

TILGANGUR

Skjal þetta veitir lykilupplýsingar um viðkomandi fjárfestingarafurð. Skjalið er ekki markaðsefni. Upplýsingarnar eru lögboðnar og markmið þeirra er að auðvelda skilning á eðli, áhættu, kostnaði og mögulegum hagnaði og tapi af afurðinni og bera hana saman við aðrar afurðir.

AFURÐ

Eign - 50/50, kt. 580299-6289, er rekin af Gildi-lífeyrissjóði. Hægt er að hafa samband í síma 515-4700 eða heimsækja vefsíðu Gildis, [www.gildi.is](#), til þess að afla frekari upplýsinga. Gildi starfar undir eftirliti fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands.

Dagsetning upplýsingaskjals: 19. maí 2026.

HVERS KONAR AFURÐ ER ÞETTA?

Tegund

Eign - 50/50 er ein fimm fjárfestingarleiða séreignardeilda Gildis. Fjárfestingar leiðarinnar eru í innlendum og erlendum hlutabréfum, skuldabréfum og innlánnum. Fjárfestingarstefna leiðarinnar er uppfærð árlega en fyrir árið 2025 er miðað við að 50% eigna (má vera á bilinu

40-60%) séu í skuldabréfum og innlánnum og 50% eigna (má vera á bilinu 40-60%) séu í hlutabréfum. Miðað er við að vægi eigna í erlendri mynt sé 36% (má vera á bilinu 15-53%).

Lífími

Fjárfestingarleiðin er opin og án endadagsetningar.

Markmið

Markmið Eign - 50/50 er að ávaxta fjármuni sjóðfélaga í samræmi við fjárfestingarstefnu með hliðsjón af hagfelldustu kjörum sem í boði eru á hverjum tíma að teknu tilliti til áhættu. Á innlendum markaði er heimild til fjárfestinga í hlutabréfum, ríkistryggðum skuldabréfum, skuldabréfum banka/sparisjóða, sveitarfélaga og fyrirtækja, veðskuldabréfum, innlánnum og, að takmörkuðu leyti, afleiðum. Á erlendum

markaði er heimilt að fjárfesta í hlutabréfum, skuldabréfum, skammtímasjóðum, innlánnum og, að takmörkuðu leyti, afleiðum. Fjárfestingar geta bæði verið beinar í fjármálagerningum eða óbeinar í gegnum sjóði. Ávöxtun leiðarinnar ákvarðast út frá ávöxtun undirliggjandi eigna að teknu tilliti til kostnaðar.

Fyrirhugaður almennur fjárfestir

Fjárfestingarleiðin er aðallega hugsuð fyrir þá sem geta setið af sér þær sveiflur sem alla jafna verða í ávöxtun hlutabréfa og skuldabréfa á

innlendum og erlendum mörkuðum. Hún gæti verið óhentug fyrir fjárfesta sem hyggjast fjárfesta til skemmri tíma en 5 ára.

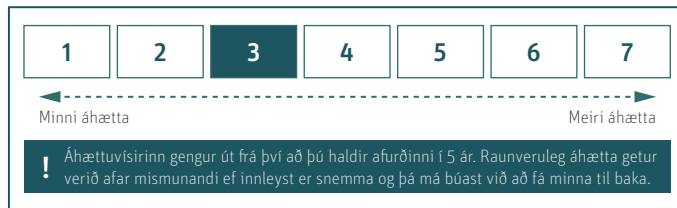
HVERJAR ERU ÁHÆTTURNAR OG HVADÁ ÁVÖXTUN GET ÉG FENGID?

Áhættuvísir

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

Þessi afurð hefur verið flokkuð með áhættuvísinn 3 af 7, þ.e.a.s. í meðallágum áhættuflokki. Áhættuflokkunin byggir á sögulegum gögnum úr staðgöngusafni (proxy) sem talið er vera lýsandi fyrir fjárfestingarstefnu fjárfestingarleiðarinnar og þarf ekki að endurspeglar framtíðaráhættusnið afurðarinnar. Þetta gefur til kynna að hætta á hugsanlegu tapi af framtíðareignasamsetningu leiðarinnar sé af meðallágu stigi og ekki er líklegt að slakar markaðsaðstæður hafi áhrif

á getu Gildis til að greiða þér. Þessi afurð felur ekki í sér vernd gegn framtíðargengi markaðarins svo að þú gætir tapað allri fjárfestingu þinni. Sparnaðurinn er bundinn þar til ákveðin skilyrði eru uppfyllt eins og útskýrt er nánar að neðan.



