

LYKILUPPLÝSINGASKJAL

Tilgangur

Þetta skjal veitir þér lykilupplýsingar um viðkomandi fjárfestingarafurð. Það er ekki markaðsefni. Upplýsingarnar eru lögboðnar og markmið þeirra er að auðvelda þér að skilja eðli, áhættu, kostnað og mögulegan hagnað og tap af afurðinni og að bera hana saman við aðrar afurðir.

Afurð

Blönduð leið (kt: 511103-9160), séreignardeild Birtu lífeyrissjóðs (kt: 430269-0389) Sundagörðum 2, 104 Reykjavík.

www.birta.is

Einnig er hægt að hafa samband í síma 480-7000 eða með því að senda tölvupóst á netfangið birta@birta.is.

Birta lífeyrissjóður heyrir undir eftirlit Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands.

Dagsetning lykilupplýsingablaðs: 01. júní 2026

Þú ert að kaupa afurð sem er flókin og erfitt gæti verið að skilja.

Hvers konar afurð er þetta?

Tegund

Um er að ræða lífeyrissparnað í samræmi við lög nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, séreignarsparnaðarleið sem ber heitið Blönduð leið. Sjóðfélagar í séreignarsjóði hafa heimild til að greiða allt að 4% af heildarlaunum sem iðgjald í séreignarsjóð til viðbótar við lágmarksiðgjald í lífeyrissjóð. Sjóðfélagar í séreignarsjóði fá þá mótframlag frá launagreiðanda sem getur numið allt að 2% til viðbótar.

Markmið og fjárfestingarstefna

Markmið fjárfestingarleiðarinnar er að ávaxta fjármuni sjóðfélaga með blönduðu safni verðbréfa og sjóða.

Í blandaðri leið Birtu eru bæði skuldabréf og hlutabréf og gerir fjárfestingarstefnan ráð fyrir jöfnu hlutfalli (50/50) eignaflokkanna.

Blönduð leið hefur heimild til að fjárfesta m.a. í hlutabréfum og skuldabréfum, bæði skráðum og óskráðum, hlutdeildarskírteinum sjóða, innlánum og öðrum fjármálagerningum. Heimild er að fjárfesta bæði í innlendum og erlendum verðbréfum. Hámarksfjárfesting í erlendum fjármálagerningum er 50% af eignum sjóðsins. Búast má við að þótt hlutabréfaeign safnsins sé dreifð, muni hún leiða til nokkurra sveiflna í ávöxtun frá einu tímabili til annars.

Fyrirhugaður almennur fjárfestir

Blönduð leið hentar þeim sem vilja ávaxta séreignarsparnað sinn til lengri tíma og þola sveiflur í ávöxtun, sem gera verður ráð fyrir að geti átt sér stað á sparnaðartímanum.

Nánari upplýsingar um gildandi fjárfestingarstefnu á hverjum tíma má finna á heimasíðu sjóðsins, www.birta.is

Hverjar eru áhætturnar og hvaða ávöxtun gæti ég fengið?



Áhættuvísirinn gengur út frá því að þú haldir afurðinni í 5 ár. Raunveruleg áhætta getur verið afar mismunandi ef innleyst er snemma og þá má búast við að fá minna til baka.



Samantekinn áhættuvísir er leiðbeinandi um áhættustig þessarar afurðar í samanburði við aðrar afurðir. Hann sýnir hversu líklegt er að afurðin muni lækka í virði vegna hreyfinga á mörkuðum eða vegna þess að við munum ekki geta greitt þér.

Blönduð leið Birtu hefur verið flokkuð sem 3 af 7.

Þetta metur hugsanlegt tap af framtíðarárangri m.v. sögulega þróun afurðarinnar.

Þessi afurð felur ekki í sér vernd gegn framtíðarárangri sjóðsins svo að þú gætir tapað allri fjárfestingu þinni.

Ef við getum ekki greitt þér það sem við skuldum gætirðu tapað allri fjárfestingu þinni.

Árangurssviðsmyndir

Tölurnar sem sýndar eru fela í sér allan kostnað við afurðina sjálfa. Tölurnar taka ekki tillit til persónulegrar skattastöðu þinnar sem getur einnig haft áhrif á hversu mikið þú færð til baka.

