

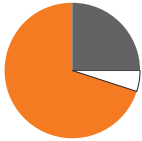
## SPARNAÐARLEIÐIR

### Fjárfestingastefna og samsetning 31.08.2011

Sparnaðarleiðir FramtíðarAuðar eru sex að tölu. Hver sparnaðarleið fylgir ákveðinni fjárfestingastefnu sem tekur mið af áhættu og aldri sjóðfélaga. Meginreglan er að draga úr áhættu eftir því sem nær dregur úttekt sparnaðar. Langtímamarkmiðið er að eignasamsetning hverrar leiðar sé sem næst viðmiðum fjárfestingastefnunnar. Til þess að hægt sé að bregðast við aðstæðum á hverjum tíma er þó heimilt að víkja frá fjárfestingastefnu samkvæmt fyrirfram skilgreindum vikiðmörkum (sjá meðfylgjandi töflu). Myndirnar hér að neðan sýna annars vegar stefnu hverrar sparnaðarleiðar og hins vegar raunverulega eignasamsetningu.

#### Leið I 20-40 ára

##### Stefna



- 25% Skuldabréf
- 65% Hlutabréf
- 10% Sérhæfðar fjárfestingar

##### Samsetning 31.08.2011



- 16,3% Innlán
- 36,3% Ríkisskuldabréf og íbúðabréf
- 1,1% Skuldabréf opinberra stofnana og sveitarfélaga
- 1,0% Önnur skuldabréf
- 41,9% Hlutabréf\*
- 3,4% Sérhæfðar fjárfestingar

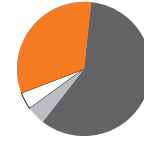
#### Leið II 40-50 ára

##### Stefna



- 50% Skuldabréf
- 42,5% Hlutabréf
- 7,5% Sérhæfðar fjárfestingar

##### Samsetning 31.08.2011



- 4,6% Innlán
- 55,6% Ríkisskuldabréf og íbúðabréf
- 1,5% Skuldabréf opinberra stofnana og sveitarfélaga
- 1,7% Önnur skuldabréf
- 32,6% Hlutabréf\*
- 4,0% Sérhæfðar fjárfestingar

#### Leið III 50-60 ára

##### Stefna



- 75% Skuldabréf
- 20% Hlutabréf
- 5% Sérhæfðar fjárfestingar

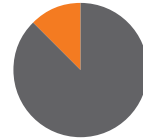
##### Samsetning 31.08.2011



- 8,4% Innlán
- 64,8% Ríkisskuldabréf og íbúðabréf
- 1,8% Skuldabréf opinberra stofnana og sveitarfélaga
- 2,3% Önnur skuldabréf
- 21,7% Hlutabréf\*
- 1,0% Sérhæfðar fjárfestingar

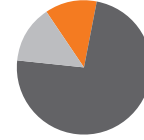
#### Leið IV 60+ ára

##### Stefna



- 87,5% Skuldabréf
- 12,5% Hlutabréf

##### Samsetning 31.08.2011



- 13,9% Innlán
- 68,2% Ríkisskuldabréf og íbúðabréf
- 2,0% Skuldabréf opinberra stofnana og sveitarfélaga
- 3,6% Önnur skuldabréf
- 12,3% Hlutabréf\*

#### Leið V 60+ ára

##### Stefna



- 75% Skuldabréf
- 25% Innlán

##### Samsetning 31.08.2011



- 11,6% Innlán
- 80,8% Ríkisskuldabréf og íbúðabréf
- 3,0% Skuldabréf opinberra stofnana og sveitarfélaga
- 4,6% Önnur skuldabréf

#### Leið VI Verðtryggð innlán

##### Stefna



- 100% Verðtryggð innlán

##### Samsetning 31.08.2011



- 100% Verðtryggð innlán

Vikiðmörk fjárfestingaflokka (sbr. 5. gr. reglna Auðar Capital um séreignarsparnað).

| Fjárfestinga-leiðir | Skuldabréf |           | Hlutabréf |           | Sérhæfðar fjárfestingar |           | Innlán |           | Verðtryggð Innlán |
|---------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|-----------|--------|-----------|-------------------|
|                     | Viðmið     | Vikiðmörk | Viðmið    | Vikiðmörk | Viðmið                  | Vikiðmörk | Viðmið | Vikiðmörk |                   |
| Leið I              | 25,0%      | 0-100%    | 65,0%     | 0-70%     | 10,0%                   | 0-15%     | 0,0%   | 0-25%     |                   |
| Leið II             | 50,0%      | 0-100%    | 42,5%     | 0-60%     | 7,5%                    | 0-10%     | 0,0%   | 0-50%     |                   |
| Leið III            | 75,0%      | 0-100%    | 20,0%     | 0-40%     | 5,0%                    | 0-7,5%    | 0,0%   | 0-75%     |                   |
| Leið IV             | 87,5%      | 0-100%    | 12,5%     | 0-25%     | 0,0%                    | 0,0%      | 0,0%   | 0-100%    |                   |
| Leið V              | 75,0%      | 50-100%   |           |           |                         |           | 25,0%  | 0-50%     |                   |
| Leið VI             |            |           |           |           |                         |           |        |           | 100,0%            |

Allar frekari upplýsingar veita ráðgjafar FramtíðarAuðar.

\*Fjárfest er í hlutabréfum skráðum í kauphöllum og í fjárfestinga- og fagfjárfestasjóðum sem fjárfesta í hlutabréfum. Vakin er athygli á því að eignasamsetning sparnaðarleiða getur breyst daglega. Birt með fyrirvara um innsláttarvillur.