

Íslenski lífeyrissjóðurinn

Ársreikningur

2023

Íslenski lífeyrissjóðurinn
Reykjastræti 6
101 Reykjavík
kt. 430990-2179

Efnisyfirlit

| | |
|--|-------|
| Skýrsla stjórnar | 2 - 6 |
| Áritun óháðs endurskoðanda | 7 - 8 |
| Yfirlit um breytingu á hreinni eign | 9 |
| Efnahagsreikningur | 10 |
| Yfirlit um sjóðstreymi | 11 |
| Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu | 12 |
| Skýringar | 13-40 |
| Stjórnarháttayfirlýsing Íslenska lífeyrissjóðsins 2022 | 41-43 |
| Sérgreind yfirlit deilda | 44-46 |

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 2023 voru haldnir 12 formlegir fundir hjá stjórn sjóðsins auk ársfundar sem haldinn var 24. maí. Enginn starfsmaður er hjá Íslenska lífeyrissjóðnum, en samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og Landsbankans hf. sér bankinn um rekstur sjóðsins.

Hrein eign til greiðslu lífeyris

Hrein eign til greiðslu lífeyris var 160,0 ma.kr., í lok árs 2023 og hafði hækkað um 21,3 ma.kr. á árinu.

Fjöldi sjóðfélaga, iðgjöld og lífeyrisgreiðslur

Í lok árs 2023 voru sjóðfélagar, þ.e. þeir sem eiga réttindi í sjóðnum 49.495, samanborið við 46.890 í lok árs 2022. Virkir sjóðfélagar í árslok 2023, þ.e. einstaklingar sem að jafnaði greiða iðgjöld til sjóðsins á mánuði, voru 23.420 samanborið við 21.893 á árinu 2022 sem samsvarar 7,0% fjölgun á milli ára. Fjöldi virkra lífeyrisþega var 1.181 á árinu 2023 samanborið við 969 á árinu 2022. Þá námu iðgjöld 16,2 ma.kr. samanborið við 13,4 ma.kr. á árinu 2022 sem er 20,8% hækkun á milli ára. Lífeyrisgreiðslur námu 2,2 ma.kr. á árinu 2023 samanborið við 2,1 ma.kr. árið 2022. Á árinu 2023 greiddu 4.335 sjóðfélagar séreignarsparnað inn á lán en á árinu 2022 voru þeir samtals 3.976. Samtals greiddu þessir sjóðfélagar 3.001 m.kr. inn á lán samanborið við 2.636 m.kr. árið áður.

Fjárfestingatekjur og rekstrarkostnaður

Samkvæmt rekstrarsamningi við Landsbankann sem var í gildi á árinu 2023 greiðir sjóðurinn umsýsluþóknun til Landsbankans sem nemur 0,35% af meðalstöðu hreinnar eignar yfir árið ef hún er undir 150 ma.kr., 0,325% ef meðalstaða hreinnar eignar er á bilinu 150-200 ma.kr. og 0,30% ef hrein eign er umfram 200 ma.kr. Því til viðbótar reiknast árangurstengd þóknun ef ávöxtun eigna sjóðsins fer umfram þær viðmiðunarvísitölur sem fjárfestingastefna sjóðsins tekur mið af. Árangursþóknun vegna ársins 2023 nam samtals kr. 147,3 m.kr. Umsýsluþóknun skiptist á milli fjárfestingagjalda og rekstrarkostnaðar sjóðsins.

Fjárfestingatekjur að frádregnum fjárfestingagjöldum voru 10.802 m.kr. árið 2023 samanborið við -9.477 m.kr. árið áður. Rekstrarkostnaður var 474,8 m.kr. á árinu 2023 eða 0,30% af hreinni eign í árslok. Sama hlutfall var 0,27% árið áður.

Tryggingafræðileg staða

Tryggingafræðileg úttekt sjóðsins var unnin af Bjarna Guðmundssyni tryggingastærðfræðingi. Samkvæmt útreikningum hans eru heildareignir samtryggingadeildar 5,1% lægri en heildarskuldbindingar deildarinnar. Áfallin staða er neikvæð um 5.597 m.kr. eða sem nemur -12,5% af áfallinni skuldbindingu. Framtíðarskuldbinding er um 91 m.kr. lægri en eignir eða sem nemur 0,1%. Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt fyrir árið 2022 var heildarskuldbinding sjóðsins neikvæð um 4,9%. 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 2023 var á bilinu 5,25 til 7,80% en verðbólga á tímabilinu nam 8,00 %.

