

Íslenski lífeyrissjóðurinn

Ársreikningur

2021

Íslenski lífeyrissjóðurinn
Austurstræti 11
101 Reykjavík
kt. 430990-2179

Efnisyfirlit

Skýrsla stjórnar	2 - 6
Áritun óháðs endurskoðanda	7 - 9
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	10
Efnahagsreikningur	11
Yfirlit um sjóðstreymi	12
Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu	13
Skýringar	14-41
Stjórnarháttayfirlýsing íslenska lífeyrissjóðsins 2020	42-44
Sérgreind yfirlit deilda	45-47

Skýrsla stjórnar

Um Íslenska lífeyrissjóðinn

Íslenski lífeyrissjóðurinn var stofnaður í júní 1990. Tilgangur sjóðsins, samkvæmt 2. gr. samþykkta hans er að ávaxta iðgjöld sjóðfélaga og tryggja þeim og eringjum þeirra lífeyri. Á sjóðfélagafundi 30. júní 1998 var samþykkt að breyta Íslenska lífeyrissjóðnum í alhliða lífeyrissjóð samkvæmt ákvæðum laga nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Fjármálaráðuneytið veitti sjóðnum leyfi til starfrækslu lífeyrissjóðs 20. október 1999.

Starfsemi sjóðsins felst í því að taka við iðgjöldum sjóðfélaga og ávaxta þau í samræmi við lög um lífeyrissjóði, samþykkir og fjárfestingastefnu sjóðsins. Á árinu 2021 voru haldnir 14 formlegrir fundir hjá stjórn sjóðsins auk ársfundar sem haldinn var 29. maí. Enginn starfsmaður er hjá Íslenska lífeyrissjóðnum, en samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og Landsbankans hf. sér bankinn um rekstur sjóðsins.

Hrein eign til greiðslu lífeyris

Hrein eign til greiðslu lífeyris var 139,8 ma.kr., í lok árs 2021 og hafði vaxið um 22,3 ma.kr. sem er um 18,9% vöxtur á árinu.

Fjöldi sjóðfélaga, iðgjöld og lífeyrisgreiðslur

Í lok árs 2021 voru sjóðfélagar, þ.e. þeir sem eiga réttindi í sjóðnum 44.860, samanborið við 39.861 í lok árs 2020. Virkir sjóðfélagar í árslok 2021, þ.e. einstaklingar sem að jafnaði greiða iðgjöld til sjóðsins á mánuði, voru 20.286 samanborið við 18.883 á árinu 2020 sem samsvarar 7,4% fjölgun á milli ára. Fjöldi virkra lífeyrisþega var 817 talsins ár árinu 2021 samanborið við 687 á árinu 2020. Þá námu iðgjöld sjóðfélaga 13,2 ma.kr. samanborið við 12,2 ma.kr. á árinu 2020 sem er 8,7% hækkan á milli ára. Lifeyrisgreiðslur námu 2,8 ma.kr. á árinu 2021 samanborið við 4,0 ma.kr. árið 2020. Á árinu 2021 greiddu 3.336 sjóðfélagar séreignarsparnað inn á lán en á árinu 2020 voru þeir samtals 2.830. Samtals greiddu þessir sjóðfélagar 2.431 m.kr. inn á lán samanborið við 1.968 m.kr. árið áður.

Fjárfestingatekjur og rekstrarkostnaður

Samkvæmt rekstrarsamningi við Landsbankann greiðir sjóðurinn umsýsluþóknun til bankans sem nemur 0,35% af meðalstöðu hreinnað eignar yfir árið. Því til viðbótar reiknast árangurstengd þóknun ef ávöxtun eigna sjóðsins fer umfram þær viðmiðunarvísitölur sem fjárfestingastefna sjóðsins tekur mið af enda sé ávöxtun sjóðsins jákvæð. Árangursþóknun vegna ársins 2021 nam samtals kr. 37,3 m.kr. Umsýsluþóknun skiptist á milli fjárfestingajalda og rekstrarkostnaðar sjóðsins.

Fjárfestingatekjur að frádregnum fjárfestingagjöldum voru 14.616 m.kr. árið 2021 samanborið við 12.422 m.kr. árið áður. Rekstarkostnaður var 343,2 m.kr. á árinu 2021 eða 0,25% af hreinna eign í árslok. Sama hlutfall var 0,20% árið áður.

Tryggingafræðileg staða

Tryggingafræðileg úttekt sjóðsins var unnin af Bjarna Guðmundssyni tryggingastærðfræðingi. Samkvæmt útreikningum hans eru heildareignir samtryggingadeildar 10,1% lægri en heildarskuldbindingar deildarinnar. Áfallin staða er jákvæð um 601,9 m.kr. eða sem nemur 2% af áfallinni skuldbindingu. Framtíðarskuldbinding er um 8,1 ma. kr. hærri en eignir eða sem nemur 18,2%. Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt fyrir árið 2020 var heildaskuldbinding sjóðsins neikvæð um 1,0%. Mikil breyting á tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins á milli ára skýrist af nýjum dánar- og eftirlifendatöflum sem gefnar voru út af fjármála- og efnahagsráðherra í lok árs 2021. Töflurnar byggja á tillögum Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga. Samkvæmt 39. gr. laga nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða má munur á milli eignarliða og lífeyrisskuldbindinga ekki vera meiri en 10%. Sama gildir ef munur á milli eignarliða og lífeyrisskuldbindinga hefur haldist meiri en 5% samfell í fimm ár.

Skýrsla stjórnar

Ávöxtun sjóðsins og fjárfestingaumhverfi

Nafnávöxtun deilda Íslenska lífeyrissjóðsins árið 2021 var á bilinu 1,8 – 15,3% en verðbólga á tímabilinu nam 4,8%.

Nafnávöxtun ávöxtunarleiða sjóðsins

Nafnávöxtun	2021	2020	2019
Lif I	15,3%	14,1%	15,5%
Lif II	13,1%	12,7%	13,6%
Lif III	10,5%	11,2%	11,7%
Lif IV	1,8%	6,7%	7,4%
Samtrygging	12,9%	12,4%	13,4%

Árið 2021 styrktist gengisvíitala íslensku krónunnar um 2,5%. Evran styrktist um 5,8% á árinu og almennt var meiri gengisstöðugleiki en árið 2020. Hlutdeild Seðlabankans í veltunni á millibankamarkaði með gjaldeyri var 21% árið 2021 til samanburðar við 37% árið 2020. Hrein kaup lífeyrissjóða á gjaldeyri voru 54 ma.kr sem er sambærileg tala og árið áður. Gengið var lægst á evrunni í janúar en styrktist síðan og var hæst í byrjun júní. Styrkinguna má rekja m.a. til gjaldeyrisinnflæðis af ferðapjónustu og fjármagnsinnflæði vegna kaupa erlendra aðila á hlutabréfum í Íslandsbanka í júní. Gengi krónunnar tók síðan að lækka samhlíða verri horfum í ferðapjónustu, fjármagnsútfláði og verri verðbólguhorfum. Aukinn loðnukvóti var tilkynntur í október og vextir voru hækkaðir af Seðlabankanum í nóvember og í kjölfarið styrktist krónan. Á árinu voru sett ný lög um gjaldeyrismál sem tóku endanlega af þau fjármagnshöft sem voru sett í nóvember 2008. Lögin fólu það í sér að sérreglur um aflandskrónur voru felldar úr gildi og afleiðuviðskipti með íslensku krónuna voru heimiluð að fullu. Reglur Seðlabankans setja þó ákveðin takmörk en brúttó framvirk gjaldeyrisstaða hvers viðskiptabanka má ekki fara yfir 50% af eiginfjárgrunni.

Viðskiptahalli á viðskiptum við útlönd nam 2,8% af landsframleiðslu 2021. Verðbólga hefur aukist hratt fyrst og fremst vegna hækkandi íbúðaverðs innanlands en einnig vegur þungt sú hækkun sem orðið hefur á orkuverði og truflun á framboði hinna ýmsu vara vegna heimsfaraldursins.

Meginvextir Seðlabankans voru í sögulegu lágmarki í ársbyrjun 2021, 0,75%. Í maí hófst vaxtahækunarferli og vextir hækkuðu fjórum sinnum fyrir árslok en þá voru meginvextir komnir í 2%. Hagvöxtur var 4,3% árið 2021 samkvæmt bráðabirgðamatí Hagstofu Íslands.

NOMXIBB, heildarvíitala markflokkaríkisskuldabréfa, hækkaði um 1,2% á árinu. Víitala verðtryggðra ríkisbréfa með 10 ára líftíma hækkaði um 7,9% en víitala óverðtryggðra bréfa til 10 ára hækkaði um 2,5%. Vísitölur með 5 ára líftíma hækkuðu fyrir verðtryggð ríkisbréf um 6,7% en hækkuðu fyrir óverðtryggð ríkisskuldabréf um 2%. Álag ávöxtunarkröfum fyrirtækjaskuldabréfa, sértryggðra skuldabréfa og skuldabréfa sveitarfélaga ofan á ávöxtunarkröfum ríkisskuldabréfa hækkaði og var ávöxtun þessara skuldabréfaflokka almennt hærri en ríkisskuldabréfa á árinu. Skuldabréfavíitalan KVIKAXGOVI hækkaði til dæmis um 6,7%.

Miklar hækkanir voru á innlendum hlutabréfamarkaði á árinu 2021, heildarverðvíitala kauphallarinnar (OMXIPI) hækkaði um 40,2%. Hækkaði verð allra félaga sem skráð eru á aðallista kauphallarinnar, mest hækkun varð á gengi bréfa Arion 100,5%, minnst hækkun varð á gengi bréfa Marel eða 10,9%. Fjögur félög héldu frumútboð á árinu, Íslandsbanki og Síldarvinnslan voru skráð á aðallista kauphallarinnar, Play og Solid Clouds voru skráð á First North markað kauphallarinnar. Þetta var fyrsta skrefið í sölu ríkisins á Íslandsbanka en ríkið seldi 35% hlut á árinu. Ávöxtun hlutabréfa í Íslandsbanka og Síldarvinnslunni var góð á árinu eða 59,7% og 68,3% frá almennum útboðsverðum.

Ávöxtun erlendra markaða var mismunandi eftir landsvæðum og atvinnugreinum, heimsvíitala erlendra hlutabréfa (MSCI World Index) hækkaði um 16,8% mælt í USD.

Víitala erlendra skuldabréfa í fjárfestingarflokki (e. investment grade debt) (The Bloomberg Aggregate Index) hækkaði um 4,7% á árinu, mælt í USD.

Skýrsla stjórnar

Stjórnarhættir

Stjórn sjóðsins leggur áherslu á góða stjórnarhætti við daglega stjórnun og rekstur sjóðsins. Stjórn sjóðsins hefur sett sjóðnum starfs- og siðareglur sem mæla fyrir um almennar skyldur stjórnar, starfsmanna sem og annarra aðila sem vinna fyrir hönd sjóðsins. Ber öllum að hafa það að markmiði að stuðla að heiðarleika, réttsýni og sanngirni í viðskiptum og efla traust sjóðfélaga og almennings á sjóðnum.

Starfsemi Íslenska lífeyrissjóðsins byggir á lögum nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, og öðrum lögum, reglugerðum og reglum sem um starfsemi lífeyrissjóða gilda. Þá starfar sjóðurinn á grundvelli samþykkta sjóðsins og reglna sem sjóðurinn hefur sett sér, s.s. starfs- og siðareglina. Stjórnarháttayfirlýsing vegna starfsemi á árinu 2021 fylgir ársreikningum.

Áhættustýring

Íslenski lífeyrissjóðurinn fylgir áhættustefnu og áhættustýringarstefnu. Í áhættustefnunni er skilgreindur áhættuvilji og áhættupol lífeyrissjóðsins, skilgreining á þeim áhættuþáttum sem snerta sjóðinn og hvernig skuli greina, meta, vakta og stýra þeiri áhættu sem sjóðurinn tekur. Í áhættustýringarstefnunni er þeim aðferðum lýst sem sjóðurinn styðst við til að greina, meta og vakta þá áhættuþætti sem áhættustefnan nær til. Áhættuþáttum er snúa að rekstri sjóðsins er skipt í fimm yfirflokkum: fjárhagsáhættu, lífeyristryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjáráhættu og rekstraráhættu. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokkum. Eftirlit með áhættuþáttum er á hendi ábyrgðaraðila áhættustýringar lífeyrissjóðsins.

Ófjárhagslegar upplýsingar

Umhverfisþættir

Íslenski lífeyrissjóðurinn hefur sett sér stefnu um sjálfbærni og ábyrgar fjárfestingar. Stefnuna má nálgast á heimasíðu sjóðsins. Stefnan tekur mið af reglum og öðrum stefnum sjóðsins, s.s. fjárfestingarstefnu, áhættustefnu, áhættustýringarstefnu, starfs- og siðareglum og stjórnarháttayfirlýsingu. Tilgangur stefnu Íslenska lífeyrissjóðsins um sjálfbærni og ábyrgar fjárfestingar er að búa til skilvirka og trúverðuga nálgun á álitaefnum er snúa að sjálfbærni og ábyrgum fjárfestingum en jafnframt leitast við að ná ásaettanlegri arðsemi af fjárfestingum sjóðsins. Umhverfis- og samfélagsmál og stjórnarhættir eru allt mikilvægir liðir í mati lífeyrissjóðsins á fjárfestingum. Það er mat lífeyrissjóðsins að fyrirtæki sem taka tillit til þessara þátta í starfsemi sinni njóti ávinnings til lengri tíma litið.

Félagslegir þættir

Íslenski lífeyrissjóðurinn er aðili að Landssamtökum lífeyrissjóða en samtökin gæta hagsmunu lífeyrissjóða sjóðfélaga þeirra. Á vegum samtakanna er unnið mállefnaðarf með þátttöku starfsmanna lífeyrissjóðanna. Landsamtökin eru sameiginlegur mállssvari lífeyrissjóða gagnvart stjórnvöldum. Íslenski lífeyrissjóðurinn er stofnaðili að IcelandSIF, samtökum um ábyrgar fjárfestingar en markmið samtakanna er að stuðla að fræðslu og umræðu um ábyrgar fjárfestingar. Íslenski lífeyrissjóðurinn er félagi í Festu – miðstöð um samfélagsábyrgð og sjálfbærni.

Starfsmannamál

Landsbankinn hf. er rekstraraðili Íslenska lífeyrissjóðsins. Enginn starfsmaður er hjá sjóðnum en allri starfsemi sjóðsins er útvistað til Landsbankans hf. Landsbankinn hefur skrifað undir Jafnréttissáttmálann (Women's Empowerment Principles – Equality means Business), alþjóðlegt átak UN Women og UN Global Compact. Með undirskriftinni skuldbindur Landsbankinn sig til að vinna að bættum jafnréttismálum innan fyrirtækisins og sýna samfélagslega ábyrgð. Landsbankinn hefur sett sér jafnlaunastefnu sem aðgengileg er á heimasíðu bankans. Landsbankinn er aðili að Jafnréttisvísi Capacent. Jafnréttisvísin er stefnumótun og vitundarvakning á sviði jafnréttis þar sem staða jafnréttismála innan fyrirtækis er metin með ítarlegri greiningavinnu.

Mannréttindamál

Íslenski lífeyrissjóðurinn hefur ekki sett sér sérstaka stefnu í mannréttindamálum. Stefna Íslenska lífeyrissjóðsins varðandi sjálfbærni og ábyrgar fjárfestingar er sett með hliðsjón af reglum um ábyrgar fjárfestingar, Principles for Responsible Investment, (UN PRI) sem eru alþjóðleg samtök fjárfesta sem vinna saman að því að innleiða tiltekin grundvallarviðmið um ábyrgar fjárfestingar og njóta til þess stuðnings Sameinuðu þjóðanna.

Skýrsla stjórnar

Spillingar- og mútumál

Engin spillingar- eða mútumál hafa komið upp hjá Íslenska lífeyrissjónum, sjóðurinn hefur sett sér starfs- og siðareglur sem aðgengilegar eru á heimasiðu sjóðsins. Reglurnar mæla fyrir um almennar skyldur stjórnar, starfsmanna sem og annarra aðila sem vinna fyrir hönd sjóðsins og hafa það að markmiði að stuðla að heiðarleika, réttsýni og sanngirni í viðskiptum og efla traust sjóðsfélaga og almennings á sjóðnum.

Viðskiptalíkan

Starfsemi Íslenska lífeyrissjóðsins lýtur að móttöku, varðveislu og ávöxtun iðgjalda og greiðslu lífeyris. Sjóðurinn skal ekki hafa með höndum aðra starfsemi en þá sem nauðsynleg er til þess að ná þessum tilgangi. Íslenski lífeyrissjóðurinn er séreignasjóður og býður sem slíkur upp á samþættingu lífeyrisréttinda í samtryggingu og séreign.

Önnur mikilvæg atriði

Ársreikningur þessi er gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006 og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða nr. 335/2015. Íslenski lífeyrissjóðurinn metur öll verðbréf á markaðsverði.

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn og framkvæmdastjóri Íslenska lífeyrissjóðsins staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2021 með undirritun sinni.

Reykjavík, 6. apríl 2022

Stjórn

Atli Atlasson

Þórir Óskarsson

Una Eyþórsdóttir

Snorri Ómarsson

Erla Ósk Ásgeirs dóttir

Framkvæmdastjóri

Ólafur Páll Gunnarsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðsfélaga Íslenska lífeyrissjóðsins

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Íslenska lífeyrissjóðsins fyrir árið 2021. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um tryggingafræðilega stöðu, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu lífeyrissjóðsins á árinu 2021, efnahag hans 31. desember 2021, breytingu á handbæru fé á árinu 2021 og tryggingafræðilegri stöðu 31. desember 2021, í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Álit okkar er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar í samræmi við 11. gr. reglugerð Evrópusambandsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir áliti

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda* hér fyrir neðan. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Óhæði

Við erum óháð Íslenska lífeyrissjóðnum í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Eftir okkar bestu vitund, þá höfum við ekki veitt lífeyrissjóðnum neina óheimila þjónustu sem endurskoðendur lífeyrissjóðsins samanber lista yfir óheimila þjónustu sem tilgreind er í 5.1. gr. reglugerð Evrópusambandsins nr. 537/2014.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðuðnina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu við endurskoðun okkar á ársreikningi sjóðsins árið 2021. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi áliti á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

a) Mat og tilvist á fjárfestingum

Fjárfestingar lífeyrissjóðsins samanstanda af eignarhlutum í félögum, sjóðum og skuldabréfum. Verðmæti eignarhluta í félögum og sjóðum nam 63.293 m.kr. og verðmæti skuldabréfa nam 74.587 m.kr. í árslok 2021. Við teljum mat og tilvist fjárfestinga vera lykilatriði við endurskoðun okkar þar sem um stærsta einstaka lið reikningsskilanna er að ræða. Við endurskoðun okkar þá yfirlórum við fjárfestingarferilinn, staðfestum mat og tilvist fjárfestinga með ytri staðfestingum, yfirlórum mat stjórnenda og lögðum mat á eignaflokkun í ársreikningi og viðeigandi skýringar.

b) Mat á lífeyrisskuldbindingu

Lífeyrisskuldbinding sjóðsins nam 74.074 m.kr. í árslok 2021 samanborið við 56.250 m.kr. í árslok 2020. Tryggingafræðileg staða nam -10,1% í lok árs 2021 þar sem skuldbindingar voru umfram eignir samanborið við -1,0% í lok árs 2020. Tryggingafræðileg staða sjóðsins er reiknuð af tryggingastærðfræðingi sem er ekki starfsmaður sjóðsins. Við endurskoðun okkar þá fengum við staðfestingu á óhæði frá tryggingastærðfæðingi og lögðum mat á hæfni hans, yfirlórum ferlið við útreikninga auch þess sem að niðurstöður voru rýndar, framkvæmdum aðgerðir til þess að sannreyna forsendur og útreikninga, yfirlórum næmnigreiningu, yfirlórum yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2021 og tengdar skýringar.

