

Íslenski lífeyrissjóðurinn

Ársreikningur

2022

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 2022	42-44
Sérgreind yfirlit deilda	45-47

Skýrsla stjórnar

Um Íslenska lífeyrissjóðinn

Íslenski lífeyrissjóðurinn var stofnaður í júní 1990. Tilgangur sjóðsins, samkvæmt 2. gr. samþykktá hans er að ávaxta iðgjöld sjóðfélaga og tryggja þeim og erfingjum 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, samþykktir og fjárfestingastefnu sjóðsins. Á árinu 2022 voru haldnir 13 formlegir fundir hjá stjórn sjóðsins auk ársfundar sem haldinn var 4. maí og aukaársfundar sem haldinn var 10. nóvember. 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 138,78 ma.kr., í lok árs 2022 og hafði lækkað um 1,2 ma.kr. á árinu.

Fjöldi sjóðfélaga, iðgjöld og lífeyrisgreiðslur

Í lok árs 2022 voru sjóðfélagar, þ.e. þeir sem eiga réttindi í sjóðnum 46.890, samanborið við 44.860 í lok árs 2021. Virkir sjóðfélagar í árslok 2022, þ.e. einstaklingar sem að jafnaði greiða iðgjöld til sjóðsins á mánuði, voru 21.893 samanborið við 20.286 á árinu 2021 sem samsvarar 7,9% fjölgun á milli ára. Fjöldi virkra lífeyrisþega var 969 talsins ár árinu 2022 samanborið við 817 á árinu 2021. Þá námu iðgjöld sjóðfélaga 13,4 ma.kr. samanborið við 13,2 ma.kr. á árinu 2021 sem er 0,5% hækkun á milli ára. Lífeyrisgreiðslur námu 2,1 ma.kr. á árinu 2022 samanborið við 2,8 ma.kr. árið 2021. Á árinu 2022 greiddu 3.976 sjóðfélagar séreignarsparnað inn á lán en á árinu 2021 voru þeir samtals 3.336. Samtals greiddu þessir sjóðfélagar 2.636 m.kr. inn á lán samanborið við 2.431 m.kr. árið áður.

Fjárfestingatekjur og rekstrarkostnaður

Samkvæmt rekstrarsamningi við Landsbankann greiðir sjóðurinn umsýsluþóknun til bankans sem nemur 0,35% af meðalstöðu hreinnar eignar yfir árið. Því til viðbótar reiknast árangurstengd þóknun ef ávöxtun eigna sjóðsins fer umfram þær viðmiðunarvísitölur sem fjárfestingastefna sjóðsins tekur mið af. Árangursþóknun vegna ársins 2022 nam samtals kr. 23,3 m.kr. Umsýsluþóknun skiptist á milli fjárfestingagjalda og rekstrarkostnaðar sjóðsins.

Fjárfestingatekjur að frádregnum fjárfestingagjöldum voru -9.477 m.kr. árið 2022 samanborið við 14.616 m.kr. árið áður. Rekstrarkostnaður var 369,9 m.kr. á árinu 2022 eða 0,27% af hreinni eign í árslok. Sama hlutfall var 0,25% árið áður.

Tryggingafræðileg staða

Tryggingafræðileg úttekt sjóðsins var unnin af Bjarna Guðmundssyni tryggingastærðfræðingi. Samkvæmt útreikningum hans eru heildareignir samtryggingadeildar 4,9% lægri en heildarskuldbindingar deildarinnar. Áfallin staða er neikvæð um 4.919,3 m.kr. eða sem nemur -13,3% af áfallinni skuldbindingu. Framtíðarskuldbinding er um 372,3 ma. kr. lægri en eignir eða sem nemur 0,7%. Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt fyrir árið 2021 var heildarskuldbinding sjóðsins neikvæð um 10,1%. Mikil breyting á tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins á milli ára skýrist af breyttum réttindatöflum lífeyrissjóðsins en með þeim var brugðist við nýjum dánar- og eftirlifendatöflum sem gefnar voru út af fjármála- og efnahagsráðuneytinu í lok árs 2021. 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% samfellt í fimm ár.

Skýrsla stjórnar

Ávöxtun sjóðsins og fjárfestingaumhverfi

Nafnávöxtun deilda Íslenska lífeyrissjóðsins árið 2022 var á bilinu -8,3 til -2,3% en verðbólga á tímabilinu nam 9,34%.

Nafnávöxtun ávöxtunarleiða sjóðsins

Nafnávöxtun	2022	2021	2020
Líf I	-8,3%	15,3%	14,1%
Líf II	-7,6%	13,1%	12,7%
Líf III	-6,2%	10,5%	11,2%
Líf IV	-2,3%	1,8%	6,7%
Samtrygging	-7,8%	12,9%	12,4%

Á árinu 2022 varð viðsnúningur á eignamörkuðum. Við sáum seðlabanka heimsins snúa frá þeirri vegferð að hafa vexti lága og jafnvel neikvæða í kjölfar COVID og í staðinn fóru þeir að hækka stýrivexti sína. Þessi viðsnúningur kom í kjölfar hækkandi verðbólgu um allan heim og lækkuðu eignamarkaðir um allan heim. Á Íslandi veiktist gengisvísitala krónunnar um 2,2%. Í byrjun árs var krónan að styrkjast en eftir lok maí þá fór hún að veikjast og endaði árið nálægt sínu veikasta gildi. Á móti evru veiktist krónan um 2,8% og á móti dollar þá veiktist krónan um 8,9%. Viðskiptahalli var 58 ma.kr. samanborið við tæpa 79 ma.isk árið á undan. Verðbólgan hélt áfram að aukaast á árinu og var ársverðbólgan tæplega 10%. Íbúðaverð var áfram helsti drifkrafturinn framan af ári en í lok árs voru verðhækkanir orðnar almennari, svo sem á innlendar vörur ásamt þjónustu. Meginvextir á Íslandi voru í byrjun árs 2,0% en eftir sex vaxtahækkanir á árinu þá enduðu þeir í 6,0%. Hagvöxtur ársins nam 6,4% skv þjóhagsreikningum Hagstofunnar. NOMXIBB, heildarvísitala markflokka ríkisskuldabréfa lækkaði um 2,89% á árinu og lækkaði vísitala óverðtryggðra ríkisskuldabréfa um 4,23% á meðan vísitala verðtryggðra ríkisskuldabréfa stóð nánast í stað milli ára og lækkaði um 0,03%. Eins og áður sagði voru lækkanir einnig á hlutabréfamarkaði og lækkaði heildarverðvísitala kauphallarinnar, OMXIPI, um 16,8% á árinu. Mest lækkuðu bréf Marels, um 43,9% en hlutabréf Origo hækkuðu mest allra bréfa, um 37,5%. Þrjú ný félög voru skráð á aðallista kauphallarinnar, Ölgerðin, Nova og Alvotech. Heimsvísitala erlendra hlutabréfa (MSCI World Index) lækkaði um 19,8% mælt í USD og um 12,6% mælt í ISK. Vísitala erlendra skuldabréfa í fjárfestingarflokki (e. investment grade debt) (The Bloomberg Aggregate Index) lækkaði um 16,25% á árinu, mælt í USD og um 8,74%, mælt í ISK.

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 samþykktar sjóðsins og reglna sem sjóðurinn hefur sett sér, s.s. starfs- og siðareglna. Stjórnarháttayfirlýsing vegna starfsemi á árinu 2022 fylgir ársreikningnum.

Áhættustýring

Íslenski lífeyrissjóðurinn fylgir áhættustefnu og áhættustýringarstefnu. Í áhættustefnunni er skilgreindur áhættuvilji og áhættuþol lífeyrissjóðsins, skilgreining á þeim áhættuþáttum sem snerta sjóðinn og hvernig skuli greina, meta, vakta og stýra þeirri 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 yfirflokkar: fjárhagsáhættu, lífeyrstryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjárahættu og rekstraráhættu. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokkar. Eftirlit með áhættuþáttum er á hendi ábyrgðaraðila áhættustýringar lífeyrissjóðsins.

Skýrsla stjórnar

Ófjárhagslegar upplýsingar

Umhverfispættir

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 álitæfnum er snúa að sjálfbærni og ábyrgum fjárfestingum en jafnframt leitast við að ná ásættanlegri 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 lítið.

Félagslegir þættir

Íslenski lífeyrissjóðurinn er aðili að Landssamtökum lífeyrissjóða en samtökin gæta hagsmuna lífeyrissjóða sjóðfélaga þeirra. Á vegum samtakanna er unnið málefnastraf með þátttöku starfsmanna lífeyrissjóðanna. Landsamtökin eru sameiginlegur málssvari 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. Jafnréttisvísirinn 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.

Spillingar- og mútumál

Engin spillingar- eða mútumál hafa komið upp hjá Íslenska lífeyrissjóðnum, sjóðurinn hefur sett sér starfs- og siðareglur sem aðgengilegar eru á heimasíðu 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, réttisyni 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

Skýrsla stjórnar

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. Á aukaársfundi lífeyrissjóðsins sem haldinn var 10. nóvember 2022, voru samþykktar breytingar á réttindatöflum og samþykktum lífeyrissjóðsins. Breytingarnar voru síðar staðfestar af fjármála- og efnahagsráðuneytinu og tóku gildi 1. janúar 2023. Helstu breytingar á samþykktum sjóðsins lutu að því að samsetning iðgjalds sem greitt er í skyldulífeyrissparnað breyttist þar sem hlutur samtryggingar í öllum útgreiðsluleiðum hækkaði. Þannig fór hlutur samtryggingar úr 7,99% í 8,8% í Leið I, úr 5,83% í 6,90 í Leið II, úr 4,27% í 5,14% í Leið III og úr 3,27% í 3,80% í Leið IV.

Þann 20. október 2022 gaf fjármála- og efnahagsráðherra út skýrslu til Alþingis um stöðu ÍL-sjóðs þar sem lagðar voru fram sviðsmyndir um mögulega þróun til næstu áratuga. Í kjölfar útkomu skýrslunnar hækkaði ávöxtunarkrafa á markaði og markaðsverð bréfa ÍL-sjóðs í eigu Íslenska lífeyrissjóðsins féllu frá um 1,3% til 15,6%. Með tilliti til varúðarsjónarmiða ákvað stjórn að meta bréfin m.v. 3,75% kröfu. Áhrif á einstakar deildir sjóðsins nam um 0,75 til 1,5% til lækkunar.

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn og framkvæmdastjóri Íslenska lífeyrissjóðsins staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2022 með undirritun sinni.

Reykjavík, 26. apríl 2023

Stjórn

Atli Atlason

Þórir Óskarsson

Una Eypórsdóttir

Snorri Ómarsson

Erla Ósk Ásgeirsdóttir

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 reikningskilaaðferðir 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 álit

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 endurskoðunina 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 álit 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 reikningskilanna er að ræða. Við endurskoðun okkar þá yfirfórum við fjárfestingarferilinn, staðfestum mat og tilvist fjárfestinga með ytri staðfestingum, yfirfórum 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 tryggingastærðfræðingi og lögðum mat á hæfni hans, yfirfórum ferlið við útreikninga auk þess sem að niðurstöður voru rýndar, framkvæmdum aðgerðir til þess að sannreyna forsendur og útreikninga, yfirfórum næmnigreiningu, yfirfórum 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 ársreikningnum

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 vissu 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 eftirfarandi:

- 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 glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, 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 2022

	Skýr.	2022	2021
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		6.532.454.857	5.532.457.729
Iðgjöld launagreiðenda		8.134.053.367	6.921.974.028
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		-1.303.319.266	844.385.906
		<u>13.363.188.957</u>	<u>13.298.817.663</u>
Sérstök aukaframlög	3	43.150.688	44.706.353
		<u>13.406.339.645</u>	<u>13.343.524.016</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	2.125.379.487	2.816.549.345
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga		2.636.185.432	2.431.380.826
Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð		39.043.995	32.101.769
		<u>4.800.608.914</u>	<u>5.280.031.940</u>
Fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	-7.933.026.730	11.649.624.936
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	-1.520.296.353	3.093.189.449
Vaxtatekjur af bundnum bankainnistæðum		36.090.531	125.000
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé		104.887.369	19.090.206
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		7.782.488	6.416.637
Fjárfestingargjöld	7	-172.332.374	-152.618.445
		<u>-9.476.895.069</u>	<u>14.615.827.784</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	369.920.868	343.210.288
		<u>369.920.868</u>	<u>343.210.288</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		-1.241.085.206	22.336.109.572
Hrein eign frá fyrra ári		139.919.565.535	117.583.455.963
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		138.678.480.329	139.919.565.535

Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir		2022	2021
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	56.730.158.357	63.293.404.841
Skuldabréf	10	78.787.044.741	74.586.634.505
Bundin innlán		1.060.195.149	0
		<u>136.577.398.248</u>	<u>137.880.039.346</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	2, 15	273.512.557	231.184.044
Aðrar kröfur	16	21.003.696	0
		<u>294.516.254</u>	<u>231.184.044</u>
Handbært fé		1.965.678.814	1.985.808.959
	Eignir	<u>138.837.593.315</u>	<u>140.097.032.349</u>
SKULDIR			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir	17	159.112.986	177.466.815
	Skuldir	<u>159.112.986</u>	<u>177.466.815</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		<u>138.678.480.329</u>	<u>139.919.565.535</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls			
Líf I		34.441.814.916	34.645.188.331
Líf II		29.767.896.000	31.029.129.445
Líf III		25.884.524.964	26.552.298.455
Líf IV		15.941.003.792	15.323.468.196
Samtrygging		32.643.240.657	32.369.481.107
		<u>138.678.480.329</u>	<u>139.919.565.535</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2022

