

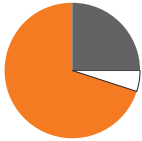
SPARNAÐARLEIÐIR

Fjárfestingastefna og samsetning 31.10.2011

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 úttekkt 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 vikmörkum (sjá meðfylgjandi töflu). Myndirnar hér að neðan sýna annars vegar stefnu hverrar sparnaðarleiðar og hins vegar eignasamsetningu á hverjum tíma.

Leið I 20-40 ára

Stefna



■ 25% Skuldabréf
■ 65% Hlutabréf
□ 10% Sérhæfðar fjárfestingar

Samsetning 31.10.2011



■ 11,9% Innlán
■ 43,8% Ríkisskuldabréf og íbúðabréf
■ 1,0% Skuldabréf opinberra stofnana og sveitarfélaga
■ 1,0% Önnur skuldabréf
■ 39,0% Hlutabréf*
□ 3,3% Sérhæfðar fjárfestingar

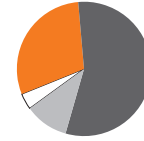
Leið II 40-50 ára

Stefna



■ 50% Skuldabréf
■ 42,5% Hlutabréf
□ 7,5% Sérhæfðar fjárfestingar

Samsetning 31.10.2011



■ 10,6% Innlán
■ 52,9% Ríkisskuldabréf og íbúðabréf
■ 1,4% Skuldabréf opinberra stofnana og sveitarfélaga
■ 1,6% Önnur skuldabréf
■ 29,8% Hlutabréf*
□ 3,7% Sérhæfðar fjárfestingar

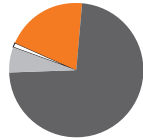
Leið III 50-60 ára

Stefna



■ 75% Skuldabréf
■ 20% Hlutabréf
□ 5% Sérhæfðar fjárfestingar

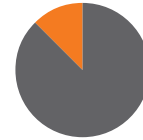
Samsetning 31.10.2011



■ 6,3% Innlán
■ 69,0% Ríkisskuldabréf og íbúðabréf
■ 1,7% Skuldabréf opinberra stofnana og sveitarfélaga
■ 2,2% Önnur skuldabréf
■ 19,9% Hlutabréf*
□ 0,9% Sérhæfðar fjárfestingar

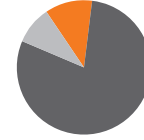
Leið IV 60+ ára

Stefna



■ 87,5% Skuldabréf
■ 12,5% Hlutabréf

Samsetning 31.10.2011



■ 9,3% Innlán
■ 74,3% Ríkisskuldabréf og íbúðabréf
■ 1,9% Skuldabréf opinberra stofnana og sveitarfélaga
■ 3,3% Önnur skuldabréf
■ 11,2% Hlutabréf*

Leið V 60+ ára

Stefna



■ 75% Skuldabréf
■ 25% Innlán

Samsetning 31.10.2011



■ 14,5% Innlán
■ 77,9% Ríkisskuldabréf og íbúðabréf
■ 3,0% Skuldabréf opinberra stofnana og sveitarfélaga
■ 4,6% Önnur skuldabréf

Leið VI Verðtryggð innlán

Stefna



■ 100% Verðtryggð innlán

Samsetning 31.10.2011



■ 100% Verðtryggð innlán

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

Fjárfestinga-leiðir	Skuldabréf		Hlutabréf		Sérhæfðar fjárfestingar		Innlán		Verðtryggð Innlán
	Viðmið	Vikmörk	Viðmið	Vikmörk	Viðmið	Vikmörk	Viðmið	Vikmörk	
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.