Áritun óháðs endurskoðanda

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir öllum upplýsingum sem sjóðurinn birtir, jafnt með ársreikningi sem og á öðrum vettvangi. Álit okkar nær ekki til annarra upplýsinga sem sjóðurinn gefur út en tilgreint er hér að ofan. Aðrar upplýsingar eru m.a. skýrsla stjórnar sem fylgir ársreikningi og stjórnarháttayfirlýsing. Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104. gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir mati á rekstrarhæfi sjóðsins. Ef vafi leikur á rekstrarhæfi skal gerð grein fyrir því í ársreikningnum með viðeigandi skýringum og greint frá því hvers vegna ákveðið var að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissa er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftifarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.

Áritun óháðs endurskoðanda

- Metum hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum vafa um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi sjóðsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glöggja mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbryggingu, innihald og þar með talið skýringar með tilliti til glöggrar myndar.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum til að tryggja óhæði okkar.

Ráðning endurskoðanda

Við vorum upphaflega kosin sem endurskoðendur Íslenska lífeyrissjóðsins, fyrir árið 2016, á ársfundi sjóðsins þann 28. apríl 2016 og höfum við verið endurkjörin á hverju ári síðan þá.

Reykjavík, 6. apríl 2022

Baker Tilly

Kristinn Kristjánsson
endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2021

	Skýr.	2021	2020
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		5.532.457.729	4.732.319.382
Iðgjöld launagreiðenda		6.921.974.028	6.066.831.214
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		844.385.906	1.368.908.426
		<u>13.298.817.663</u>	<u>12.168.059.022</u>
Sérstök aukaframlög	3	44.706.353	43.479.128
		<u>13.343.524.016</u>	<u>12.211.538.150</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	2.816.549.345	3.969.701.478
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga		2.431.380.826	1.967.612.687
Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð		32.101.769	27.467.914
		<u>5.280.031.940</u>	<u>5.964.782.079</u>
Fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	11.649.624.936	8.251.882.582
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	3.093.189.449	4.418.103.286
Vaxtatekjur af bundnum bankainnistaðum		125.000	0
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé		19.090.206	-152.544.021
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		6.416.637	6.409.000
Fjárfestingargjöld	7	-152.618.445	-101.664.706
		<u>14.615.827.784</u>	<u>12.422.186.142</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	343.210.288	235.691.465
		<u>343.210.288</u>	<u>235.691.465</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		22.336.109.572	18.433.250.748
Hrein eign frá fyrra ári		<u>117.583.455.963</u>	<u>99.150.205.215</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u>139.919.565.535</u>	<u>117.583.455.963</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir		2021	2020
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	63.293.404.841	47.224.817.013
Skuldabréf	10	74.586.634.505	66.817.511.880
		<u>137.880.039.346</u>	<u>114.042.328.894</u>

Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	2, 15	231.184.044	199.126.103
Aðrar kröfur	16	0	48.000
		<u>231.184.044</u>	<u>199.174.103</u>

Handbært fé		1.985.808.959	3.478.330.214
	Eignir	<u>140.097.032.350</u>	<u>117.719.833.211</u>

SKULDIR

Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir	17	177.466.815	136.377.248
	Skuldir	<u>177.466.815</u>	<u>136.377.248</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls			
		<u>139.919.565.535</u>	<u>117.583.455.963</u>

Hrein eign til greiðslu lífeyris alls			
Líf I		34.645.188.331	28.700.888.686
Líf II		31.029.129.445	26.848.016.072
Líf III		26.552.298.455	21.685.321.862
Líf IV		15.323.468.196	13.881.683.100
Samtrygging		32.369.481.107	26.467.546.242
		<u>139.919.565.535</u>	<u>117.583.455.963</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2021

	2021	2020
Inngreiðslur		
Iðgjöld	13.315.787.912	12.192.158.772
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	16.904.280	38.732.003
Aðrar inngreiðslur	<u>17.272</u>	<u>2.194.191</u>
	<u>13.332.709.464</u>	<u>12.233.084.966</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	2.829.114.717	3.921.249.577
Rekstrarkostnaður	294.329.084	231.554.898
Sérstök inngreiðsla inn á lán	2.431.380.826	1.967.612.687
Aðrar útgreiðslur	<u>154.997.371</u>	<u>123.568.084</u>
	<u>5.709.821.998</u>	<u>6.243.985.246</u>
 Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	 <u>7.622.887.466</u>	 <u>5.989.099.720</u>
Fjárfestingahreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	206.685.018	111.182.854
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	-7.965.499.541	-9.014.260.032
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	3.320.454.357	10.134.876.562
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	6.474.951.543	7.532.336.055
Keypt skuldabréf	-15.301.193.296	-26.830.117.692
Seld skuldabréf	<u>4.142.516.654</u>	<u>13.873.702.386</u>
	<u>-9.122.085.265</u>	<u>-4.192.279.867</u>
 Breyting á handbæru fé	 -1.499.197.799	 1.796.819.853
 Gengismunur af handbæru fé	 6.676.544	 -182.690.354
 Handbært fé í upphafi árs	 <u>3.478.330.214</u>	 <u>1.864.200.715</u>
 Handbært fé í lok árs	 1.985.808.959	 3.478.330.214

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2021

Tryggingafræðileg staða 2021

Eignir	Skýr.	Áfallin skuldbinding	Framtíðar-skuldbinding	Heildar-skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris		32.369.481.106		32.369.481.106
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		-2.135.184.446		-2.135.184.446
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa		0		0
Núvirði framtíðarfjárfestingarkostnaðar		0		0
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar		0	0	0
Núvirði framtíðariðgjalda		0	36.369.295.061	36.369.295.061
Eignir samtals		30.234.296.660	36.369.295.061	66.603.591.721

Skuldbindingar

Ellilifeyrir	24.795.065.339	36.436.963.262	61.232.028.601
Örorkulifeyrir.	3.447.870.179	5.897.326.485	9.345.196.664
Makalilifeyrir	806.745.221	935.388.870	1.742.134.091
Barnalilifeyrir	8.546.051	310.566.830	319.112.881
Rekstrarkostnaður	574.148.027	861.081.859	1.435.229.886
Skuldbindingar samtals	29.632.374.817	44.441.327.306	74.073.702.123
Eignir umfram skuldbindingar	601.921.843	-8.072.032.245	-7.470.110.402
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok	2,0%	-18,2%	-10,1%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársþyrjun	6,9%	-6,1%	-1,0%

Tryggingafræðileg staða 2020

Eignir	Skýr.	Áfallin skuldbinding	Framtíðar-skuldbinding	Heildar-skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris		26.467.546.242		26.467.546.242
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		-2.030.651.016		-2.030.651.016
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa		-509.999.243		-509.999.243
Núvirði framtíðarfjárfestingarkostnaðar		-290.107.080	-879.560.491	-1.169.667.571
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar			32.917.693.158	32.917.693.158
Núvirði framtíðariðgjalda				
Eignir samtals		23.636.788.903	32.038.132.667	55.674.921.570

Skuldbindingar

Ellilifeyrir	17.987.240.627	27.500.905.146	45.488.145.773
Örorkulifeyrir.	3.280.631.251	5.208.871.198	8.489.502.449
Makalilifeyrir	839.045.592	1.126.110.067	1.965.155.659
Barnalilifeyrir	9.029.524	298.604.030	307.633.554
Skuldbindingar samtals	22.115.946.994	34.134.490.441	56.250.437.435
Eignir umfram skuldbindingar	1.520.841.908	-2.096.357.774	-575.515.866
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok	6,9%	-6,1%	-1,0%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársþyrjun	4,8%	-6,0%	-1,9%

Skýringar

1. Starfsemi

Íslenski lífeyrissjóðurinn starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Lifeyrissjóðurinn er aldurstengdur sjóður sem rekur bæði séreignadeild og samtryggingardeild.

Samtrygging

Lífeyrissjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna ellí til æviloða, örorku eða andlás samkvæmt nánari ákvæðum laganna. Frjáls aðil er að lífeyrissjóðnum og hafa allir þeir sem ekki er skylt að greiða lágmarskiðgjald til annars lífeyrissjóðs heimild til að greiða í þennan sjóð. Stefnt er að því að fjárfesta 52,0% í innlendum skuldabréfum, 8,0% í skráðum innlendum hlutabréfum, 4,0% í innlendum framtaksfjárfestingum, 6,0% í erlendum skuldabréfum, 28,5% í skráðum erlendum hlutabréfum og 1,5% í erlendum framtaksfjárfestingum.

Séreign

Lífeyrissjóðurinn tekur við viðbótariðgjöldum sjóðfélaga. Sjóðfélögum í lífeyrissjóðnum ásamt öðrum sem þess óska er frjálst að greiða viðbótariðgjöld í séreignadeild. Séreignadeildin býður upp á fórar ávoxtunarleiðir með mismunandi ávoxtun og áhættu.

Lif I

Lif I hentar þeim sem eiga 20 ár eða meira eftir af söfnunartíma sínum og eru tilbúnir að taka meiri áhættu og ná þannig hærri ávoxtun til lengri tíma. Stefnt er að góðri langtímaávoxtun en sveiflur í ávoxtun geta orðið nokkrar yfir skemmri tímabil. Fjárfestingarstefnan mótað af því að leyfilegt er að nýta fjölbreytt tækifæri sem bjóðast á verðbréfamörkuðum. Stefnt er að því að fjárfesta 42,5% í innlendum skuldabréfum, 10,0% í skráðum innlendum hlutabréfum, 5,0% í innlendum framtaksfjárfestingum, 5,0% í erlendum skuldabréfum, 35,5% í skráðum erlendum hlutabréfum og 2,0% í erlendum framtaksfjárfestingum.

Lif II

Lif II hentar þeim sem eiga meira en 5 ár eftir af söfnunartíma sínum og þeim sem kjósa að taka hóflega áhættu með lifeyrissparnaðinn sinn. Stefnt er að því að fjárfesta 52,0% í innlendum skuldabréfum, 8,0% í skráðum innlendum hlutabréfum, 4,0% í innlendum framtaksfjárfestingum, 6,0% í erlendum skuldabréfum, 28,5% í skráðum erlendum hlutabréfum og 1,5% í erlendum framtaksfjárfestingum.

Lif III

Lif III hentar þeim sem eiga skamman tíma eftir af söfnunartíma sínum og þeim sem vilja stöðuga ávoxtun sem sveiflast lítið. Stefnt er að því að fjárfesta 61,5% í innlendum skuldabréfum, 6,0% í skráðum innlendum hlutabréfum, 3,0% í innlendum framtaksfjárfestingum, 7,0% í erlendum skuldabréfum, 21,5% í skráðum erlendum hlutabréfum og 1,0% í erlendum framtaksfjárfestingum.

Lif IV

Lif IV hentar þeim sem eru að nálgast töku lífeyris eða eru nú þegar farnir að taka út lífeyri. Fjárfestingarstefna fyrir árið 2021 var 100% í innlendum skuldabréfum með ábyrgð ríkis. Í fjárfestingarstefnu 2022 er stefnt er að því að fjárfesta 60% í skuldabréfum með ábyrgð ríkis, 10% í skuldabréfum sveitarfélaga, 20% í sértryggðum skuldabréfum fjármálafyrirtækja og 10% í skuldabréfum fyrtækja.

Tilgreind séreign

Lífeyrissjóðurinn tekur á móti tilgreindri séreign. Tilgreind séreign myndast af iðgjaldi sjóðfélaga sem greiðir skylduiðgjald til annars lífeyrissjóðs en íslenska lífeyrissjóðsins. Tilgreind séreign er að fullu séreign sjóðfélagsans. Við andlát sjóðfélaga fellur tilgreinda séreignin til erfingja hans og skiptist milli þeirra eftir reglum erfðalaga. Tilgreind séreign er laus til útborgunar frá 67 ára aldrí. Þó er heimilt að hefja útborgun með jöfnum greiðslum frá 62 til 67 ára aldurs. Hafi lífeyrissjóður sem samtryggingarhluti iðgjalds er greiddur til aðrar reglur fer um útborgun tilgreindrar séreignar samkvæmt þeim.

Lífeyrissréttindi

Með iðgaldagreiðslum til öflunar lífeyrissréttinda í samtryggingu ávinnur sjóðfélagi sér og maka sínum og börnum eftir því sem við á rétt til ellilifeiris, örorkulífeiris og maka- og barnalífeiris. Réttur til töku ellilifeiris hefst þegar sjóðfélagi er orðinn 70 ára. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeiri ef hann verður fyrir orkutapi sem metið er 50% eða meira og leitt hefur til tekjuskerðingar. Andist sjóðfélagi, eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins er kveðið nánar á um ávinnslu réttinda en hún er aldurstengd. Lífeyrissjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar í samtryggingu með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins og getur hún haft áhrif á lífeyrissréttindi því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrissréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Lífeyrissréttindi í séreignadeild miðast við innborguð iðgjöld rétthafa ásamt þeirri hreinu ávoxtun sem fengist hefur að iðgjöldin. Heimilt er að hefja töku séreignarsparnaðar þegar rétthafi er orðinn 60 ára, en þó ekki fyrr en tveimur árum eftir fyrstu greiðslu iðgjalds til öflunar lífeyrissréttinda í séreign.

Greiðsluleiðir

Lífeyrissjóðurinn hefur, frá því að hann fékk starfsleyfi, boðið fjóra kosti (leið I-IV) við öflun lágmarkstryggingaverndar og hafa sjóðfélagar getað valið milli þessara kosta við inngöngu í sjóðinn.

Munur leiðanna liggar í því hvernig lögbundið iðgjald sjóðfélaga skiptist á milli samtryggingar, bundinnar séreignar og frjálsrar séreignar. Allt iðgjald umfram lögbundið lágmarskiðgjald fer í séreign. Frjáls séreign er laus til útborgunar frá 60 ára aldri. Bundin séreign er laus til útborgunar frá 70 ára aldri og greiðist með jöfnum greiðslum til þess tíma er greiðslur úr samtryggingu hefjast. Val útgreiðsluleiðar ræður því hvenær greiðslur úr samtryggingu hefjast. Frjáls séreign og bundin séreign eru að fullu eign sjóðfélagsans og erfist samkvæmt erfðalögum. Greiðsla lífeyris úr samtryggingu hefst við 70 ára aldur, eða síðar, eftir því hvaða útgreiðsluleið er valin, og greiðist til æviloða. Samtryggingin tryggir sjóðfélögum ævilífeiri, örorkulífeiri, makalífeiri og barnalífeiri samkvæmt samþykktum sjóðsins.

Skýringar

1. Starfsemi (framhald)

Starfræksla sjóðsins

Landsbankinn annast starfrækslu lifeyrissjóðsins samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og bankans. Skrifstofa sjóðsins er að Austurstræti 11, 101 Reykjavík.

Áhættustýring

Íslenski lifeyrissjóðurinn fylgir áhættustýringarstefnu. Stefnurnar eru byggðar á lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lifeyrissréttinda og starfsemi lifeyrissjóða og reglugerð nr. 590/2017 um eftirlitskerfi með áhættu lifeyrissjóða. Í áhættustefnunni er skilgreindur áhættuvili og áhættuþól lifeyrissjóðsins, skilgreining á þeim áhættubáttum sem snerta sjóðinn og hvernig skuli greina, meta, vaka og stýra þeiri áhættu sem sjóðurinn tekur. Í áhættustýringarstefnunni er þeim aðferðum lýst sem sjóðurinn styðst við til að greina, meta og vaka þá áhættuþætti sem áhættustefnan nær til. Áhættubáttum er snúa að rekstri sjóðsins er skipt í fimm yfirflokk: fjárhagsáhættu, lifeyristryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjáráhættu og rekstraráhættu. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokk. Eftirlit með áhættubáttum er á hendi ábyrgðaraðila áhættustýringar lifeyrissjóðsins.

Með fullnægjandi áhættustýringu og innra eftirliti hjá sjóðnum aukast líkur á að starfsemi og tryggingafræðileg staða hans sé í ásættanlegu horfi með hliðsjón af hagsmunum sjóðfélaga. Horft er til þess að áhættustýring sé ferli sem stuðlar að aukinni meðvitund, skilvirkni og árangri, ásamt því að stuðla að því að lögum og reglum sé framfylgt. Árangursríkt áhættustýringarferli samanstendur af áhættustefnu, áhættustýringarstefnu, ferli og skýrslugjöf þar sem megin tilgangur er að greina, mæla, fylgjast með og meta, í samfelli sem og eftir atvikum greiningu, allar áhættur sem snúa að sjóðnum og sjóðfélögum. Pegar vart verður við tilteikna áhættu, þarf að taka meðvitaða ákvörðun um það hvort forðast skuli áhættuna, draga úr áhættunu, yfirfæra áhættuna yfir á gagnaðila eða taka áhættuna meðvitað.

Áhættustýring er ferli sem er samofið daglegum rekstri og ákváðanatökum innan sjóðsins. Allir starfsmenn skulu vera meðvitaðir um þær áhættur sem snúa að sjóðnum. Líta skal á innri endurskoðun sem mikilvægan hluta af því ferli.

Lifeyristryggingaráhættu er skilgreind sem hættan á að lifeyrissjóður vanmeti lifeyrisskuldbindingar vegna vanmats eða óvissu tengdum lýðfræðilegum þáttum, svo sem forsendum um dánar- og örorkutíðni auk forsendna um vexti og verðbólgu. Lifeyristryggingaráhættu nær aðeins til samtryggingardeilda. Undirflokkar lifeyristryggingaráhættu eru: áhætta tengd eigna og skuldbindingarjófnuði, lýðfræðileg áhættu og iðgjaldaáhættu.