	2022	2021
Inngreiðslur		
Iðgjöld	13.363.743.397	13.315.787.912
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	47.116.067	16.904.280
Aðrar inngreiðslur	40.302.443	17.272
	<u>13.451.161.907</u>	<u>13.332.709.464</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	2.172.330.068	2.829.114.717
Rekstrarkostnaður	383.119.183	294.329.084
Sérstök inngreiðsla inn á lán	2.636.185.432	2.431.380.826
Aðrar útgreiðslur	188.675.058	154.997.371
	<u>5.380.309.741</u>	<u>5.709.821.998</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>8.070.852.166</u>	<u>7.622.887.466</u>
Fjárfestingahreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	508.784.726	206.685.018
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	-5.028.891.826	-7.965.499.541
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	3.070.947.891	3.320.454.357
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	6.380.247.538	6.474.951.543
Keypt skuldabréf	-30.664.423.457	-15.301.193.296
Seld skuldabréf	18.584.868.614	4.142.516.654
Ný bundin innlán	-1.000.000.000	-9.122.085.265
	<u>-8.148.466.514</u>	<u>-9.122.085.265</u>
Breyting á handbæru fé	<u>-77.614.348</u>	<u>-1.499.197.799</u>
Gengismunur af handbæru fé	<u>57.484.203</u>	<u>6.676.544</u>
Handbært fé í upphafi árs	<u>1.985.808.959</u>	<u>3.478.330.214</u>
Handbært fé í lok árs	<u>1.965.678.814</u>	<u>1.985.808.959</u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2022

Tryggingafræðileg staða 2022

Eignir	Skýr.	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris		32.643.240.657		32.643.240.657
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		-451.958.889		-451.958.889
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa		0		0
Núvirði framtíðarfjárfestingarkostnaðar		0	0	0
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar		0	56.679.702.501	56.679.702.501
Núvirði framtíðariðgjalda		0	56.679.702.501	56.679.702.501
Eignir samtals		<u>32.191.281.768</u>	<u>56.679.702.501</u>	<u>88.870.984.268</u>
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir		31.162.247.884	45.952.463.722	77.114.711.606
Örorkulífeyrir		4.507.115.942	7.475.973.823	11.983.089.765
Makalífeyrir		980.636.975	1.160.047.411	2.140.684.386
Barnalífeyrir		18.153.738	371.795.091	389.948.829
Rekstrarkostnaður		<u>442.457.119</u>	<u>1.347.106.384</u>	<u>1.789.563.503</u>
Skuldbindingar samtals		<u>37.110.611.658</u>	<u>56.307.386.430</u>	<u>93.417.998.088</u>
Eignir umfram skuldbindingar		-4.919.329.890	372.316.071	-4.547.013.820
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok		-13,3%	0,7%	-4,9%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun		2,0%	-18,2%	-10,1%

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	0
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar		0	0	0
Núvirði framtíðariðgjalda		0	36.369.295.061	36.369.295.061
Eignir samtals		<u>30.234.296.660</u>	<u>36.369.295.061</u>	<u>66.603.591.721</u>
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir		24.795.065.339	36.436.963.262	61.232.028.601
Örorkulífeyrir		3.447.870.179	5.897.326.485	9.345.196.664
Makalífeyrir		806.745.221	935.388.870	1.742.134.091
Barnalífeyrir		8.546.051	310.566.830	319.112.881
Rekstrarkostnaður		<u>574.148.027</u>	<u>861.081.859</u>	<u>1.435.229.886</u>
Skuldbindingar samtals		<u>29.632.374.817</u>	<u>44.441.327.306</u>	<u>74.073.702.123</u>
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 ársbyrjun		6,9%	-6,1%	-1,0%

Skýringar

1. Starfsemi

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

Samtrygging

Lífeyrissjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts samkvæmt nánari ákvæðum laganna. Frjáls aðild er að lífeyrissjóðnum og hafa allir þeir sem ekki er skylt að greiða lágmarksiðgjald 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 fjórar ávöxtunarleiðir með mismunandi ávöxtun og áhættu.

Líf I

Líf I hentar þeim sem eiga 20 ár eða meira eftir af söfnunartíma sínum og eru tilbúnir að taka meiri áhættu og ná þannig hærri ávöxtun til lengri tíma. Stefnt er að góðri langtímaávöxtun en sveiflur í ávöxtun geta orðið nokkrar yfir skemmri tímabil. Fjárfestingarstefnan mótast 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.

Líf II

Líf II hentar þeim sem eiga meira en 5 ár eftir af söfnunartíma sínum og þeim sem kjósa að taka hóflega áhættu með lífeyrissparnaðinn 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.

Líf III

Líf III hentar þeim sem eiga skamman tíma eftir af söfnunartíma sínum og þeim sem vilja stöðuga ávöxtun 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.

Líf IV

Líf IV hentar þeim sem eru að nálgast töku lífeyris eða eru nú þegar farnir að taka út lífeyri. Stefnt er að því að fjárfesta eingöngu í innlendum skuldabréfum og skipting þeirra á þann veg að 60% sé í skuldabréfum með ábyrgð ríkis, 10% í skuldabréfum sveitarfélaga, 20% í sértrygðum skuldabréfum fjármálafyrirtækja og 10% í skuldabréfum fyrirtækja.

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 sjóðfélagens. 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 aldri. 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.

Lífeyrisréttindi

Með iðgjaldagreiðslum til öflunar lífeyrisréttinda í samtryggingu ávinnur sjóðfélagi sér og maka sínum og börnum eftir því sem við á rétt til ellilífeyris, örorkulífeyris og maka- og barnalífeyris. Réttur til töku ellilífeyris hefst þegar sjóðfélagi er orðinn 70 ára. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri 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 lífeyrisréttindi því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Lífeyrisréttindi í séreignadeild miðast við innborguð iðgjöld rétthafa ásamt þeirri hreinu ávöxtun sem fengist hefur á 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 lífeyrisréttinda 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 liggur í því hvernig lögbundið iðgjald sjóðfélaga skiptist á milli samtryggingar, bundinnar séreignar og frjálsrar séreignar. Allt iðgjald umfram lögbundið lágmarksiðgjald 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 sjóðfélagens og erfist samkvæmt erfðalögum. Greiðsla lífeyris úr samtryggingu hefst við 70 ára aldur, eða síðar, eftir því hvaða útgreiðsluleið er valin, og greiðist til æviloka. Samtryggingin tryggir sjóðfélögum ævilífeyri, örorkulífeyri, makalífeyri og barnalífeyri samkvæmt samþykktum sjóðsins.

1. Starfsemi (framhald)

Starfræksla sjóðsins

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

Áhættustýring

Íslenski lífeyrissjóðurinn fylgir áhættustefnu og áhættustýringarstefnu. Stefnurnar eru byggðar á lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglugerð nr. 590/2017 um eftirlitskerfi með áhættu lífeyrissjóða. Í áhættustefnunni er skilgreindur áhættuvilji og áhættuþol lífeyrissjóðsins, skilgreining á þeim áhættuþáttum sem snerta sjóðinn og hvernig skuli greina, meta, vakta og stýra þeirri 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 yfirflokkka: fjárhagsáhættu, lífeyrstryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjárahættu og rekstraráhættu. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokkka. Eftirlit með áhættuþáttum er á hendi ábyrgðaraðila áhættustýringar lífeyrissjóðsins.

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 megintilgangur er að greina, mæla, fylgjast með og meta, í samfelli sem og eftir atvikum greiningu, allar áhættur sem snúa að sjóðnum og sjóðfélögum. Þegar vart verður við tiltekna áhættu, þarf að taka meðvitaða ákvörðun um það hvort forðast skuli áhættuna, draga úr áhættunni, yfirfæra áhættuna yfir á gagnaðila eða taka áhættuna meðvitað. Áhættustýring er ferli sem er samofið daglegum rekstri og ákvarðanatöku 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.

Lífeyrstryggingaráhætta er skilgreind sem hættan á að lífeyrissjóður vanmeti lífeyrisskuldbindingar vegna vanmats eða óvissu tengdum lýðfræðilegum þáttum, svo sem forsendum um dánar- og örorkutíðni auk forsendna um vexti og verðbólgu. Lífeyrstryggingaráhætta nær aðeins til samtryggingardeildar. Undirflokkar lífeyrstryggingaráhættu eru: áhætta tengd eigna og skuldbindingarjöfnuði, lýðfræðileg áhætta og iðgjaldaáhætta.

Í 39. gr. laga nr. 129/1997 er kveðið á um að ef heildar tryggingafræðileg staða lífeyrissjóðs án ábyrgða, leiðir í ljós að meira en 10% munur er á milli eignaliða og lífeyrisskuldbindinga sé skylt að gera nauðsynlegar breytingar á samþykktum og með sama hætti ef þessi munur hefur haldist 5% eða meira samfellt í 5 ár. Tryggingafræðileg staða lífeyrissjóðs er munur á eignum sjóðsins og reiknuðum skuldbindingum. Áhættuþáttum er því hægt að skipta í tvennt; áhættu sem tengist eignum sjóðsins og áhættu 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 lífeyrissjóðsins.

Við mat á lífeyrstryggingaráhættu er gert árlegt álagspróf á tryggingafræðilegri stöðu lífeyrissjóðsins. 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 2021
Núverandi staða.....	-4,59%	-10,08%
Tryggingafræðileg krafa lækkar úr 3,5% í 3%.....	-15,13%	-20,78%
Dánartíðni lækkuð um 20%.....	-9,46%	-14,81%
Örorkulíkur auknar um 10%.....	-5,67%	-11,12%
Vísitala neysluverðs, hækkun ársins aukin um 0,5%.....	-4,68%	-10,20%
Gengisvísitala lækkar um 10%.....	-5,60%	-11,54%
Fasteignaverðtryggð skuldabréf lækka um 10%.....	-4,59%	-10,08%
Markaðsskuldbréf lækka um 10%.....	-6,47%	-12,29%
Erlend hlutabréf lækka um 10%.....	-5,48%	-11,41%
Innlend hlutabréf lækka um 10%.....	-5,08%	-10,71%

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 tapi 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 afleiðna utan efnahags. Þessi áhætta fyrirfinnst í vaxtatengdum fjármálagerningum (skuldabréfum), hlutabréfum og gjaldreyrisviðskiptum. Megináhættuþættir markaðsáhættu eru hluta- og skuldabréfaverð, vextir og gengi gjaldmiðla. Aðrir þættir á borð við fylgni og flökt, hafa hvoru tveggja áhrif á einstaka áhættuþætti 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 31.12.2022	Staða 31.12.2021	Hlutfall af eignum 31.12.2022	Hlutfall af eignum 31.12.2021
Innlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði.....	19.710.878.790	21.045.173.489	14,2%	15,0%
Erlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði.....	35.177.240.766	40.778.676.309	25,3%	29,1%
	54.888.119.556	61.823.849.798	39,5%	44,1%

Áhrif 5% og 10% lækkunar á gangvirði eignarhluta í félögum og sjóðum á eignir sjóðsins er sýnd hér að neðan. Tekið skal fram að 5% og 10% hækkun á gangvirði hefur sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Breyting á gangvirði.....	-5,00%	-10,00%	-5,00%	-10,00%
Áhrif á innlend hlutabréf og hlutabréfasjóði.....	-985.543.940	-1.971.087.879	-1.052.258.674	-2.104.517.349
Áhrif á erlend hlutabréf og hlutabréfasjóði.....	-1.758.862.038	-3.517.724.077	-2.038.933.815	-4.077.867.631
Samtals gangvirðisbreyting.....	-2.744.405.978	-5.488.811.956	-3.091.192.490	-6.182.384.980
Hrein eign til greiðslu lífeyris	138.678.480.327	138.678.480.327	139.919.565.535	139.919.565.535
Breyting á hreinni eign	-2.744.405.978	-5.488.811.956	-3.091.192.490	-6.182.384.980
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði	135.934.074.350	133.189.668.372	136.828.373.045	133.737.180.555

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

Skýringar

1. Starfsemi (framhald)

Útlánaáhætta

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

	Staða	Staða	Hlutfall af eignum	Hlutfall af eignum
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Skuldabréf/skuldabréfasjóðir með ábyrgð ríkissjóðs.....	39.623.471.069	42.590.475.350	28,5%	30,4%
Önnur innlend skuldabréf/skuldabréfasjóðir.....	40.144.819.377	31.801.544.407	28,9%	22,7%
Önnur erlend skuldabréf/skuldabréfasjóðir.....	1.920.988.232	1.664.169.790	1,4%	1,2%
Samtals.....	81.689.278.678	76.056.189.547	58,8%	54,3%

Lausafjáraáhætta 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 verðbréfavíðskipta sem sjóðurinn hefur stofnað til. Undirflokkar lausafjáraáhættu eru: seljanleikaáhætta og ústreymisáhætta.

