



### Hverjum hentar leiðin

Hentar þeim sem vilja litlar sveiflur í ávöxtun á séreignarsparnaði sínum, til dæmis þeim sem eru komnir á seinni hluta starfsævinnar. Leiðin er hluti af ævileið og hentar þeim sem eru 65 ára og eldri eða vilja lágmarka sveiflur í ávöxtun.

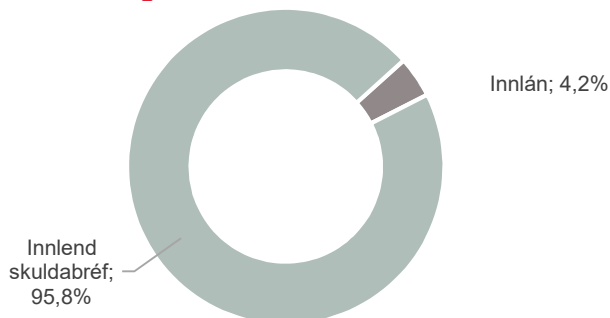
### Markmið

Markmið Stýringar A er að ná góðri áhættudreifingu og skila stöðugri ávöxtun með fjárfestingum í innlánnum fjármálafyrirtækja og í verðtryggðum og óverðtryggðum skuldabréfum.

### Áhætta



### Eignasamsetning



### Helstu eignir

IS Ríkisskuldabréf löng	8,4%
Ríkissjóður Íslands 14.04.2021	8,1%
Ríkissjóður Íslands 26.10.2022	8,0%
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	6,4%
IS Ríkissafn	5,0%
Ríkissjóður Íslands 12.06.2025	4,9%
Íbúðarb. 1.fl.3,75% 15.02.2024	4,5%
Ríkissjóður Íslands 15.11.2028	3,9%

Verðtryggingarlutfall skuldabréfa	65%
Meðaltími skuldabréfa	5,4

### Fjárfestingarheimildir

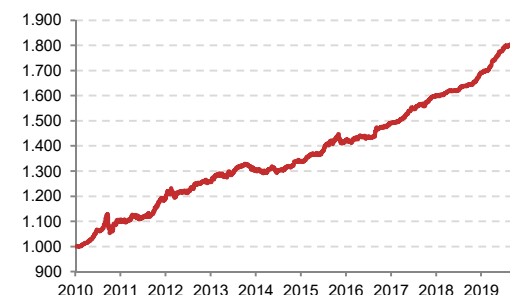


- Ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð
- Skuldabréf og bæjar- og sveitarfélaga
- Önnur verðbréf
- Innlán í bönkum og sparisjóðum

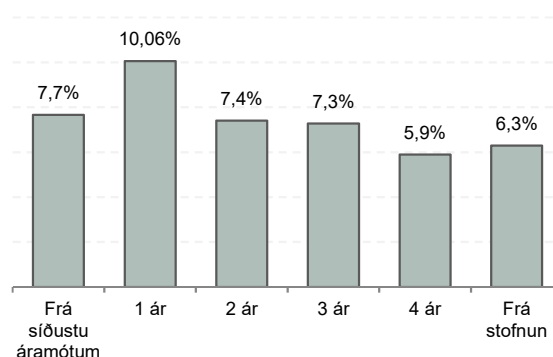
### Helstu áhættuþættir

Allar fjárfestingar bera með sér áhættu. Í Stýringu A er það skuldara-, vaxta- og markaðsáhætta. Reynt er að draga úr þessum áhættuþáttum með góðri eignadreifingu.

### Gengisþróun



### Gengisbreytingar



Fjárfestingum fylgir ávallt fjárhagsleg áhætta. Eignarhlutdeild í fjárfestingarleiðum getur rýrnað, aukist eða staðið í stað. Bent skal á að ávöxtun í fortíð er hvorki vísbending um né trygging fyrir ávöxtun í framtíð. Samantekt þessi er einungis birt í upplýsingaskyni og felur ekki í sér ráðleggingu/ráðgjöf um að ráðast eða ráðast ekki í tiltekna fjárfestingu. Framtíðarauður er séreignarsparnaður Íslandsbanka, þar sem inneign réttahafa er stýrt í samræmi við fyrirfram ákveðna fjárfestingarstefnu. Árlegt umsýslugjald Framtíðarauðs er 0,5% af heildareign réttahafa. Íslandsbanki hf. kt. 491008-0160 er viðskiptabanki sem starfar samkvæmt lögum nr.161/2002 um fjármálafyrirtæki og hefur heimild til að starfa sem vörsluðali líffeyrissparnaðar.



### Fjárfestingarstefna, heimildir og eignir

	Markmið um eignasamsetningu	Vikmörk Lægri - Efri	Núverandi Eignasamsetning	Gengisbundin verðbréf	Vikmörk Lægri - Efri	Óskráð verðbréf	Vikmörk Lægri - Efri
Skuldabréf með ábyrgð ríkis	<b>50,0%</b>	45-100%	<b>53,1%</b>	0,0%	0-10%	0,0%	0-2,5%
Skbr tryggð með veð í fasteign	<b>0,0%</b>	0-0%	<b>0,0%</b>	0,0%	0-0%	0,0%	
Fjármálag. sem sveitarfél. eða LSS gefa út eða áb.	<b>5,0%</b>	0-20%	<b>8,6%</b>	0,0%	0-3%	0,0%	0-5%
Innlán viðskiptabanka og sparisjóða	<b>5,0%</b>	0-20%	<b>3,6%</b>	0,0%	0-5%	0,0%	
Sértryggt skuldabréf	<b>10,0%</b>	0-20%	<b>13,2%</b>	0,0%	0-3%	0,0%	0-2,5%
Skbr. og pm.skjöl útgefin af lánast. og vatr.f.	<b>5,0%</b>	0-5%	<b>0,1%</b>	0,0%	0-3%	0,0%	0-2,5%
Hlutir eða hlutdeildarskírteini verðbréfasjóð	<b>20,0%</b>	5-40%	<b>13,4%</b>	0,0%	0-10%	0,0%	
Skuldabréf félaga	<b>5,0%</b>	0-10%	<b>4,7%</b>	0,0%	0-3%	0,0%	0-2,5%
Skbr. annara sjóða um sameiginlega fjárfestingu	<b>0,0%</b>	0-5%	<b>0,2%</b>	0,0%	0-3%	0,0%	
Hlutabréf félaga	<b>0,0%</b>	0-0%	<b>0,0%</b>	0,0%	0-0%	0,0%	0-0%
Hlutir og hlutdeildaskírteini - samtals	<b>5,0%</b>	0-15%	<b>3,2%</b>	0,0%	0-0%	0,0%	
Fasteignir	<b>0,0%</b>	0-0%	<b>0,0%</b>	0,0%	0-0%	0,0%	
Afleiður	<b>0,0%</b>	0-10%	<b>0,0%</b>	0,0%	0-0%	0,0%	0-10%
Aðrir fjármálagerninga	<b>0,0%</b>	0-0%	<b>0,0%</b>	0,0%	0-0%	0,0%	0-0%