Í 39. gr. laga nr. 129/1997 er kveðið á um að ef heildar tryggingafræðileg staða lifeyrissjóðs án ábyrgða, leiðir í ljós að meira en 10% munur er á milli eignalda og lifeyrisskuldbindinga sé skilt að gera nauðsynlegar breytingar á samþykktum og með sama hætti ef þessi munur hefur haldist 5% eða meiri samfelt í 5 ár. Tryggingafræðileg staða lifeyrissjóðs er munur á eignum sjóðsins og reiknuðum skuldbindingum. Áhættubáttum er því hægt að skipta í tvennt; áhætta sem tengist eignum sjóðsins og áhætta sem tengist skuldbindingum sjóðsins. Áhættuþættir sem tengjast skuldbindingum sjóðsins eru einkum þessir: Auknar lífslíkur, aukin örorka og breytt ávöxtunarkrafa sem notuð er til núvirðingar á skuldbindingum. Áhættuþættir sem tengjast eignum sjóðsins eru einkum þessir: Lækkun markaðsvirðis verðbréfa, verðbólga, þróun gjaldmiðla og aðrir þættir sem hafa áhrif á markaðsvirði eigna lifeyrissjóðsins.

Við mat að lifeyristryggingaráhættu er gert árlegt álagspróf á tryggingafræðilegri stöðu lifeyrissjóðsins. Álagsprófið er tvískipt, annars vegar á skuldbindingum sjóðsins og hins vegar á eignum. Útreikningur á mismunandi forsendum skuldbindinga sjóðsins og eigna er framkvæmdur af tryggingastærðfræðingi sjóðsins.

	Tryggingafræðileg staða 2021	Tryggingafræðileg staða 2020
Núverandi staða.....	-10,08%	-1,02%
Tryggingafræðileg krafra lækkar úr 3,5% í 3%	-20,78%	-11,62%
Dánartíðni lækkuð um 20%	-14,81%	-7,49%
Örorkulíkur auknar um 10%	-11,12%	-2,26%
Vísitala neysluverðs, hækkan ársins aukin um 0,5%	-10,20%	-1,13%
Gengisvítila lækkar um 10%	-11,54%	-2,53%
Fasteignaverðtryggð skuldbabréf lækka um 10%	-10,08%	-1,02%
Markaðsskuldbabréf lækka um 10%	-12,29%	-3,61%
Erlend hlutabréf lækka um 10%	-11,41%	-2,34%
Innlend hlutabréf lækka um 10%	-10,71%	-1,49%

Skýringar

1. Starfsemi (framhald)

Fjárhagsáhætta er áhætta sem getur haft neikvæð áhrif á virði eignasafns sjóðsins og þar af leiðandi leitt til lakari ávöxtunar og neikvæðra áhrifa á tryggingafræðilega stöðu sjóðsins. Undirflokkar fjárhagsáhættu eru: markaðsáhætta, gjaldmiðlaáhætta, verðbólguáhætta, vaxta- og endurfjárfestingaráhætta, fylgniáhætta, uppgreiðsluáhætta, misræmisáhætta og áhætta vegna eigna utan efnahags.

Markaðsáhætta er skilgreind sem hættan á fjárhagslegu talið eða óhagstæðum breytingum á fjárhagslegri stöðu sem stafa beint eða óbeint af sveiflum á virði eigna. Allar stöður í markaðsbréfum teljast innan efnahags en höfuðstólsfjárhæðir afleidna utan efnahags. Þessi áhætta fyrirfinnst í vaxtatengdum fjármálagerningum (skuldabréfum), hlutabréfum og gjaldeyriviðskiptum. Megináhættupættir markaðsáhættu eru hluta- og skuldabréfaverð, vextir og gengi gjaldmiðla. Aðrir þættir á borð við fylgni og flökt, hafa hvoru tveggja áhrif á einstaka áhættupætti sem og heildaráhættu. efnahagsreiknings.

Stór hluti eigna sjóðsins er í markaðsverðbréfum. Fjárfestingar sjóðsins í eignarhlutum í félögum og sjóðum eru að mestu leyti í skráðum eignum.

	Staða 31.12.2021	Staða 31.12.2020	Hlutfall af eignum 31.12.2021	Hlutfall af eignum 31.12.2020
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Innlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði.....	21.045.173.489	13.242.982.929	15,0%	11,2%
Erlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði.....	40.778.676.309	31.247.689.024	29,1%	26,5%
	61.823.849.798	44.490.671.953	44,1%	37,7%
Breyting á gangvirði.....	-5,00%	-10,00%	-5,00%	-10,00%
Áhrif á innlend hlutabréf og hlutabréfasjóði.....	-1.052.258.674	-2.104.517.349	-662.149.146	-1.324.298.293
Áhrif á erlend hlutabréf og hlutabréfasjóði.....	-2.038.933.815	-4.077.867.631	-1.562.384.451	-3.124.768.902
Samtals gangvirðisbreyting.....	-3.091.192.490	-6.182.384.980	-2.224.533.598	-4.449.067.195
Hrein eign til greiðslu lífeyris	139.919.565.535	139.919.565.535	117.583.455.963	117.583.455.963
Breyting á hreinni eign	-3.091.192.490	-6.182.384.980	-2.224.533.598	-4.449.067.195
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði	136.828.373.045	133.737.180.555	115.358.922.365	113.134.388.768

Mótaðilaáhætta er skilgreind sem hættan á því að gagnaðili fjármálagernings uppfylli ekki ákvæði hans. Undirflokkar mótaðilaáhættu eru: útlánaáhætta, afhendingar- og uppgjörsáhætta, samþjöppunaráhætta, atvinnugreinaáhætta og landsáhætta.

Skýringar

1. Starfsemi (framhald)

Útlánaáhætta, miðast við 31.12.2021

Útlánaáhætta er hættan á því að tap verði á eignum sjóðsins vegna vanskila lántaka.

	Staða	Staða	Hlutfall af eignum	Hlutfall af eignum
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Skuldabréf/skuldabréfasjóðir með ábyrgð ríkissjóðs.....	42.590.475.350	41.598.757.572	30,4%	35,3%
Önnur innlend skuldabréf/skuldabréfasjóðir.....	31.801.544.407	25.809.879.036	22,7%	21,9%
Önnur erlend skuldabréf/skuldabréfasjóðir.....	1.664.169.790	2.143.020.293	1,2%	1,8%
Samtals.....	76.056.189.547	69.551.656.901	54,3%	59,0%

Lausafjáráhætta er skilgreind sem hættan á að sjóðurinn hafi ekki nægilegt laust fé til að standa við nauðsynlegar greiðslur, s.s. að greiða lífeyri eða vegna uppgjörs verðbréfaviðskipta sem sjóðurinn hefur stofnað til. Undirflokkar lausafjáráhætta eru: seljanleikaáhætta og ústreymisáhætta.

Þær eignir sjóðsins sem eru skilgreindar sem auðseljanlegar eru innlán og skráð verðbréf með viðskiptavakt og/eða töluverða vikulega veltu.

Hlutallsleg skipting auðseljanlegra eigna af heildareign sjóðsins:

	2021	2020
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	40,5%	36,3%
Skráð skuldabréf.....	47,8%	51,8%
Innlán.....	1,4%	3,0%
	89,7%	91,1%

Rekstraráhætta er skilgreind sem hættan á fjárhagslegu tapi vegna ófullnægjandi innri kerfa, stefnu eða verkferla, háttsemi starfsmanna eða ytri þátta. Undirflokkar rekstraráhætta eru: stjórnarhættir, starfsmannaáhætta, áhætta er varðar upplýsingakerfi, áhætta varðandi rekstrarsamfellu, pólitisk áhætta, skjalaáhætta, úrskurðaráhætta lífeyris, áhætta vegna útvistunar, upplýsingaáhætta og orðsporsáhætta.

Stjórnhættir eru skilgreindir sem samskipti, hlutverk og ábyrgð stjórnar, stjórnenda og starfsmanna sín á milli og gagnvart öðrum hagsmunaaðilum og hvernig þessir aðilar vinna sameiginlega að því að ná fram markmiðum lifeyrissjóðsins. Stjórnhættir fela í sér fylgni við góðar venjur og viðmið sem varða markmið og stefnur lifeyrissjóðs, hvernig rekstur hans er skipulagður, skilgreiningu á hlutverkum og ábyrgð, virkni innra eftirlits og hvernig upplýsingaflæði er hátt að innan sjóðsins. Gæta þarf að því að að verklagsreglur stjórnar, framkvæmdastjóra og starfsmanna sjóðsins og stjórnhættir almennt séu í samræmi við ákvæði laga og reglna hverju sinni og að stjórnarmönnum, framkvæmdastjóra og starfsmönnum séu ljósar þær kröfur sem til þeirra eru gerðar.

Skýringar

1. Starfsemi (framhald)

Næmnigreining

Í töflunum eru settar upp sviðsmyndir mögulegra áfalla og metið hver áhrif þeirra eru á hreina eign sjóðsins í árslok 2021. Settir eru upp þrír möguleikar, lítil, miðlungs eða mikil breyting og er aðeins einn áhættuþáttur skoðaður í einu og eru aðrir þættir hafðir óbreyttir. Áhrif hvers möguleika eru síðan metin í hverri deild fyrir sig.

	Lítill breyting	Miðlungs breyting	Mikil breyting
Verð markaðsskuldabréfa lækkar um:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á Líf I.....	-1,8%	-4,4%	-7,1%
Áhrif á Líf II.....	-2,3%	-5,8%	-9,3%
Áhrif á Líf III.....	-3,0%	-7,6%	-12,1%
Áhrif á Líf IV.....	-4,9%	-12,3%	-19,7%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-2,5%	-6,2%	-9,9%
Greiðslufall verður á öðrum skuldabréfum*:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á Líf I.....	-0,4%	-1,0%	-1,6%
Áhrif á Líf II.....	-0,5%	-1,2%	-2,0%
Áhrif á Líf III.....	-0,6%	-1,5%	-2,4%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-0,5%	-1,3%	-2,0%
Gengisvístala lækkar um:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á Líf I.....	-2,1%	-5,2%	-8,3%
Áhrif á Líf II.....	-1,7%	-4,3%	-6,9%
Áhrif á Líf III.....	-1,3%	-3,2%	-5,1%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-1,7%	-4,1%	-6,6%
Innlend skráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á Líf I.....	-0,8%	-2,4%	-4,8%
Áhrif á Líf II.....	-0,7%	-2,0%	-4,0%
Áhrif á Líf III.....	-0,5%	-1,4%	-2,8%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-0,6%	-1,9%	-3,8%
Innlend skráð og óskráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á Líf I.....	-1,0%	-2,9%	-5,9%
Áhrif á Líf II.....	-0,8%	-2,4%	-4,7%
Áhrif á Líf III.....	-0,5%	-1,6%	-3,3%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-0,7%	-2,2%	-4,4%
Erlend skráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á Líf I.....	-1,9%	-5,7%	-11,4%
Áhrif á Líf II.....	-1,5%	-4,6%	-9,3%
Áhrif á Líf III.....	-1,1%	-3,4%	-6,7%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-1,5%	-4,5%	-9,0%
Erlend skráð skuldabréf lækka:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á Líf I.....	-0,1%	-0,2%	-0,4%
Áhrif á Líf II.....	-0,1%	-0,2%	-0,4%
Áhrif á Líf III.....	-0,1%	-0,2%	-0,3%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-0,1%	-0,2%	-0,3%

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er í samræmi við lög nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, reglur nr. 335/2015, um ársreikninga lífeyrissjóða og lög nr. 3/2006, um ársreikninga.

Gangvirðismat

Þessi skýring veitir upplýsingar um hvernig sjóðurinn ákvarðar gangvirði hinna ýmsu fjáreigna sinna. Matsaðferðum er skipt í 3 stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis fjármálagerninga. Stigin eru eftirfarandi:

Stig 1: Gangvirðismat byggir á skráðum verðbréfum á virkum markaði.

Stig 2: Gangvirðismat byggir ekki á skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) heldur upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina, annað hvort beint (t.d. nýlegt viðskiptaverð) eða óbeint (t.d. afleidd verð fjármálagerninga með sambærilegan líftíma á virkum markaði) eða öðrum mikilvægum markaðsupplýsingar. Í þennan flokk falla t.d. skráð verðbréf sem hafa ekki viðskiptavakt.

Stig 3: Gangvirðismat byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum, t.d. verðmat frá rekstraraðilum fagfjárfestasjóða. Í þennan flokk falla þodþfjárfestingar sjóðsins í óskráðum framtakssjóðum og félögum.

Gjaldmiðlar og visitólar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarrekning.

	Meðalengi ársins 2021	2020	Gengi í lok tímabils	
			31.12.2021	31.12.2020
Evara (EUR).....	150,19	154,52	147,60	156,10
Bandaríkjadalur (USD).....	127,05	135,27	130,38	127,21
Sterlingspund (GBP).....	174,71	173,59	175,73	173,55
Norskar krónur (NOK).....	14,782	14,421	14,772	14,928
Danskar krónur (DKK).....	20,195	20,731	19,847	20,98

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilagreinar eru greiddar. Í árslok er einnig áætlað vegna ótilkyntra iðgjalda í samtryggingardeild. Óinnheimt iðgjöld í árslok, bæði tilkynnt og ótilkynnt, eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahagsreikningi. Sjá skýringu 15. Iðgjöld eru færð á því tímabili sem skuldbinding vegna þeirra myndast. Iðgjaldagreiðslurnar eru fyrst færðar inn á sameiginlegan iðgjaldareikning lífeyrissjóðsins óháð því í hvaða deild þeir greiða. Þegar skilagreinar hafa borist sjóðnum eru fjárhæðir millifærðar af þessum iðgjaldareikningi inn á réttar deildir. Þær greiðslur sem höfðu borist sjóðnum án skilagreina var skipt niður á deildir í hlutföllum hvarrar deilda fyrir sig út frá iðgjaldasögu ársins 2021.

Lífeyrir

Undir lífeyri falla lífeyrigræiðslur sjóðsins, þ.e. ellilífeyrir, makalífeyrir, örorkulífeyrir og barnalífeyrir. Undir þennan lið fellur einnig sérstakt gjald til VIRK starfssendurhæfingarsjóðs og trygginga skv. örorkusamkomulagi. Lífeyrir er gjaldfærður þegar hann er greiddur til lífeyrisþega.

Hreinar fjárfestingatekjur

Undir þennan lið eru færðar allar fjárfestingartekjur sjóðsins að frádregnum öllum fjárfestingargjöldum. Viðskipti í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við greiðslu og innheimtu krafna er færður í yfirliti um breytingu á hreinni eign sem og áfallinn gengismunur á eignir í árslok.

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Þessi liður samanstandur af tekjum af fjárfestingum sjóðsins í hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum, að frádregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem tilgreind eru í skýringu nr. 7 um fjárfestingargjöld. Hér eru færðar vaxtatekjur, verðbætur og lántökupróknanir af skuldabréfum, hagnaður og tap af sölu skuldabréfa, breytingar á gangvirði til hækkunar og lækkunar og hliðstæðar tekjur og gjöld. Hér undir er einnig færð varúðarniðurfærsla skuldabréfa vegna tapshættu sem er fyrir hendi á reikningsskiladagi.

Hreinar tekjur af skuldabréfum

Þessi liður samanstandur af tekjum af fjárfestingum sjóðsins í skuldabréfum, að frádregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem tilgreind eru í skýringu nr. 7 um fjárfestingargjöld. Hér eru færðar vaxtatekjur, verðbætur og lántökupróknanir af skuldabréfum, hagnaður og tap af sölu skuldabréfa, breytingar á gangvirði til hækkunar og lækkunar og hliðstæðar tekjur og gjöld. Hér undir er einnig færð varúðarniðurfærsla skuldabréfa vegna tapshættu sem er fyrir hendi á reikningsskiladagi.

Samanburðarfjárhæðir

Þar sem það hefur átt við hefur samanburðarfjárhæðum verið breytt til þess að gæta samræmis við breytingu á framsetningu þessa árs.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjárfestingagjöld

Undir þennan lið eru færð fjárfestingargjöld og þóknarir til fjármálfyrirtækja vegna umsýslu og vörlugjalda. Í skýringu nr. 7 er greint frá áætlaðri umsýsluþóknun vegna fjárfestinga sjóðsins í innlendum og erlendum verðbréfa- og framtakssjóðum.

Rekstrarkostnaður

Allur skrifstofu- og stjórnunarkostnaður lífeyrissjóðsins fellur undir rekstrarkostnað. Kostnaðurinn er færður til gjalda þegar hann fellur til.

Fjárfestingar

Fjárfestingar eru fjármálagerningar samkvæmt skilgreiningu laga um verðbréfaviðskipti nr. 108/2007. Fjárfestingar sjóðsins samanstanda af eignarhlutum í félögum og sjóðum, skuldabréfum og bundnum bankainnstæðum. Stjórnendur ákvarða flokkun fjárfestinga þegar þær eru færðar í upphafi og endurmetsa þessa flokkun á hverjum reikningsskiladegi.

Matsaðferðir fjárfestinga

Fjármálagerningar eru metnir á gangvirði í samræmi við settar reikningsskilareglur.

Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarsírteini og önnur slík verðbréf sem háð eru afkomu útgefanda. Þau verðbréf sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en það telst vera verðið á síðasta skráningardegi ársins. Óskráð bréf eru metin á áætluðu markaðsverði.

Skuldabréf

Undir skuldabréf eru færð öll framseljanleg skuldabréf sem gefin eru út af lánastofnum, opinberum aðilum eða öðrum félögum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísítolu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Skuldabréf eru eignfærð á markaðsverði í árslok.

Niðurfærsla verðbréfa

Engin niðurfærsla er færð hjá sjóðnum í árslok þar sem allar fjárfestingar eru færðar á gangvirði.

Ávöxtun

Í ársreikningi fyrir árið 2020 var gerð breyting á aðferð við útreikning ávöxtunar. Fram að því hafði verið notast við formúluna:

$$i = \frac{2(F - K)}{(A + B - (F - K))}$$

Þar sem F táknað hreinar fjárfestingartekjur, K táknað rekstrarkostnað að viðbættum öðrum gjöldum, A táknað hreina eign til greiðslu lífeyris frá fyrra ári og B táknað hreina eign til greiðslu lífeyris í ársloks samkvæmt yfirliti yfir hreina eign til greiðslu lífeyris. Út frá þessari formúlu var reiknuð út raunávöxtun með formúlunni

$$r = \frac{(1+i)}{(1+j)} - 1$$

þar sem r táknað hreina raunávöxtun, i táknað ávöxtun eigna sbr formúlu hér að framan og j táknað breytingu vísítolu neysluverðs á árinu.