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

Hluttallsleg skipting auðseljanlegra eigna af heildareign sjóðsins:

	2022	2021
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	34,4%	40,5%
Skráð skuldabréf.....	41,1%	47,8%
Innlán.....	1,4%	1,4%
	76,9%	89,7%

Rekstraráhætta er skilgreind sem hættan á fjárhagslegu tapi vegna ófullnægjandi innri kerfa, stefnu eða verkferla, háttsemi starfsmanna eða ytri þátta. Undirflokkar rekstraráhættu eru: stjórnarhættir, starfsmannaáhætta, áhætta er varðar upplýsingakerfi, áhætta varðandi rekstrarsamfellu, pólitísk 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 lífeyrissjóðsins. Stjórnhættir fela í sér fylgni við góðar venjur og viðmið sem varða markmið og stefnur lífeyrissjóðs, hvernig rekstur hans er skipulagður, skilgreiningu á hlutverkum og ábyrgð, virkni innra eftirlits og hvernig upplýsingaflæði er háttað innan sjóðsins. Gæta þarf að því 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 2022. Settir eru upp þrjár 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.....	-2,1%	-5,2%	-8,4%
Áhrif á Líf II.....	-2,6%	-6,5%	-10,4%
Áhrif á Líf III.....	-3,2%	-8,0%	-12,8%
Áhrif á Líf IV.....	-4,9%	-12,3%	-19,6%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-2,7%	-6,7%	-10,8%
Greiðslufall verður á öðrum skuldabréfum*:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á Líf I.....	-0,5%	-1,2%	-1,9%
Áhrif á Líf II.....	-0,6%	-1,5%	-2,4%
Áhrif á Líf III.....	-0,7%	-1,8%	-2,9%
Áhrif á Líf IV.....	-1,0%	-2,4%	-3,8%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-0,6%	-1,5%	-2,4%
Gengisvísitala lækkar um:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á Líf I.....	-1,8%	-4,5%	-7,2%
Áhrif á Líf II.....	-1,6%	-3,9%	-6,2%
Áhrif á Líf III.....	-1,2%	-3,0%	-4,7%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-1,4%	-3,6%	-5,8%
Innlend skráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á Líf I.....	-0,7%	-2,1%	-4,2%
Áhrif á Líf II.....	-0,6%	-1,8%	-3,5%
Áhrif á Líf III.....	-0,4%	-1,3%	-2,6%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-0,6%	-1,7%	-3,3%
Innlend skráð og óskráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á Líf I.....	-0,9%	-2,8%	-5,6%
Áhrif á Líf II.....	-0,8%	-2,3%	-4,5%
Áhrif á Líf III.....	-0,5%	-1,6%	-3,2%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-0,7%	-2,1%	-4,2%
Erlend skráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á Líf I.....	-1,6%	-4,7%	-9,4%
Áhrif á Líf II.....	-1,3%	-4,0%	-8,0%
Áhrif á Líf III.....	-1,0%	-2,9%	-5,8%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-1,2%	-3,7%	-7,4%
Erlend skráð skuldabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á Líf I.....	-0,1%	-0,2%	-0,4%
Áhrif á Líf II.....	-0,1%	-0,3%	-0,5%
Áhrif á Líf III.....	-0,1%	-0,3%	-0,6%
Áhrif á Líf IV.....	0,0%	0,0%	0,0%
Áhrif á Samtryggingardeild.....	-0,1%	-0,2%	-0,5%

* Skuldabréf fyrirtækja, sveitarfélaga og óveðtryggð skuldabréf fjármálafyrirtækja.....

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 fagfjárfestingsjóða. Í þennan flokk falla t.d. fjárfestingar sjóðsins í óskráðum framtakssjóðum og félögum.

Gjaldmiðlar og vísitölur

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 rekstrarreikning.

	Meðalgengi ársins		Gengi í lok tímabils	
	2022	2021	31.12.2022	31.12.2021
Evra (EUR).....	142,33	150,19	151,50	147,60
Bandaríkjadalur (USD).....	135,46	127,05	142,04	130,38
Sterlingspund (GBP).....	166,90	174,71	170,81	175,73
Norskar krónur (NOK).....	14,091	14,782	14,41	14,772
Danskar krónur (DKK).....	19,131	20,195	20,372	19,847

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilgreinar eru greiddar. Í árslok er einnig áætlað vegna ótilkynnta 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. Iðgjaldgreiðslurnar eru fyrst færðar inn á sameiginlegan iðgjaldareikning lífeyrissjóðsins óháð því í hvaða deild þeir greiða. Þegar skilgreinar hafa borist sjóðnum eru fjárhæðir millifærðar af þessum iðgjaldareikningi inn á réttar deildir. Þær greiðslur sem höfðu borist sjóðnum án skilgreina var skipt niður á deildir í hlutföllum hvernar deildar fyrir sig út frá iðgjaldasögu ársins 2022.

Lífeyrir

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

Hreinar fjárfestingatekjur

Undir þennan lið eru færðar allar fjárfestingartekjur sjóðsins að frádrögnum öllum fjárfestingargjöldum. Viðskipti í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í 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 samanstendur af tekjum af fjárfestingum sjóðsins í hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum, að frádrögnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem tilgreind eru í skýringu nr. 7 um fjárfestingargjöld. Undir þennan lið falla arðgreiðslur, söluhagnaður og sölutap sem og breytingar á gangvirði. Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir. Í skýringu 5 má sjá hreinar fjárfestingartekjur 20 stærstu fjárfestinga sjóðsins í félögum og sjóðum.

Hreinar tekjur af skuldabréfum

Þessi liður samanstendur af tekjum af fjárfestingum sjóðsins í skuldabréfum, að frádrögnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem tilgreind eru í skýringu nr. 7 um fjárfestingargjöld. Hér eru færðar vaxtatekjur, verðbætur og lántökupóknar 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 reikningsskiladegi.

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 fjármálafyrirtækja vegna umsýslu og vörslugjalda. 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 verðbréfavíðskipti 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 endurmeta 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, hlutdeildarskírteini 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 lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum félögum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Skuldabréf eru eignfærð á markaðsverði í árslok.

Niðurfærsla verðbréfa

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

Ávöxtun

Nafnávöxtun er reiknuð út frá breytingu á gengi sjóðsins með formúlunni:

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

þar sem G_0 er gengi sjóðsins í lok árs og G_{-1} er gengi sjóðsins í lok fyrra árs.

Þegar nafnávöxtun hefur verið reiknuð er raunávöxtun reiknuð með formúlunni:

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

þar sem i er nafnávöxtun og j er breytingin á vísitölu neysluverðs á tímabilinu (verðbólga).

Skýringar

3. Sérstök aukaframlög

	2022	2021
Árlegt fjárframlag ríkissjóðs til jöfnunar á örorkubyrði samtryggingadeilda lífeyrissjóða.....	43.150.688	44.706.353
	43.150.688	44.706.353

4. Lífeyrir

Heildarfjárhæð lífeyris greinist þannig:	2022	2021
Ellilífeyrir	1.582.759.403	1.077.655.946
Fyrirframlífeyrir.....	266.494.329	1.534.561.536
Örorkulífeyrir	164.339.134	124.229.006
Makalífeyrir	44.065.610	30.546.459
Barnalífeyrir	74.764.771	34.249.954
Greitt til dánarbúa.....	13.579.918	21.776.282
Greitt vegna örorkusamkomulags.....	-20.623.678	-6.469.838
	2.125.379.487	2.816.549.345

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Ellilífeyrir	38.184.886	85.111.365	603.982.842	768.147.315	87.332.995	1.582.759.403
Fyrirframlífeyrir	144.119.971	91.089.855	21.536.675	9.747.828	0	266.494.329
Örorkulífeyrir	1.090.537	4.980.328	2.660.725	0	155.607.544	164.339.134
Makalífeyrir	1.752.509	2.822.035	5.052.094	24.207.048	10.231.924	44.065.610
Barnalífeyrir	3.755.628	19.496.582	31.797.313	13.245.836	6.469.412	74.764.771
Greitt til dánarbúa.....	6.933.003	885.542	5.647.618	113.755	0	13.579.918
Greitt í örorkusamkomulag.....	0	0	0	0	-20.623.678	-20.623.678
	195.836.534	204.385.707	670.677.267	815.461.782	239.018.197	2.125.379.487

Framlag til VIRK Starfsendurhæfingarsjóðs.....	0	0	0	0	39.043.995	39.043.995
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga.....	2.012.550.811	377.597.121	170.444.937	75.592.563	0	2.636.185.432
Samtak útgreiðslur.....	2.208.387.345	581.982.828	841.122.204	891.054.345	278.062.192	4.800.608.914

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2022 greinast þannig niður á tegundir tekna:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Arðgreiðslur.....	173.850.197	127.291.112	80.801.215	0	125.109.738	507.052.262
Gangvirðisbreyting.....	-2.840.300.086	-2.107.711.425	-1.336.403.414	0	-2.155.664.067	-8.440.078.992
	-2.666.449.889	-1.980.420.313	-1.255.602.199	0	-2.030.554.329	-7.933.026.730

Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	1.093.881.263	814.344.777	519.539.234	0	817.479.825	3.245.245.099
---	---------------	-------------	-------------	---	-------------	---------------

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2022 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 1.....	-3.120.942.939	-2.221.347.922	-1.421.366.760	0	-2.282.154.944	-9.045.812.565
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 2.....	0	0	0	0	0	0
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 3.....	454.493.050	240.927.609	165.764.561	0	251.600.615	1.112.785.835
	-2.666.449.889	-1.980.420.313	-1.255.602.199	0	-2.030.554.329	-7.933.026.730

Hreinar tekjur af eignarhlutum á félögum og sjóðum árið 2022 greinast þannig niður á eignarhluti í félögum og sjóðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í innlendum félögum	-722.431.552	-530.416.582	-339.369.539	0	-552.074.093	-2.144.291.766
Innlend hlutdeildarskírteini	4.951.851	-41.573.662	-48.136.862	0	-57.688.756	-142.447.429
Erlend hlutdeildarskírteini	-1.948.970.188	-1.408.430.069	-868.095.798	0	-1.420.791.480	-5.646.287.535
	-2.666.449.889	-1.980.420.313	-1.255.602.199	0	-2.030.554.329	-7.933.026.730

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

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

Hreinar tekjur af 20 stærstu eignarhlutum í félögum og sjóðum*

	Hreinar tekjur Samtals 31.12.22	Hreinar tekjur Samtals 31.12.21
iShares Developed World Index Fund.....	-919.369.424	1.844.039.865
T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund.....	-1.918.783.299	939.562.329
AXA World Funds - Sustainable Equity.....	-300.334.185	812.266.505
Seilern World Growth.....	-1.054.466.787	980.232.063
LGT Sustainable Equity Fund Global.....	-228.136.218	392.726.087
Marel hf.....	-1.742.553.013	436.378.888
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.....	-273.286.076	700.799.839
Arion banki hf.....	-336.013.310	1.403.296.277
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	-212.829.224	449.295.392
UBAM - 30 Global Leaders Equity.....	-185.389.874	218.263.000
iShares MSCI ACWI ETF.....	-156.128.016	197.460.710
UBS Real Estate Funds Selection Global.....	226.255.940	110.788.869
Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond.....	-56.090.921	14.386.451
Síldarvinnslan hf.....	169.480.874	309.332.966
Reitir fasteignafélag hf.....	52.523.744	116.235.353
Neuberger Berman Euro Crossroads 2018.....	159.970.415	220.356.186
T. Rowe Price - Emerging Markets Equity Fund.....	-110.534.062	-197.893.873
AB - Sustainable Global Thematic Portfolio.....	-225.366.985	219.495.996
Brim hf.....	136.681.010	225.326.406
Landsbréf Hvatning slhf.....	-3.778.238	269.291.232
	-6.978.147.649	9.661.640.541

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

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2022 greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Vaxtatekjur af skuldabréfum.....	456.733.456	527.358.160	555.320.437	425.132.757	586.977.238	2.551.522.048
Verðbætur af skuldabréfum.....	759.405.871	859.994.582	917.451.168	934.625.513	983.213.889	4.454.691.023
Hreinar gengisbreytingar skuldabréfa.....	-1.359.616.419	-1.691.133.150	-1.812.193.828	-1.669.738.202	-1.993.827.825	-8.526.509.424
	-143.477.092	-303.780.408	-339.422.223	-309.979.932	-423.636.698	-1.520.296.353

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2022 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1	-58.872.489	-84.188.092	-118.294.454	-235.553.083	-112.301.071	-609.209.189
Skuldabréf á gangvirði - stig 2	-124.621.465	-244.488.730	-236.126.591	-75.153.459	-334.009.046	-1.014.399.291
Skuldabréf á gangvirði - stig 3	40.016.862	24.896.414	14.998.822	726.610	22.673.419	103.312.127
	-143.477.092	-303.780.408	-339.422.223	-309.979.932	-423.636.698	-1.520.296.353

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2022 greinast þannig niður á tegundir skuldabréfa:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf með ríkisábyrgð	-364.366.965	-501.273.038	-533.595.802	-356.299.042	-641.586.356	-2.397.121.203
Skuldabréf sveitarfélaga	-27.312.265	-36.813.288	-43.949.952	-24.864.256	-25.456.029	-158.395.790
Skuldabréf og vixlar lánastofnana	84.707.105	81.779.169	99.287.632	28.474.490	99.527.190	393.775.586
Skuldabréf fyrirtækja	163.495.033	152.526.748	138.835.899	42.708.876	143.878.497	641.445.053
	-143.477.092	-303.780.408	-339.422.223	-309.979.932	-423.636.698	-1.520.296.353

Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	956.909	1.622.232	1.951.697	0	-869.456	3.661.382
---	---------	-----------	-----------	---	----------	-----------

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum (framhald)

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	2.522.234.723
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 ríkisábyrgð	223.452.199	274.972.944	296.677.115	314.257.241	338.305.029	1.447.664.528
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	3.093.189.450

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

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknarir

Íslenski lífeyrissjóðurinn hefur fjárfest í hlutdeildarskírteinum innlendra og erlendra verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða sem hluta af daglegri eignastýringu. Umsýslubóknarir sjóðanna eru í öllum tilfellum reiknaðar inn í gangvirði þeirra. Sjóðirnir gefa upp umsýslubóknarir í útboðslýsingum og upplýsingablöðum. Út frá meðalstöðu Íslenska lífeyrissjóðsins í hlutdeildarskírteinum verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða er áætlað að umsýslubóknarir reiknaðar inn í gangvirði hafi verið 347,6 milljónir króna árið 2022. Áætlaðar umsýslubóknarir árið 2021 voru 315,0 milljónir.

