

Skuldabréfasafn

Desember 2024



Fyrir hverja

Skuldabréfasafn hentar þeim sem vilja dreift safn innlendra skuldabréfa með tiltölulega litlum sveiflum og sem er að stórum hluta verðtryggt.



- Skuldaraáhætta (tapsáhætta)*
- Markaðsáhætta (sveiflur í ávöxtun)*

* Nánar, sjá baksíðu.

Upplýsingar

Stofnað	02.11.2016
Fjöldi sjóðfélaga:	582
Heildarstærð m.kr:	1.137

Frá ávöxtun safnsins dregst hlutdeild í rekstrarkostnaði lífeyrissjóðsins. Áætlaður rekstrarkostnaður Almenna lífeyrissjóðsins er 0,3% af meðaleignum.

Fjárfestingarstefna

	Stefna	Lágmark	Hámark
Sjóðfélagalán	25%	0%	90%
Sértryggt skuldabréf	20%	0%	40%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	15%	5%	40%
Innlán	2%	0%	20%

Eignasamsetning Almenna lífeyrissjóðsins skal vera í samræmi við heimildir í VII. kafla laga um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997, með síðari breytingum.

Lög - nánari upplýsingar

Lög um stuðning til kaupa á fyrstu íbúð eru nr. 111/2016

Hægt er að nálgast lögin á heimasíðu Alþingis,

[www.althingi.is](#)

Nánari upplýsingar

Almenni lífeyrissjóðurinn
Borgartúni 25, 105 Reykjavík
Sími 510-2500
Fax 510-2550
almenni@almenni.is
[www.almenni.is](#)

Um safnið

Skuldabréfasafn fjárfestir í vel dreifðu innlendu skuldabréfasafni, bæði ríkisskuldabréfum, sértrygðum skuldabréfum, sveitafélagabréfum, fyrirtækjaskuldabréfum og veðskuldabréfum.

Skuldabréfasafnið hentar þeim sjóðfélögum sem vilja dreift safn innlendra skuldabréfa með tillöulega litlum sveiflum og sem er að stórum hluta verðtryggt. Safnið hentar þeim sem kjósa góða áhættudreifingu á innlendum skuldabréfamarkaði, jafna ávöxtun og tiiltölulega litlar sveiflur. Gert er ráð fyrir því að sveiflur í ávöxtun safnsins verði að jafnaði litlar. Stór hluti safnsins er í dreifðum markaðsskuldabréfum með tiltölulega stuttan meðallíftíma (2 – 3 ár) og jafnframt er gert ráð fyrir að hluti safnsins séu veðskuldabréf sem gerð eru upp m.v. vaxtakjör bréfanna (uppgreiðsluverðmæti) og taka því ekki hefðbundnum markaðssveiflum.

Orðsending sjóðstjóra

Breyting hefur verið gerð á Húsnæðissafni og nú fjárfestir safnið í dreifðu safni innlendra skuldabréfa. Ríkisskuldabréfa, sértryggðra skuldabréfa, sveitafélagabréfum, fyrirtækjaskuldabréfum og veðskuldabréfum. Til samræmis við þessa breyttu stefnu er nafn safnsins nú Skuldabréfasafn. Skuldabréfasafnið hækkaði um 0,6% í nóvember og hefur hækkað um 6,6% frá áramótum.

Eignasamsetning

Ávöxtun, %

Flokkur	Vægi	Nafnávöxtun	Raunávöxtun
Skuldabréf	57,5%	Frá áramótum	6,6%
Ísland - Ríkisábyrgð	27,1%	SL 1 ár	7,2%
Innlán	10,3%	SL 3 ár	7,5%
Innlend skuldabréf	5,0%	SL 5 ár	6,5%
	100,0%	Frá stofnun	6,0%
			1,3%

Lög um stuðning til kaupa á fyrstu íbúð

Í október 2016 voru samþykkt á Alþingi lög nr. 111/2016, um stuðning til kaupa á fyrstu íbúð. Lögin fjalla um skattfrjálsa úttekt séreignarsparnaðar sem safnast hefur, til kaupa á fyrstu íbúð og/eða ráðstöfun sparnaðarinnar inn á lán sem tryggt er með veði í fyrstu íbúð. Úrræðið er varanlegt og heimilt er að nýta séreignarsparnað sem greiddur er á samfelldu 10 ára tímabili eftir 1. júlí 2017, að hámarki 500.000 kr. á einstakling, fyrir hverja 12 mánuði.

Skilyrði úttektar á séreignarsparnaði er að rétthafi hafi ekki áður átt íbúð og að hann afli sér íbúðarhúsnæðis annað hvort einn eða með öðrum einstaklingi en rétthafi þarf að eiga a.m.k 30% eignarhlut í íbúðinni sem keypt er.