Breytingin sem var gerð í ársreikningi 2020 er sú að notast er við gengi sjóðsins við útreikning ávöxtunar með formúlunni:

$$i = \frac{G_0}{G_{-1}} - 1$$

þar sem G₀ er gengi sjóðsins í lok árs og G₋₁ er gengi sjóðsins í lok fyrra árs.

Út frá þessari formúlu er reiknuð út raunávöxtun sjóðsins

$$r = \frac{(1+i)}{(1+j)} - 1$$

Sögulegar ávöxtunartölur hafa einnig verið uppfærðar með nýrri aðferð við útreikning.

Skýringar

3. Sérstök aukaframlið

	2021	2020
Árlegt fjárframlag ríkissjóðs til jöfnunar á örorkubyrði samtryggingadeilda lífeyrissjóða.....	44.706.353	43.479.128
	<u>44.706.353</u>	<u>43.479.128</u>

4. Lífeyrir

Heildarfjárhæð lífeyris greinist þannig:	2021	2020
Ellilifeyrir	1.077.655.946	942.262.830
Fyrirframliifeyrir.....	1.534.561.536	2.824.911.892
Örorkulífeyrir	124.229.006	103.185.621
Makalífeyrir	30.546.459	47.866.826
Barnalífeyrir	34.249.954	42.935.656
Greitt til dánabúa.....	21.776.282	4.147.981
Greitt vegna örorkusamkomulags.....	-6.469.838	4.390.672
	<u>2.816.549.345</u>	<u>3.969.701.478</u>

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Ellilifeyrir	40.180.477	75.483.740	339.817.920	557.861.141	64.312.668	1.077.655.946
Fyrirframliifeyrir	928.852.881	441.701.745	100.797.458	63.209.452	0	1.534.561.536
Örorkulífeyrir	2.195.940	4.156.443	5.169.255	33.865	112.673.503	124.229.006
Makalífeyrir	0	1.214.375	2.891.365	17.614.062	8.826.657	30.546.459
Barnalífeyrir	907.127	607.136	18.349.796	10.979.038	3.406.857	34.249.954
Greitt til dánarbúa.....	5.794.223	8.115.516	7.842.677	23.866	0	21.776.282
Greitt í örorkusamkomulag.....	0	0	0	0	-6.469.838	-6.469.838
	<u>977.930.648</u>	<u>531.278.955</u>	<u>474.868.471</u>	<u>649.721.424</u>	<u>182.749.847</u>	<u>2.816.549.345</u>

Framlag til VIRK Starfsendurhæfingarsjóðs.....	0	0	0	0	32.101.769	32.101.769
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélagi.....	1.823.351.662	354.766.376	166.500.656	86.762.132	0	2.431.380.826
	<u>2.801.282.310</u>	<u>886.045.331</u>	<u>641.369.127</u>	<u>736.483.556</u>	<u>214.851.616</u>	<u>5.280.031.940</u>

Skýringar

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2021 greinast þannig niður á tegundir tekna:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Arðgreiðslur.....	71.222.582	52.698.984	33.113.702	0	49.649.750	206.685.018
Gangvirðisbreyting.....	3.947.882.626	2.932.786.637	1.761.211.046	0	2.801.059.609	11.442.939.918
	4.019.105.208	2.985.485.621	1.794.324.748	0	2.850.709.359	11.649.624.936

Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	188.826.947	147.662.073	91.218.538	0	142.006.465	569.714.023
---	-------------	-------------	------------	---	-------------	-------------

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2021 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 1.....	3.560.822.107	2.670.917.266	1.625.235.226	0	2.601.035.948	10.458.010.547
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 2.....	0	0	0	0	0	0
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 3.....	458.283.101	314.568.355	169.089.522	0	249.673.411	1.191.614.389
	4.019.105.208	2.985.485.621	1.794.324.748	0	2.850.709.359	11.649.624.936

Hreinar tekjur af eignarhlutum á félögum og sjóðum árið 2021 greinast þannig niður á eignarhluti í félögum og sjóðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í innlendum félögum	1.354.106.060	990.706.623	601.372.858	0	958.857.830	3.905.043.371
Innlend hlutdeildarskírteini	577.903.355	401.301.633	225.867.176	0	357.358.316	1.562.430.480
Erlend hlutdeildarskírteini	2.087.095.793	1.593.477.365	967.084.714	0	1.534.493.213	6.182.151.085
	4.019.105.208	2.985.485.621	1.794.324.748	0	2.850.709.359	11.649.624.936

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2020 greinast þannig niður á tegundir tekna:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Arðgreiðslur.....	41.073.753	25.010.755	17.242.913	0	24.902.074	108.229.495
Gangvirðisbreyting.....	2.774.605.216	2.128.593.982	1.318.040.248	0	1.922.413.641	8.143.653.087
	2.815.678.969	2.153.604.737	1.335.283.161	0	1.947.315.715	8.251.882.582
Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	556.863.204	423.061.180	275.168.017	0	406.660.300	1.661.752.701

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2020 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 1.....	2.759.329.440	2.085.464.498	1.270.681.543	0	1.886.088.828	8.001.564.309
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 2.....	0	0	0	0	0	0
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 3.....	56.349.529	68.140.239	64.601.618	0	61.226.887	250.318.273
	2.815.678.969	2.153.604.737	1.335.283.161	0	1.947.315.715	8.251.882.582

Hreinar tekjur af eignarhlutum á félögum og sjóðum árið 2020 greinast þannig niður á eignarhluti í félögum og sjóðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í innlendum félögum	649.981.404	484.792.130	296.351.584	0	468.217.591	1.899.342.709
Innlend hlutdeildarskírteini	87.664.056	97.616.444	86.176.764	0	99.380.300	370.837.564
Erlend hlutdeildarskírteini	2.078.033.509	1.571.196.163	952.754.813	0	1.379.717.824	5.981.702.309
	2.815.678.969	2.153.604.737	1.335.283.161	0	1.947.315.715	8.251.882.582

Skýringar

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum (framhald)

Hreinar tekjur af 20 stærstu eignarhlutum í félögum og sjóðum*

	Hreinar tekjur	Hreinar tekjur
	Samtals 31.12.21	Samtals 31.12.20
BlackRock ISF-World Index	1.844.039.865	1.121.466.351
T.Rowe Price - Global Foucsed Growth Equity	939.562.329	2.421.545.038
Seilern World Growth	980.232.063	661.922.166
Marel hf.	436.378.888	816.729.879
AXA World Funds - Global Factors	812.266.505	386.460.512
LGT Sustainable Equity Fund	392.726.087	448.945.254
Arion banki hf.	1.403.296.277	207.852.821
Landsbréf - Úrvvalsbréf hs	700.799.839	183.767.520
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	449.295.392	280.900.608
iShares MSCI ACWI ETF	197.460.710	0
AB Sustainable Global Thematic Portfolio	219.495.996	46.426.828
UBAM-30 Global Leaders	218.263.000	0
Landsbréf Hvattning slhf.	269.291.232	-48.472.422
Landsbréf - Global Equity Fund	143.525.686	152.527.079
UBS Global Real Estate Fund P	110.788.869	55.196.711
Kvika banki hf	138.650.027	0
Síldarvinnslan hf.	309.332.966	0
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio	26.104.597	0
Goldman Sachs Emerging Market Equity ESG	11.487.888	0
Brim hf.	225.326.406	87.773.668
	9.828.324.622	6.823.042.013

*) Hreinar tekjur er samanlagður arður, söluhagnaður og óinnleyst breyting á gangvirði

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2021 greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Vaxtatekjur af skuldabréfum.....	430.107.105	513.054.477	504.728.122	574.164.351	500.180.668	2.522.234.722
Verðbætur af skuldabréfum.....	571.883.409	629.402.389	619.286.058	274.787.766	661.128.860	2.756.488.482
Hreinar gengisbreytingar skuldabréfa.....	-383.766.827	-455.383.715	-444.143.772	-534.694.876	-367.544.565	-2.185.533.755
	618.223.687	687.073.151	679.870.408	314.257.241	793.764.963	3.093.189.449

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2021 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1	496.987.856	567.061.760	563.099.250	296.128.144	645.628.890	2.568.905.900
Skuldabréf á gangvirði - stig 2	98.512.528	104.480.539	106.313.021	18.129.097	136.260.700	463.695.885
Skuldabréf á gangvirði - stig 3	22.723.303	15.530.852	10.458.136	0	11.875.373	60.587.664
	618.223.687	687.073.151	679.870.407	314.257.241	793.764.963	3.093.189.449

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2021 greinast þannig niður á tegundir skuldabréfa:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf með ríkisþyrði	223.452.199	274.972.944	296.677.115	314.257.241	338.305.029	1.447.664.527
Skuldabréf sveitarfélaga	95.719.298	104.661.914	98.617.126	0	114.534.572	413.532.910
Skuldabréf og víxlar lánastofnana	180.032.664	183.224.945	173.761.447	0	207.417.504	744.436.560
Skuldabréf fyrirtækja	119.019.526	124.213.348	110.814.720	0	133.507.858	487.555.452
	618.223.687	687.073.151	679.870.408	314.257.241	793.764.963	3.093.189.449

Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	1.489.612	1.611.629	1.353.165	0	704.451	5.158.857
---	-----------	-----------	-----------	---	---------	-----------

Skýringar

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum (framhald)

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2020 greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Vaxtatekjur af skuldabréfum.....	386.825.168	458.344.971	437.982.219	507.105.644	427.345.823	2.217.603.825
Verðbætur af skuldabréfum.....	310.324.316	330.889.355	314.373.301	187.336.406	368.534.203	1.511.457.581
Hreinar gengisbreyingar skuldabréfa.....	170.381.614	153.315.911	105.690.389	128.955.597	130.698.369	689.041.880
	867.531.098	942.550.237	858.045.909	823.397.647	926.578.395	4.418.103.286

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2020 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1	729.005.434	788.165.424	722.215.847	781.918.487	782.097.335	3.803.402.527
Skuldabréf á gangvirði - stig 2	122.186.568	140.411.101	126.350.780	41.479.160	132.593.922	563.021.531
Skuldabréf á gangvirði - stig 3	16.339.096	13.973.712	9.479.282	0	11.887.138	51.679.228
	867.531.098	942.550.237	858.045.909	823.397.647	926.578.395	4.418.103.286

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2020 greinast þannig niður á tegundir skuldabréfa:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf með ríkisábyrgð	389.642.275	404.910.670	369.411.055	823.397.647	403.733.994	2.391.095.641
Skuldabréf sveitarfélaga	60.895.750	60.781.733	59.086.070	0	76.034.510	256.798.063
Skuldabréf og víxlar lálastofnana	289.370.393	330.899.814	301.361.999	0	316.589.157	1.238.221.363
Skuldabréf fyrirtækja	127.622.680	145.958.020	128.186.785	0	130.220.734	531.988.219
	867.531.098	942.550.237	858.045.909	823.397.647	926.578.395	4.418.103.286

Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið..... 6.574.064 6.428.308 5.553.768 0 4.744.598 23.300.738

7. Fjárfestingagjöld og umsýsluþóknarir

Íslenski lífeyrissjóðurinn hefur fjárfest í hlutdeildarskíteinum innlendra og erlendra verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða sem hluta af daglegri eignastýringu. Umsýsluþóknarir sjóðanna eru í öllum tilfellum reiknaðar inn í gangvirði þeirra. Sjóðirnar gefa upp umsýsluþóknarir í útboðslýsingum og upplýsingablöðum. Út frá meðalstöðu Íslenska lífeyrissjóðsins í hlutdeildarskíteinum verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða er áætlað að umsýsluþóknarir reiknaðar inn í gangvirði hafi verið 315,0 milljónir króna árið 2021. Áætlaðar umsýsluþóknarir árið 2020 voru 203,4 milljónir.

Bein fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Kaup- og sölulífeyrissjóður vegna verðbréfaviðsk.....	2.108.239	1.578.826	1.379.666	915.656	1.791.745	7.774.132
Bankakostnaður, afgreiðslu- og vaxtagjöld.....	78.163	55.996	33.390	3.619	46.688	217.856
Umsýslu- og vörlífeyrissjóður verðbréfa.....	40.888.215	37.341.286	27.752.356	16.395.157	29.350.833	151.727.846
Annar kostnaður.....	-3.073.144	-2.016.564	-847.963	545.049	-1.708.767	-7.101.390
Aðkeypt sérfraðiþj tengd fjárfestingum.....	0	0	0	0	0	0
	40.001.473	36.959.544	28.317.449	17.859.481	29.480.499	152.618.445

Skyringar

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknanir (framhald)

Bein fjárfestingagjöld og áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld sundurlíðast þannig:

LÍF I - 2021	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjaldar af meðaleign
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	8.075.464	8.075.464	807.259.867	1,00%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	22.986.604	22.986.604	1.360.987.017	1,69%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	67.893.925	67.893.925	11.990.485.530	0,57%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	6.536.266	6.536.266	576.064.669	1,13%
Kaup- og söluþóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	2.108.239	0	2.108.239		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	40.888.215	0	40.888.215		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-2.994.981	0	-2.994.981		
	40.001.473	105.492.259	145.493.731	14.734.797.083	

LÍF I - 2020	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjaldar af meðaleign
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	153.695	153.695	51.231.791	0,30%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	5.975.212	5.975.212	605.218.332	0,99%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	15.672.017	15.672.017	1.242.666.331	1,26%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	42.652.752	42.652.752	8.528.506.125	0,50%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	5.597.884	5.597.884	465.455.939	1,20%
Kaup- og söluþóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	2.994.343	0	2.994.343		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	24.845.524	0	24.845.524		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-6.197.786	0	-6.197.786		
	21.642.082	70.051.560	91.693.642	10.893.078.517	

LÍF II - 2021	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjaldar af meðaleign
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	6.084.803	6.084.803	608.274.042	1,00%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	17.178.173	17.178.173	1.017.344.373	1,69%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	52.437.553	52.437.553	9.264.012.232	0,57%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	5.379.945	5.379.945	465.635.861	1,16%
Kaup- og söluþóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	1.578.826	0	1.578.826		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	37.341.286	0	37.341.286		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-1.960.568	0	-1.960.568		
	36.959.544	81.080.474	118.040.018	11.355.266.508	

LÍF II - 2020	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjaldar af meðaleign
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	104.949	104.949	34.982.980	0,30%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	4.370.024	4.370.024	472.602.719	0,92%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	11.518.896	11.518.896	937.072.641	1,23%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	32.271.678	32.271.678	6.444.445.231	0,50%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	4.550.427	4.550.427	368.596.248	1,23%
Kaup- og söluþóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	3.062.424	0	3.062.424		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	23.271.185	0	23.271.185		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-4.168.289	0	-4.168.289		
	22.165.321	52.815.974	74.981.295	8.257.699.820	

Skýringar

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknanir (framhald)

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
LÍF III - 2021					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	3.668.350	3.668.350	366.731.989	1,00%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	11.125.358	11.125.358	680.624.270	1,63%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	32.389.722	32.389.722	5.687.672.016	0,57%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	4.115.262	4.115.262	342.011.474	1,20%
Kaup- og söluþóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	1.379.666	0	1.379.666		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	27.752.356	0	27.752.356		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-814.573	0	-814.573		
	28.317.449	51.298.692	79.616.141	7.077.039.749	

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
LÍF III - 2020					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	54.007	54.007	18.002.421	0,30%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	2.479.068	2.479.068	332.226.118	0,75%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	7.478.618	7.478.618	602.758.961	1,24%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	19.658.189	19.658.189	3.904.831.446	0,50%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	3.657.010	3.657.010	286.759.640	1,28%
Kaup- og söluþóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	3.015.861	0	3.015.861		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	18.672.778	0	18.672.778		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-1.997.058	0	-1.997.058		
	19.691.581	33.326.893	53.018.474	5.144.578.587	

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
LÍF IV - 2021					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	0	0	0	0,00%
Kaup- og söluþóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	915.656	0	915.656		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	16.395.157	0	16.395.157		
Önnur fjárfestingagjöld.....	548.668	0	548.668		
	17.859.481	0	17.859.481	0	

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
LÍF IV - 2020					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	0	0	0	0,00%
Kaup- og söluþóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	4.383.369	0	4.383.369		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	12.056.324	0	12.056.324		
Önnur fjárfestingagjöld.....	449.100	0	449.100		
	16.888.793	0	16.888.793	0	

Skýringar

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknanir (framhald)

	Bein fjárfestinga gjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
Samtrygging - 2021					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	5.830.597	5.830.597	582.852.697	1,00%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	15.816.673	15.816.673	826.231.118	1,91%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	50.281.805	50.281.805	8.901.442.817	0,56%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	5.225.426	5.225.426	443.486.223	1,18%
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	1.791.745	0	1.791.745		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	29.350.833	0	29.350.833		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-1.662.079	0	-1.662.079		
	29.480.499	77.154.501	106.635.000	10.754.012.855	

	Bein fjárfestinga gjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
Samtrygging - 2020					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	84.821	84.821	28.273.634	0,30%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	3.736.051	3.736.051	373.791.640	1,00%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	9.150.480	9.150.480	737.866.008	1,24%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	29.654.168	29.654.168	5.897.816.876	0,50%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	4.536.582	4.536.582	361.083.604	1,26%
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	2.363.716	0	2.363.716		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	22.158.014	0	22.158.014		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-3.244.802	0	-3.244.802		
	21.276.929	47.162.101	68.439.030	7.398.831.763	

8. Rekstrargjöld

Hjá lífeyrissjóðnum er enginn starfsmaður en samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og Landsbankans annast bankinn starfrækslu sjóðsins.

		2021	2020
Laun og tengd gjöld til stjórnar sjóðsins sunduriðast þannig:			
Atli Atlasson, formaður stjórnar.....		2.720.000	2.504.000
Snorri Ómarsson, varaformaður stjórnar		2.040.000	1.878.000
Þórir Óskarsson.....		1.360.000	1.252.000
Erla Ósk Ásgeirs dóttir.....		1.360.000	1.252.000
Una Eyþórssdóttir.....		1.360.000	1.252.000
Guðríður Sigurðardóttir.....		412.000	282.000
Valur Ægisson.....		608.000	667.000
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....		1.448.240	1.359.229
		11.308.240	10.446.229

		2021	2020
Laun og tengd gjöld til endurskoðunarnefndar sjóðsins sunduriðast þannig:			
Þórir Óskarsson.....		492.000	383.000
Valur Ægisson.....		0	99.000
Una Eyþórssdóttir.....		328.500	255.000
Örn Þorbergsson.....		328.500	156.000
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....		168.765	133.574
		1.317.765	1.026.574

		2021	2020
Laun og tengd gjöld til fjárfestingaráðs sjóðsins sunduriðast þannig:			
Snorri Ómarsson.....		250.000	390.000
Valur Ægisson.....		167.000	260.000
Erla Ósk Ásgeirs dóttir.....		167.000	260.000
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....		85.778	136.120
		669.778	1.046.120

Skýringar

8. Rekstrargjöld (framhald)

Kostnaður vegna endurskoðunar:

Kostnaður vegna innri endurskoðunar er innifalinn í rekstrarsamningi sjóðsins við Landsbankann.