Bein fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Kaup- og sölubóknarir vegna verðbréfavíðsk.....	1.596.427	1.576.542	1.772.408	3.577.862	1.654.809	10.178.048
Bankakostnaður, afgreiðslu- og vaxtagjöld.....	82.583	485.177	298.866	2.863	46.076	915.565
Umsýslu- og vörslubóknun verðbréfa.....	40.840.305	31.914.078	30.327.616	25.145.916	26.868.562	155.096.477
Annar kostnaður.....	1.978.018	1.169.485	937.165	421.644	1.635.972	6.142.284
Aðkeypt sérfræðiþj tengd fjárfestingum.....	0	0	0	0	0	0
	44.497.333	35.145.282	33.336.054	29.148.286	30.205.419	172.332.374

Skýringar

7. Fjárfestingagjöld og Umsýslubóknarir (framhald)

Bein fjárfestingagjöld og áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

LÍF I - 2022	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	12.456.647	12.456.647	878.827.399	1,42%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	34.680.777	34.680.777	1.797.422.217	1,93%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	60.639.953	60.639.953	11.269.879.518	0,54%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	9.384.045	9.384.045	894.170.401	1,05%
Kaup- og sölubóknarir vegna verðbréfavíðskipta.....	1.596.427	0	1.596.427		
Umsýslubóknarir vegna útvistunar eignastýringar.....	40.840.305	0	40.840.305		
Önnur fjárfestingagjöld.....	2.060.601	0	2.060.601		
	44.497.333	117.161.421	161.658.754	14.840.299.534	

LÍF I - 2021	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda 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 sölubóknarir vegna verðbréfavíðskipta.....	2.108.239	0	2.108.239		
Umsýslubóknarir 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 II - 2022	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	9.371.190	9.371.190	661.145.261	1,42%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	25.393.402	25.393.402	1.295.284.464	1,96%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	45.061.375	45.061.375	8.345.769.546	0,54%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	7.673.609	7.673.609	718.203.144	1,07%
Kaup- og sölubóknarir vegna verðbréfavíðskipta.....	1.576.542	0	1.576.542		
Umsýslubóknarir vegna útvistunar eignastýringar.....	31.914.078	0	31.914.078		
Önnur fjárfestingagjöld.....	1.654.662	0	1.654.662		
	35.145.282	87.499.576	122.644.859	11.020.402.415	

LÍF II - 2021	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda 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 sölubóknarir vegna verðbréfavíðskipta.....	1.578.826	0	1.578.826		
Umsýslubóknarir 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	

Skýringar

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknarir (framhald)

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtsals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
LÍF III - 2022					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	5.638.135	5.638.135	397.790.103	1,42%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	15.812.081	15.812.081	823.414.074	1,92%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	28.872.659	28.872.659	5.320.425.986	0,54%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	5.731.968	5.731.968	512.821.546	1,12%
Kaup- og sölubóknarir vegna verðbréfaviðskipta.....	1.772.408	0	1.772.408		
Umsýslubóknarir vegna útvistunar eignastýringar.....	30.327.616	0	30.327.616		
Önnur fjárfestingagjöld.....	1.236.031	0	1.236.031		
	33.336.054	56.054.843	89.390.897	7.054.451.709	

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtsals	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 sölubóknarir vegna verðbréfaviðskipta.....	1.379.666	0	1.379.666		
Umsýslubóknarir 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 samtsals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
LÍF IV - 2022					
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 sölubóknarir vegna verðbréfaviðskipta.....	3.577.862	0	3.577.862		
Umsýslubóknarir vegna útvistunar eignastýringar.....	25.145.916	0	25.145.916		
Önnur fjárfestingagjöld.....	424.507	0	424.507		
	29.148.286	0	29.148.286	0	

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtsals	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 sölubóknarir vegna verðbréfaviðskipta.....	915.656	0	915.656		
Umsýslubóknarir 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	

Skýringar

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknarir (framhald)

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtsals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
Samtrygging - 2022					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	8.969.580	8.969.580	632.793.392	1,42%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	25.299.400	25.299.400	1.146.828.294	2,21%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	45.225.625	45.225.625	8.383.217.165	0,54%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	7.432.112	7.432.112	684.341.843	1,09%
Kaup- og sölubóknarir vegna verðbréfavíðskipta.....	1.654.809	0	1.654.809		
Umsýslubóknarir vegna útvistunar eignastýringar.....	26.868.562	0	26.868.562		
Önnur fjárfestingagjöld.....	1.682.048	0	1.682.048		
	30.205.419	86.926.717	117.132.136	10.847.180.694	

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samtsals	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 sölubóknarir vegna verðbréfavíðskipta.....	1.791.745	0	1.791.745		
Umsýslubóknarir 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	

8. Rekstrargjöld

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

Laun og tengd gjöld til stjórnar sjóðsins sundurliðast þannig:	2022	2021
Atli Atlason, formaður stjórnar.....	2.936.000	2.720.000
Snorri Ómarsson, varaformaður stjórnar.....	2.202.000	2.040.000
Pórir Óskarsson.....	1.468.000	1.360.000
Erla Ósk Ásgeirsdóttir.....	1.468.000	1.360.000
Una Eypórsdóttir.....	1.468.000	1.360.000
Guðríður Sigurðardóttir.....	333.000	412.000
Valur Ægisson.....	612.000	608.000
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....	1.568.667	1.448.240
	12.055.667	11.308.240

Laun og tengd gjöld til endurskoðunarnefndar sjóðsins sundurliðast þannig:	2022	2021
Pórir Óskarsson.....	358.000	492.000
Una Eypórsdóttir.....	239.000	328.500
Örn Þorbergsson.....	239.000	328.500
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....	125.052	168.765
	961.052	1.317.765

Laun og tengd gjöld til fjárfestingaráðs sjóðsins sundurliðast þannig:	2022	2021
Snorri Ómarsson.....	179.000	250.000
Valur Ægisson.....	119.500	167.000
Erla Ósk Ásgeirsdóttir.....	119.500	167.000
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....	62.525	85.778
	480.525	669.778

Skýringar

8. Rekstrargjöld (framhald)

Kostnaður vegna endurskoðunar:

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

	2022	2021
Endurskoðun ársreiknings.....	4.587.534	4.799.598
	<u>4.587.534</u>	<u>4.799.598</u>

Þóknar til tryggingafræðings sjóðsins sundurliðast þannig:

	2022	2021
Þóknun fyrir útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu.....	2.008.800	1.770.720
Útreikningur örorkumats og lífeyrisúrskurðir.....	1.223.260	934.960
Önnur þjónusta.....	3.080.160	2.877.420
	<u>6.312.220</u>	<u>5.583.100</u>

Rekstrarkostnaður sundurliðast þannig:

	2022	2021
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður:		
Reiknaður umsýslu- og stjórnunarkostnaður	319.181.358	303.455.693
Endurskoðun og reikningsskil	4.587.534	4.799.598
Stjórnarlaun og tengd gjöld	12.055.667	11.308.240
Fjárfestingaráð	480.525	669.778
Fjármálaeftirlitið	7.443.333	8.186.667
Lagt í bundna séreign vegna örorku	9.589.628	800.333
Tryggingastærðfræðingur	6.312.220	5.583.100
Landssamtök lífeyrissjóða	3.218.433	2.909.330
Endurskoðunarnefndarlaun	961.052	1.317.765
Starfsábyrgðartrygging	1.013.022	1.053.281
Lögfræðikostnaður vegna innheimtu iðgjalda	788.576	260.515
Ýmis kostnaður	4.289.520	2.865.989
	<u>369.920.868</u>	<u>343.210.289</u>

Umsýsluþóknun 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 hærrí 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 ávöxtun umfram viðmið sjóðsins. Samanlögð árangurstengd þóknun getur þó ekki farið umfram 0,10% af meðalstöðu hreinnar eignar. Árangurstengd þóknun er reiknuð sérstaklega fyrir samtryggingardeild og hverja ávöxtunarleidd séreignardeildar.

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum greinast þannig:	2022	2021
Eignarhlutir í innlendum hlutafélögum	11.823.387.317	13.748.837.128
Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum	7.887.491.467	7.296.336.348
Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum	37.019.279.579	42.248.231.365
	<u>56.730.158.363</u>	<u>63.293.404.841</u>

Eignarhlutar í skráðum innlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Marel hf.....	814.436.350	574.256.970	383.058.480	0	619.542.770	2.391.294.570
Arion banki hf.....	643.430.400	452.243.250	298.368.150	0	487.380.600	1.881.422.400
Síldarvinnslan hf.....	319.922.185	233.324.542	144.615.086	0	233.859.483	931.721.296
Reitir fasteignafélag hf.....	302.209.548	215.180.733	139.579.457	0	228.510.595	885.480.333
Brim hf.....	276.855.790	196.116.577	129.892.387	0	211.650.811	814.515.565
Kvika banki hf.....	240.786.297	174.714.937	113.052.413	0	182.874.392	711.428.039
Hagar hf.....	193.728.130	140.565.807	91.673.984	0	148.115.686	574.083.607
Reginn hf.....	185.231.836	131.014.251	86.671.461	0	141.154.662	544.072.210
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.....	162.941.824	102.644.258	52.720.532	0	79.780.421	398.087.035
Festi hf.....	148.184.582	103.336.688	67.006.758	0	111.423.494	429.951.522
EIK fasteignafélag hf.....	125.501.779	92.121.527	62.299.741	0	94.309.659	374.232.706
Íslandsbanki hf.....	114.811.528	80.853.260	53.124.831	0	87.023.439	335.813.058
Vátryggingarfélag Íslands hf.....	102.999.636	73.389.348	47.650.851	0	77.989.359	302.029.194
Síminn hf.....	92.155.066	66.964.056	41.389.740	0	67.553.980	268.062.842
Sjóvá Almennar tryggingar hf.....	62.786.479	45.156.316	29.285.155	0	47.720.054	184.948.004
Iceland Seafood International hf.....	60.094.123	44.488.107	25.205.631	0	38.390.239	168.178.100
Eimskipafélag Íslands hf.....	58.786.875	42.079.275	27.041.700	0	44.313.675	172.221.525
Icelandair Group hf.....	51.584.000	37.076.000	24.180.000	0	39.494.000	152.334.000
Nova Klúbburinn hf.	33.207.055	24.441.892	15.945.269	0	24.441.892	98.036.108
Sýn hf.....	20.384.100	15.415.020	9.296.220	0	14.904.660	60.000.000
Origo hf.....	17.332.920	12.474.000	8.124.831	0	13.079.385	51.011.136
Skeljungur hf.....	15.702.386	11.724.508	5.912.149	0	11.447.670	44.786.713
Alvotech S.A.S.....	12.136.000	8.288.000	5.328.000	0	9.028.000	34.780.000
	<u>4.055.208.889</u>	<u>2.877.869.322</u>	<u>1.861.422.826</u>	<u>0</u>	<u>3.013.988.926</u>	<u>11.808.489.963</u>

Eignarhlutar í óskráðum innlendum félögum greinast þannig:

Óskráð félög:						
Bioeffect Holding ehf.....	3.168.249	2.104.872	1.033.095	0	1.719.585	8.025.801
ORF Líftækni hf.....	2.112.159	1.403.241	688.737	0	1.146.390	5.350.527
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
	<u>6.072.293</u>	<u>3.812.885</u>	<u>1.855.727</u>	<u>0</u>	<u>3.156.449</u>	<u>14.897.354</u>

Hlutabréfaeign innlend alls	4.061.281.182	2.881.682.207	1.863.278.553	0	3.017.145.375	11.823.387.317
--	----------------------	----------------------	----------------------	----------	----------------------	-----------------------

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Landsbréf - Úrvalsbréf hs	661.808.011	496.942.560	298.507.352	0	474.740.747	1.931.998.670
Landsbréf - Öndvegisbréf hs	144.749.228	108.902.238	65.288.456	0	104.513.012	423.452.934
Innlendir hlutabréfasjóðir alls.....	<u>806.557.239</u>	<u>605.844.798</u>	<u>363.795.808</u>	<u>0</u>	<u>579.253.759</u>	<u>2.355.451.604</u>

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Fagfjárfestastjóðir greinast þannig:

Innlendir fagfjárfestastjóðir	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Landsbréf Hvatning slhf.....	312.111.786	192.664.496	91.912.251	0	150.325.343	747.013.876
Horn III slhf.....	263.379.283	155.126.374	79.560.962	0	115.360.117	613.426.736
ST1 hs.....	102.173.841	118.159.271	119.932.749	0	122.724.353	462.990.214
Frumtak 2 slhf.....	191.476.094	115.493.461	57.746.716	0	91.179.003	455.895.274
SIA III slhf.....	155.397.482	95.141.319	45.456.560	0	73.998.840	369.994.201
Kvika - Iceland Fixed Income Fund.....	73.645.041	81.353.884	72.791.950	0	64.959.021	292.749.896
VPE - AN slhf.....	81.609.093	59.602.110	34.844.267	0	77.024.293	253.079.763
SIA IV slhf.....	78.971.640	57.433.920	33.503.120	0	67.006.240	236.914.920
Innviðir fjárfestingar slhf.....	75.664.890	56.748.670	33.103.390	0	70.935.840	236.452.790
Fasteignasjóðurinn Agros hs.....	74.948.391	60.417.754	45.121.853	0	45.121.853	225.609.851
Iðunn framtakssjóður slhf.....	63.352.187	46.371.189	26.777.729	0	59.433.496	195.934.601
Brunnur vaxtarsjóður slhf.....	75.816.139	46.933.800	21.661.754	0	36.102.923	180.514.616
105 Miðborg slhf.....	53.200.912	47.289.700	35.467.275	0	41.378.487	177.336.374
Horn IV slhf.....	57.412.872	41.754.816	24.356.915	0	50.453.767	173.978.370
Akta SK1.....	36.245.550	41.737.300	40.638.950	0	41.737.300	160.359.100
VEX I slhf.....	45.834.705	33.474.798	19.569.844	0	43.259.720	142.139.067
Edda slhf.....	59.224.510	35.252.684	17.273.815	0	29.259.728	141.010.737
Landsbréf-Icelandic Tour F slhf.....	45.234.656	27.733.353	13.193.417	0	21.540.470	107.701.896
Umbreyting II slhf.....	30.380.000	22.134.000	13.020.000	0	26.691.000	92.225.000
Brunnur vaxtarsjóður II slhf.....	29.660.701	22.245.521	13.347.315	0	23.728.559	88.982.096
Fasteignasjóðurinn Opus hs.....	20.113.944	16.091.473	12.068.473	0	12.068.473	60.342.363
Veðskuldabréfasjóður ÍV.....	15.090.900	8.877.000	4.438.500	0	7.101.600	35.508.000
Frumtak 3 slhf.....	10.243.235	7.793.764	4.676.257	0	10.688.587	33.401.843
SÍA II slhf.....	11.869.536	7.253.429	3.485.440	0	5.652.160	28.260.565
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf.....	8.895.892	5.054.341	2.628.237	0	3.639.244	20.217.714
Innlendir fagfjárfestastjóðir alls	1.971.953.280	1.402.138.427	866.577.739	0	1.291.370.417	5.532.039.863
Innlend hlutdeildarskírteini alls.....	2.778.510.519	2.007.983.225	1.230.373.547	0	1.870.624.176	7.887.491.467

Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
iShares Developed World Index Fund.....	2.654.214.614	1.901.539.485	1.200.202.906	0	1.955.519.598	7.711.476.603
T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund.....	1.819.737.580	1.315.707.818	868.716.089	0	1.397.359.448	5.401.520.935
AXA World Funds - Sustainable Equity.....	1.195.959.584	907.992.420	551.335.012	0	880.150.963	3.535.437.979
Seilern World Growth.....	1.127.346.820	808.299.539	510.126.102	0	831.033.970	3.276.806.431
LGT Sustainable Equity Fund Global.....	938.805.299	712.675.137	432.727.098	0	690.686.388	2.774.893.922
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	580.467.379	432.814.454	256.669.207	0	403.196.890	1.673.147.930
UBAM - 30 Global Leaders Equity.....	554.960.368	378.810.637	254.262.130	0	423.432.588	1.611.465.723
iShares MSCI ACWI ETF.....	419.850.513	311.005.739	192.853.458	0	309.317.849	1.233.027.559
T. Rowe Price - Emerging Markets Equity Fund.....	303.754.223	207.367.217	138.024.848	0	228.237.786	877.384.074
AB - Sustainable Global Thematic Portfolio.....	287.653.474	221.099.903	135.474.660	0	214.918.046	859.146.083
Landsbréf - Global Equity Fund hs.....	236.639.918	176.189.406	104.370.484	0	164.332.960	681.532.768
Katla Fund Global Value.....	214.232.315	154.222.902	97.427.181	0	158.356.584	624.238.982
Ashmore - Emerging Markets Equity Fund.....	194.433.619	139.441.141	88.012.517	0	143.462.970	565.350.247
UBS Equity Fund - China Opportunity.....	123.879.188	95.160.904	58.286.102	0	92.526.977	369.853.171
Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portf.....	87.838.945	63.531.687	42.047.646	0	67.587.123	261.005.401
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio.....	82.379.157	59.638.554	39.479.033	0	63.398.638	244.895.382
Landsbréf - Nordic 40 hs.....	12.553.152	9.452.122	5.539.504	0	8.513.755	36.058.533
Erlendir hlutabréfasjóðir alls.....	10.834.706.148	7.894.949.065	4.975.553.977	0	8.032.032.533	31.737.241.723

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Erlendir skuldabréfasjóðir greinast þannig

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond.....	227.483.774	243.131.494	245.584.001	0	257.965.914	974.165.183
Ashmore - Emerging Markets Total Return Fund....	104.031.816	111.006.728	111.474.207	1	119.599.744	446.112.496
iShares Core Global Aggregate Bond ETF.....	66.943.376	74.333.094	78.679.986	2	77.885.512	297.841.970
iShares Global AAA-AA Government Bond ETF.....	26.927.233	31.666.426	32.312.680	3	33.012.788	123.919.130
Erlendir skuldabréfasjóðir alls.....	425.386.199	460.137.742	468.050.874	6	488.463.958	1.842.038.779

Önnur erlend hlutdeildarskírteini greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
UBS Real Estate Funds Selection Global.....	357.824.356	298.186.955	238.549.561	0	298.186.966	1.192.747.838
Neuberger Berman Euro Crossroads 2018.....	295.188.848	232.515.680	145.287.431	0	207.960.596	880.952.556
Neuberger Berman Euro Crossroads 2021.....	138.658.996	101.955.144	65.251.292	0	101.955.144	407.820.576
Neuberger Berman Private Debt Fund IV.....	120.584.511	88.665.081	56.745.652	0	88.665.081	354.660.325
Neuberger Berman Private Debt Fund III.....	114.161.945	107.446.391	84.614.206	0	96.701.679	402.924.221
Obligo Nordic Climate Impact Fund III.....	61.876.069	40.135.820	20.067.917	0	45.152.803	167.232.609
LPE II.....	17.070.617	8.311.633	4.139.355	0	4.139.349	33.660.954
Önnur erlend hlutdeildarskírteini alls.....	1.105.365.342	877.216.704	614.655.414	0	842.761.618	3.439.999.077

Erlend hlutdeildarskírteini alls..... **12.365.457.689** **9.232.303.511** **6.058.260.265** **6** **9.363.258.109** **37.019.279.579**

Hlutdeildarskírteini alls..... **15.143.968.208** **11.240.286.736** **7.288.633.812** **6** **11.233.882.285** **44.906.771.046**

Eignarhlutir í félögum og sjóðum alls..... **19.205.249.390** **14.121.968.943** **9.151.912.364** **6** **14.251.027.660** **56.730.158.357**

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í skráðum innlendum félögum greinast þannig:

	Samanlögð eignarhlutdeild í félagi	Samanlagt kostnaðarverð
Alvotech S.A.S.	0,01%	20.680.000
Arion banki hf.	0,83%	1.013.908.224
Brim hf.	0,46%	391.311.868
EIK fasteignafélag hf.	0,93%	267.713.387
Eimskipafélag Íslands hf.	0,19%	171.397.864
Festi hf.	0,76%	281.074.491
Hagar hf.	0,69%	361.632.476
Icelandair Group hf.	0,23%	185.220.000
Iceland Seafood International hf.	1,02%	233.072.705
Íslandsbanki hf.	0,14%	266.617.327
Kvika banki hf,	0,76%	836.843.902
Marel hf.	0,63%	1.767.029.754
Nova Klúbburinn hf.	0,60%	115.875.255
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	1,36%	120.590.204
Origo hf.	0,37%	111.002.817
Reginn hf.	1,09%	423.730.304
Reitir fasteignafélag hf.	1,30%	631.959.071
Síminn hf.	0,57%	219.653.070
Sjóvá Almennar tryggingar hf.	0,46%	103.995.789
Skeljungur hf.	0,15%	22.463.022
Síldarvinnslan hf.	0,42%	468.384.803
Sýn hf.	0,37%	39.000.000
Vátryggingarfélag Íslands hf.	1,02%	213.825.837
		8.266.982.169

Kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum óskráðum félögum greinast þannig:

	Samanlögð eignarhlutdeild í félagi	Samanlagt kostnaðarverð
Bioeffect Holding ehf.	0,26%	8.025.801
IG Rest hf.	1,01%	1.269.509
ORF Líftækni hf.	0,26%	3.910.528
SÍA II GP hf.	4,00%	160.000
SÍA III GP hf.	2,72%	108.958
		13.474.796

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
Landsbréf - Úrvalsbréf hs	13,66%	991.374.923
Landsbréf - Öndvegisbréf hs	5,29%	209.292.851
		<u>1.200.667.774</u>

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum fagfjárfestastjóðum greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
105 Miðborg slhf	3,75%	138.750.000
Akta SK1	8,57%	169.447.600
Brunnur vaxtarsjóður II slhf.	3,25%	92.873.496
Brunnur vaxtarsjóður slhf.	3,74%	132.637.500
Edda slhf	4,00%	70.398.806
Frumtak 2 slhf.	3,05%	152.480.527
Frumtak 3 slhf.	1,92%	36.620.010
Kvika - Iceland Fixed Income Fund	4,33%	149.601.901
Fasteignasjóðurinn Agros hs.	5,57%	117.547.146
Fasteignasjóðurinn Opus hs.	12,62%	22.775.000
Horn III slhf.	5,45%	459.292.700
Horn IV slhf.	5,33%	189.333.300
Iðunn framtakssjóður slhf.	4,10%	194.148.435
Innviðir fjárfestingar slhf.	9,40%	236.452.790
Landsbréf-Icelandic Tour F slhf	2,43%	88.379.218
Veðskuldabréfasjóður ÍV	2,48%	20.000.000
Landsbréf Hvatning slhf.	6,38%	538.582.463
SÍA II slhf.	4,00%	15.999.867
SIA III slhf.	2,72%	224.252.500
SIA IV slhf.	2,49%	229.680.000
ST1 hs.	4,23%	335.877.169
Umbreyting II slhf.	2,83%	92.225.000
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf.	2,86%	11.592.600
VEX I slhf.	2,75%	150.938.800
VPE - AN slhf.	3,49%	258.759.800
		<u>4.128.646.628</u>

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í hlutdeildarskírteinum erlendra hlutabréfasjóða greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
iShares MSCI ACWI ETF	0,05%	1.236.489.084
AB - Sustainable Global Thematic Portfolio	0,19%	818.590.244
Ashmore - Emerging Markets Equity Fund	5,78%	539.971.155
AXA World Funds - Sustainable Equity	1,52%	2.499.243.734
iShares Developed World Index Fund	0,39%	4.225.753.177
Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portf	0,19%	334.213.823
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio	0,11%	353.739.388
Katla Fund Global Value	1,91%	683.245.213
Landsbréf - Global Equity Fund hs.	19,48%	352.307.901
LGT Sustainable Equity Fund Global	2,20%	2.032.619.154
Landsbréf - Nordic 40 hs.	4,77%	20.194.963
UBS Equity Fund - China Opportunity	0,05%	550.045.115
Seilern World Growth	1,13%	2.593.710.046
T. Rowe Price - Emerging Markets Equity Fund	0,67%	912.057.254
T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund	1,38%	2.736.551.447
UBAM - 30 Global Leaders Equity	0,78%	1.581.212.438
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	0,13%	1.045.653.309
		<u>22.515.597.444</u>

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í hlutdeildarskírteinum erlendra skuldabréfasjóða greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
iShares Core Global Aggregate Bond ETF	0,04%	298.454.178
Ashmore - Emerging Markets Total Return Fund	0,03%	442.425.531
iShares Global AAA-AA Government Bond ETF	0,92%	124.694.094
Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond	2,59%	882.022.506
		<u>1.747.596.309</u>

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í öðrum erlendum hlutdeildarskírteinum greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
LPE II	5,04%	22.604.212
Neuberger Berman Euro Crossroads 2018	1,93%	440.291.061
Neuberger Berman Euro Crossroads 2021	1,99%	335.871.750
Neuberger Berman Private Debt Fund III	0,33%	340.394.072
Neuberger Berman Private Debt Fund IV	0,56%	321.011.573
Obligo Nordic Climate Impact Fund III	14,99%	166.538.330
UBS Real Estate Funds Selection Global	0,11%	599.220.003
		<u>2.225.931.002</u>
Samtals kostnaðarverð eignarhluta í félögum og sjóðum.....		40.098.896.122