Nafnávöxtun ávöxtunarleiða sjóðsins

| Nafnávöxtun | 2023 | 2022 | 2021 |
|-------------|-------|--------|--------|
| Líf I | 7,80% | -8,31% | 15,32% |
| Líf II | 7,46% | -7,57% | 13,07% |
| Líf III | 6,86% | -6,23% | 10,52% |
| Líf IV | 5,25% | -2,30% | 1,80% |
| Samtrygging | 7,22% | -7,79% | 12,91% |

Í upphafi ársins 2023 var töluverð verðbólga á Íslandi og í okkar helstu viðskiptalöndum. Ekki var útséð með hvernig baráttunni við hana myndi reiða af og því nokkur óvissa í kortunum. Vaxtahækkunarferli var í gangi víða og erfitt að spá fyrir um hvenær þeim myndi ljúka. Flestir greinendur höfðu vanspáð verðbólgu í nokkurn tíma og þ.a.l. hversu miklar vaxtahækkanir Seðlabankar heimsins myndu ráðast í og því voru spár um ávöxtun á eignamörkuðum frekar varfærnar. Hlutabréfamarkaðir tóku ágætlega við sér í upphafi árs en flókt var þónokkuð og um miðjan mars höfðu markaðir gefið frá sér alla ávöxtun ársins og meira til á sumum mörkuðum. Stýrivextir héldu áfram að hækka en þegar líða tók á árið varð ljóst að toppnum á verðbólgu í flestum löndum hafði verið náð og hún farin að hjaðna. Þó vextir væru háir og ávöxtunarkrafa á lengri endanum héldist há þá tóku hlutabréfamarkaðir vel við sér og flestir enduðu árið mjög sterkt og sem dæmi þá hækkaði heimsvísitalan um rúm 15% á árinu. Spár gerðu ráð fyrir að vaxtalækkunarferli í Bandaríkjunum og Evrópu hæfist á fyrri árshefningi ársins 2024. Eftir því sem nær dró áramótum varð ljóst að seðlabankar heimsins færu sér engu óðslega í vaxtalækkunum, þeir virtust staðráðnir í að ná verðbólgu vel niður áður en vaxtalækkunarferli hæfist, það gerði það að verkum að ávöxtunarkrafa skuldabréfa hefur haldist hærrí en vonir stóðu til og ávöxtun á skuldabréfamarkaði var því lægri en margir höfðu gert ráð fyrir. Ávöxtun heildarvísitölu íslenskra ríkisskuldabréfa var 4,4% á árinu. Ávöxtun á innlendum hlutabréfamarkaði var þó ekki í samræmi við erlenda markaði, lækkaði heildarvísitalan um 3,4% og litaðist það helst af því að fréttir af stórum félögum á markaði voru ekki góðar. Sem dæmi þá skilaði Marel lélegum uppgjörum og Alvotech fékk ekki framleiðsluleyfi fyrir líftæknihlíðstæðu við Humira í verksmiðju sinni hér á landi. Í lok árs lagði svo bandarískt framleiðslufyrirtæki fram yfirtökutilboð í Marel og við það hækkaði verð þess félags nokkuð, jafnframt fékk Alvotech framleiðsluleyfi hér á landi í febrúar 2024 og hefur hækkað töluvert frá lægstu gildum ársins 2023. Önnur félög á innlendum markaði skiluðu þó heilt yfir ágætum uppgjörum og virtust ná að halda framlegð og hagnaði þrátt fyrir háa verðbólgu og hækkandi vexti. Krónan styrktist um 1% á árinu gagnvart Evru og 4% gagnvart USD eftir þó nokkurt flókt. Verðbólga hjaðnaði úr 9,6% í 7,7% en stýrivextir héldu áfram að hækka og voru 9,25% í lok árs. Vonir standa til að hækkunarferlinu sé lokið enda hefur verðbólga haldið áfram að lækka í upphafi árs 2024 þó ferlið sé hægara en spár gerðu ráð fyrir. Hagvöxtur á árinu var 4,1% en töluvert hægðist á hagkerfinu eftir því sem líða tók á árið, þannig var hagvöxtur á fjórða ársfjórðungi einungis 0,6% m.v. sama fjórðung árið áður. Töluverður samdráttur varð í einkaneyslu og svo virðist sem hátt vaxtastig sé farið að hafa áhrif á neysluhegðun almennings. Hvað varðar útflutningsgreinar þá hefur ferðapjónusta náð vopnum sínum eftir Covid, fiskverð eru há og heimsmarkaðsverð á áli er hátt. Almenn stendur innlent hagkerfi þannig nokkuð traustum fótum, innlán almennings hafa aldrei verið hærrí, vanskilahlutföll fyrirtækja og einstaklinga eru lág og atvinnuleysi lítið.

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, réttisýni 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 2023 fylgir ársreikningnum.

Skýrsla stjórnar

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, lausafjáraáhættu og rekstraráhættu. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokkar. Eftirlit með áhættuþáttum er á hendi ábyrgðaraðila áhættustýringar lífeyrissjóðsins.

Ófjárhagslegar upplýsingar

Umhverfisþættir

Íslenski lífeyrissjóðurinn hefur sett sér stefnu um sjálfbærni og ábyrgar fjárfestingar. Stefnuna má nálgast á heimasíðu sjóðsins. Stefnan tekur mið af reglum og öðrum stefnum sjóðsins, s.s. fjárfestingarstefnu, áhættustefnu, áhættustýringarstefnu, starfs- og siðareglum og stjórnarháttayfirlýsingu. Tilgangur stefnu Íslenska lífeyrissjóðsins um sjálfbærni og ábyrgar fjárfestingar er að búa til skilvirka og trúverðuga nálgun á álitafnum 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 liðið.

