


Fyrir hverja

Ríkissafn stutt er fyrir þá sem vilja fjárfesta í ríkisskuldabréfum og hyggjast ganga á inneign sína á næstu 12 mánuðum.

Lítill  Áhætta Mikil

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

Upplýsingar

Stofndagur: 13. mars 2009
Fjöldi sjóðfélaga: 62
Heildarstærð m.kr: 408

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

Kennitölur og tölfraeði

Meðaltími safns: 1,4 ár
Verðtryggingarhlutfall: 3,8%
Staðalfrávik ávöxtunar: 0,9%
5% VaR(mán. tímabil): 0,0%
Sharpe hlutfall: 0,4
Útreikningar miðast við mánaðarleg gildi sl. 3 ár.
Nánari um kennitölur og tölfraeði, sjá baksíðu.

Fjárfestingarstefna

	Stefna	Lágmark	Hámark
Ríkisskuldabréf	80%	30%	100%
Innlán, laust fé	20%	0%	70%
Meðaltími	1 ár	0,5 ár	3 ár

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.

Nánari upplýsingar

Almenni lífeyrissjóðurinn

Borgartúni 25, 105 Reykjavík

Sími 510-2500

Fax 510-2550

almenni@almenni.is

www.almenni.is

Um safnið

Almenni lífeyrissjóðurinn býður sjóðfélögum að ávaxta sparnað sinn í safni sem fjárfestir að mestu leyti í óverðtrygðum ríkisskuldabréfum, ríkisvixlum og ríkisbréfum.

Ríkissafn stutt hentar vel fyrir sjóðfélaga sem eru eldri en 58 ára og vilja ávaxta inneign sína að mestu leyti í ríkisskuldabréfum. Þar sem meðaltími safnsins er stuttur eru sveiflur á gengi safnsins litlar og því hentar safnið vel fyrir sjóðfélaga sem ætla að ganga á inneign sína á næstunni. Safnið getur einnig fjárfest í innlámum banka. Áætlaður meðaltími bréfanna er um 1 – 3 ár. Skuldaraáhætta í safninu er í lágmarki þar sem fjárfest er að stórum hluta í skuldabréfum með ábyrgð íslenska ríkisins.

Orðsending sjóðstjóra

Ríkissafn stutt hækkaði um 0,2% í júlí og hefur hækkað um 4,3% frá áramótum. Lágt vaxtaumhverfi og væntingar um verðbólgu hafa hvað mest áhrif á ávöxtun safnsins.

Eignasamsetning

Stærstu eignaflokkar	Eign
Óverðtrygð ríkisbréf	78,5%
Ríkisvixlar	0,1%
Önnur ríkisskuldabréf	3,5%
Innlán	18,0%
	100%

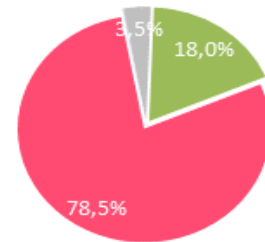
Ávöxtun, %

	Nafnávöxtun	Raunávöxtun
Frá áramótum	4,3%	2,5%
Sl. 1 ár	6,3%	3,1%
Sl. 3 ár	5,3%	2,8%
Sl. 5 ár	5,1%	3,0%

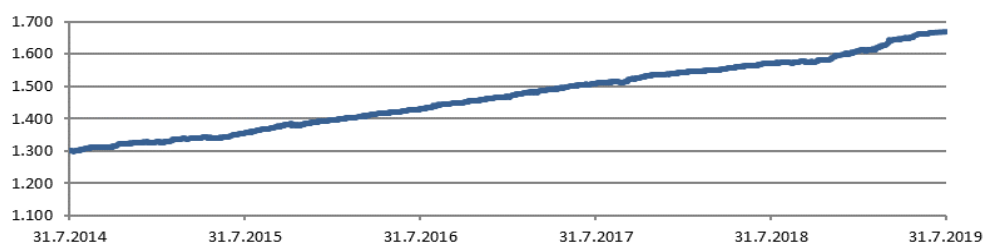
Ávöxtun er á ársgrundvelli fyrir tímabil lengra en 1 ár

Verðbréfaflokkar

Flokkur	Vægi
■ Óverðtrygð ríkisbréf	78,5%
■ Ríkisvixlar	0,1%
■ Önnur bréf með ríkisábyrgð	3,5%
■ Innlán	18,0%
	100%



Gengisþróun sl. 5 ár



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

Ríkissafn stutt 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 erfrist við fráfall sjóðfélaga og er greidd út samkvæmt erðareglum. 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 erfrist.
- Tekjuskattur er greiddur af lífeyrisgreiðslum.
- Hægt er að nýta persónuafslátt við útgreiðslu.
- Fjármagnstekjuskattur greiðist ekki af vaxtatekjum í lífeyrissjóði.

Um skuldara- og markaðsáætlu

Skuldaraáætla

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

Markaðsáætla

Megin markaðsáætla 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 markaðsáætlu en skuldabréf eða skuldabréfasjóðir með stuttan meðallíftíma. Markaðsáætlu skuldabréfasjóða er hægt að mæla með meðallíftíma þeirra sem er núvirði á vegnu meðaltali gjalddaga í greiðsluflæði allra skuldabréfa sjóðsins. Markaðsáætla minnkar með sparnaðartíma því þá minnka áhrif einstakra sveiflna og jafnast út með tímabilum hárrar og lágrar ávöxtunar.