Eignarhlutir í félögum og sjóðum 2022 flokkaðir eftir matsaðferðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 1.....	16.121.858.502	11.838.800.925	7.668.823.484	0	12.113.739.185	47.743.222.096
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 2.....	0	0	0	0	0	0
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 3.....	3.083.390.888	2.283.168.018	1.483.088.880	0	2.137.288.475	8.986.936.261
	<u>19.205.249.390</u>	<u>14.121.968.943</u>	<u>9.151.912.364</u>	<u>0</u>	<u>14.251.027.660</u>	<u>56.730.158.357</u>

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
	<u>21.615.899.329</u>	<u>15.969.877.193</u>	<u>10.056.137.117</u>	<u>0</u>	<u>15.651.491.202</u>	<u>63.293.404.841</u>

10. Skuldabréf

Skuldabréf greinast þannig:

	2022	2021
Skuldabréf með ríkisábyrgð.....	39.499.551.927	42.590.475.339
Skuldabréf sveitarfélaga.....	7.413.220.015	5.475.379.126
Sértryggð skuldabréf lánastofnana.....	23.680.795.952	12.355.248.724
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja.....	427.876.965	7.828.757.162
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja.....	7.765.599.882	6.336.774.154
	<u>78.787.044.741</u>	<u>74.586.634.505</u>

Skuldabréf með ríkisábyrgð greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Ríkisbréf.....	5.147.334.061	4.644.207.368	5.456.154.380	7.209.359.860	5.389.086.394	27.846.142.063
Íbúðabréf.....	1.673.218.425	2.501.152.497	2.509.005.378	1.549.998.690	3.050.738.368	11.284.113.358
Húsbref.....	4.684.054	4.684.016	4.684.016	4.118.293	25.414.782	43.585.162
Önnur bréf með ríkisábyrgð.....	0	2.865.807	0	322.845.538	0	325.711.345
Skuldabréf með ríkisábyrgð alls.....	<u>6.825.236.540</u>	<u>7.152.909.688</u>	<u>7.969.843.774</u>	<u>9.086.322.381</u>	<u>8.465.239.544</u>	<u>39.499.551.927</u>

Önnur skuldabréf greinast þannig

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf sveitarfélaga.....	1.180.849.295	1.358.594.939	1.537.214.150	1.743.591.183	1.592.970.448	7.413.220.015
Sértryggð skuldabréf lánastofnana.....	4.519.812.281	4.866.028.186	4.914.691.983	3.980.242.199	5.400.021.303	23.680.795.952
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja.....	1.763.075.224	1.775.152.625	1.748.410.815	676.428.123	1.802.533.095	7.765.599.882
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja.....	22.633.726	22.633.726	45.267.450	292.074.613	45.267.450	427.876.965
Önnur skuldabréf alls.....	<u>7.486.370.526</u>	<u>8.022.409.476</u>	<u>8.245.584.398</u>	<u>6.692.336.118</u>	<u>8.840.792.296</u>	<u>39.287.492.814</u>
Skuldabréf alls.....	<u>14.311.607.066</u>	<u>15.175.319.164</u>	<u>16.215.428.172</u>	<u>15.778.658.499</u>	<u>17.306.031.840</u>	<u>78.787.044.741</u>

Skýringar

10. Skuldabréf (framhald)

Skuldabréf 2022 flokkuð eftir matsaðferðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1.....	10.599.863.146	10.656.737.857	11.583.785.728	12.353.442.201	11.918.068.718	57.111.897.650
Skuldabréf á gangvirði - stig 2.....	3.352.099.324	4.284.823.407	4.480.335.037	3.304.489.688	5.176.254.118	20.598.001.575
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	359.644.596	233.757.899	151.307.407	120.726.610	211.709.004	1.077.145.516
	14.311.607.066	15.175.319.163	16.215.428.172	15.778.658.499	17.306.031.840	78.787.044.741

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	6.903.310.289
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	294.704.396	199.187.827	134.269.907	0	153.153.834	781.315.964
	12.564.533.636	14.712.877.847	16.210.416.328	15.081.085.966	16.017.720.728	74.586.634.505

11. Niðurfærsla verðbréfa

Engin niðurfærsla er færð í árslok 2022 þar sem allar eignir félagsins eru færðar á gangvirði.

12. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

Fjárfestingar í lok árs 2022	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals 31.12.2022
Fjárfestingar í ISK.....	21.588.100.082	20.241.174.000	19.713.497.422	15.878.674.055	22.818.205.916	100.239.651.475
Fjárfestingar í USD.....	10.222.948.674	7.553.714.175	4.937.866.002	0	7.724.194.607	30.438.723.458
Fjárfestingar í EUR.....	1.616.509.227	1.219.132.618	750.371.861	0	1.171.611.816	4.757.625.522
Fjárfestingar í NOK.....	227.483.774	243.131.494	245.584.001	0	257.965.914	974.165.183
Fjárfestingar í SEK.....	61.876.069	40.135.820	20.067.917	0	45.152.803	167.232.609
	33.716.917.826	29.297.288.107	25.667.387.203	15.878.674.055	32.017.131.056	136.577.398.247

Hlutfallsleg skipting	24,7%	21,5%	18,8%	11,6%	23,4%	100%
-----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	------

Fjárfestingar í lok árs 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

13. Skuldbinding í framtaks- og fasteignasjóðum

Lífeyrissjóðurinn hefur skuldbundið sig til þess að fjárfesta í framtaks- og fasteignasjóðum. Heildarskuldbinding í framtaks- og fasteignasjóðum í árslok 2022 var 4.123 m.kr samanborið við 3.696 m.kr. í lok árs 2021. Skuldbindingin er bæði í íslenskum krónum og erlendri mynt

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:	2022	2021
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í árslok.....	88.870.984.268	66.603.591.721
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í ársbyrjun.....	66.603.591.721	55.674.921.570
Hækkun/lækkun endurmetinnar eignar á árinu.....	22.267.392.547	122.278.513.291
Skuldbindingar:	2022	2021
Skuldbindingar í árslok.....	93.417.998.088	74.073.702.123
Skuldbindingar í ársbyrjun.....	74.073.702.123	56.250.437.435
Hækkun/lækkun skuldbindinga á árinu.....	19.344.295.965	130.324.139.558
Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu.....	2.923.096.582	403.583.793
	2022	2021
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun.....	29.058.226.790	22.115.946.994
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta.....	4.037.662.368	1.971.734.427
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins.....	3.630.896.969	2.331.350.996
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu.....	-239.018.197	-182.749.847
Hækkun vegna nýrra lífslíkataflna.....	0	3.391.597.014
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga.....	180.386.609	-569.652.794
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok.....	36.668.154.539	29.058.226.790

15. Kröfur á launagreiðendur

Kröfur á launagreiðendur greinast þannig:

	31.12.2022	31.12.2021
Eignfærsla ónnheimtra iðgjalda.....	273.512.557	231.184.044
	273.512.557	231.184.044

16. Aðrar kröfur

Aðrar kröfur greinast þannig:

	31.12.2022	31.12.2021
Aðrar skammtímakröfur.....	21.003.696	0
	21.003.696	0

17. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	31.12.2022	31.12.2021
Ógreiddir staðgreiðsluskattar.....	84.833.879	93.316.316
Ógreiddur kostnaður vegna launa.....	107.775	89.828
Ógreidd umsýsla.....	62.726.661	76.229.435
Lánadrottinnar.....	11.444.671	7.831.236
	159.112.986	177.466.815

18. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur af stjórn og framkvæmdastjóra sjóðsins þann xxxxx. apríl 2023

19. Kennitölur

Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins:

	2022	2021	2020	2019	2018
Ávöxtun:					
Hrein raunávöxtun	-14,91%	6,66%	8,24%	10,03%	0,87%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar					
sl. 3 ár	-0,59%	8,30%	6,31%	5,11%	2,29%
sl. 5 ár *	1,75%	6,04%	4,98%	5,43%	4,31%
sl. 10 ár *	3,28%	5,23%	4,96%	5,04%	4,61%
*) 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:	0,27%	0,27%	0,18%	0,21%	0,22%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	57,46%	38,59%	35,35%	32,94%	23,02%
Skráð skuldabréf.....	33,58%	53,60%	57,42%	56,81%	63,52%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	7,96%	7,32%	6,06%	8,41%	11,18%
Óskráð skuldabréf.....	0,22%	0,49%	1,17%	1,85%	2,28%
Bankainnstæður	0,78%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	13.363.188.957	14.540.559.117	13.948.629.277	12.665.790.749	10.863.988.788
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	4.800.608.914	5.773.040.770	6.837.617.552	3.169.458.409	2.823.656.846
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	-9.476.895.069	15.980.541.528	14.239.943.199	12.938.913.997	3.947.737.248
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	369.920.868	375.256.629	270.180.549	241.240.297	215.816.302
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	-1.241.085.206	24.421.683.936	21.130.615.869	22.242.685.456	11.815.626.628
Lífeyrisbyrði.....	35,92%	39,70%	49,02%	25,02%	25,99%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,77%	2,58%	1,94%	1,90%	1,99%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	-6,80%	11,35%	11,46%	12,15%	4,29%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,27%	0,27%	0,22%	0,23%	0,23%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	73,48%	69,70%	70,54%	72,71%	82,00%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	26,52%	30,30%	29,46%	27,29%	18,00%
Fjöldi:					
Fjöldi virkra sjóðfélaga - meðaltal.....	21.893	20.286	18.883	17.144	15.524
Fjöldi virkra lífeyrisþega - meðaltal.....	969	817	687	608	531
Fjöldi virkra sjóðfélaga í fyrirframgr. - meðaltal.....	45	269	497	0	0
Fjöldi virkra sjóðfélaga í inng. inn á lán - meðaltal.....	3.976	3.336	2.830	2.536	2.279
Hlutfallsleg skipting lífeyris án sérstakrar greiðslu inn á lán:					
Ellilífeyrir.....	74,47%	38,60%	23,74%	80,10%	80,71%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	12,54%	54,48%	71,16%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	6,76%	4,18%	2,71%	8,88%	7,82%
Makalífeyrir.....	2,07%	1,08%	1,21%	5,05%	3,22%
Barnalífeyrir.....	3,52%	1,22%	1,08%	5,16%	5,31%
Greiðslur til dánarbúa.....	0,64%	0,77%	0,10%	0,81%	0,86%
Greitt til erlendra ríkisborgara.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,08%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	-4,9%	-10,1%	-1,0%	-1,9%	-1,9%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	1,2%	1,2%	6,9%	4,8%	1,3%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

Líf I	2022	2021	2020	2019	2018
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	-8,31%	15,32%	14,13%	15,47%	3,73%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	7,64%	9,44%	8,87%	8,80%	8,87%
Hrein raunávöxtun.....	-16,14%	9,99%	10,28%	12,47%	0,46%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	2,82%	7,44%	5,20%	5,86%	4,48%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	4,11%	6,33%	5,74%	5,77%	5,23%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	45,75%	52,98%	48,99%	45,32%	33,33%
Skráð skuldabréf.....	42,05%	36,07%	40,94%	41,46%	48,42%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	11,21%	10,26%	8,70%	11,41%	16,15%
Óskráð skuldabréf.....	0,40%	0,69%	1,37%	1,81%	2,10%
Bankainnstæður.....	0,59%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	64,21%	58,60%	59,65%	62,97%	74,43%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	35,79%	41,40%	40,35%	37,02%	25,57%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga.....	26.239	24.983	22.100	21.986	20.558
Fjöldi lífeyrisbega.....	70	51	58	85	62
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	124	914	1.894	0	0
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	4.568	4.191	3.377	2.840	2.332
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	19,50%	4,11%	0,79%	46,34%	15,10%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	73,59%	94,98%	98,72%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	0,56%	0,22%	0,27%	5,56%	7,51%
Makalífeyrir.....	0,89%	0,00%	0,02%	27,06%	1,24%
Barnalífeyrir.....	1,92%	0,09%	0,17%	19,60%	21,43%
Annar lífeyrir.....	3,54%	0,59%	0,04%	1,45%	54,73%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	4.910.938.798	4.635.055.275	3.962.252.843	3.689.603.006	3.019.779.375
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	2.208.387.345	3.062.844.537	3.761.973.023	1.432.665.361	1.172.283.224
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	-2.804.526.597	5.026.542.075	4.124.459.043	3.815.913.087	873.546.561
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	101.398.272	99.420.120	65.500.896	59.336.015	56.948.924
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	-203.373.416	6.499.332.693	4.259.237.967	6.013.514.716	2.664.093.788
Lífeyrisbyrði.....	44,97%	66,08%	94,95%	38,83%	38,82%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,06%	2,14%	1,65%	1,61%	1,89%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	-8,12%	14,51%	13,40%	14,33%	3,81%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,29%	0,29%	0,21%	0,22%	0,25%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