Félagslegir þættir

Íslenski lífeyrissjóðurinn er aðili að Landssamtökum lífeyrissjóða en samtökin gæta hagsmuna lífeyrissjóða sjóðfélaga þeirra. Á vegum samtakanna er unnið málefnaþing með þátttöku starfsmanna lífeyrissjóðanna. Landsamtökin eru sameiginlegur málsvari 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. Á árinu 2023 var enginn starfsmaður er hjá sjóðnum en allri starfsemi sjóðsins er útvistað til Landsbankans hf. Frá 1. febrúar 2024 er framkvæmdastjóri starfsmaður sjóðsins. 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, réttisýni og sanngirni í viðskiptum og efla traust sjóðsfélaga og almennings á sjóðnum.

Skýrsla stjórnar

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 sambættingu lífeyrisréttinda í samtryggingu og séreign.

Önnur mikilvæg atriði

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

Þann 24. janúar 2024 voru gerðar breytingar á rekstrarsamningi á milli Íslenska lífeyrissjóðsins og Landsbankans. Samkvæmt nýjum samningi er framkvæmdastjóri sjóðsins starfsmaður sjóðsins frá og með 1. febrúar 2024. Samhliða breytingu á starfi framkvæmdastjóra var rekstrarþóknun breytt og hún lækkuð úr 0,35% í 0,325% þegar hrein eign sjóðsins er undir 150 milljörðum. Ef hrein eign sjóðsins er á bilinu kr. 150 – 200 milljarðar er rekstrarþóknunin 0,303%. Ef hrein eign sjóðsins er umfram kr. 200 milljarða er rekstrarþóknunin 0,28%.

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn og framkvæmdastjóri Íslenska lífeyrissjóðsins staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2023 með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. apríl 2024

Stjórn

Atli Atlason

Pórir 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 2023. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um tryggingafræðilega stöðu, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu lífeyrissjóðsins á árinu 2023, efnahag hans 31. desember 2023, breytingu á handbæru fé á árinu 2023 og tryggingafræðilegri stöðu 31. desember 2023, 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 2023. 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 66.871 m.kr. og verðmæti skuldabréfa nam 90.618 m.kr. í árslok 2023. Við teljum mat og tilvist fjárfestinga vera lyklatríði við endurskoðun okkar þar sem um stærsta einstaka lið reikningsskilanna er að ræða. Við endurskoðun okkar þá yfirforum við fjárfestingarferilinn, staðfestum mat og tilvist fjárfestinga með ytri staðfestingum, yfirforum mat stjórnenda og lögðum mat á eignaflokkun í ársreikningi og viðeigandi skýringar.

b) Mat á lífeyrisskuldbindingu

Lífeyrisskuldbinding sjóðsins nam 108.221 m.kr. í árslok 2023 samanborið við 93.418 m.kr. í árslok 2022. Tryggingafræðileg staða nam -5,1% í lok árs 2023 þar sem skuldbindingar voru umfram eignir samanborið við -4,9% í lok árs 2022. 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, yfirforum ferlið við útreikninga auk þess sem að niðurstöður voru rýndar, framkvæmdum aðgerðir til þess að sannreyna forsendur og útreikninga, yfirforum næmnigreiningu, yfirforum yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2023 og tengdar skýringar.

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.

Áritun óháðs endurskoðanda

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdarstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Stjórn og framkvæmdarstjóri 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 framkvæmdarstjóri 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 framkvæmdarstjóri 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.
- 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 glöggtrar 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 síðareglna 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,

Baker Tilly

Gunnar Þór Ásgelsson
endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2023

| | Skýr. | 2023 | 2022 |
|--|-------|------------------------|------------------------|
| Iðgjöld | | | |
| Iðgjöld sjóðfélaga | | 7.470.963.415 | 6.532.454.857 |
| Iðgjöld launagreiðenda | | 9.570.517.041 | 8.134.053.367 |
| Réttindaflutningur og endurgreiðslur | | -905.360.182 | -1.303.319.266 |
| | | <u>16.136.120.275</u> | <u>13.363.188.957</u> |
| Sérstök aukaframlög | 3 | 61.018.664 | 43.150.688 |
| | | <u>16.197.138.939</u> | <u>13.406.339.645</u> |
| Lífeyrir | | | |
| Heildarfjárhæð lífeyris | 4 | 2.197.212.252 | 2.125.379.487 |
| Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga | | 3.000.882.972 | 2.636.185.432 |
| Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð | | 48.020.490 | 39.043.995 |
| | | <u>5.246.115.714</u> | <u>4.800.608.914</u> |
| Fjárfestingartekjur | | | |
| Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum | 5 | 5.780.171.622 | -7.933.026.730 |
| Hreinar tekjur af skuldabréfum | 6 | 5.106.047.502 | -1.520.296.353 |
| Vaxtatekjur af bundnum bankainnistæðum | | 8.908.382 | 36.090.531 |
| Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé | | 125.130.335 | 104.887.369 |
| Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum | | 9.418.244 | 7.782.488 |
| Fjárfestingargjöld | 7 | -228.087.843 | -172.332.374 |
| | | <u>10.801.588.242</u> | <u>-9.476.895.069</u> |
| Rekstrarkostnaður | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður | 8 | 474.848.390 | 369.920.868 |
| | | <u>474.848.390</u> | <u>369.920.868</u> |
| Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris | | 21.277.763.076 | -1.241.085.206 |
| Hrein eign frá fyrra ári | | 138.678.480.328 | 139.919.565.535 |
| Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok | | 159.956.243.404 | 138.678.480.328 |