	2021	2020
Endurskoðun ársreiknings.....	4.799.598	4.759.866
	<u>4.799.598</u>	<u>4.759.866</u>

Þóknanir til tryggingafræðings sjóðsins sundurlíðast þannig:

	2021	2020
Þóknun fyrir útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu.....	1.770.720	91.140
Útreikningur örorkumats og lífeyrisúskurðir.....	934.960	501.300
Önnur þjónusta.....	2.877.420	455.700
	<u>5.583.100</u>	<u>1.048.140</u>

Rekstrarkostnaður sundurlíðast þannig:

	2021	2020
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður:		
Reiknaður umsýslu- og stjórnunarkostnaður	303.455.693	202.007.653
Endurskoðun og reikningsskil	4.799.598	4.759.866
Stjórnarlaun og tengd gjöld	11.308.240	10.446.229
Fjárfestingaráð	669.778	1.046.120
Fjármálaeftirlitið	8.186.667	7.476.001
Lagt í bundna séreign vegna örorku	800.333	1.821.182
Tryggingastærðfræðingur	5.583.100	1.048.140
Landssamtök lífeyrissjóða	2.909.330	2.775.410
Endurskoðunarnefndarlaun	1.317.765	1.026.574
Starfsábyrgðartrygging	1.053.281	943.765
Lögfræðikostnaður vegna innheimtu iðgjalda	260.515	567.031
Ýmis kostnaður	2.865.989	1.773.495
	<u>343.210.288</u>	<u>235.691.465</u>

Umsýslubóknun Íslenska lífeyrissjóðsins til rekstraraðila er breytileg eftir því hver hrein eign sjóðsins er á hverjum tíma. Ef hrein eign sjóðsins er lægri en 150 ma.kr., er þóknunin 0,35% á ársgrundvelli, ef hrein eign sjóðsins er 150-200 ma.kr., er þóknunin 0,325% og ef hrein eign er hærri en 200 ma.kr., þá er þóknunin 0,30%. Því til viðbótar reiknast árangurstengd þóknun ef ávöxtun eigna sjóðsins fer umfram þær viðmiðunarvísitölur sem fjárfestingastefna sjóðsins tekur mið af. Árangurstengd þóknun er 8-20% af ávöxtunum fram viðmið sjóðsins. Samanlöggd árangurstengd þóknun getur þó ekki farið umfram 0,10% af eignum. Árangurstengd þóknun er reiknuð sérstaklega fyrir samtryggingardeild og hverja ávöxtunarleið séreignardeilda. Árangurstengd þóknun reiknast aðeins af jákvæðri ávöxtun.

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum greinast þannig:	2021	2020
Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	13.748.837.128	8.885.966.875
Hlutdeildarskíteini í innlendum sjóðum	7.296.336.348	5.323.009.480
Hlutdeildarskíteini í erlendum sjóðum	42.248.231.365	33.015.840.658
	63.293.404.841	47.224.817.013

Eignarhlutar í skráðum innlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Marel hf.....	1.389.760.510	1.028.219.922	625.130.248	0	1.012.855.002	4.055.965.682
Arion banki hf.....	873.735.108	628.069.928	395.120.051	0	645.071.862	2.541.996.949
Kvika banki hf.....	281.693.808	202.421.016	127.437.404	0	208.034.142	819.586.370
Síldarvinnslan hf.....	267.042.485	194.758.502	120.711.766	0	195.205.023	777.717.776
Brím hf.....	250.316.040	191.258.652	117.801.450	0	182.417.274	741.793.416
Reitir fasteignafélag hf.....	228.619.655	166.196.590	102.301.496	0	167.211.235	664.328.976
Reginn hf.....	184.933.495	144.139.195	82.441.974	0	134.182.116	545.696.780
Síminn hf.....	171.469.500	124.597.512	77.012.340	0	125.695.164	498.774.516
Hagar hf.....	163.877.175	119.580.233	73.224.540	0	119.136.285	475.818.233
Festi hf.....	143.736.226	106.510.184	64.674.194	0	104.687.042	419.607.646
Vátryggingafélag Íslands hf.....	142.119.721	103.174.326	64.047.371	0	104.341.002	413.682.420
Iceland Seafood International hf.....	144.920.312	108.830.409	61.660.056	0	93.913.311	409.324.088
Eik fasteignafélag hf.....	130.819.651	96.024.981	64.939.560	0	98.305.831	390.090.023
Íslandsbanki hf.....	87.964.681	64.721.544	40.136.396	0	64.649.610	257.472.231
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.....	85.544.042	61.944.940	40.739.154	0	61.459.338	249.687.474
Sýn hf.....	22.252.643	16.828.064	10.148.374	0	16.270.921	65.500.002
Eimskipafélag Íslands hf.....	18.180.000	13.130.000	8.080.000	0	13.140.605	52.530.605
Skeljungur hf.....	14.202.158	10.604.332	5.347.294	0	10.353.944	40.507.728
	4.601.187.210	3.381.010.330	2.080.953.668	0	3.356.929.707	13.420.080.915

Eignarhlutar í óskráðum innlendum félögum greinast þannig:

Óskráð félög:	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Ölgerðin Egill Skallagríms hf.....	131.127.013	80.346.203	40.602.104	0	61.761.717	313.837.037
Orf Liftækni hf.....	5.280.408	3.508.113	1.721.832	0	2.865.975	13.376.328
IG Rest hf.....	686.248	240.170	102.921	0	240.170	1.269.509
SÍA II GP hf	65.211	39.851	19.149	0	31.053	155.264
SÍA III GP hf	40.426	24.751	11.825	0	19.251	96.253
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða	6.765	10.256	4.801	0	0	21.822
	137.206.071	84.169.344	42.462.632	0	64.918.166	328.756.213
Hlutabréfaein innlend alls	4.738.393.281	3.465.179.674	2.123.416.300	0	3.421.847.873	13.748.837.128

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Landsbréf - Úrvalsbréf hs	791.108.888	596.278.540	359.904.313	0	571.133.005	2.318.424.746
Landsbréf - Öndvegisbréf hs	164.073.169	123.440.626	74.004.429	0	118.465.441	479.983.665
Innlendir hlutabréfasjóðir alls.....	955.182.057	719.719.166	433.908.742	0	689.598.446	2.798.408.411

Fagfjárfestasjóðir greinast þannig:

Innlendir fagfjárfestasjóðir	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Landsbréf Hvatan slhf.....	317.287.396	195.859.365	93.436.391	0	152.818.121	759.401.273
Fagfjárfestasj. Iceland Fixed Income Fund	145.820.576	161.084.440	144.131.416	0	128.621.856	579.658.288
Horn III slhf.....	212.728.675	125.293.901	64.260.607	0	93.175.121	495.458.304
Stefnir veðþálasjóður - ST 1	93.885.141	108.573.777	110.203.384	0	112.768.524	425.430.826
GAMMA: OPUS	126.480.000	101.184.000	75.888.000	0	75.888.000	379.440.000
Frumtak 2 slhf	139.009.112	83.846.725	41.923.352	0	66.194.756	330.973.945
SÍA III slhf	121.933.384	74.653.095	35.667.709	0	58.063.547	290.317.735
GAMMA: AGROS	84.490.700	68.109.850	50.866.850	0	50.866.850	254.334.250
Akta SK1.....	40.019.100	46.082.600	44.869.900	0	46.082.600	177.054.200
Brunnur vaxtarsjóður slhf.....	70.801.848	43.829.715	20.229.099	0	33.715.166	168.575.828
105 - Miðborg slhf.....	40.584.375	36.075.000	27.056.250	0	31.565.625	135.281.250
Edda slhf	48.097.455	28.629.437	14.028.424	0	23.762.432	114.517.748
Iðunn framtakssjóður slhf.....	28.339.637	20.743.446	11.978.610	0	26.586.670	87.648.363
ITF I slhf.....	33.514.897	20.547.990	9.775.172	0	15.959.581	79.797.640
SÍA IV slhf.....	18.480.000	13.440.000	7.840.000	0	15.680.000	55.440.000
VEX I slhf.....	17.100.083	12.488.839	7.301.129	0	16.139.403	53.029.454
Veðskuldabréfasjóður ív.....	13.506.500	7.945.000	3.972.500	0	6.356.000	31.780.000
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf.....	7.679.581	4.363.275	2.268.885	0	3.141.660	17.453.401
Brunnur vaxtarsjóður II slhf.....	5.738.998	4.304.246	2.582.549	0	4.591.198	17.216.991
Stefnir íslenski athafnasjóðurinn I	7.154.695	3.577.518	1.430.919	0	2.861.897	15.025.029
SÍA II slhf	4.871.988	2.977.243	1.430.686	0	2.319.943	11.599.860
Horn II slhf.....	4.438.901	2.740.100	1.307.189	0	2.137.960	10.624.150
Frumtak 3 slhf	2.413.286	1.836.196	1.101.718	0	2.518.202	7.869.402
Innlendir fagfjárfestasjóðir alls	1.584.376.328	1.168.185.758	773.550.739	0	971.815.112	4.497.927.937

Innlend hlutdeildarskírteini alls..... **2.539.558.385** **1.887.904.924** **1.207.459.481** **0** **1.661.413.558** **7.296.336.348**

Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
BlackRock ISF-World Index	2.970.652.559	2.128.242.792	1.343.292.214	0	2.188.658.484	8.630.846.049
T. Rowe Price - Global Focused Growth Eq	2.798.517.076	2.024.001.670	1.278.574.485	0	2.083.957.472	8.185.050.703
Seilern World Growth	1.490.123.749	1.068.407.982	674.283.199	0	1.098.458.287	4.331.273.217
AXA World Funds - Global Factors.....	1.297.555.920	985.126.050	598.170.723	0	954.919.471	3.835.772.164
LGT Sustainable Equity Fund.....	1.015.988.606	771.267.291	468.303.493	0	747.470.750	3.003.030.140
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	654.304.497	487.869.696	289.318.268	0	454.484.693	1.885.977.154
iShares MSCI ACWI ETF.....	480.278.553	355.768.021	220.610.376	0	353.837.197	1.410.494.147
AB - Sustainable Global Thematic Portf.....	363.109.322	279.097.745	171.011.708	0	271.294.293	1.084.513.068
UBAM - 30 Global Leaders Equity.....	344.545.556	247.979.656	152.501.723	0	245.021.632	990.048.567
Landsbréf - Global Equity Fund.....	293.491.370	218.517.951	129.444.925	0	203.813.058	845.267.304
Goldman Sachs Global Millennials Equity P.....	255.370.266	183.221.045	115.547.245	0	188.238.938	742.377.494
Goldman Sachs Emerg Markets Equity ESG	250.342.266	179.613.596	113.272.231	0	184.532.695	727.760.788
KF Global Value.....	249.127.106	179.343.184	113.296.407	0	184.150.171	725.916.868
Ashmore SICAV - Emerging Markets Equity	241.975.423	173.536.497	109.532.837	0	178.541.720	703.586.477
T. Rowe Price Fund SICAV - Emerging	228.121.746	162.716.272	103.076.813	0	168.259.405	662.174.236
UBS Equity Fund - China Opportunity.....	143.392.599	110.150.620	67.467.311	0	107.101.798	428.112.328
Landsbréf - LN40	13.746.662	10.350.797	6.066.181	0	9.323.213	39.486.853
Erlendir hlutabréfasjóðir alls.....	13.090.643.276	9.565.210.865	5.953.770.139	0	9.622.063.277	38.231.687.557

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Erlendir skuldabréfasjóðir greinast þannig

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Pareto Global Corporate Bond D	241.664.954	211.899.686	166.417.134	0	187.489.009	807.470.783
Ashmore EM Total Return II	193.395.266	187.617.012	140.716.426	0	140.355.555	662.084.259
Erlendir skuldabréfasjóðir alls.....	435.060.220	399.516.698	307.133.560	0	327.844.564	1.469.555.042

Önnur erlend hlutdeildarskíteini greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
UBS Real Estate Funds Selection Global	289.947.549	241.622.971	193.298.373	0	241.622.971	966.491.864
Neuberger Berman Euro Crossroad CC1.....	242.109.756	190.702.890	119.159.694	0	170.566.560	722.538.900
Neuberger Berman Private Debt Fund IV	111.332.382	81.862.046	52.391.709	0	81.862.046	327.448.183
Neuberger Berman Private Debt Fund III	91.359.676	85.985.445	67.713.696	0	77.386.833	322.445.650
Neuberger Berman Euro Crossroad 2021.....	57.004.257	41.914.894	26.825.532	0	41.914.894	167.659.577
LPE II.....	20.490.547	9.976.786	4.968.634	0	4.968.626	40.404.593
Önnur erlend hlutdeildarskíteini alls.....	812.244.167	652.065.032	464.357.638	0	618.321.930	2.546.988.766

Erlend hlutdeildarskíteini alls.....	14.337.947.663	10.616.792.595	6.725.261.337	0	10.568.229.771	42.248.231.365
--------------------------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------	----------	-----------------------	-----------------------

Hlutdeildarskíteini alls.....	16.877.506.048	12.504.697.519	7.932.720.818	0	12.229.643.329	49.544.567.713
-------------------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------	----------	-----------------------	-----------------------

Eignarhlutir í félögum og sjóðum alls.....	21.615.899.329	15.969.877.193	10.056.137.117	0	15.651.491.202	63.293.404.841
--	-----------------------	-----------------------	-----------------------	----------	-----------------------	-----------------------

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í skráðum innlendum félögum greinast þannig:

	Samanlöggð eignarhlutdeild í félagi	Samanlagt kostnaðarverð
Arion banki hf	0,80%	1.078.772.265
Brim hf	0,49%	413.341.084
EIK fasteignafélag hf	0,93%	267.713.387
Eimskipafélag Íslands hf	0,06%	45.766.488
Festi hf	0,57%	194.188.625
Hagar hf	0,61%	312.597.072
Iceland Seafood International hf	1,02%	231.884.234
Íslandsbanki hf	0,10%	161.175.168
Kvika banki hf	0,62%	539.856.506
Marel hf	0,60%	1.627.905.720
Reginn hf	0,90%	317.530.705
Reitir fasteignafélag hf	1,00%	478.602.978
Síminn hf	0,55%	229.605.493
Sjóvá-Almennar tryggingar hf	0,52%	122.671.571
Skeljungur hf	0,15%	22.463.022
Síldarvinnslan hf	0,45%	468.384.803
Sýn hf	0,34%	39.000.000
Vátryggingafélag Íslands hf	1,07%	242.352.421
		6.793.811.541

Kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum óskráðum félögum greinast þannig:

	Samanlöggð eignarhlutdeild í félagi	Samanlagt kostnaðarverð
Ölgerðin Egill Skallagríms hf.....	1,95%	100.268.435
Önnur óskráð hlutabréf.....		27.944.204
		128.212.639

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum hlutdeildarskíteinum hlutabréfasjóða greinast þannig:

	Samanlöggð eignarhlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
Landsbréf - Úrvalsbréf hs	15,63%	1.050.428.311
Landsbréf - Öndvegisbréf hs	5,95%	209.292.851
		1.259.721.162

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum fagfjárfestasjóðum greinast þannig:

	Samanlögg eignarhlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
105 Miðborg slhf.....	3,75%	138.750.000
Akta SK1.....	3,72%	169.447.600
Brunnur vaxtarsjóður II slhf.....	3,23%	20.493.978
Brunnur vaxtarsjóður slhf.....	3,75%	123.075.000
Edda slhf.....	4,00%	95.336.936
Frumtak 2 slhf.....	3,05%	147.290.063
Frumtak 3 slhf.....	1,92%	8.699.990
GAMMA: AGROS.....	5,57%	150.450.000
GAMMA: OPUS.....	12,53%	150.000.000
Horn II slhf.....	5,13%	78.769.425
Horn III slhf.....	5,45%	464.784.109
Iðunn framtakssjóður slhf.....	4,45%	88.775.816
Kvika Iceland Fixed Income Fund.....	4,06%	199.469.201
Landsbréf - Hvatning slhf.....	6,38%	538.582.463
Landsbréf - Icelandic Tourism Fund slhf.....	2,43%	76.232.403
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf.....	2,86%	7.464.014
SÍA II slhf.....	4,00%	5.362.600
SÍA III slhf.....	2,72%	224.252.500
SÍA VI slhf.....	2,49%	55.440.000
ST1 hs.....	4,23%	335.877.169
Stefnir íslenski athafnasjóðurinn I.....	6,23%	4.689.768
Veðskuldabréfasjóður IV.....	2,48%	20.000.000
Stefnir veðlánasjóður - ST 1.....	2,76%	54.890.800
		3.158.133.835

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í hlutdeildarskíteinum erlendra hlutabréfasjóða greinast þannig:

	Samanlögg eignarhlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
iShares MSCI ACWI ETF.....	0,06%	1.236.489.084
AB Sustainable Global Thematic Portfolio.....	0,21%	818.590.244
Ashmore SICAV - Emerging Markets Equity.....	21,89%	539.971.155
AXA World Funds - Global Factors.....	2,32%	2.499.243.734
Blackrock ISF - World Index Fund.....	0,42%	4.225.753.177
Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portfolio.....	0,70%	716.272.900
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio.....	0,22%	716.272.898
KF Global Value.....	2,04%	683.245.213
Landsbréf - Global Equity Fund.....	19,55%	352.307.901
LGT Sustainable Equity Fund.....	2,36%	2.032.619.154
Landsbréf - Nordic 40.....	3,62%	20.194.963
UBS Equity Fund - China Opportunity.....	0,04%	550.045.115
Seilern World Growth.....	0,95%	2.593.710.046
T. Rowe Price Fund SICAV - Emerging Markets Equity Fund.....	0,26%	584.461.741
T. Rowe Price Fund SICAV - Global Focused Growth Equity Fund.....	1,39%	3.202.508.431
UBAM - 30 Global Leaders Equity.....	0,39%	769.819.191
Vanguard - U.S. 500 Stock Index Fund.....	0,14%	1.045.653.309
		22.587.158.256

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í hlutdeildarskíteinum erlendra skuldabréfasjóða greinast þannig:

	Samanlögg eignarhlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
Ashmore EM Total Return Fund.....	0,19%	559.512.381
Pareto Global Corporate Bond Fund.....	2,06%	659.237.233
		1.218.749.615

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í öðrum erlendum hlutdeildarskíteinum greinast þannig:

	Samanlöggð eignarhlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
LPE II.....	5,04%	22.604.191
Neuberger Berman Euro Crossroads CC1.....	1,92%	442.233.795
Neuberger Berman Euro Crossroads 2021.....	1,99%	150.741.750
Neuberger Berman Private Debt Fund III.....	0,33%	289.149.087
Neuberger Berman Private Debt Fund IV.....	0,72%	320.671.371
UBS Real Estate Funds Selections Global.....	0,08%	599.220.003
		1.824.620.196