Hvað þú munt fá fyrir þessa afurð er háð framtíðar markaðsframmistöðu. Markaðspróun í framtíðinni er óviss og ekki hægt að spá fyrir um af nákvæmni.

Sviðsmyndirnar sem eru sýndar eru framsetning sem byggir á niðurstöðum frá fyrri tíð og á tilteknum forsendum. Markaðir gætu þróast með allt öðrum hætti í framtíðinni.

Álagssviðsmyndin sýnir hvað þú gætir fengið til baka við alvarlegar markaðsaðstæður og hún tekur ekki tillit til aðstæðna þar sem við getum ekki greitt þér.

Ráðlagður fjárfestingartími: 5 ár

Dæmi um fjárfestingu	100.000 kr. á ári		
Fjárfestingartímabil	Ef þú gengur út eftir	1 ár	5 ár
Lágmark	Þú gætir tapað hluta eða allri fjárfestingu þinni.		
Álagssviðsmynd	Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar	64.000 kr	408.000 kr
	Meðalávöxtun á hverju ári	-35,86%	-6,70%
Óhagstæð sviðsmynd	Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar	90.000 kr	511.000 kr
	Meðalávöxtun á hverju ári	-9,95%	0,74%
Hóflæg sviðsmynd	Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar	108.000 kr	640.000 kr
	Meðalávöxtun á hverju ári	7,99%	8,34%
Hagstæð sviðsmynd	Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar	127.000 kr	725.000 kr
	Meðalávöxtun á hverju ári	27,46%	12,64%
Fjárfest fjárhæð		100.000 kr	500.000 kr

Eftirfarandi tímabil skiluðu þeim ávöxtunum sem kenndar eru við sviðsmyndirnar

	1 ár		5 ár	
Óhagstæð	08. nóvember 2021	→ 08. nóvember 2022	12. febrúar 2025	→ 01. júní 2026
Hóflæg	13. júní 2019	→ 13. júní 2020	28. september 2017	→ 28. september 2022
Hagstæð	20. mars 2020	→ 20. mars 2021	07. nóvember 2016	→ 07. nóvember 2021

Hvað gerist ef Blönduð leið Birtu getur ekki greitt út?

Þú getur orðið fyrir fjárhagstjóni ef Blönduð leið Birtu getur ekki greitt út séreignarsparnaðinn í heild eða hluta til þín. Blönduð leið Birtu fellur ekki undir ábyrgðarkerfi fjárfesta skv. íslenskum lögum.

Hver er kostnaðurinn?

Gjöldin sem greidd eru fyrir rekstur fjárfestingarleiðarinnar eru innheimt mánaðarlega og eru dregin frá gengi sjóðsins. Það er fast hlutfall sem greiðir fyrir allan kostnað við eignastýringu, rekstur, utnumhald, uppgjör og fjárfestingagjöld.

- Enginn upphafskostnaður eða hlutfall af iðgjöldum fer í kostnað
- Enginn kostnaður er ef flutningur er á milli sparnaðarleiða hjá Birtu lífeyrissjóði
- Engin sölulaun
- Fjárfestingagjöld og skrifstofu- og stjórnunarkostnaður er dreginn frá gengi sjóðsins mánaðarlega svo engin aukagjöld falla á afurðina

Tölurnar sýna fjárhæðirnar sem teknar eru af fjárfestingu þinni til að standa straum af mismunandi tegundum kostnaðar. Þessar fjárhæðir eru háðar því hversu mikið þú fjárfestir, hve lengi þú átt afurðina [og hvernig afurðin stendur sig (eftir atvikum)]. Fjárhæðirnar sýndar hér eru framsetningar sem byggja á dæmum um fjárfestingarfjárhæð og mismunandi möguleg fjárfestingartímabil.

Gengið er út frá:

– Á fyrsta ári munir þú fá til baka fjárhæðina sem þú fjárfestir (0% ársávöxtun). [Fyrir önnur fjárfestingartímabil er gengið út frá árangri af afurðinni eins og sýnt er í hóflegu sviðsmyndinni]

– Fjárfest er fyrir 100.000 kr á ári

	Ef þú gengur út eftir 1 ár	Ef þú gengur út eftir 5 ár
Heildarkostnaður kr.	288 kr	5.394 kr
Árleg áhrif kostnaðar (*)	0,29%	0,29%

(*) Þetta sýnir hvernig kostnaður dregur úr ávöxtun þinni á hverju ári yfir fjárfestingartímabilið. Til dæmis er sýnt að ef þú gengur út við lok ráðlagða fjárfestingartímabilsins er meðalávöxtun þín á ári áætluð vera 8,63% fyrir kostnað og 8,34% eftir kostnað.