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

| Eignir | | 2023 | 2022 |
|--|-------|------------------------|------------------------|
| Fjárfestingar | | | |
| Eignarhlutir í félögum og sjóðum | 9 | 66.870.687.193 | 56.730.158.357 |
| Skuldabréf | 10 | 90.618.019.180 | 78.787.044.741 |
| Bundin innlán | | 0 | 1.060.195.149 |
| | | <u>157.488.706.373</u> | <u>136.577.398.248</u> |
| Kröfur | | | |
| Kröfur á launagreiðendur | 2, 15 | 397.000.000 | 273.512.557 |
| Aðrar kröfur | 16 | 72.837.549 | 21.003.696 |
| | | <u>469.837.549</u> | <u>294.516.254</u> |
| Handbært fé | | <u>2.315.800.819</u> | <u>1.965.678.814</u> |
| Eignir | | <u>160.274.344.742</u> | <u>138.837.593.315</u> |
| SKULDIR | | | |
| Viðskiptaskuldir | | | |
| Aðrar skuldir | 17 | <u>318.101.337</u> | <u>159.112.986</u> |
| Skuldir | | <u>318.101.337</u> | <u>159.112.986</u> |
| Hrein eign til greiðslu lífeyris alls | | <u>159.956.243.404</u> | <u>138.678.480.329</u> |
| Hrein eign til greiðslu lífeyris alls | | | |
| Líf I | | 41.655.996.484 | 34.441.814.916 |
| Líf II | | 33.391.986.272 | 29.767.896.000 |
| Líf III | | 28.433.897.982 | 25.884.524.964 |
| Líf IV | | 17.683.096.128 | 15.941.003.792 |
| Samtrygging | | <u>38.791.266.538</u> | <u>32.643.240.657</u> |
| | | <u>159.956.243.404</u> | <u>138.678.480.329</u> |

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2023

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Inngreiðslur | | |
| Iðgjöld | 16.012.632.832 | 13.363.743.397 |
| Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum | 131.951.393 | 47.116.067 |
| Aðrar inngreiðslur | 24.362.336 | 40.302.443 |
| | <u>16.168.946.561</u> | <u>13.451.161.907</u> |
| Útgreiðslur | | |
| Lífeyrir | 2.228.823.732 | 2.172.330.068 |
| Rekstrarkostnaður | 346.749.815 | 383.119.183 |
| Sérstök inngreiðsla inn á lán | 3.000.882.972 | 2.636.185.432 |
| Aðrar útgreiðslur | 221.992.554 | 188.675.058 |
| | <u>5.798.449.073</u> | <u>5.380.309.741</u> |
| Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga | <u>10.370.497.488</u> | <u>8.070.852.166</u> |
| Fjárfestingahreyfingar | | |
| Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum | 434.092.405 | 508.784.726 |
| Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum | -7.466.410.874 | -5.028.891.826 |
| Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum | 2.738.770.831 | 3.070.947.891 |
| Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa | 5.960.973.632 | 6.380.247.538 |
| Keypt skuldabréf | -18.735.240.393 | -30.664.423.457 |
| Seld skuldabréf | 6.049.536.137 | 18.584.868.614 |
| Bundin innlán | 1.000.000.000 | -1.000.000.000 |
| | <u>-10.018.278.262</u> | <u>-8.148.466.514</u> |
| Breyting á handbæru fé | 352.219.226 | -77.614.348 |
| Gengismunur af handbæru fé | -2.097.221 | 57.484.203 |
| Handbært fé í upphafi árs | <u>1.965.678.814</u> | <u>1.985.808.959</u> |
| Handbært fé í lok árs | <u>2.315.800.819</u> | <u>1.965.678.814</u> |