Samtals kostnaðarverð eignarhluta í félögum og sjóðum..... **36.970.407.244**

Eignarhlutir í félögum og sjóðum 2021 flokkaðir eftir matsaðferðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 1.....	19.082.072.763	14.065.457.057	8.775.766.108	0	13.996.435.994	55.919.731.922
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 2.....	0	0	0	0	0	0
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 3.....	2.533.826.566	1.904.420.136	1.280.371.009	0	1.655.055.208	7.373.672.919
	21.615.899.329	15.969.877.193	10.056.137.117	0	15.651.491.202	63.293.404.841

Eignarhlutir í félögum og sjóðum 2020 flokkaðir eftir matsaðferðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 1.....	14.239.648.451	10.841.835.859	6.643.244.357	0	10.413.443.861	42.138.172.528
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 2.....	0	0	0	0	0	0
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 3.....	1.751.493.371	1.320.961.788	905.888.760	0	1.108.300.566	5.086.644.485
	15.991.141.822	12.162.797.647	7.549.133.117	0	11.521.744.427	47.224.817.013

10. Skuldabréf

Skuldabréf greinast þannig:

	2021	2020
Skuldabréf með ríkisábyrgð.....	42.590.475.339	40.697.316.286
Skuldabréf sveitarfélaga.....	5.475.379.126	4.342.434.230
Sértryggð skuldabréf láanastofnana.....	12.355.248.724	15.763.463.685
Skuldabréf og víxlar fjármálfyrirtækja.....	7.828.757.162	0
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja.....	6.336.774.154	6.014.297.679
	74.586.634.505	66.817.511.880

Skuldabréf með ríkisábyrgð greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Ríkisbréf.....	3.277.456.952	3.518.944.155	4.677.463.289	10.831.460.161	3.984.505.769	26.289.830.326
Íbúðabréf.....	2.068.388.176	3.085.491.889	3.102.554.850	3.922.591.418	3.754.168.912	15.933.195.245
Húsbréf.....	4.449.952	4.449.919	4.449.919	3.894.705	24.156.201	41.400.695
Önnur bréf með ríkisábyrgð.....	0	2.909.391	0	323.139.682	0	326.049.073
Skuldabréf með ríkisábyrgð alls.....	5.350.295.080	6.611.795.354	7.784.468.058	15.081.085.966	7.762.830.882	42.590.475.339

Önnur skuldabréf greinast þannig

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf sveitarfélaga.....	1.156.764.310	1.337.427.043	1.457.616.625	0	1.523.571.148	5.475.379.126
Sértryggð skuldabréf láanastofnana.....	2.687.208.629	2.996.050.179	3.354.060.178	0	3.317.929.738	12.355.248.724
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja.....	1.490.517.552	1.637.945.576	1.587.399.891	0	1.620.911.136	6.336.774.154
Skuldabréf og víxlar fjármálfyrirtækja.....	1.879.748.065	2.129.659.696	2.026.871.577	0	1.792.477.824	7.828.757.162
Önnur skuldabréf alls.....	7.214.238.556	8.101.082.494	8.425.948.271	0	8.254.889.846	31.996.159.166
Skuldabréf alls.....	12.564.533.636	14.712.877.847	16.210.416.328	15.081.085.966	16.017.720.728	74.586.634.505

Skýringar

Skuldabréf 2021 flokkuð eftir matsaðferðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1.....	10.885.459.523	12.914.501.485	14.301.469.285	14.754.051.579	14.046.526.380	66.902.008.252
Skuldabréf á gangvirði - stig 2.....	1.384.369.717	1.599.188.535	1.774.677.136	327.034.387	1.818.040.514	6.903.310.290
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	294.704.396	199.187.827	134.269.907	0	153.153.834	781.315.963
	12.564.533.636	14.712.877.847	16.210.416.328	15.081.085.966	16.017.720.728	74.586.634.505

Skuldabréf 2020 flokkuð eftir matsaðferðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1.....	10.354.858.434	12.489.133.999	12.031.550.469	13.337.545.150	12.652.484.359	60.865.572.411
Skuldabréf á gangvirði - stig 2.....	1.106.244.046	1.204.719.766	1.200.439.916	338.453.743	1.412.752.586	5.262.610.057
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	268.743.672	178.223.650	112.108.027	0	130.254.063	689.329.412
	11.729.846.152	13.872.077.415	13.344.098.412	13.675.998.893	14.195.491.008	66.817.511.880

11. Niðurfærsla verðbréfa

Engin niðurfærsla er færð í árslok 2021 þar sem allar eignir félagsins eru færðar á gangvirði.

12. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

2021	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
						31.12.2021
Fjárfestingar í ISK.....	20.030.979.448	20.181.247.199	19.578.088.054	15.081.085.966	21.234.656.256	96.106.056.923
Fjárfestingar í USD.....	12.259.928.612	9.038.423.332	5.746.383.554	0	9.046.335.579	36.091.071.077
Fjárfestingar í EUR.....	1.598.466.934	1.203.555.842	738.619.941	0	1.158.394.214	4.699.036.931
Fjárfestingar í NOK.....	241.664.954	211.899.686	166.417.134	0	187.489.009	807.470.783
Fjárfestingar í GBP.....	49.393.017	47.628.981	37.044.763	0	42.336.872	176.403.632
	34.180.432.965	30.682.755.040	26.266.553.445	15.081.085.966	31.669.211.930	137.880.039.346
Hlutfallsleg skipting	24,8%	22,3%	19,1%	10,9%	23,0%	100%
2020	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
						31.12.2020
Fjárfestingar í ISK.....	16.535.636.448	17.370.134.047	15.404.240.695	13.675.998.893	17.463.046.417	80.449.056.500
Fjárfestingar í USD.....	9.865.833.282	7.631.222.646	4.817.118.917	0	7.284.133.219	29.598.308.064
Fjárfestingar í EUR.....	1.033.378.682	778.355.909	471.834.576	0	744.095.556	3.027.664.723
Fjárfestingar í NOK.....	237.359.286	208.124.336	163.452.133	0	184.148.577	793.084.332
Fjárfestingar í GBP.....	48.780.277	47.038.124	36.585.208	0	41.811.666	174.215.275
	27.720.987.974	26.034.875.062	20.893.231.529	13.675.998.893	25.717.235.435	114.042.328.894

13. Skuldbinding í framtaks- og fasteignasjóðum

Lifeyrissjóðurinn hefur skuldbundið sig til þess að fjárfesta í framtaks- og fasteignasjóðum. Heildarskuldbinding í framtaks- og fasteignasjóðum í árslok 2021 var 3.696 m.kr samanborið við 1.032,3 m.kr. í lok árs 2020. Skuldbindingin er bæði í íslenskum krónum og erlendri mynt og greiðist á næstu 5 árum.

Í ársreikningi sjóðsins fyrir árið 2020 var ranglega greint frá því að skuldbindingar sjóðsins í framtaks- og fasteignasjóðum í árslok 2020 hefðu verið 677,5 m.kr. Inni í þeiri tölu voru aðeins sjóðir sem voru ennþá á fjárfestingartímabili sínu en ekki sjóðir sem höfðu lokið fjárfestingartímabili sínu en höfðu heimild til þess að kalla inn fjármagn til að styðja við þær fjárfestingar sem fyrir voru í sjóðunum.

Skýringar

14. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum samtryggingardeildar sjóðsins.

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum sjóðsins fer fram einu sinni á ári og miðar við stöðu í árslok.

Eignir:	2021	2020
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjörs í árslok	66.603.591.721	55.674.921.570
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjörs í ársþyrjun	55.674.921.570	49.314.481.254
Hækkun/lækkun endurmetinnar eignar á árinu.....	10.928.670.151	6.360.440.316

Skuldbindingar:	2021	2020
Skuldbindingar í árslok.....	74.073.702.123	56.250.437.435
Skuldbindingar í ársþyrjun.....	56.250.437.435	50.293.580.913
Hækkun/lækkun skuldbindinga á árinu.....	17.823.264.688	5.956.856.522
Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu.....	-6.894.594.536	403.583.793

	2021	2020
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársþyrjun.....	22.115.946.994	18.784.269.576
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta.....	1.971.734.427	1.406.085.161
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins.....	2.331.350.996	2.159.980.058
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu.....	-182.749.847	-144.022.150
Hækkun vegna nýrra lífslíkataflna.....	3.391.597.014	0
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga.....	-569.652.794	-90.365.651
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok.....	29.058.226.790	22.115.946.994

15. Kröfur á launagreiðendur

Kröfur á launagreiðendur greinast þannig:

	31.12.2021	31.12.2020
Eignfærsla óinnheimtra iðgjalda.....	231.184.044	199.126.103
	231.184.044	199.126.103

16. Aðrar kröfur

Aðrar kröfur greinast þannig:

	31.12.2021	31.12.2020
Aðrar skammtímakröfur.....	0	48.000
	0	48.000

17. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	31.12.2021	31.12.2020
Ógreiddir staðgreiðsluskattar.....	93.316.316	101.536.452
Ógreiddur kostnaður vegna launa.....	89.828	90.869
Ógreidd umsýsla.....	76.229.435	27.354.176
Lánadrottningar.....	7.831.236	7.395.751
	177.466.815	136.377.248

18. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur af stjórn og framkvæmdastjóra sjóðsins þann 06. apríl 2022

Skýringar

Skýringar

19. Kennitölur

Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins:

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Ávöxtun:

Hrein raunávöxtun	6,66%	8,24%	10,03%	0,87%	4,63%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar					
sl. 3 ár	8,30%	6,31%	5,11%	2,29%	5,49%
sl. 5 ár *.....	6,04%	4,98%	5,43%	4,31%	4,85%
sl. 10 ár *	5,23%	4,96%	5,04%	4,61%	0,56%

*) Ávöxtunartölur samtryggingadeildar frá 2002 til og með 2011 hafa ekki verið reiknaðar upp m.t.t. reglna 335/2015 varðandi virðisbreytingu skuldabréfa

Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í hlutfalli af eignum:.....	0,25%	0,18%	0,21%	0,22%	0,22%
---	-------	-------	-------	-------	-------

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:

Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	38,59%	35,35%	32,94%	23,02%	34,03%
Skráð skuldabréf.....	53,60%	57,42%	56,81%	63,52%	58,39%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	7,32%	6,06%	8,41%	11,18%	6,27%
Óskráð skuldabréf.....	0,49%	1,17%	1,85%	2,28%	1,31%
Bankainnstæður.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Lykiltölur á föstu verðlagi:

Iöggjöld alls (á föstu verðlagi).....	13.298.817.663	12.757.437.724	11.584.151.639	9.936.220.803	8.518.454.421
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	5.280.031.940	6.253.695.497	2.898.791.520	2.582.520.881	2.352.225.308
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	14.615.827.784	13.023.873.883	11.833.950.580	3.610.606.540	4.914.366.498
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	343.210.288	247.107.545	220.638.746	197.385.921	182.946.244
Hækkun(lækkun) a hreinni eign (á föstu verðlagi).....	22.336.109.572	19.326.093.672	20.343.194.221	10.806.590.231	10.926.569.414
 Lífeyrisbyrði.....	 39,70%	 49,02%	 25,02%	 25,99%	 27,61%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iöggjöldum.....	2,58%	1,94%	1,90%	1,99%	2,15%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	11,35%	11,46%	12,15%	4,29%	6,48%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,27%	0,22%	0,23%	0,23%	0,24%

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:

Eignir í ISK.....	69,70%	70,54%	72,71%	82,00%	86,65%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	30,30%	29,46%	27,29%	18,00%	13,35%

Fjöldi:

Fjöldi virkra sjóðfélaga - meðaltal.....	20.286	18.883	17.144	15.524	13.245
Fjöldi virkra lífeyrisþega - meðaltal.....	817	687	608	531	454
Fjöldi virkra sjóðfélaga í fyrirframgr. - meðaltal.....	269	497	0	0	0
Fjöldi virkra sjóðfélaga í inngr. inn á lán - meðaltal.....	3.336	2.830	2.536	2.279	2.232

Hlutfallsleg skipting lífeyris án sérstakrar greiðslu inn á lán:

Ellílfeyrir.....	38,26%	23,74%	80,10%	80,71%	80,52%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	54,48%	71,16%	0,00%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	4,18%	2,71%	8,88%	7,82%	7,48%
Makalífeyrir.....	1,08%	1,21%	5,05%	3,22%	4,56%
Barnalífeyrir.....	1,22%	1,08%	5,16%	5,31%	4,51%
Greiðslur til dánararbúa.....	0,77%	0,10%	0,81%	0,86%	0,71%
Greitt til erlendra ríkisborgara.....	0,00%	0,00%	0,00%	2,08%	2,22%

Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:

Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	-10,1%	-1,0%	-1,9%	-1,9%	0,9%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	1,2%	6,9%	4,8%	1,3%	5,1%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

	2021	2020	2019	2018	2017
Líf I					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	15,32%	14,13%	15,47%	3,73%	6,29%
Meðtal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	9,44%	8,87%	8,80%	8,87%	5,73%
Hrein raunávöxtun	9,99%	10,28%	12,47%	0,46%	4,48%
Meðtal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára	7,44%	5,20%	5,86%	4,48%	5,42%
Meðtal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára	6,33%	5,74%	5,77%	5,23%	0,99%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	52,98%	48,99%	45,32%	33,33%	46,25%
Skráð skuldabréf.....	36,07%	40,94%	41,46%	48,42%	42,41%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	10,26%	8,70%	11,41%	16,15%	9,68%
Óskráð skuldabréf.....	0,69%	1,37%	1,81%	2,10%	1,60%
Bankainnstæður	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	58,60%	59,65%	62,97%	74,43%	76,32%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	41,40%	40,35%	37,02%	25,57%	23,68%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga	24.983	22.100	21.986	20.558	19.216
Fjöldi lífeyrisþega	51	58	85	62	39
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	914	1.894	0	0	0
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	4.191	3.377	2.840	2.332	2.205
Hlutfallsleg skipting lífeyrir:					
Ellilifeyrir.....	4,11%	0,79%	46,34%	15,10%	65,66%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	94,98%	98,72%	0,00%	0,00%	0,00%
Örorkulifeyrir.....	0,22%	0,27%	5,56%	7,51%	8,21%
Makalífeyrir.....	0,00%	0,02%	27,06%	1,24%	3,53%
Barnalífeyrir.....	0,09%	0,17%	19,60%	21,43%	4,18%
Annar lífeyrir.....	0,59%	0,04%	1,45%	54,73%	18,41%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	4.239.228.661	3.623.882.525	3.374.516.566	2.761.894.846	1.767.884.748
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	2.801.282.310	3.440.706.295	1.310.317.936	1.072.172.034	936.413.905
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	4.597.283.089	3.772.236.564	3.490.039.961	798.947.024	1.227.761.272
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	90.929.794	59.907.219	54.268.811	52.085.573	46.558.200
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	5.944.299.646	3.895.505.575	5.499.969.780	2.436.584.264	2.012.673.916
Lífeyrisbyrði.....	66,08%	94,95%	38,83%	38,82%	52,97%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,14%	1,65%	1,61%	1,89%	2,63%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	14,51%	13,40%	14,33%	3,81%	6,33%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,29%	0,21%	0,22%	0,25%	0,24%

Skyringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

	2021	2020	2019	2018	2017
Lif II					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	13,07%	12,73%	13,63%	3,84%	6,37%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	8,47%	8,17%	8,09%	8,23%	5,34%
Hrein raunávöxtun	7,84%	8,93%	10,68%	0,57%	4,56%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára	6,46%	5,02%	5,47%	4,22%	4,77%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára	5,39%	5,06%	5,07%	4,61%	0,62%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	43,54%	39,82%	37,05%	26,20%	38,11%
Skráð skuldabréf.....	47,37%	51,92%	51,35%	58,75%	53,72%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	8,51%	6,90%	9,52%	12,44%	6,74%
Óskráð skuldabréf.....	0,58%	1,36%	2,08%	2,61%	1,40%
Bankainnstæður	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	65,77%	66,72%	69,66%	79,96%	82,93%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	34,23%	33,28%	30,34%	20,04%	17,07%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga	8.773	7.953	7.854	7.472	7.039
Fjöldi lífeyrisþega	75	75	62	42	50
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	272	484	0	0	0
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	916	824	799	705	786
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellíilifeyrir.....	14,21%	7,94%	86,49%	59,46%	59,39%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	83,14%	90,98%	0,00%	0,00%	0,00%
Örorkulifeyrir.....	0,78%	0,66%	11,31%	19,50%	4,45%
Makalífeyrir.....	0,23%	0,23%	1,37%	9,19%	7,12%
Barnalífeyrir.....	0,11%	0,18%	0,83%	9,30%	11,76%
Annar lífeyrir.....	1,53%	0,00%	0,00%	2,55%	17,28%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	1.509.085.003	2.148.009.321	1.941.985.909	1.854.489.788	1.715.058.826
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	886.045.331	1.180.611.626	395.305.169	355.150.162	402.926.056
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	3.641.110.271	31.709	2.901.843.816	792.089.624	1.172.184.535
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	83.036.570	3.171.013.820	50.689.270	44.697.302	41.786.200
Hækkuð(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	4.181.113.372	4.082.310.826	4.397.835.286	2.246.731.947	2.442.531.105
Lífeyrisþyrði.....	58,71%	54,96%	20,36%	19,15%	23,49%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	5,50%	2,61%	2,61%	2,41%	2,44%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	12,58%	12,15%	12,78%	3,97%	6,44%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,29%	0,21%	0,22%	0,22%	0,23%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