Veðskuldabréf (sjóðfélagalán) og sértryggt skuldabréf fjármálafyrirtækja

Skuldabréfasafnið hefur heimild til að fjárfesta í veðskuldabréfum (sjóðfélagalánum) og sértrygðum skuldabréfum fjármálafyrirtækja, til viðbótar við ríkisskuldabréf og innlán. Veðskuldabréfin og sértryggt skuldabréfin eru tryggð með veði í íbúðarhúsnæði. Veðskuldabréfin eru með beinu veði í íbúðarhúsnæði en sértryggt skuldabréf eru með veði í safni húsnæðislána, sbr. lög nr. 11/2008, um sértryggt skuldabréf. Sértryggt skuldabréf eru skráð í kauphöll og taka markaðssveiflum í samræmi við ávöxtunarkröfu á markaði. Veðskuldabréf (sjóðfélagalán) eru ekki skráð í kauphöll og eru gerð upp m.v. vaxtakjör bréfanna (uppgreiðsluverð). Veðskuldabréfin taka því ekki hefðbundnum markaðssveiflum og skila stöðugri ávöxtun.

Almennar upplýsingar

Almenni lífeyrissjóðurinn er lífeyrissjóður sem hentar þeim sem geta valið lífeyrissjóð og vilja greiða viðbótariðgjöld til að auka ráðstöfunartekjur sínar á eftirlaunaárunum. Aðild að sjóðnum er öllum opin en jafnframt er sjóðurinn starfsgreinasjóður arkitekta, leiðsögumanna, lækna, tónlistarmanna og tæknifræðinga.

Í Almenna lífeyrissjóðnum geta sjóðfélagar greitt bæði í séreignarsjóð og samtryggingarsjóð. Í séreignarsjóði eru iðgjöld færð á sérreikning sjóðfélaga en með greiðslum í samtryggingarsjóð ávinna sjóðfélagar sér rétt á lífeyrisgreiðslum til æviloka og örorku-, maka- og barnalífeyri.

Séreignarsjóður

Skuldabréfasafnið er hluti af séreignarsjóði Almenna lífeyrissjóðsins. Í séreignarsjóði eru iðgjöld sjóðfélaga færð á sérreikning hans auk vaxta og verðbóta. Iðgjöld hvers sjóðfélaga eru séreign hans en eru ávöxtuð með iðgjöldum annarra sjóðfélaga. Inneign í séreignarsjóði erfist við fráfall sjóðfélaga og er greidd út samkvæmt erfðareglum. Hefja má töku lífeyris úr séreignarsjóðum við 60 ára aldur. Ef sjóðfélagi verður öryrki er hægt að taka inneignina út á 7 árum m.v. 100% örorku.

Séreignarsjóður í stuttu máli:

- Inneign er laus til útborgunar frá 60 ára aldri.
- Inneign í séreignarsjóði erfist.
- Tekjuskattur er greiddur af lífeyrisgreiðslum.
- Hægt er að nýta persónuafslátt við útgreiðslu.
- Fjármagnstekjuskattur greiðist ekki af vaxtatekjum í lífeyrissjóði.

Um skuldara- og markaðsáhættu

Skuldaraáhætta

Skuldaraáhætta er sú áhætta að fjárfesting tapist vegna gjaldþrots útgefanda verðbréfs eða þess sem á að inna af hendi greiðslu. Skuldaraáhætta er mismikil meðal útgefanda. Skuldaraáhætta er talin lítil ef skuldabréf er með ríkisábyrgð. Skuldaraáhætta er meiri ef um skuldabréf fyrirtækja er að ræða. Skuldaraáhætta minnkar með auknum fjölda útgefanda í söfnum.

Markaðsáhætta

Megin markaðsáhætta er tengist skuldabréfum eru breytingar á vaxtastigi á viðkomandi markaði. Breytingar á verði skuldabréfa til langs tíma eru meiri en skuldabréfa til stutts tíma við sömu breytingu á ávöxtunarkröfu. Löng skuldabréf og skuldabréfasjóðir með langan meðallíftíma sveiflast því meira í verði og fela því í sér meiri markaðsáhættu en skuldabréf eða skuldabréfasjóðir með stuttan meðallíftíma. Markaðsáhættu skuldabréfasjóða er hægt að mæla með meðallíftíma þeirra sem er núvirði á vegnu meðaltali gjalddaga í greiðsluflæði allra skuldabréfa sjóðsins. Markaðsáhætta minnkar með sparnaðartíma því þá minnka áhrif einstakra sveiflna og jafnast út með tímabilum hárrar og lágrar ávöxtunar.

Fyrirvari um eignamat

Almenni lífeyrissjóðurinn metur eignir safnsins með hliðsjón af fyrirbyggjandi upplýsingum um markaðsverð. Markaðsverð verðbréfa ræðst af markaðsaðstæðum hverju sinni og getur breyst með stuttum fyrirvara. Fjárhagslegur styrkleiki útgefanda verðbréfa getur einnig breyst og haft áhrif á eignamat. Nánari upplýsingar um eignamat eru í ársskýrslu sjóðsins.