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2023

Tryggingafræðileg staða 2023

| Eignir | Skýr. | Áfallin skuldbinding | Framtíðar- skuldbinding | Heildar- skuldbinding |
|---|-------|-------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Hrein eign til greiðslu lífeyris | | 38.791.266.538 | | 38.791.266.538 |
| Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa | | 340.555.025 | | 340.555.025 |
| Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa | | | | |
| Núvirði framtíðarfjárfestingarkostnaðar | | | | |
| Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar | | | | |
| Núvirði framtíðariðgjalda | | | 63.582.720.863 | 63.582.720.863 |
| Eignir samtals | | <u>39.131.821.563</u> | <u>63.582.720.863</u> | <u>102.714.542.426</u> |
| Skuldbindingar | | | | |
| Ellilífeyrir | | 37.520.017.296 | 51.532.318.483 | 89.052.335.779 |
| Örorkulífeyrir | | 5.422.771.031 | 8.480.643.183 | 13.903.414.214 |
| Makalífeyrir | | 1.149.876.294 | 1.277.069.995 | 2.426.946.289 |
| Barnalífeyrir | | 24.817.424 | 463.639.621 | 488.457.045 |
| Rekstrarkostnaður | | <u>611.787.155</u> | <u>1.738.068.248</u> | <u>2.349.855.403</u> |
| Skuldbindingar samtals | | <u>44.729.269.200</u> | <u>63.491.739.530</u> | <u>108.221.008.730</u> |
| Eignir umfram skuldbindingar | | -5.597.447.637 | 90.981.333 | -5.506.466.304 |
| Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok | | -12,5% | 0,1% | -5,1% |
| Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun | | -13,3% | 0,7% | -4,9% |

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 | | | | |
| Núvirði framtíðarfjárfestingarkostnaðar | | | | |
| Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar | | | | |
| Núvirði framtíðariðgjalda | | | 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% |

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 51,0% í innlendum skuldabréfum, 8,0% í skráðum innlendum hlutabréfum, 5,0% í innlendum sérhæfðum fjárfestingum, 4,5% í erlendum skuldabréfum, 28,5% í skráðum erlendum hlutabréfum og 3,0% í erlendum sérhæfðum fjárfestingum.

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 hærrí 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 41,0% í innlendum skuldabréfum, 10,0% í skráðum innlendum hlutabréfum, 6,5% í innlendum sérhæfðum fjárfestingum, 3,0% í erlendum skuldabréfum, 35,5% í skráðum erlendum hlutabréfum og 4,0% í erlendum sérhæfðum fjárfestingum.

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 51,0% í innlendum skuldabréfum, 8,0% í skráðum innlendum hlutabréfum, 5,0% í innlendum sérhæfðum fjárfestingum, 4,5% í erlendum skuldabréfum, 28,5% í skráðum erlendum hlutabréfum og 3,0% í erlendum sérhæfðum fjárfestingum.

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 60,5% í innlendum skuldabréfum, 6,0% í skráðum innlendum hlutabréfum, 4,0% í innlendum sérhæfðum fjárfestingum, 6,0% í erlendum skuldabréfum, 21,5% í skráðum erlendum hlutabréfum og 2,0% í erlendum sérhæfðum fjárfestingum.

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 fjármálfyrirtækja 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 iðgjaldgreiðslum 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 tekjuskurðingar. 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 Reykjastræti 6, 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 yfirflokkar: fjárhagsáhættu, lífeyrstryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjárahættu og rekstraráhættu. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokkar. 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 samfellu sem og eftir atvikum greiningu, allar áhættur sem snúa að sjóðnum. Þegar vart verður við tiltekena 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 samofin 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 örorkutiðni 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 2023 | Tryggingafræðileg staða 2022 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Núverandi staða..... | -5,09% | -4,59% |
| Tryggingafræðileg krafa lækkar úr 3,5% í 3%..... | -15,56% | -15,13% |
| Dánartíðni lækkuð um 20%..... | -9,90% | -9,46% |
| Örorkulíkur auknar um 10%..... | -6,16% | -5,67% |
| Vísitala neysluverðs, hækkun ársins aukin um 0,5%..... | -5,19% | -4,68% |
| Gengisvísitala lækkar um 10%..... | -6,14% | -5,60% |
| Fasteignaverðtryggð skuldabréf lækka um 10%..... | -5,09% | -4,59% |
| Markaðsskuldbréf lækka um 10%..... | -7,07% | -6,47% |
| Erlend hlutabréf lækka um 10%..... | -6,01% | -5,48% |
| Innlend hlutabréf lækka um 10%..... | -5,60% | -5,08% |

Skýringar

1. Starfsemi (framhald)

Fjárhagsááhætta 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 fjárhagsááhættu eru: markaðsááhætta, gjaldmiðlaááhætta, verðbólguááhætta, vaxta- og endurfjárfestingarááhætta, fylgniááhætta, uppgreiðsluááhætta, misræmisááhætta og ááhætta vegna eigna utan efnahags.

Markaðsááhætta 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 ááhætta fyrirfinnst í vaxtatengdum fjármálagerningum (skuldabréfum), hlutabréfum og gjaldeyrisviðskiptum. Megináhættuþættir markaðsááhættu eru hluta- og skuldabréfaverð, vextir og gengi gjaldmiðla. Aðrir þættir á borð við fylgni og flókt, hafa hvoru tveggja áhrif á einstaka ááhættuþætti sem og heildarááhættu efnahagsreiknings.