	2021	2020	2019	2018	2017
Lif III					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	10,52%	11,18%	11,75%	4,43%	6,68%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	7,54%	7,51%	7,57%	7,76%	4,96%
Hrein rauunávöxtun	5,42%	7,43%	8,84%	1,14%	4,86%
Meðaltal hreinnar rauunávöxtunar síðustu 5 ára	5,51%	4,80%	4,98%	3,91%	4,04%
Meðaltal hreinnar rauunávöxtunar síðustu 10 ára	4,48%	4,42%	4,57%	4,16%	0,25%
Slutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	31,98%	30,64%	27,72%	19,08%	31,86%
Skráð skuldabréf.....	61,28%	62,44%	60,86%	67,67%	61,44%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	6,31%	5,50%	9,12%	10,16%	5,23%
Óskráð skuldabréf.....	0,43%	1,43%	2,30%	3,08%	1,45%
Bankainnstæður	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Slutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	74,54%	73,73%	76,16%	84,05%	87,96%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	25,46%	26,27%	23,84%	15,95%	12,04%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga	5.988	5.334	5.296	4.999	4.613
Fjöldi lífeyrisþega	235	246	200	186	176
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	79	123	0	0	0
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	449	398	380	342	380
Slutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	71,56%	62,28%	87,42%	92,62%	85,84%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	21,23%	29,96%	0,00%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	1,09%	1,02%	0,74%	0,55%	0,84%
Makálífeyrir.....	0,61%	0,92%	4,21%	1,58%	5,34%
Barnalífeyrir.....	3,86%	5,21%	5,22%	3,34%	6,36%
Annar lífeyrir.....	1,65%	0,62%	2,41%	1,91%	1,62%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	3.120.109.394	1.904.431.113	2.362.708.412	1.720.385.086	1.630.376.825
Lifeyrir alls (á föstu verðlagi).....	641.369.127	727.854.570	438.082.388	457.930.081	440.615.080
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	2.450.603.360	2.251.325.219	1.988.568.852	708.082.552	934.000.380
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	62.367.034	45.046.658	40.079.589	34.469.185	31.948.425
Hækkuð(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	4.866.976.593	3.382.854.999	3.873.115.287	1.936.068.372	2.091.813.700
Lifeyrisbyrði.....	20,56%	38,22%	18,54%	26,62%	27,03%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,00%	2,37%	1,70%	2,00%	1,96%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	10,16%	10,70%	10,99%	4,53%	6,63%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,26%	0,21%	0,22%	0,22%	0,23%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

	2021	2020	2019	2018	2017
Lif IV					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	1,80%	6,74%	7,38%	4,99%	6,37%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	4,87%	5,63%	6,28%	6,73%	3,98%
Hrein rauanávöxtun	-2,91%	3,14%	4,59%	1,69%	4,56%
Meðaltal hreinnar rauanávöxtunar síðustu 5 ára.....	2,17%	3,58%	3,51%	3,06%	2,44%
Meðaltal hreinnar rauanávöxtunar síðustu 10 ára	1,89%	2,60%	3,31%	3,17%	-0,69%
Slutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,94%
Skráð skuldabréf.....	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	90,06%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Óskráð skuldabréf.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bankainnstæður	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Slutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga	5.116	4.474	4.487	4.236	3.933
Fjöldi lífeyrisþega	516	453	463	410	359
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	38	75	0	0	0
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	218	202	189	186	231
Slutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	85,86%	95,59%	91,74%	90,50%	94,00%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	9,73%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	0,01%	2,71%	0,01%	0,00%	0,72%
Makálífeyrir.....	2,71%	1,69%	3,04%	3,38%	3,25%
Barnalífeyrir.....	1,69%	0,00%	5,04%	5,57%	1,97%
Annar lífeyrir.....	0,00%	0,00%	0,18%	0,55%	0,07%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	1.917.767.569	2.752.591.261	1.722.309.757	1.503.568.343	1.514.893.251
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	736.483.556	724.726.588	586.191.212	560.325.949	465.430.600
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	297.526.224	847.711.704	806.386.938	506.704.363	532.333.600
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	37.025.141	29.101.962	24.737.533	21.453.790	19.456.634
Hækkuð(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	1.441.785.096	2.846.474.416	1.917.767.950	1.428.492.967	1.562.339.617
Lífeyrisbyrði.....					
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	38,40%	26,33%	34,04%	37,27%	30,72%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	1,93%	1,06%	1,44%	1,43%	1,28%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	2,04%	6,46%	7,23%	5,19%	6,22%
	0,25%	0,22%	0,22%	0,22%	0,23%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

	2021	2020	2019	2018	2017
Samtrygging					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	12,91%	12,38%	13,38%	4,28%	6,55%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	9,16%	8,61%	8,10%	7,94%	5,32%
Hrein raunávöxtun	7,70%	8,59%	10,43%	1,00%	4,74%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára *.....	6,44%	5,62%	6,19%	5,07%	6,06%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára *.....	6,06%	5,48%	5,08%	4,33%	0,60%
HLutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	42,11%	38,78%	35,81%	23,84%	29,97%
Skráð skuldabréf	50,09%	54,01%	54,46%	62,27%	62,49%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	7,31%	6,03%	7,51%	11,17%	6,05%
Óskráð skuldabréf	0,48%	1,19%	2,21%	2,72%	1,46%
Bankainnstæður	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
HLutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	67,05%	67,90%	70,09%	81,21%	83,76%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	32,95%	32,10%	29,91%	18,79%	16,24%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga	12.405	10.681	10.662	9.907	8.943
Fjöldi lífeyrisþega	478	399	353	301	251
HLutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilifeyrir.....	33,99%	34,48%	37,02%	33,34%	25,99%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Örorkulifeyrir.....	59,55%	61,54%	53,98%	58,57%	65,53%
Makalífeyrir.....	4,66%	2,24%	7,47%	5,26%	5,80%
Barnalífeyrir.....	1,80%	1,74%	1,52%	2,83%	2,69%
Annar lífeyrir.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgiold alls (á föstu verðlagi).....	2.512.627.036	2.328.523.503	2.182.630.996	2.095.882.740	1.890.240.886
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	214.851.616	179.796.450	168.894.815	136.942.655	106.839.667
Hreinar fjárfestingsatekjur (á föstu verðlagi).....	3.629.304.839	2.981.586.576	2.647.111.013	804.782.978	1.048.086.709
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	69.851.748	56.950.881	50.863.543	44.680.070	43.196.784
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	5.901.934.864	5.118.947.855	4.654.505.918	2.758.712.680	2.817.211.076
Lífeyrisbýrði.....	8,55%	7,72%	7,74%	6,53%	5,57%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,78%	2,45%	2,33%	2,13%	2,25%
Hreinar fjárfestingsatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	12,34%	11,84%	12,55%	4,50%	6,70%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,24%	0,23%	0,24%	0,25%	0,28%

*) Ávöxtunartölur samtryggingardeildar frá 2002 til og með 2011 hafa ekki verið reiknaðar upp m.t.t. reglna 335/2015 varðandi virðisbreytingu skuldabréfa.

Stjórnarháttayfirlýsing Íslenska lífeyrissjóðsins fyrir árið 2021

Stjórnarháttayfirlýsing

Góðir stjórnarhættir Íslenska lífeyrissjóðsins leggja grunninn að traustum samskiptum sjóðfélaga, stjórnarmanna og stjórnenda sjóðsins og stuðla að hlutlægni, heilindum, gagnsæi og ábyrgð í stjórnun við rekstur sjóðsins. Stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins leggur áherslu á að viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti sé fylgt og að stjórnarhættir sjóðsins á hverjum tíma séu í samræmi við þær leiðbeiningar.

Íslenski lífeyrissjóðurinn

Íslenski lífeyrissjóðurinn er almennur lífeyrissjóður sem starfar skv. lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Íslenski lífeyrissjóðurinn er með rekstrarsamning við Landsbankann hf. sem sér um daglegan rekstur sjóðsins.

Stjórnarhættir

Stjórnarháttayfirlýsing þessi er í samræmi við 51. gr. reglna um ársreikninga lífeyrissjóða nr. 335/2015. Stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins fylgir viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Yfirlýsing um stjórnarhætti er birt á vef Íslenska lífeyrissjóðsins. Íslenski lífeyrissjóðurinn fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út 1. júní 2015 (5. útg.) af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins.

Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Íslenski lífeyrissjóðurinn uppfyllir ákvæði leiðbeininganna. Sjóðurinn víkur að hluta til frá leiðbeiningunum um stjórnarhætti fyrirtækja og á það við ákvæði sem eiga ekki við um lífeyrissjóði. Má þar helst nefna atriði sem varða hluthafafundi og hluthafa, starfskjarastefnu, starfskjaraneftnd og tilnefningarnarfnd.

Aðrar reglur og viðmið sem einnig er farið eftir og eiga sérstaklega við um starfsemi lífeyrissjóða

Um starfsemi Íslenska lífeyrissjóðsins gilda lög nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, reglugerðir, reglur og tilmæli FME og Seðlabankans og ýmis önnur lagaákvæði um lífeyrissjóði. Samkvæmt 29. gr. laga nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, ber stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins ábyrgð að að starfsemi sjóðsins sé í samræmi við lög, reglugerðir settar samkvæmt þeim og sampykktir sjóðsins. Stjórn lífeyrissjóðs skal einnig hafa með höndum almennt eftirlit með rekstri, bókhaldi og ráðstöfun eigna sjóðsins. Stjórnin setur sér starfsreglur. Stjórn sjóðsins ber ábyrgð að stjórnarhættir og innra skipulag sjóðsins stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn hans. Stjórn sjóðsins skal árlega endurmeta stjórnarhætti sína með tilliti til viðurkenndra leiðbeininga um stjórnarhætti og bregðast við með viðeigandi hætti ef þörf er á.

Áhættustjórnun og innra eftirlit

Stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins ber ábyrgð á því að fyrir hendi sé virk áhættustjórnun og innra eftirlitskerfi. Lögð er áhersla á að greina helstu áhættuþætti sem steðja að rekstri sjóðsins og að innleiddar séu fyrirbyggjandi eftirlitsaðgerðir til að draga úr áhættu. Tilgangur innra eftirlits er að stuðla að því að sjóðurinn nái markmiðum sínum varðandi rekstur, ávöxtun, áhættuvilja og áreiðanlegar fjárhagsupplýsingar og hlíti lögum og reglum. Það er stefna sjóðsins að taka aðeins áhættu sem hann skilur, getur metið og mætt.

Árangursrík áhættustjórnun er lykilþáttur í rekstri sjóðsins. Í áhættustjórnun felst greining, mat og stýring á áhættupáttum í rekstri sjóðsins og að sjóðurinn hafi skilvirk skipulag til að meta áhættu og/eða miðla upplýsingum um áhættu til grundvallar upplýstri ákvárdanatöku. Lögð er áhersla á að við rekstur sjóðsins sé viðhöfð fagleg áhættustjórnun

Áhættustjórnun og innra eftirlit er samofin daglegri starfsemi sjóðsins. Stjórnendur sjóðsins bera ábyrgð á eftirliti og stjórnun á áhættum sem steðja að sjóðnum og eignum hans. Öflug eftiryfigni með ákvörðunum og vöktun áhættu er hluti innra eftirlits.

Íslenski lífeyrissjóðurinn fer eftir áhættustefnu og áhættustýringarstefnu. Í áhættustýringarstefnunni eru settar fram verklagsreglur um það hvernig mæla skuli helstu áhættuþætti sem snerta rekstur sjóðsins; lífeyristryggingaráhættu, markaðsáhættu, eigna- og skuldbindingajöfnuð, rekstraráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjáráhættu, sampjöppunaráhættu, aðra áhættuþætti, álagspróf séreignardeildar og vikmarkaeftirlit. Áhættustýringarstefnan gerir ráð fyrir að fylgst sé með breytingum á áhættu sjóðsins með reglubundnum hætti.

Áhættustýring sjóðsins er í höndum sérstaks áhættustjóra.

Persónuvernd

Í júní 2018 voru sampykkt ný lög um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga, nr. 90/2018. Þau lög eru byggð á nýrri tilskipun ESB um persónuvernd, GDPR. Í samræmi við efni laganna hefur Íslenski lífeyrissjóðurinn skipað sjóðnum persónuverndarfulltrúa.

Samfélagsleg ábyrgð og siðferðisviðmið

Íslenski lífeyrissjóðurinn hefur það markmið að varðveita og ávaxta iðgjöld sjóðfélaga sinna með ábyrgum hætti. Við ákvörðun fjárfestinga er lagt til grundvallar að sjóðurinn er langtímafjárfestir og allir fjárfestingarkostir metnir sem slíkir. Ábyrgur rekstur, góðir stjórnarhættir, sjálfbærni, samfélagsleg ábyrgð og eftiryfigni við lög og reglur er að mati Íslenski lífeyrissjóðsins grundvöllur árangurs og framfara. Við mat fjárfestingarkosta er liðið til framangreindra þáttu og beir lagðir til grundvallar fjárfestingarákvárdana auk hefðbundinna arðsemíssjónarmiða. Íslenski lífeyrissjóðurinn er stofnaðili að Iceland SIF sem er íslenskur umræðuvettvangur fyrir ábyrgar og sjálfbærar fjárfestingar, sem stofnaður var 13. nóvember 2017. Tilgangur félagsins er að efla þekkingu fjárfesta á aðferðafræði sjálfbærra og ábyrgra fjárfestinga og auka umræður um ábyrgar og sjálfbærar fjárfestingar. Íslenski lífeyrissjóðurinn er jafnframt aðili að Festu – miðstöð um samfélagsábyrgð og sjálfbærni. Stefna Íslenska lífeyrissjóðsins um sjálfbærni og ábyrgar fjárfestingar, auk starfs- og siðareglna, marka siðferðileg viðmið sjóðsins í fjárfestingum. Stefnan og reglurnar eru aðgengilegar á heimasiðu sjóðsins.

Stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins

Stjórn skal sjá um að skipulag sjóðsins og starfsemi séu jafnan í góðu horfi og í samræmi við lög og reglur sem gilda um sjóðinn. Hlutverk stjórnar er skilgreint í sampykktum og starfsreglum stjórnar. Auk þess hefur stjórn sjóðsins lögbundnu hlutverki að gegna. Starfs- og siðareglur Íslenska lífeyrissjóðsins eru aðgengilegar á heimasiðu sjóðsins. Þá hefur stjórnin sett verklagsreglur um viðskipti stjórnarmanna og starfsmanna Íslenska lífeyrissjóðsins með fjármálagerninga. Reglurnar hafa verið staðfestar af Fjármálaeftirlitinu. Stjórn sjóðsins hélt 14 formlega stjórnarfundi á árinu 2021.

Í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins eru fimm stjórnarmenn og tveir varamenn. Allir stjórnarmenn eru kosnir á ársfundi og skipaðir til þriggja ára í senn. Á árinu 2018 voru gerðar þær breytingar á samþykktum sjóðsins að frá og með aðalfundi á árinu 2019 verða allir stjórnarmenn kosnir af sjóðfélögum á aðalfundi sjóðsins til þriggja ára í senn í stað tveggja áður. Á aðalfundi á árinu 2019 var þó gerð sú undantekning að tveir aðalmenn voru kosnir til þriggja ára og einn til tveggja ára. Á aðalfundi 2019 var einn varamaður kosinn til þriggja ára. Á aðalfundi 2021 var einn aðalmaður kosinn til þriggja ára.

Í stjórn sjóðsins eru:

Atli Atlason, formaður

Atli Atlason f. 1966, er deildarstjóri kjaradeilda hjá Landspítala. Hann lauk stúdentsprófi frá Verslunarskóla Íslands 1986 og Cand. oecon prófi í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1992. Starfaði sem forstöðumaður fjármála- og rekstrarsviðs Fiskistofu 1992-1999, forstöðumaður starfmannahalds Búnaðarbanksans 1999-2003, framkvæmdastjóri starfsmannasviðs Landsbanka Íslands hf. 2003-2008, framkvæmdastjóri starfsmannasviðs Landsbankans 2008-2010 og deildarstjóri kjaradeilda hjá Reykjavíkurborg 2012-2018. Hefur setið í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins frá október 2009, sem varaformaður stjórnar frá maí 2011 og formaður stjórnar frá febrúar 2013. Atli var kosinn til þriggja ára á aðalfundi 2019 og er hann því skipaður til ársins 2022.

Snorri Ómarsson, varaformaður

Snorri Ómarsson, f. 1971, er starfandi flugstjóri hjá Icelandair og hefur gengt störfum þjálfunarflugstjóra með hléum frá árinu 2017. Lauk stúdentsprófi frá Verslunarskóla Íslands árið 1991, BS prófi í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands árið 1999 og meistaraprófi í fjármálum fyrirtækja frá Háskólanum í Reykjavík árið 2011. Starfsmaður Icelandair frá 1998-2007 og aftur frá 2009. Starfsmaður í greiningardeild Landsbanka Íslands hf. frá 2007-2009. Í sparijsjóðnefnd Felags íslenskra atvinnuflugmanna, FÍA, vorið 2013. Í Trúnaðarráði FÍA árið 2011-2012. Í Starfsráði FÍA/Icelandair frá 2012-2018. Í samninganeftnd FÍA frá árinu 2013-2014 og unnið að sérfræðistörfum fyrir nefndina frá árinu 2016. Varamaður í stjórn Eftirlaunasaðjóðs atvinnuflugmanna frá 1999-2005. Í Alþjóðanefnd FÍA frá árinu 2017-2018. Formaður Fjármála og greiningardeilda FÍA frá vori 2020. Snorri hefur setið í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins frá júní 2011, og varaformaður stjórnar frá árinu 2013. Snorri var kosinn til þriggja ára á aðalfundi 2020 og er hann því skipaður til ársins 2023.

Erla Ósk Ásgeirsdóttir

Erla Ósk Ásgeirsdóttir, f. 1977, starfar sem forstöðumaður mannauðsmála hjá The Reykjavík EDITION ásamt því að sitja í framkvæmastjórn félagsins. Áður starfaði hún sem forstöðumaður mannauðs- og menningar hjá Icelandair hótelum. Erla hefur setið í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins frá árinu 2012. Þá hefur hún verið varamaður í stjórn Landssamtaka lífeyrissjóða frá árinu 2015 en hún er jafnframt varamaður í stjórn Íslandsstofu. Erla Ósk er formaður ferðamálaráðs og situr í Útlutnings- og markaðsráði. Erla er með MPA gráðu frá Háskóla Íslands auk B.A. profs í stjórnmálafræði frá sama skóla. Erla útskrifaðist með alþjóðlegt IATA/UFTA próf frá Ferðamálaskóla Íslands árið 1999. Erla Ósk hefur lokið námi um árangur og ábyrgð stjórnarmanna hjá Háskólanum í Reykjavík. Erla var kosin til þriggja ára á aðalfundi 2020 og er hún því skipuð til ársins 2023.

Una Eyþórsdóttir

Una Eyþórsdóttir f. 1955, er mannauðsstjóri hjá Sinfóniuhljómsveit Íslands frá 2011. Hún er viðskiptafræðingur MBA frá Háskóla Íslands 2002 og MS í mannauðsstjórnun frá sama skóla 2011. Starfaði hjá Icelandair frá 1975 til 2008 lengst af sem starfsmannastjóri í framkvæmdastjórn, forstöðumaður starfsþróunar og deildarstjóri notendavíðs tölvudeilda. Una stofnaði og rak Ferðaskóla Flugleiða sem var viðurkenndur alþjóðlegur ferðaskóli sem starfaði í 10 ár. Hún hefur starfað við ráðgjöf í mannauðsmálum og við kennslu og setið í kjaranefndum fyrirtækja. Una hefur sótt námskeið um ábyrgð og árangur stjórnarmanna hjá HR. Hún hefur setið í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins frá 2011. Una var kosin til þriggja ára á aðalfundi ársins 2021 og er hún því skipuð til ársins 2024.