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. Óhagstæðu, hóflegu og hagstæðu sviðsmyndirnar sem eru sýndar eru

framsetning á versta, meðaltals og besta árangri staðgöngusafns sem endurspeglar fjárfestingarstefnu fjárfestingarleiðarinnar síðustu 10 ár. Markaðir gætu átt eftir að þróast með allt öðrum hætti í framtíðinni. Álagssviðsmyndin sýnir hvað þú gætir fengið til baka við alvarlegar markaðsaðstæður.

RÁÐLAGÐUR FJÁRFESTINGARTÍMI: 5 ÁR
DÆMI UM FJÁRFESTINGU: 100.000 Á ÁRI**1 ÁR****5 ÁR***

*Ráðlagður fjárfestingartími

Lágmark	Lágmarksávöxtun er ekki tryggð, þú getur tapað hluta eða allri fjárfestingu þinni		
Álagssviðsmynd	Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar Meðalávöxtun á hverju ári	69.859 kr. -30,14%	401.306 kr. -7,24%
Óhagstæð sviðsmynd ^{1,2}	Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar Meðalávöxtun á hverju ári	92.497 kr. -7,50%	617.636 kr. 7,13%
Hófleg sviðsmynd ^{3,4}	Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar Meðalávöxtun á hverju ári	107.112 kr. 7,11%	654.623 kr. 9,12%
Hagstæð sviðsmynd ^{5,6}	Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar Meðalávöxtun á hverju ári	125.542 kr. 25,54%	717.353 kr. 12,28%
Fjárfest fjárhæð til lengri tíma		100.000 kr.	500.000 kr.

1. Óhagstæð sviðsmynd, 1 ár. Þessi tegund sviðsmyndar átti sér stað á tímabilinu mars 2022 til mars 2023.
2. Óhagstæð sviðsmynd, 5 ár. Þessi tegund sviðsmyndar átti sér stað á tímabilinu september 2020 til september 2025.
3. Hófleg sviðsmynd, 1 ár. Þessi tegund sviðsmyndar átti sér stað á tímabilinu ágúst 2016 til ágúst 2017.

4. Hófleg sviðsmynd, 5 ár. Þessi tegund sviðsmyndar átti sér stað á tímabilinu nóvember 2019 til nóvember 2024.
5. Hagstæð sviðsmynd, 1 ár. Þessi tegund sviðsmyndar átti sér stað á tímabilinu nóvember 2020 til nóvember 2021.
6. Hagstæð sviðsmynd, 5 ár. Þessi tegund sviðsmyndar átti sér stað á tímabilinu nóvember 2016 til nóvember 2021.

HVAÐ GERIST EF GILDI LÍFEYRISSJÓÐUR GETUR EKKI GREITT ÚT?

Þú getur orðið fyrir fjárhagstjóni ef Gildi, Eign – 50/50, getur ekki greitt út séreignasparnaðinn í heild eða hluta til þín, en það veltur einkum á ávöxtun og seljanleika eigna fjárfestingarleiðarinnar. Þar sem Eign –

50/50 er verðbréfaleið myndi slíkt fjárhagstjón almennt ekki falla undir tryggingasjóð innstæðueigenda og fjárfesta skv. lögum nr. 98/1999.

HVER ER KOSTNAÐURINN?

Lækkun á ávöxtun sýnir hvaða áhrif heildarkostnaður sem þú greiðir mun hafa á ávöxtun sem þú kannt að fá af fjárfestingunni. Í heildarkostnaði er tekið tillit til staks kostnaðar, viðvarandi kostnaðar og aukakostnaðar.

Kostnaður yfir tíma

Töflurnar 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. Fjárhæðirnar sýndar hér eru framsetningar sem byggja á dæmum um fjárfestingarfjárhæð og mismunandi möguleg fjárfestingartímabil.