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

| | Staða 31.12.2023 | Staða 31.12.2022 | Hlutfall af eignum 31.12.2023 | Hlutfall af eignum 31.12.2022 |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Innlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði..... | 22.857.353.071 | 19.710.878.790 | 14,3% | 14,2% |
| Erlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði..... | 41.280.540.691 | 35.177.240.766 | 25,8% | 25,3% |
| | 64.137.893.762 | 54.888.119.556 | 40,0% | 39,5% |

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.

| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2022 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Breyting á gangvirði..... | -5,00% | -10,00% | -5,00% | -10,00% |
| Áhrif á innlend hlutabréf og hlutabréfasjóði..... | -1.142.867.654 | -2.285.735.307 | -985.543.940 | -1.971.087.879 |
| Áhrif á erlend hlutabréf og hlutabréfasjóði..... | -2.064.027.035 | -4.128.054.069 | -1.758.862.038 | -3.517.724.077 |
| Samtals gangvirðisbreyting..... | -3.206.894.688 | -6.413.789.376 | -2.744.405.978 | -5.488.811.956 |
| Hrein eign til greiðslu lífeyris | 159.956.243.404 | 159.956.243.404 | 138.678.480.327 | 138.678.480.327 |
| Breyting á hreinni eign | -3.206.894.688 | -6.413.789.376 | -2.744.405.978 | -5.488.811.956 |
| Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði | 156.749.348.716 | 153.542.454.028 | 135.934.074.350 | 133.189.668.372 |

Mótaðilaááhætta er skilgreind sem hættan á því að gagnaðili fjármálagernings uppfylli ekki ákvæði hans. Undirflokkar mótaðilaááhættu eru: útlánaááhætta, afhendingar- og uppgjörááhætta, samþjöppunarááhætta, atvinnugreinaááhætta og landsááhætta.

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 |
|---|----------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Skuldabréf/skuldabréfasjóðir með ábyrgð ríkissjóðs..... | 43.784.560.594 | 39.623.471.069 | 27,3% | 28,5% |
| Önnur innlend skuldabréf/skuldabréfasjóðir..... | 46.765.559.078 | 40.144.819.377 | 29,2% | 28,9% |
| Önnur erlend skuldabréf/skuldabréfasjóðir..... | 2.800.692.951 | 1.920.988.232 | 1,7% | 1,4% |
| Samtals..... | 93.350.812.623 | 81.689.278.678 | 58,2% | 58,8% |

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 útstreymisáhætta.

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

Hlutallsleg skipting auðseljanlegra eigna af heildareign sjóðsins:

| | 2023 | 2022 |
|---|-------|-------|
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 35,6% | 34,4% |
| Skráð skuldabréf..... | 41,1% | 41,1% |
| Innlán..... | 1,4% | 1,4% |
| | 78,1% | 76,9% |

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 verklaagsreglur 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 2023. Settir eru upp þrjú 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..... | -2,3% | -5,7% | -9,1% |
| Áhrif á Líf II..... | -2,6% | -6,6% | -10,5% |
| Áhrif á Líf III..... | -3,2% | -8,0% | -12,8% |
| Áhrif á Líf IV..... | -4,9% | -12,3% | -19,7% |
| Áhrif á Samtryggingardeild..... | -2,8% | -6,9% | -11,0% |
| | Lítill breyting | Miðlungs breyting | Mikil breyting |
| Greiðslufall verður á öðrum skuldabréfum*: | 5,0% | 12,5% | 20,0% |
| Áhrif á Líf I..... | -0,6% | -1,4% | -2,2% |
| Áhrif á Líf II..... | -0,7% | -1,7% | -2,7% |
| Áhrif á Líf III..... | -0,8% | -2,0% | -3,2% |
| Áhrif á Líf IV..... | -1,2% | -3,0% | -4,8% |
| Áhrif á Samtryggingardeild..... | -0,6% | -1,6% | -2,6% |
| | Lítill breyting | Miðlungs breyting | Mikil breyting |
| Gengisvísitala lækkar um: | 5,0% | 12,5% | 20,0% |
| Áhrif á Líf I..... | -1,8% | -4,5% | -7,1% |
| Áhrif á Líf II..... | -1,6% | -4,1% | -6,5% |
| Áhrif á Líf III..... | -1,3% | -3,1% | -5,0% |
| Áhrif á Líf IV..... | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Áhrif á Samtryggingardeild..... | -1,5% | -3,6% | -5,8% |
| | Lítill breyting | Miðlungs breyting | Mikil breyting |
| Innlend skráð hlutabréf lækka um: | 5,0% | 15,0% | 30,0% |
| Áhrif á Líf I..... | -0,7% | -2,1% | -4,3% |
| Áhrif á Líf II..... | -0,6% | -1,7% | -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% | -3,4% |
| | Lítill breyting | Miðlungs breyting | Mikil breyting |
| Innlend skráð og óskráð hlutabréf lækka um: | 5,0% | 15,0% | 30,0% |
| Áhrif á Líf I..... | -0,9% | -2,8% | -5,5% |
| 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% | -4,3% |
| | Lítill breyting | Miðlungs breyting | Mikil breyting |
| Erlend skráð hlutabréf lækka um: | 5,0% | 15,0% | 30,0% |
| Áhrif á Líf I..... | -1,5% | -4,6% | -9,2% |
| Áhrif á Líf II..... | -1,4% | -4,1% | -8,2% |
| Áhrif á Líf III..... | -1,0% | -3,1% | -6,1% |
| Áhrif á Líf IV..... | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Áhrif á Samtryggingardeild..... | -1,2% | -3,7% | -7,3% |
| | Lítill breyting | Miðlungs breyting | Mikil breyting |
| Erlend skráð skuldabréf lækka um: | 5,0% | 15,0% | 30,0% |
| Áhrif á Líf I..... | -0,1% | -0,3% | -0,5% |
| Áhrif á Líf II..... | -0,1% | -0,3% | -0,6% |
| Áhrif á Líf III..... | -0,1% | -0,3% | -0,7% |
| Áhrif á Líf IV..... | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Áhrif á Samtryggingardeild..... | -0,1% | -0,3% | -0,6% |

