparnað sinn til lengri tíma. Þar sem fjárfest er í löngum ríkisskuldabréfum er gengi leiðarinnar næmt fyrir breytingum á ávöxtunarkröfu.

Markmið

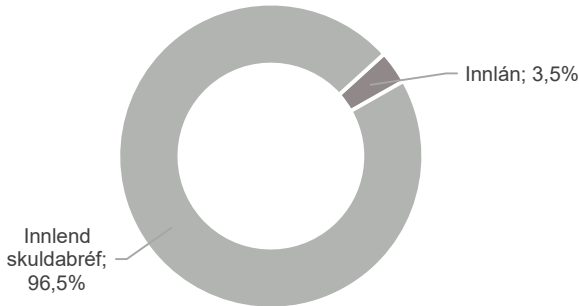
Markmið leiðarinnar Löng ríkisskuldabréf er að ná góðri áhættudreifingu og skila stöðugri ávöxtun með fjárfestingum í innlánum fjármálfyrirtækja og í verðtryggðum og óverðtryggðum ríkisskuldabréfum.

Sveiflur í ávöxtun* 3 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

IS Ríkisskuldabréf löng	7,9%
IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf	7,5%
Ríkissjóður Íslands 26.10.2022	7,4%
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	5,6%
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	5,4%
Ríkissjóður Íslands 12.06.2025	4,8%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf 15.04.2034	4,3%
Ríkissjóður Íslands 24.01.2031	4,0%
Verðtryggingarhlutfall skuldabréfa	69%
Meðaltími skuldabréfa	7,6

Fjárfestingarheimildir



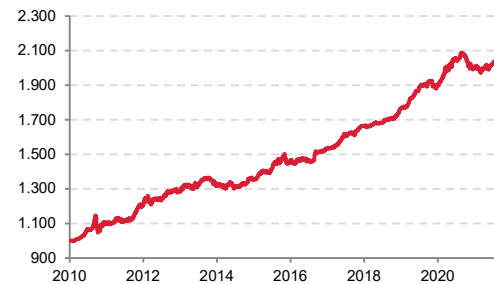
- Ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð
- Innlán í bönkum og sparisjóðum

Árlegt umsýslugjald Framtíðarauðs er 0,5%

Helstu áhættuþættir

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

Gengisþróun



Gengisbreytingar



4404900

sereign@islandsbanki.is

201 Kópavogji

Hagasmátra 3

islandsbanki.is

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 réttihafa 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 fjármálfyrirtæki og hefur heimild til að starfa sem vörsluáðili lífeyrissparnaðar.



Framtíðarauður

Löng ríkisskuldabréf

Fjárfestingarstefna, heimildir og eignir

	Markmið um eigna-samsetningu	Vikmörk Lægri - Efri	Núverandi Eigna-samsetning	Gengisbundin verðbréf	Vikmörk Lægri - Efri	Óskráð verðbréf	Vikmörk Lægri - Efri
Skuldabréf með ábyrgð ríkis	70,0%	50-100%	80,9%	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	5,0%	0-20%	3,0%	0,0%	0-5%	0,0%	
Sértryggð skuldabréf	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	0-2,5%
Skbr. og pm.skjöl útgefin af lánast. og vátr.f.	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	0-2,5%
Hlutir eða hlutdeildarskírteini verðbréfasjóð	0,0%	0-60%	16,1%	0,0%	0-10%	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%	0,0%
Hlutabréf félaga	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	0-0%
Hlutir og hlutdeildaskírteini - samtals	0,0%	0-10%	0,0%	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%	

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 - Löng ríkisskuldabréf

Fjárfestingaleiðin er alfarið í skuldabréfum og innlánum 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.