Fjárhæðirnar sem eru sýndar hér eru uppsafnaður kostnaður afurðarinnar sjálfrar í eitt og fimm ár. Í þeim felast hugsanleg viðurlög vegna snemmbærrar útgöngu, sem eiga þó ekki við í tilfelli þessarar afurðar. Tölnar gera ráð fyrir að þú fjárfestir 100.000 kr. á hverju ári. Tölnar eru áætlaðar og þær geta breyst í framtíðinni.

Gengið er út frá því að 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.

Fjárfesting á ári: 100.000 kr	Ef þú selur eftir	
	1 ár	5 ár
Heildarkostnaður	579 kr.	11.113 kr.
Áhrif á ávöxtun á ári*	0,58%	0,58%

*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 9,7% fyrir kostnað og 9,1% eftir kostnað.

Samsetning kostnaðar

Stakur kostnaður við inn- eða útgöngu		Árleg áhrif kostnaðar ef þú selur eftir 5 ár
Inngöngukostnaður	Við innheimtum ekki inngöngukostnað.	0%
Útgöngukostnaður	Við innheimtum ekki útgöngukostnað.	0%
Viðvarandi kostnaður sannreýndur hvert ár		
Stjórnunargjöld og annar stjórnsýslu- eða rekstrarkostnaður	Áhrif kostnaðar sem við innheimtum árlega fyrir að stýra fjárfestingum þínum. 0,44% af virði fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er áætlun sem byggir á raunkostnaði á síðasta ári.	0,44%
Viðskiptakostnaður	0,14% af virði fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er áætlun um kostnaðinn sem stofnað er til þegar við kaupum og seljum undirliggjandi fjárfestingar fyrir afurðina. Raunfjárhæðin er breytileg eftir því hversu mikið við kaupum og seljum.	0,14%
Aukakostnaður við sérstök skilyrði		
Árangurstengdar þóknanir	Ekkert árangursgjald er fyrir þessa afurð	0%

HVE LENGI Á ÉG AÐ FJÁRFESTA OG GET ÉG TEKID FÉ ÚT SNEMMA?**Ráðlagður fjárfestingartími: 5 ár**

Ráðlagður fjárfestingartími er sá tími sem talinn er, út frá gögnum úr fortíð og eignasamsetningu leiðarinnar, vera nógu langur til að jafna út ávöxtunarsveiflur yfir tíma.

Sparnaðurinn er bundinn þar til ákveðin skilyrði eru uppfyllt. Rétt höfum í séreignardeild er heimilt að hefja útborgun séreignarsparnaðar við 60 ára aldur, þó ekki fyrr en tveimur árum eftir fyrstu greiðslu iðgjalds til deildarinnar. Þá er heimilt að hefja útborgun komi til örorku rétt hafa á eigi skemmri tíma en 7 árum eða á þeim tíma sem rétt hafa vantar upp á 60 ára aldur. Við andlát rétt hafa erfist innstæðan.

Rétt höfum í tilgreindri séreignardeild er heimilt að hefja útborgun séreignarsparnaðar við 62 ára aldur og skulu greiðslur þá dreifast að

lágmarki á þann tíma sem hann á eftir fram að 67 ára aldri. Þá er heimilt að hefja útborgun komi til örorku rétt hafa á eigi skemmri tíma en 7 árum. Við andlát rétt hafa erfist innstæðan.

Þrátt fyrir að sparnaðurinn sé bundinn skilyrðum hvað varðar útgreiðslu er heimilt að skipta um fjárfestingarleiðir hjá Gildi eða færa sparnaðinn til annars aðila sem heimilt er að ávaxta slíkan sparnað án þess að sérstakur kostnaður sé tekinn fyrir það af hálfu Gildis.

Heimilt er að nýta séreign skattfrjálst við kaup á íbúð eða til lækkunar á láni. Tilgreinda séreign er eingöngu hægt að nota ef verið er að kaupa fyrstu íbúð.

HVERNIG BER ÉG FRAM KVÖRTUN?

Hægt er að leggja inn kvörtun í gegnum netfangið gildi@gildi.is.

AÐRAR VIÐEIGANDI UPPLÝSINGAR

Hægt er að nálgast frekari upplýsingar, m.a. um skilmála, ávöxtun og fjárfestingarstefnu fjárfestingarleiðarinnar ásamt samþykktum og ársreikningum Gildis á www.gildi.is.