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

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

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

Gangvirðismat

Þessi skýring veitir upplýsingar um hvernig sjóðurinn ákvarðar gangvirði hinna ýmsu fjáreigna sinna. Matsaðferðum er skipt í 3 stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis fjármálagerna. 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 fjármálagerna 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 fagfjárfestastjóða. 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 | |
|------------------------------|-------------------|--------|----------------------|------------|
| | 2023 | 2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Evra (EUR)..... | 149,14 | 142,33 | 150,50 | 151,50 |
| Bandaríkjadalur (USD)..... | 137,98 | 135,46 | 136,2 | 142,04 |
| Sterlingspund (GBP)..... | 171,46 | 166,9 | 173,18 | 170,81 |
| Norskar krónur (NOK)..... | 13,072 | 14,091 | 13,389 | 14,41 |
| Sæskar krónur (SEK)..... | 13,0 | 13,387 | 13,563 | 13,622 |
| Danskar krónur (DKK)..... | 20,16 | 19,131 | 20,193 | 20,372 |

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilgreinar eru greiddar. Í árslok er einnig áætlað vegna ótilkynnta iðgjalda í samtryggingardeild. Ónnheimt iðgjöld í árslok, bæði tilkynnt og ótilkynnt, eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahagsreikningi. Sjá skýringu 15. Iðgjöld eru færð á því tímabili sem skuldbinding vegna þeirra myndast. Iðgjaldagreiðslurnar eru fyrst færðar inn á sameiginlegan iðgjaldareikning lífeyrissjóðsins óháð því í hvaða deild þeir greiða. Þegar 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 2023.

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.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjárfestingagjöld

Undir þennan lið eru færð fjárfestingargjöld og þóknanir 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

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

Avöxtun

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

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Árlegt fjáframlag ríkissjóðs til jöfnunar á örorkubyrði samtryggingadeilda lífeyrissjóða..... | 61.018.664 | 43.150.688 |
| | <u>61.018.664</u> | <u>43.150.688</u> |

4. Lífeyrir

Heildarfjárhæð lífeyriss greinist þannig:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ellilífeyrir | 1.774.120.473 | 1.582.759.403 |
| Fyrirframlífeyrir..... | 1.828.773 | 266.494.329 |
| Örorkulífeyrir | 179.410.582 | 164.339.134 |
| Makalífeyrir | 48.148.623 | 44.065.610 |
| Barnalífeyrir | 161.413.471 | 74.764.771 |
| Greitt til dánarbúa..... | 77.936.419 | 13.579.918 |
| Greitt vegna örorkusamkomulags..... | -45.646.089 | -20.623.678 |
| | <u>2.197.212.252</u> | <u>2.125.379.487</u> |

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Ellilífeyrir | 71.786.893 | 65.632.533 | 659.605.977 | 838.620.403 | 138.474.667 | 1.774.120.473 |
| Fyrirframlífeyrir | 1.134.774 | 0 | 0 | 693.999 | 0 | 1.828.773 |
| Örorkulífeyrir | 8.256.469 | 2.256.336 | 2.550.297 | 1.154.041 | 165.193.439 | 179.410.582 |
| Makalífeyrir | 1.529.975 | 18.290.421 | 6.085.225 | 10.640.001 | 11.603.001 | 48.148.623 |
| Barnalífeyrir | 24.670.051 | 50.172.494 | 33.709.970 | 44.627.187 | 8.233.769 | 161.413.471 |
| Greitt til dánarbúa..... | 65.503.943 | 7.163.375 | 2.753.010 | 2.516.091 | 0 | 77.936.419 |
| Greitt í örorkusamkomulag..... | 0 | 0 | 0 | 0 | -45.646.089 | -45.646.089 |
| | <u>172.882.105</u> | <u>143.515.159</u> | <u>704.704.479</u> | <u>898.251.722</u> | <u>277.858.787</u> | <u>2.197.212.252</u> |

| | | | | | | |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Framlag til VIRK Starfsendurhæfingarsjóðs..... | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.020.490 | 48.020.490 |
| Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga..... | 2.274.254.230 | 435.218.742 | 203.432.513 | 87.977.487 | 0 | 3.000.882.972 |
| Samtak útgreiðslur..... | <u>2.447.136.335</u> | <u>578.733.901</u> | <u>908.136.992</u> | <u>986.229.209</u> | <u>325.879.277</u> | <u>5.246.115.714</u> |