Líf II	2022	2021	2020	2019	2018
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	-7,57%	13,07%	12,73%	13,63%	3,84%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	6,89%	8,47%	8,17%	8,09%	8,23%
Hrein raunávöxtun.....	-15,47%	7,84%	8,93%	10,68%	0,57%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	2,02%	6,46%	5,02%	5,47%	4,22%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	3,39%	5,39%	5,06%	5,07%	4,61%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	38,73%	43,54%	39,82%	37,05%	26,20%
Skráð skuldabréf.....	51,54%	47,37%	51,92%	51,35%	58,75%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	9,48%	8,51%	6,90%	9,52%	12,44%
Óskráð skuldabréf.....	0,26%	0,58%	1,36%	2,08%	2,61%
Bankainnstæður.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	69,23%	65,77%	66,72%	69,66%	79,96%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	30,77%	34,23%	33,28%	30,34%	20,04%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga.....	9.058	8.773	7.953	7.854	7.472
Fjöldi lífeyrisþega.....	86	75	75	62	42
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	44	272	484	0	0
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	886	916	824	799	705
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	41,64%	14,21%	7,94%	86,49%	59,46%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	44,57%	83,14%	90,98%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	2,44%	0,78%	0,66%	11,31%	19,50%
Makalífeyrir.....	1,38%	0,23%	0,23%	1,37%	9,19%
Barnalífeyrir.....	9,54%	0,11%	0,18%	0,83%	9,30%
Annar lífeyrir.....	0,43%	1,53%	0,00%	0,00%	2,55%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	1.690.729.160	1.649.991.770	2.348.573.934	2.123.313.638	2.027.647.801
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	581.982.828	968.777.439	1.290.848.073	432.215.730	388.311.356
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	-2.292.232.733	3.981.089.183	34.670	3.172.795.705	866.048.869
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	77.747.044	90.789.887	3.467.098.736	55.422.245	48.870.793
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	-1.261.233.445	4.571.513.626	4.463.485.657	4.808.471.368	2.456.514.521
Lífeyrisbyrði.....	34,42%	58,71%	54,96%	20,36%	19,15%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	4,60%	5,50%	2,61%	2,61%	2,41%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	-7,54%	12,58%	12,15%	12,78%	3,97%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,26%	0,29%	0,21%	0,22%	0,22%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

	2022	2021	2020	2019	2018
Líf III					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	-6,23%	10,52%	11,18%	11,75%	4,43%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	6,16%	7,54%	7,51%	7,57%	7,76%
Hrein raunávöxtun	-14,24%	5,42%	7,43%	8,84%	1,14%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára	1,35%	5,51%	4,80%	4,98%	3,91%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára	2,68%	4,48%	4,42%	4,57%	4,16%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	28,96%	31,98%	30,64%	27,72%	19,08%
Skráð skuldabréf.....	63,02%	61,28%	62,44%	60,86%	67,67%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	6,69%	6,31%	5,50%	9,12%	10,16%
Óskráð skuldabréf.....	0,15%	0,43%	1,43%	2,30%	3,08%
Bankainnstæður	1,17%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	76,88%	74,54%	73,73%	76,16%	84,05%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	23,12%	25,46%	26,27%	23,84%	15,95%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga	6.256	5.988	5.334	5.296	4.999
Fjöldi lífeyrisþega	322	235	246	200	186
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	12	79	123	0	0
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	432	449	398	380	342
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	90,06%	71,56%	62,28%	87,42%	92,62%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	3,21%	21,23%	29,96%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	0,40%	1,09%	1,02%	0,74%	0,55%
Makalífeyrir.....	0,75%	0,60%	0,92%	4,21%	1,58%
Barnalífeyrir.....	4,74%	3,86%	5,21%	5,22%	3,34%
Annar lífeyrir.....	0,84%	1,65%	0,62%	2,41%	1,91%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	1.852.426.789	3.411.441.246	2.082.252.264	2.583.319.977	1.881.021.432
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	841.122.204	701.255.250	795.816.039	478.987.157	500.688.074
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	-1.609.751.928	2.679.421.880	2.461.536.677	2.174.246.139	774.197.862
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	69.326.148	68.190.389	49.252.769	43.821.913	37.687.653
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	-667.773.491	5.321.417.487	3.698.720.018	4.234.757.046	2.116.843.567
Lífeyrisbyrði.....	45,41%	20,56%	38,22%	18,54%	26,62%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	3,74%	2,00%	2,37%	1,70%	2,00%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	-6,14%	10,16%	10,70%	10,99%	4,53%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,26%	0,26%	0,21%	0,22%	0,22%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

	2022	2021	2020	2019	2018
Líf IV					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	-2,30%	1,80%	6,74%	7,38%	4,99%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	4,12%	4,87%	5,63%	6,28%	6,73%
Hrein raunávöxtun	-10,64%	-2,91%	3,14%	4,59%	1,69%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	-0,98%	2,17%	3,58%	3,51%	3,06%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára	0,71%	1,89%	2,60%	3,31%	3,17%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Skráð skuldabréf.....	99,37%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
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	0,63%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg 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	5.337	5.116	4.474	4.487	4.236
Fjöldi lífeyrisþega	639	516	453	463	410
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	3	38	75	0	0
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	199	218	202	189	186
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	94,20%	85,86%	95,59%	91,74%	90,50%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	1,20%	9,73%	0,01%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	0,00%	0,01%	2,71%	0,01%	0,00%
Makalífeyrir.....	2,97%	2,71%	1,69%	3,04%	3,38%
Barnalífeyrir.....	1,62%	1,69%	0,00%	5,04%	5,57%
Annar lífeyrir.....	0,01%	0,00%	0,00%	0,18%	0,55%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	1.878.979.032	2.096.833.976	3.009.607.092	1.883.125.814	1.643.960.007
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	891.054.345	805.250.734	792.395.990	640.925.245	612.644.882
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	-329.390.365	325.306.938	926.864.513	881.681.157	554.016.524
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	40.998.727	40.482.264	31.819.279	27.047.334	23.456.981
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	617.535.595	1.576.407.915	2.026.125.691	1.521.242.142	1.654.431.326
Lífeyrisbyrði.....	47,42%	38,40%	26,33%	34,04%	37,27%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,18%	1,93%	1,06%	1,44%	1,43%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	-2,11%	2,04%	6,46%	7,23%	5,19%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,26%	0,25%	0,22%	0,22%	0,22%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

	2022	2021	2020	2019	2018
Samtrygging					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	-7,79%	12,91%	12,38%	13,38%	4,28%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	7,49%	9,16%	8,61%	8,10%	7,94%
Hrein raunávöxtun	-15,66%	7,70%	8,59%	10,43%	1,00%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára *	1,93%	6,44%	5,62%	6,19%	5,07%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára *	3,97%	6,06%	5,48%	5,08%	4,33%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	36,42%	42,11%	38,78%	35,81%	23,84%
Skráð skuldabréf	53,88%	50,09%	54,01%	54,46%	62,27%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	8,09%	7,31%	6,03%	7,51%	11,17%
Óskráð skuldabréf	0,17%	0,48%	1,19%	2,21%	2,72%
Bankainnstæður	1,44%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	71,41%	67,05%	67,90%	70,09%	81,21%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	28,59%	32,95%	32,10%	29,91%	18,79%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga	13.331	12.405	10.681	10.662	9.907
Fjöldi lífeyrisbega	569	478	399	353	301
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	33,64%	33,99%	34,48%	37,02%	33,34%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	59,93%	59,55%	61,54%	53,98%	58,57%
Makalífeyrir.....	3,94%	4,66%	2,24%	7,47%	5,26%
Barnalífeyrir.....	2,49%	1,80%	1,74%	1,52%	2,83%
Annar lífeyrir.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	3.030.115.178	2.747.236.851	2.545.943.144	2.386.428.315	2.291.580.173
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	278.062.192	234.912.810	196.584.461	184.664.916	149.729.309
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	-2.440.993.446	3.968.181.451	3.259.984.230	2.894.277.908	879.927.432
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	80.450.677	76.373.968	62.268.517	55.612.791	48.851.952
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	273.759.551	6.452.902.876	5.596.915.890	5.089.107.933	3.016.300.082
Lífeyrisbyrði.....	9,18%	8,55%	7,72%	7,74%	6,53%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,66%	2,78%	2,45%	2,33%	2,13%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	-7,51%	12,34%	11,84%	12,55%	4,50%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,25%	0,24%	0,23%	0,24%	0,25%

*) 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 2022

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. júlí 2021 (6. útg.) af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins.

Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Íslenski lífeyrissjóðurinn uppfyllir ákvæði leiðbeininganna. Sjóðurinn vikur 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, starfskjaranefnd og tilnefningarnefnd. Íslenski lífeyrissjóðurinn hefur tekið saman yfirlit um atriði í leiðbeiningunum sem fylgt er að hluta eða eiga ekki við. Yfirlitið er aðgengilegt á heimasíðu sjóðsins.

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 á að starfsemi sjóðsins sé í samræmi við lög, reglugerðir settar samkvæmt þeim og samþykktir 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 á 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 aðgreina 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 áhættuþáttum í rekstri sjóðsins og að sjóðurinn hafi skilvirkt skipulag til að mæta áhættu og/eða miðla upplýsingum um áhættu til grundvallar upplýstri ákvarðanatöku. Lögð er áhersla á að við rekstur sjóðsins sé viðhöfð fagleg áhættustjórnun.

Áhættustjórnun og innra eftirlit er samofið daglegri starfsemi sjóðsins. Stjórnendur sjóðsins bera ábyrgð á eftirliti og stjórnun á áhættum sem steðja að sjóðnum og eignum hans. Öflug eftirfylgni 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, stjórnarhætti, mótaðilaáhættu, lausafjáráhættu, samþjöppunaráhættu, aðra áhættuþætti, álagspróf séreignardeildar og vikmarkaefirlit. 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 samþykkt 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 eftirfylgni við lög og reglur er að mati Íslenska lífeyrissjóðsins grundvöllur árangurs og framfara. Við mat fjárfestingarkosta er litið til framangreindra þátta og þeir lagðir til grundvallar fjárfestingarákvarðana auk hefðbundinna arðsemisjónarmiða. 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 sjálfbærna og ábyrgra fjárfestinga og auka umræður um ábyrgar og sjálfbærar fjárfestingar. Íslenski lífeyrissjóðurinn er jafnframt aðili að Festu – miðstöð um samfélagábyrgð 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 heimasíðu 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 samþykktum og starfsreglum stjórnar. Auk þess hefur stjórn sjóðsins lögbundnu hlutverki að gegna. Starfs- og siðareglur Íslenska lífeyrissjóðsins eru aðgengilegar á heimasíðu sjóðsins. Þá hefur stjórnin sett verklagsreglur um viðskipti stjórnarmanna og starfsmanna Íslenska lífeyrissjóðsins með fjármálalagninga. Reglurnar hafa verið staðfestar af Fjármálaeftirlitinu. Stjórn sjóðsins hélt 14 formlega stjórnarfundi á árinu 2022.

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 kjaradeildar 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 Búnaðarbankans 1999-2003, framkvæmdastjóri starfsmannasviðs Landsbanka Íslands hf. 2003-2008, framkvæmdastjóri starfsmannasviðs Landsbankans 2008-2010 og deildarstjóri kjaradeildar 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 2022 og er hann því skipaður til ársins 2025.

Snorri Ómarsson, varaformaður

Snorri Ómarsson, f. 1971, er starfandi flugstjóri hjá Icelandair og hefur gegnt störfum þjálfunarflugstjóra með hléum frá árinu 2017. Lauk stúdentsprófi frá Verslunarskóla Íslands árið 1991, BS prófi í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands árið 1999 og meistaraþrófi 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 sparissjóðsnefnd Félags íslenskra atvinnuflugmanna, FÍA, vorið 2013. Í Trúnaðarráði FÍA árið 2011-2012. Í Starfsráði FÍA/Icelandair frá 2012-2018. Í samninganefnd FÍA frá árinu 2013-2014 og unnið að sérfræðistörfum fyrir nefndina frá árinu 2016. Varamaður í stjórn Eftirlaunastjóðs atvinnuflugmanna frá 1999-2005. Í Alþjóðanefnd FÍA frá árinu 2017-2018. Formaður Fjármála- og greiningardeildar FÍA frá vori 2020. Ráðgjafi vegna þróunar rekstrar hjá 2way frá vori 2022. Snorri hefur setið í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins frá júní 2011, og verið varaformaður stjórnar frá árinu 2013. Formaður Fjárfestingarráðs sjóðsins frá vori 2020. 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 framkvæmdastjóri sjálfbærni og menningar hjá Símanum. forstöðumaður mannauðsmála hjá The Reykjavík EDITION ásamt því að sitja í framkvæmastjórn félagsins. Áður starfaði hún sem forstöðumaður hjá The Reykjavík EDITION og þar áður 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 Útflutnings- og markaðsráði. Erla er með MPA gráðu frá Háskóla Íslands auk B.A. prófs í stjórnmalafraeði frá sama skóla. Erla útskrifaðist með alþjóðlegt IATA/UFTA próf frá Ferðamálskóla 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, var mannauðsstjóri hjá Sinfóníuhljómsveit Íslands frá 2011 til 2022. 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 notendasviðs tölvudeildar. 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.

Þórir Óskarsson

Þórir Óskarsson f. 1976, er tryggingastærðfræðingur hjá Sjóvá. Lauk B.Sc. prófi í stærðfræði frá HÍ árið 2000 og stundaði nám í tryggingastærðfræði við Kaupmannahafnarháskóla 2003 til 2006 og lauk Cand. Act. prófi þaðan haustið 2006. Hann hlaut viðurkenningu FME sem tryggingastærðfræðingur 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 tryggingastærðfræðingur félagsins. Starfaði sem tryggingastærðfræðingur hjá dönsku tryggingafélagi 2006-2009. Í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins frá október 2009 auk þess að sitja í endurskoðunarnefnd sjóðsins, formaður nefndarinnar frá 2011. Þórir var kosinn til þriggja ára á aðalfundi 2022 og er hann því skipaður til ársins 2025.