Pórir Óskarsson

Pórir Óskarsson f. 1976, er tryggingastaðræðingur hjá Sjóvá. Lauk B.Sc. prófi í staðræði frá Háskóla Íslands 2000 og stundaði nám í tryggingastaðræði við Kaupmannahafnarháskóla 2003 til 2006 og lauk Cand. Act. prófi þaðan haustið 2006. Hann hlaut viðurkenningu FME sem tryggingastaðræðingur 5. janúar 2009 og var sá fyrsti í 10 ár til að hljóta þá viðurkenningu. Starfaði hjá Vátryggingafélagi Íslands 2009-2020, m.a. sem forstöðumaður áhættustýringar og tryggingastaðræðingur félagsins. Starfaði sem tryggingastaðræðingur hjá dönsku tryggingafélagi 2006-2009. Í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins frá október 2009 auch þess að sitja í endurskoðunarnefnd sjóðsins, formaður nefndarinnar frá 2011. Pórir var kosinn til þriggja ára á aðalfundi 2019 og er hann því skipaður til ársins 2022.

Varamenn í stjórn eru:

Guðríður Sigurðardóttir

Guðríður Sigurðardóttir, f. 1970, er meðeigandi og ráðgjafi hjá Attentus mannauður og ráðgjöf ehf. Guðríður lauk MA gráðu í forystu og breytingastjórnun frá EADA Business School og BA gráðu frá Háskóla Íslands í spænsku og fjalmiðlafræði, námi í starfsmannastjórnun frá Endurmenntun Háskóla Íslands og stjórnendamarkþjálfun (e. Executive Coaching) frá Opna Háskólanum í Reykjavík og Coach University. Guðríður var kosin til þriggja ára á aðalfundi 2019 og er hún því skipuð til ársins 2022.

Valur Ægisson

Valur Ægisson, f. 1984, er forstöðumaður viðskiptastýringar Landsvirkjunar. Lauk stúdentsprófi frá Verzunarskóla Íslands 2004, B.Sc. í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands 2007 og M.Sc. í rekstarverkfræði frá Masdar Institute 2011. Próf í verðbréfaviðskiptum 2008. Námskeið um árangur og ábyrgð stjórnarmanna hjá Háskólanum í Reykjavík 2017. Starfaði áður í eignastýringu Landsbankans hf. og Íslandsbanka hf. Varamaður í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins frá 2014, í endurskoðunarnefnd sjóðsins 2018-2020 og fjárfestingaráði frá 2020. Valur var kosinn til þriggja ára á aðalfundi 2020 og er hann því skipaður til ársins 2023.

Sjálfsmat stjórnar

Stjórn sjóðsins framkvæmdi sjálfsmat á þekkingu og reynslu stjórnarmanna á árinu 2021. Tilgangur matsins var að kortleggja þekkingu, kunnáttu og reynslu hvers stjórnarmanns með hliðsjón af helstu hliðum rekstrar lífeyrissjóðsins og meta þannig styrkleika og veikleika stjórnarinnar í heild. Niðurstöður sjálfsmatsins voru á þá leið að stjórn sjóðsins býr yfir góðri þekkingu á málefnum lífeyrissjóðsins og lífeyrismálum almennt. Stjórnarmenn eru virkir á stjórnarfundum og upplýsingagjöf og skipulag stjórnarfunda er í góðu horfi.

Mæting aðalmannna á stjórnarfundi ársins 2021

Á árinu 2021 voru haldnir 14 fundir. Mæting: Atli Atlason, formaður, 14 fundir, Snorri Ómarsson, varaformaður, 14 fundir, Erla Ósk Ásgeirs dóttir, 13 fundir, Una Eyþórsdóttir, 14 fundir og Þórir Óskarsson, 12 fundir.

Óhæði stjórnarmanna

Stjórnarmenn eru óháðir Íslenska lífeyrissjóðnum og rekstraraðila sjóðsins, Landsbankanum hf.

Endurskoðunarnefnd

Stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins skipar 3 nefndarmenn í endurskoðunarnefnd. Hlutverk endurskoðunarnefndar er m.a. að sinna eftirliti með endurskoðun ársreiknings sjóðsins og eftirliti með vinnuferlum við gerð reikningsskila. Nefndarmenn í endurskoðunarnefnd Íslenska lífeyrissjóðsins á árinu 2021 voru Þórir Óskarsson, formaður, Una Eyþórsdóttir og Örn Þorbergsson. Stjórn lífeyrissjóðsins hefur sett nefndinni starfsreglur þar sem kemur m.a. fram markmið, heimildir, skipulag, fundarstörf, hlutverk og ábyrgð. Endurskoðunarnefnd hélt 6 fundi á árinu 2021 og mættu allir nefndarmenn á alla fundi nefndarinnar. Starfsreglur endurskoðunarnefndar eru aðgengilegar á heimasíðu sjóðsins.

Fjárfestingaráð

Stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins skipar 3 menn í fjárfestingaráð. Samkvæmt starfsreglum fjárfestingaráðs er meginhlutverk þess að fylgjast með fjárfestingum sjóðsins og gæta hagsmunu sjóðsins gagnvart þeim aðila sem falír er að annast eignastýringu fyrir sjóðinn. Á árinu 2021 sátu Erla Ósk Ásgeirs dóttir, Snorri Ómarsson aðalmenn og Valur Ægísson varðamáður í fjárfestingaráð. Snorri var formaður ráðsins. Fjárfestingaráð hélt 3 fundi á árinu 2021 og mættu allir ráðsmenn á alla fundi.

Framkvæmdastjóri

Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og skal hann fara eftir þeiri stefnu og fyrirmælum sem sjóðstjórn hefur gefið. Ráðstafanir sem eru óvenjulegar eða mikils háttar getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt heimild frá sjóðstjórn. Framkvæmdastjóra er óheimilt að taka þátt í atvinnurekstri nema að fengnu leyfi stjórnar. Framkvæmdastjóri Íslenska lífeyrissjóðsins er Ólafur Páll Gunnarsson.

Ólafur Páll Gunnarsson, f. 1968, er Cand. Jur. frá Háskóla Íslands 1996 og LLM frá University of London, Queen Mary 2006. Var lögfræðingur í fjármálaráðuneytinu frá 2000 til 2006, lögfræðingur í Landsbanka Íslands hf., síðar Landsbankanum hf. frá 2008 til 2013. Framkvæmdastjóri Íslenska lífeyrissjóðsins og Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands frá 2013.

Áhættustjóri

Ábyrgðaraðili áhættustýringar á fyrri hluta árs var Hólmfríður Kristjánsdóttir. Hólmfríður er Cand. Jur. frá Háskóla Íslands 1999 og hdl. frá árinu 2001 auk þess sem hún lauk MBA námi frá Háskólanum í Reykjavík 2017. Hólmfríður hefur meðal annars starfað sem lögmaður hjá Juris slf. lögmannsstofu og var á árunum 2008-2014 forstöðumaður hjá Deloitte ehf. þar sem hún starfaði við stjórnun lögfræðisviðs sem og verkefnastjórnun og málflutning. Í maí létt Hólmfríður af störfum en Pétur Péturson tók við sem ábyrgðaraðili áhættustýringar. Pétur útskrifaðist sem viðskiptafræðingur (B.Sc.) frá Háskólanum í Reykjavík 2007. Þá hefur Pétur lokið prófi í verðbréfaviðskiptum. Pétur hóf störf í Landsbanka Íslands hf. árið 2007, síðar Landsbankanum, fyrst í Verðbréfa- og lífeyrissráðgjöf á árunum 2007 til 2011, sem fjárfestingarstjóri lífeyrissjóða í rekstri Landsbankans frá 2011 til 2020 og sem starfsmaður Viðskiptalausna hjá Eignastýringu og miðlin frá árinu 2020.

Persónuverndarfulltrúi

Hólmfríður Kristjánsdóttir var persónuverndarfulltrúi Íslenska lífeyrissjóðsins fram til maí 2021. Frá júní 2021 var Pétur Pétursson persónuverndarfulltrúi sjóðsins.

Endurskoðandi

Endurskoðandi sjóðsins árið 2021 var Rýni endurskoðun ehf.

Innri endurskoðandi

Innri endurskoðandi sjóðsins er innri endurskoðun Landsbankans hf.

Tryggingastærðfræðingur

Tryggingastærðfræðingur sjóðsins er Bjarni Guðmundsson tryggingastaðfræðingur.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var samþykkt á stjórnarfundi Íslenska lífeyrissjóðsins 2022.

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2021

	2021	2020	Lif I 2021	Lif II 2021	Lif III 2021	Lif IV 2021	Samtrygging 2021
Iðgjöld							
Iðgjöld sjóðfélaga	5.532.457.729	4.732.319.382	2.960.684.105	976.555.200	595.237.463	285.373.743	714.607.218
Iðgjöld launagreiðenda	6.921.974.028	6.066.831.214	2.898.768.907	1.162.972.104	754.744.429	306.645.570	1.798.843.018
Réttindaflutningur og endurgreiðslur milli deilda	3.945.160	18.441.505	-1.965.559.540	-842.523.186	1.452.776.787	1.359.251.099	0
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	840.440.746	1.350.466.921	345.335.189	212.080.885	317.350.715	-33.502.843	-823.200
	<u>13.298.817.663</u>	<u>12.168.059.022</u>	<u>4.239.228.661</u>	<u>1.509.085.003</u>	<u>3.120.109.394</u>	<u>1.917.767.569</u>	<u>2.512.627.036</u>
Sérstök aukaframlög	44.706.353	43.479.128		0	0	0	44.706.353
	<u>13.343.524.016</u>	<u>12.211.538.150</u>	<u>4.239.228.661</u>	<u>1.509.085.003</u>	<u>3.120.109.394</u>	<u>1.917.767.569</u>	<u>2.557.333.389</u>
Lífeyrir							
Heildarfjárhæð lífeyris	2.816.549.345	3.969.701.478	977.930.648	531.278.955	474.868.471	649.721.424	182.749.847
Sérstök innsgreiðsla inn á lán sjóðfélaga	2.431.380.826	1.967.612.687	1.823.351.662	354.766.376	166.500.656	86.762.132	0
Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð	32.101.769	27.467.914	0	0	0	0	32.101.769
	<u>5.280.031.940</u>	<u>5.964.782.079</u>	<u>2.801.282.310</u>	<u>886.045.331</u>	<u>641.369.127</u>	<u>736.483.556</u>	<u>214.851.616</u>
Fjárfestingartekjur							
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	11.649.624.936	8.251.882.582	4.019.105.208	2.985.485.621	1.794.324.748	0	2.850.709.359
Hreinar tekjur af skuldabréfum	3.093.189.449	4.418.103.286	618.223.687	687.073.151	679.870.407	314.257.241	793.764.963
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum	125.000	0	33.750	21.875	35.625		33.750
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé	19.090.206	-152.544.021	-78.083	5.489.167	4.690.029	1.128.464	7.860.629
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum	6.416.637	6.409.000	0	0	0	0	6.416.637
Fjárfestingargjöld	-152.618.445	-101.664.706	-40.001.473	-36.959.544	-28.317.449	-17.859.481	-29.480.499
	<u>14.615.827.784</u>	<u>12.422.186.142</u>	<u>4.597.283.089</u>	<u>3.641.110.271</u>	<u>2.450.603.360</u>	<u>297.526.224</u>	<u>3.629.304.839</u>
Rekstrarkostnaður							
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	343.210.288	235.691.465	90.929.794	83.036.570	62.367.034	37.025.141	69.851.748
	<u>343.210.288</u>	<u>235.691.465</u>	<u>90.929.794</u>	<u>83.036.570</u>	<u>62.367.034</u>	<u>37.025.141</u>	<u>69.851.748</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris	22.336.109.572	18.433.250.748	5.944.299.646	4.181.113.372	4.866.976.593	1.441.785.096	5.901.934.864
Hrein eign frá fyrra ári	117.583.455.963	99.150.205.215	28.700.888.686	26.848.016.072	21.685.321.862	13.881.683.100	26.467.546.242
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok	139.919.565.535	117.583.455.963	34.645.188.332	31.029.129.445	26.552.298.455	15.323.468.197	32.369.481.106

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2020	31.12.2020	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging
			2021	2021	2021	2021	2021
Fjárfestingar							
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	63.293.404.841	47.224.817.013	21.615.899.329	15.969.877.193	10.056.137.117	0	15.651.491.202
Skuldabréf	<u>74.586.634.505</u>	<u>66.817.511.880</u>	<u>12.564.533.636</u>	<u>14.712.877.847</u>	<u>16.210.416.328</u>	<u>15.081.085.966</u>	<u>16.017.720.728</u>
	<u>137.880.039.346</u>	<u>114.042.328.894</u>	<u>34.180.432.965</u>	<u>30.682.755.040</u>	<u>26.266.553.445</u>	<u>15.081.085.966</u>	<u>31.669.211.930</u>
Kröfur							
Kröfur á launagreiðendur	231.184.044	199.126.103	0	0	0	0	231.184.044
Aðrar kröfur	0	48.000	0	0	0	0	0
	<u>231.184.044</u>	<u>199.174.103</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>231.184.044</u>
 Handbært fé							
	<u>1.985.808.959</u>	<u>3.478.330.214</u>	<u>896.983.361</u>	<u>305.327.140</u>	<u>210.732.776</u>	<u>214.511.921</u>	<u>358.253.761</u>
<i>Eignir</i>	<u>140.097.032.350</u>	<u>117.719.833.211</u>	<u>35.077.416.326</u>	<u>30.988.082.180</u>	<u>26.477.286.221</u>	<u>15.295.597.887</u>	<u>32.258.649.735</u>
 SKULDIR							
Viðskiptaskuldir							
Viðskiptareikningur milli brauta	0	0	310.874.269	-64.051.943	-85.458.154	-32.688.978	-128.675.194
Aðrar skuldir	<u>177.466.815</u>	<u>136.377.248</u>	<u>121.353.726</u>	<u>23.004.678</u>	<u>10.445.920</u>	<u>4.818.669</u>	<u>17.843.822</u>
	<i>Skuldir</i>	<u>177.466.815</u>	<u>136.377.248</u>	<u>432.227.995</u>	<u>-41.047.265</u>	<u>-75.012.234</u>	<u>-27.870.309</u>
							<u>-110.831.372</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls	<u>139.919.565.535</u>	<u>117.583.455.963</u>	<u>34.645.188.331</u>	<u>31.029.129.445</u>	<u>26.552.298.455</u>	<u>15.323.468.196</u>	<u>32.369.481.107</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2021

	2021	2020	Lif I 2021	Lif II 2021	Lif III 2021	Lif IV 2021	Samtrygging 2021
Inngreiðslur							
Iðgjöld	13.315.787.912	12.192.158.772	4.242.036.260	1.509.377.534	3.120.564.880	1.917.940.890	2.525.868.348
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	16.904.280	38.732.003	3.006.776	1.938.717	3.179.784	1.121.445	7.657.558
Aðrar inngreiðslur	<u>17.272</u>	<u>2.194.191</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17.272</u>	<u>0</u>
	<u>13.332.709.464</u>	<u>12.233.084.966</u>	<u>4.245.043.036</u>	<u>1.511.316.251</u>	<u>3.123.744.664</u>	<u>1.919.079.607</u>	<u>2.533.525.906</u>
Útgreiðslur							
Lífeyrir	2.829.114.717	3.921.249.577	958.394.251	531.278.955	474.868.471	649.721.424	214.851.616
Rekstrarkostnaður	294.329.084	231.554.898	72.577.909	66.715.991	57.566.221	35.774.488	61.694.474
Viðskiptareikningur á milli brauta	0	0	-88.254.183	3.858.138	48.075.384	19.757.892	16.562.769
Sérstök inngreiðsla inn á lán	2.431.380.826	1.967.612.687	1.823.351.662	354.766.376	166.500.656	86.762.132	0
Aðrar útgreiðslur	<u>154.997.371</u>	<u>123.568.084</u>	<u>42.645.481</u>	<u>37.069.062</u>	<u>27.736.207</u>	<u>17.548.418</u>	<u>29.998.204</u>
	<u>5.709.821.998</u>	<u>6.243.985.246</u>	<u>2.808.715.120</u>	<u>993.688.522</u>	<u>774.746.939</u>	<u>809.564.354</u>	<u>323.107.063</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>7.622.887.466</u>	<u>5.989.099.720</u>	<u>1.436.327.916</u>	<u>517.627.729</u>	<u>2.348.997.725</u>	<u>1.109.515.253</u>	<u>2.210.418.843</u>
Fjárfestingahreyfingar							
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	206.685.018	111.182.854	71.222.582	52.698.984	33.113.702	0	49.649.750
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	-7.965.499.541	-9.014.260.032	-2.730.374.223	-1.950.881.590	-1.295.114.198	0	-1.989.129.530
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	3.320.454.357	10.134.876.562	1.062.767.302	1.067.215.765	525.910.020	0	664.561.270
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	6.474.951.543	7.532.336.055	1.052.025.102	1.570.983.061	1.504.714.888	1.016.139.484	1.331.089.008
Keypt skuldabréf	-15.301.193.296	-26.830.117.692	-2.297.405.727	-2.323.962.648	-4.266.589.928	-3.497.128.609	-2.916.106.384
Seld skuldabréf	<u>4.142.516.654</u>	<u>13.873.702.386</u>	<u>991.831.535</u>	<u>608.440.080</u>	<u>598.139.515</u>	<u>1.389.847.212</u>	<u>554.258.312</u>
	<u>-9.122.085.265</u>	<u>-4.192.279.867</u>	<u>-1.849.933.429</u>	<u>-975.506.348</u>	<u>-2.899.826.001</u>	<u>-1.091.141.913</u>	<u>-2.305.677.574</u>
Hækkun (Lækkun) á handbæru fé	-1.499.197.799	1.796.819.853	-413.605.513	-457.878.619	-550.828.276	18.373.340	-95.258.731
Gengismunur af handbæru fé	6.676.544	-182.690.354	-3.076.940	3.494.454	1.476.855	0	4.782.175
Handbært fé í upphafi árs	<u>3.478.330.215</u>	<u>1.864.200.715</u>	<u>1.313.665.814</u>	<u>759.711.305</u>	<u>760.084.197</u>	<u>196.138.581</u>	<u>448.730.317</u>
Handbært fé í lok árs	<u>1.985.808.959</u>	<u>3.478.330.214</u>	<u>896.983.361</u>	<u>305.327.140</u>	<u>210.732.776</u>	<u>214.511.921</u>	<u>358.253.761</u>

Undirritunarsíða

Ólafur Páll Gunnarsson

Atli Atlason

Snorri Ómarsson

Erla Ósk Ásgeirs dóttir

Una Eyþórsdóttir

Þórir Óskarsson