



Hverjum hentar leiðin

Hentar þeim sem þola þó nokkrar sveiflur í ávöxtun á séreignarsparnaði sínum, t.d þeim sem eru nýir á vinnumarkaði og eiga mikið eftir af starfsævi sinni eða þeim sem vilja aukið vægi Innlendra og erlendra hlutabréfa.

Markmið

Markmið Stýringar E er að ná góðri áhættudreifingu og skila stöðugri ávöxtun með fjárfestingum í innlánnum fjármálafrýrtækja, verðtryggðum og óverðtryggðum skuldabréfum, hlutabréfa auk erlendra verðbréfa.

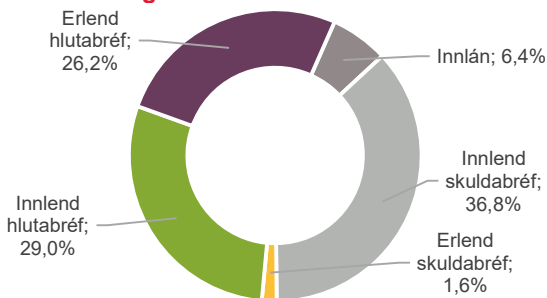
Sveiflur í ávöxtun (MRM Flokkun)*

3 af 7



Áhættumælikvarðinn sýnir tengsl milli áhættu og mögulegrar ávöxtunar. Mælingin byggist á sögulegum vikulegum gögnum um verðsveiflur s.l. 5 ár.

Eignasamsetning*



* horft í gegnum sjóði

Helstu eignir

IS Hlutabréfasjóðurinn	7,7%
Storebrand Global Indeks	7,0%
Innlán	5,5%
Seiern Stryx World Growth	4,3%
Vanguard - Global Stock Index	4,3%
Marel hf.	3,6%
Capital Group New Perspective Fund (LUX)	3,6%
Reginn hf	3,0%

Verðtryggingarhlutfall skuldabréfa	56%
Meðaltími skuldabréfa	4,8

Fjárfestingarheimildir



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

Árlegt umsýslugjald Framtíðarauðs er 0,5%

Helstu áhættuþættir

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

Gengisþróun

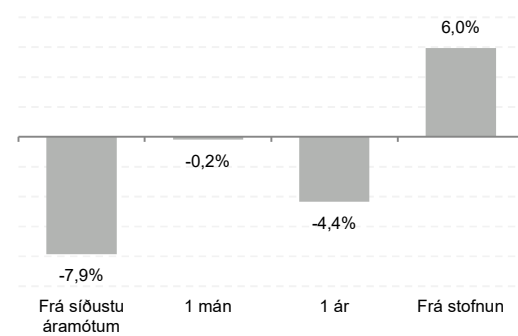


4404900

sereign@islandsbanki.is

201 Kópavogi

Gengisbreytingar



Hagasmára 3

islandsbanki.is

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 réttihafa 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 fjármálafrýrtækni og hefur heimild til að starfa sem vörsluaðili lífeyrissparnaðar.



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	10,0%	0-60%	13,2%	0,4%	0-10%	0,0%	0-2,5%
Skbr tryggð með veð í fasteign	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%
Fjármálæg. sem sveitarfél. eða LSS gefa út eða áb.	5,0%	0-15%	4,5%	0,0%	0-3%	0,0%	0-5%
Innlán viðskiptabanka og sparisjóða	0,0%	0-8%	5,5%	0,0%	0-5%	0,0%	
Sértryggð skuldabréf	10,0%	0-25%	6,9%	0,0%	0-3%	0,0%	0-2,5%
Skbr. og pm.skjöl útgefin af lánast. og vátr.f.	0,0%	0-10%	0,6%	0,0%	0-3%	0,0%	0-2,5%
Hlutir eða hlutdeildarskírteini verðbréfasjóð	53,0%	10-85%	31,0%	26,1%	10-56%	0,0%	
Skuldabréf félaga	5,0%	0-15%	2,7%	0,0%	0-3%	0,0%	0-2,5%
Skbr. annara sjóða um sameiginlega fjárfestingu	0,0%	0-10%	0,1%	0,0%	0-3%	0,0%	0,0%
Hlutabréf félaga	6,0%	0-25%	17,6%	0,0%	0-5%	0,0%	0-0%
Hlutir og hlutdeildaskírteini - samtals	11,0%	0-40%	17,8%	1,9%	0-10%	0,0%	
Fasteignir	0,0%	0-0%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	
Afleiður	0,0%	0-10%	0,0%	0,0%	0-0%	0,0%	0-10%
Aðrir fjármálagerningar	0,0%	0-5%	0,0%	0,0%	0-5%	0,0%	0-0%

Sveiflur í ávöxtun (MRM Flokkun)

Áhættumælikvarðinn sýnir tengsl milli áhættu og mögulegrar ávöxtunar. Mælingin byggist á sögulegum vikulegum gögnum um verðsveiflur s.l. 5 ár. Flokkunin sýnir hvar sjóðurinn er staðsettur á skalanum 1-7 þar sem 1 merkir minnstu áhættuna sem ber yfirleitt lægri ávöxtunarmöguleika og 7 merkir mestu áhættuna sem ber yfirleitt hærri ávöxtunarmöguleika. Athugið að flokkur 1 merkir ekki að fjárfesting sé áhættulaus. Flokkunin getur breyst fyrirvaralaust og bent skal á að ávöxtun í fortíð er hvorki vísbending um né trygging fyrir ávöxtun í framtíð.

MRM stendur fyrir "Market Risk Measurement" og framkvæmd skv. framseldri reglugerð framvæmdastjórnar ESB 2017/653.