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 fjölmiðlafræði, námi í starfsmannastjórnun frá Endurmenntun HÍ og stjórnendamarkþjálfun (e. Executive Coaching) frá Opna Háskólanum í Reykjavík og Coach University. Guðríður var kosin til þriggja ára á aðalfundi 2022 og er hún því skipuð til ársins 2025.

Valur Ægisson

Valur Ægisson, f. 1984, er forstöðumaður viðskiptastýringar Landsvirkjunar. Lauk stúdentsprófi frá Verzlunarskóla Íslands 2004, B.Sc. í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands 2007 og M.Sc. í rekstarverkfræði frá Masdar Institute 2011. Próf í verðbréfavíðskiptum 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 metur reglubundið þekkingu og reynslu stjórnarmanna. 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. Það er mat stjórnar sjóðsins að hún búi yfir góðri þekkingu á málefnum lífeyrissjóðsins og lífeyrismálum almennt. Stjórnarmenn eru virkir á stjórnarfundum og upplýsingagjöf og skipulag stjórnarfunda er í góðu horfi.

Mæting aðalmanna á stjórnarfundum ársins 2022

Á árinu 2022 voru haldnir 13 stjórnarfundir og einn starfsdagur. Mæting á stjórnarfundum: Atli Atlason, formaður, 13 fundir, Snorri Ómarsson, varaformaður, 12 fundir, Erla Ósk Ásgeirsdóttir, 11 fundir, Una Eyþórsdóttir, 13 fundir og Þórir Óskarsson, 13 fundir.

Óháði 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 2022 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 4 fundi á árinu 2022 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 hagsmuna sjóðsins gagnvart þeim aðila sem falið er að annast eignastýringu fyrir sjóðinn. Á árinu 2022 sátu Erla Ósk Ásgeirsdóttir, Snorri Ómarsson aðalmenn og Valur Ægisson varamaður í fjárfestingaráð. Snorri var formaður ráðsins. Fjárfestingaráð hélt 3 fundi á árinu 2022 og mættu allir ráðsmenn á alla fundi.

Framkvæmdastjóri

Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og skal hann fara eftir þeirri 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 LL.M. frá University of London, Queen Mary 2006. Ólafur Páll hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Hann 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.

Ábyrgðaraðili áhættustýringar

Ábyrgðaraðili áhættustýringar er Pétur Pétursson. Pétur útskrifaðist sem viðskiptafræðingur (B.Sc.) frá Háskólanum í Reykjavík 2007. Þá hefur Pétur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Pétur hóf störf í Landsbanka Íslands hf. árið 2005, síðar Landsbankanum, fyrst í útibúi á árunum 2005 til 2007, í Verðbréfa- og lífeyrisráðgjöf á árunum 2007 til 2011, sem fjárfestingarstjóri lífeyrissjóða í rekstri Landsbankans frá 2011 til 2020 og sem starfsmaður Víðskiptalausna hjá Eignastýringu og miðlun frá árinu 2020.

Persónuverndarfulltrúi

Pétur Pétursson er persónuverndarfulltrúi sjóðsins.

Endurskoðandi

Endurskoðandi sjóðsins árið 2022 var Rýni endurskoðun ehf.

Innri endurskoðandi

Innri endurskoðandi sjóðsins er innri endurskoðun Landsbankans hf.

Tryggingastærðfræðingur

Tryggingastærðfræðingur sjóðsins er Bjarni Guðmundsson tryggingastærðfræðingur.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var samþykkt á stjórnarfundum Íslenska lífeyrissjóðsins 26. apríl 2023.

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2022

	2022	2021	Líf I 2022	Líf II 2022	Líf III 2022	Líf IV 2022	Samtrygging 2022
Iðgjöld							
Iðgjöld sjóðfélaga	6.532.454.856	5.532.457.729	3.587.849.167	1.105.662.390	673.967.633	297.421.313	867.554.354
Iðgjöld launagreiðenda	8.134.053.366	6.921.974.028	3.512.818.402	1.316.724.866	821.425.369	319.591.169	2.163.493.560
Réttindaflutningur og endurgreiðslur milli deilda	1.068.614	0	-1.927.937.649	-384.045.953	683.175.662	1.629.876.554	0
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	-1.304.387.880	844.385.906	-261.791.122	-347.612.143	-326.141.875	-367.910.004	-932.736
	<u>13.363.188.957</u>	<u>13.298.817.663</u>	<u>4.910.938.798</u>	<u>1.690.729.160</u>	<u>1.852.426.789</u>	<u>1.878.979.032</u>	<u>3.030.115.178</u>
Sérstök aukaframlög	43.150.688	44.706.353		0	0	0	43.150.688
	<u>13.406.339.645</u>	<u>13.343.524.016</u>	<u>4.910.938.798</u>	<u>1.690.729.160</u>	<u>1.852.426.789</u>	<u>1.878.979.032</u>	<u>3.073.265.866</u>
Lífeyrir							
Heildarfjárhæð lífeyris	2.125.379.487	2.816.549.345	195.836.534	204.385.707	670.677.267	815.461.782	239.018.197
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga	2.636.185.432	2.431.380.826	2.012.550.811	377.597.121	170.444.937	75.592.563	0
Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð	39.043.995	32.101.769	0	0	0	0	39.043.995
	<u>4.800.608.914</u>	<u>5.280.031.940</u>	<u>2.208.387.345</u>	<u>581.982.828</u>	<u>841.122.204</u>	<u>891.054.345</u>	<u>278.062.192</u>
Fjárfestingartekjur							
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	-7.933.026.730	11.649.624.936	-2.666.449.889	-1.980.420.313	-1.255.602.199	0	-2.030.554.329
Hreinar tekjur af skuldabréfum	-1.520.296.353	3.093.189.449	-143.477.092	-303.780.408	-339.422.223	-309.979.932	-423.636.698
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum	36.090.531	125.000	12.142.529	7.307.439	6.474.050		10.166.513
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé	104.887.369	19.090.206	37.755.188	19.805.831	12.134.498	9.737.853	25.453.999
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum	7.782.488	6.416.637	0	0	0	0	7.782.488
Fjárfestingargjöld	-172.332.374	-152.618.445	-44.497.333	-35.145.282	-33.336.054	-29.148.286	-30.205.419
	<u>-9.476.895.069</u>	<u>14.615.827.784</u>	<u>-2.804.526.597</u>	<u>-2.292.232.733</u>	<u>-1.609.751.928</u>	<u>-329.390.365</u>	<u>-2.440.993.446</u>
Rekstrarkostnaður							
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	369.920.868	343.210.288	101.398.272	77.747.044	69.326.148	40.998.727	80.450.677
	<u>369.920.868</u>	<u>343.210.288</u>	<u>101.398.272</u>	<u>77.747.044</u>	<u>69.326.148</u>	<u>40.998.727</u>	<u>80.450.677</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris	-1.241.085.206	22.336.109.572	-203.373.416	-1.261.233.445	-667.773.491	617.535.595	273.759.551
Hrein eign frá fyrra ári	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
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok	138.678.480.329	139.919.565.535	34.441.814.916	29.767.896.000	25.884.524.964	15.941.003.792	32.643.240.657

Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	31.12.2022	31.12.2021	Líf I 2022	Líf II 2022	Líf III 2022	Líf IV 2022	Samtrygging 2022
Fjárfestingar							
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	56.730.158.357	63.293.404.841	19.205.249.390	14.121.968.943	9.151.912.364	0	14.251.027.660
Skuldabréf	78.787.044.741	74.586.634.505	14.311.607.066	15.175.319.164	16.215.428.172	15.778.658.499	17.306.031.840
Bundnar bankainnistæður	1.060.195.149		200.061.370		300.046.667	100.015.556	460.071.556
	<u>136.577.398.248</u>	<u>137.880.039.346</u>	<u>33.716.917.826</u>	<u>29.297.288.108</u>	<u>25.667.387.203</u>	<u>15.878.674.055</u>	<u>32.017.131.056</u>
Kröfur							
Kröfur á launagreiðendur	273.512.557	231.184.044	0	0	0	0	273.512.557
Aðrar kröfur	21.003.696	0	498.370	871.610	791.908	350.041	18.491.767
	<u>294.516.253</u>	<u>231.184.044</u>	<u>498.370</u>	<u>871.610</u>	<u>791.908</u>	<u>350.041</u>	<u>292.004.324</u>
Handbært fé	1.965.678.814	1.985.808.959	1.228.180.808	379.021.384	159.347.168	42.461.513	156.667.940
Eignir	<u>138.837.593.315</u>	<u>140.097.032.350</u>	<u>34.945.597.004</u>	<u>29.677.181.103</u>	<u>25.827.526.279</u>	<u>15.921.485.609</u>	<u>32.465.803.320</u>
SKULDIR							
Viðskiptaskuldir							
Viðskiptareikningur milli brauta	0	0	382.160.425	-100.199.689	-67.919.607	-24.579.162	-189.461.967
Aðrar skuldir	159.112.986	177.466.815	121.621.663	9.484.792	10.920.922	5.060.979	12.024.630
Skuldir	<u>159.112.986</u>	<u>177.466.815</u>	<u>503.782.088</u>	<u>-90.714.897</u>	<u>-56.998.685</u>	<u>-19.518.183</u>	<u>-177.437.337</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls	<u>138.678.480.329</u>	<u>139.919.565.535</u>	<u>34.441.814.916</u>	<u>29.767.896.000</u>	<u>25.884.524.964</u>	<u>15.941.003.792</u>	<u>32.643.240.657</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2022

	2022	2021	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging
			2022	2022	2022	2022	2022
Inngreiðslur							
Iðgjöld	13.363.743.397	13.315.787.912	4.910.671.064	1.690.729.159	1.852.426.789	1.878.979.032	3.030.937.353
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	47.116.067	16.904.280	11.109.349	7.532.589	5.487.467	5.079.927	17.906.735
Aðrar inngreiðslur	40.302.443	17.272	12.142.529	7.307.439	6.474.050	4.211.912	10.166.513
	<u>13.451.161.907</u>	<u>13.332.709.464</u>	<u>4.933.922.942</u>	<u>1.705.569.187</u>	<u>1.864.388.306</u>	<u>1.888.270.871</u>	<u>3.059.010.601</u>
Útgreiðslur							
Lífeyrir	2.172.330.068	2.829.114.717	204.301.024	204.385.707	670.677.267	815.461.782	277.504.288
Rekstrarkostnaður	383.119.183	294.329.084	95.074.881	91.491.761	68.723.384	40.770.641	87.058.516
Viðskiptareikningur á milli brauta	0	0	-71.286.156	36.147.746	-17.538.547	-8.109.816	60.786.773
Sérstök inngreiðsla inn á lán	2.636.185.432	2.431.380.826	2.012.550.811	377.597.121	170.444.937	75.592.563	0
Aðrar útgreiðslur	188.675.058	154.997.371	41.117.358	36.413.970	33.713.734	29.817.329	47.612.667
	<u>5.380.309.741</u>	<u>5.709.821.998</u>	<u>2.281.757.918</u>	<u>746.036.305</u>	<u>926.020.775</u>	<u>953.532.499</u>	<u>472.962.244</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	8.070.852.166	7.622.887.466	2.652.165.024	959.532.882	938.367.531	934.738.372	2.586.048.357
Fjárfestingahreyfingar							
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	508.784.726	206.685.018	173.850.197	127.291.112	80.801.215	0	126.842.202
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	-5.028.891.826	-7.965.499.541	-1.567.294.897	-1.130.953.569	-889.448.403	0	-1.441.194.957
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	3.070.947.891	3.320.454.357	1.135.352.431	858.308.860	442.107.542	0	635.179.058
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	6.380.247.538	6.474.951.543	1.050.882.831	1.482.377.961	1.532.179.924	882.581.141	1.432.225.681
Keypt skuldabréf	-30.664.423.457	-15.301.193.296	-4.257.592.408	-3.868.816.206	-4.489.304.716	-13.205.937.366	-4.842.772.761
Seld skuldabréf	18.584.868.614	4.142.516.654	1.318.360.893	1.634.539.271	2.627.795.132	11.316.567.445	1.687.605.873
Ný bundin innlán	-1.000.000.000	0	-200.000.000	0	-300.000.000	-100.000.000	-400.000.000
	<u>-8.148.466.514</u>	<u>-9.122.085.265</u>	<u>-2.346.440.953</u>	<u>-897.252.571</u>	<u>-995.869.306</u>	<u>-1.106.788.780</u>	<u>-2.802.114.904</u>
Hækkun (Lækkun) á handbæru fé	-77.614.348	-1.499.197.799	305.724.071	62.280.311	-57.501.775	-172.050.408	-216.066.547
Gengismunur af handbæru fé	57.484.203	6.676.544	25.473.376	11.413.934	6.116.167	0	14.480.726
Handbært fé í upphafi árs	1.985.808.960	3.478.330.214	896.983.361	305.327.140	210.732.776	214.511.921	358.253.761
Handbært fé í lok árs	1.965.678.814	1.985.808.959	1.228.180.808	379.021.384	159.347.168	42.461.513	156.667.940