

Markmið um eignasamsetningu og viðmið

Við mótum fjárfestingarstefnu fyrir árið 2010 er vikið frá hefbundnum fræðum um samval verðbréfa. Eftir breytingar á virkni íslenska hagkerfisins er með öllu ómögulegt að meta framfall mögulegra fjárfestingakosta alþjóðamarkaða, m.a. vegna gjaldeyrishafta.

Viðmið sjóðsins miðast við að markmið fjárfestingarstefnu Kjalar lífeyrissjóðs sé að ná 4,0% raunávöxtun til lengri tíma.

Viðmið eignaflokka og markmið um binditíma skuldabréfa

Eftirfarandi er viðmið eignaflokka sjóðsins og markmið um binditíma skuldabréfasafns.

Viðmið	Vísitala	Vægi	Binditími
Óverðtryggð 3 mán	Óverðtryggð 3 mán	15,0%	0,25
Óverðtryggð 1 árs	Óverðtryggð 1 árs	10,0%	1,00
Verðtryggð 5 ára	Verðtryggð 5 ára	42,0%	5,00
Verðtryggð 10 ára	Verðtryggð 10 ára	25,0%	10,00
Hlutabréf	MSCI heimsvísitalan	3,0%	
Framsæknar fjárfestinga	Libor + 5%	5,0%	
Samtals		100,0%	6,8 ár

Fjárfestingarstefna 2010

Fjárfestingastefna sjóðsins árið 2010 og vikið hennar verða:

Fjárfestingarstefna	Lágmark	Hámarg	Stefna
Innlán	0%	30%	15,0%
Innlend skuldabréf	40%	90%	77,0%
ábyrgð ríkis	40%	70%	55,0%
fjármálastofnanir	0%	10%	3,0%
sveitarfélög	0%	10%	5,0%
önnur verðbréf	0%	20%	13,0%
Sjóðfélagalán	0%	5%	1,0%
Erlend ríkisskuldabréf	0%	10%	0,0%
Hlutabréf	0%	10%	3,0%
Framsæknar fjárfestingar	0%	10%	5,0%