Ítarleg sundurliðun kostnaðar		
Stakur kostnaður við inn- eða útgöngu	Árleg áhrif kostnaðar ef þú gengur út eftir 5 ár	
Inngöngukostnaður	Við innheimtum ekki inngöngugjöld	0%
Útgöngukostnaður	Við innheimtum ekki útgöngugjöld	0%
Viðvarandi kostnaður sannreynður hvert ár		
Stjórnunargjöld og annar stjórnsýslu- eða rekstrarkostnaður	Kostnaður sem innheimtur er mánaðarlega fyrir eignastýringu, rekstur og utanumhald. 0,29% af virði fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er áætlun sem byggir á raunkostnaði á síðasta ári.	0,29%
Viðskiptakostnaður	0,002% af virði fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er áætlunin um skostnaðinn sem stofnað er til þegar við kaupum og seljum undirliggjandi verðbréf afurðarinnar. Raun fjárhæðin er breytileg eftir því hversu mikið við kaupum og seljum.	0,002%
Aukakostnaður við sérstök skilyrði		
Árangursgjöld	Ekkert árangursgjald er fyrir þessa afurð.	0%

Samantekinn kostnaður			
Einskiptiskostnaður	Inngöngukostnaður	0,00%	Kostnaður sem þú greiðir við upphaf fjárfestingarinnar.
	Útgöngukostnaður	0,00%	Kostnaður sem þú greiðir við að innleysa fjárfestinguna.
Viðvarandi kostnaður	Annar viðvarandi kostnaður	0,29%	Kostnaður sem innheimtur er mánaðarlega fyrir eignastýringu, rekstur, utanumhald, uppgjör og að kaupa og selja undirliggjandi eignir.
Aukakostnaður	Árangurstengdar þóknarir	0,00%	Árangurstengd þóknun.

Hve lengi á ég að fjárfesta og get ég tekið fé út snemma?

Ráðlagður fjárfestingartími: 5 ár

Það er ekki gerð krafa um lágmarksfjárfestingartíma en mælt er með 5 ára fjárfestingartímabili.

Almennur séreignarsparnaður er laus til útgreiðslu frá 60 ára aldri, að því gefnu að a.m.k. tvö ár séu liðin frá fyrstu innborgun. Einnig er hægt að sækja um útgreiðslu séreignar vegna örorku eða fráfalls eiganda séreignarsparnaðarins. Í boði er að nýta séreignarsparnað til lækkunar á höfuðstól fasteignalána eða við kaup á fyrstu fasteign í samræmi við gildandi lög hverju sinni.

Tilgreind séreign er laus til útborgunar við 62 ára aldur og greiðslum skal þá dreifa að lágmarki til 5 ára. Einnig er hægt að sækja um útgreiðslu tilgreindu séreignarinnar vegna örorku eða fráfalls eiganda og gilda þá sömu reglur um útgreiðslu og eiga við um hefðbundinn séreignarsparnað.

Heimilt er að segja upp samningi með tveggja mánaða fyrirvara með tilkynningu til sjóðsins. Uppsögn veitir ekki rétt til útborgunar innstæðu. Óski réttthafi þess er heimilt að gera samning um flutning innstæðu eftir uppsögn til aðila, sem heimild hefur skv. lögum nr. 129/1997 til að taka við séreignarsparnaði og gera samning þar um. Birta lífeyrissjóður hefur ekki heimild til að segja upp samningi gagnvart sjóðfélögum.

Hvernig ber ég fram kvörtun?

Hægt er að bera fram kvörtun í gegnum síma 480-7000, í afgreiðslu sjóðsins að Sundagörðum 2, 104 Reykjavík eða senda tölvupóst á netfangið birta@birta.is.

Aðrar upplýsingar sem skipta máli

Frekar upplýsingar um séreignarsparnað Birtu er að finna á heimasíðu sjóðsins, www.birta.is.

Þar má m.a. finna fjárfestingarstefnu sjóðsins, ársreikning og reiknivél séreignar Birtu.

Engin lágmarksfjárfesting er í sjóðnum.