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2023 greinast þannig niður á tegundir tekna:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|--------|---------------|---------------|
| Arðgreiðslur..... | 147.884.937 | 106.580.564 | 70.403.827 | 0 | 109.223.077 | 434.092.405 |
| Gangvirðisbreyting..... | 1.856.324.435 | 1.315.614.722 | 820.782.754 | 0 | 1.353.357.306 | 5.346.079.217 |
| | 2.004.209.372 | 1.422.195.286 | 891.186.581 | 0 | 1.462.580.383 | 5.780.171.622 |

Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....

| | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|---|--------------|----------------|
| | -444.001.664 | -333.902.546 | -224.227.991 | 0 | -341.423.171 | -1.343.555.372 |
|--|--------------|--------------|--------------|---|--------------|----------------|

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2023 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|--|---------------|---------------|-------------|--------|---------------|---------------|
| Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 1..... | 1.934.131.311 | 1.380.414.743 | 872.435.640 | 0 | 1.426.796.016 | 5.613.777.710 |
| Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 2..... | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 3..... | 70.078.061 | 41.780.543 | 18.750.941 | 0 | 35.784.367 | 166.393.912 |
| | 2.004.209.372 | 1.422.195.286 | 891.186.581 | 0 | 1.462.580.383 | 5.780.171.622 |

Hreinar tekjur af eignarhlutum á félögum og sjóðum árið 2023 greinast þannig niður á eignarhluti í félögum og sjóðum:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|--|---------------|---------------|-------------|--------|---------------|---------------|
| Eignarhlutir í innlendum félögum | 142.423.079 | 87.733.147 | 46.709.295 | 0 | 90.581.354 | 367.446.875 |
| Innlend hlutdeildarskírteini | 122.031.532 | 83.169.104 | 49.154.936 | 0 | 74.327.795 | 328.683.367 |
| Erlend hlutdeildarskírteini | 1.739.754.761 | 1.251.293.035 | 795.322.350 | 0 | 1.297.671.234 | 5.084.041.380 |
| | 2.004.209.372 | 1.422.195.286 | 891.186.581 | 0 | 1.462.580.383 | 5.780.171.622 |

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 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|--------|----------------|----------------|
| 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 |

Skýringar

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

Hreinar tekjur af 20 stærstu eignarhlutum í félögum og sjóðum*

| | Hreinar tekjur Samtals 31.12.23 | Hreinar tekjur Samtals 31.12.22 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| iShares Developed World Index Fund..... | 1.400.967.169 | -919.369.424 |
| T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund..... | 1.158.385.127 | -1.918.783.299 |
| AXA World Funds - Sustainable Equity..... | 445.579.446 | -300.334.185 |
| Seilern World Growth..... | 695.904.330 | -1.054.466.787 |
| Marel hf..... | 38.762.128 | -1.742.553.013 |
| LGT Sustainable Equity Fund Global..... | 269.574.319 | -228.136.218 |
| Arion banki hf..... | 147.189.069 | -336.013.310 |
| Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund | 341.350.470 | -212.829.224 |
| Landsbréf - Úrvalsbréf hs..... | -31.481.229 | -273.286.076 |
| UBAM - 30 Global Leaders Equity..... | 249.526.463 | -185.389.874 |
| iShares MSCI ACWI ETF..... | 211.384.718 | -156.128.016 |
| Ashmore - Emerging Markets Equity Fund..... | 42.710.343 | -138.236.230 |
| iShares Core Global Aggregate Bond ETF..... | -12.930.973 | 937.284 |
| UBS Real Estate Funds Selection Global..... | -148.082.498 | 226.255.940 |
| Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond..... | 18.334.338 | -56.090.921 |
| Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf..... | 294.366.035 | 17.787.964 |
| Kvika banki hf..... | -39.052.619 | -262.887.831 |
| AB - Sustainable Global Thematic Portfolio..... | 93.066.428 | -225.366.985 |
| Síldarvinnslan hf..... | -119.911.302 | 169.480.874 |
| Alvotech S.A.S..... | -10.092.774 | 14.100.000 |
| | 5.045.548.988 | -7.581.309.331 |

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

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2023 greinast þannig:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Vaxtatekjur af skuldabréfum..... | 611.799.411 | 624.738.240 | 643.582.182 | 633.741.057 | 725.092.241 | 3.238.953.131 |
| Verðbætur af skuldabréfum..... | 782.072.755 | 838.234.199 | 903.660.866 | 865.385.944 | 995.535.995 | 4.384.889.759 |
| Hreinar gengisbreytingar skuldabréfa..... | -387.085.360 | -472.761.153 | -524.857.040 | -582.336.387 | -550.755.448 | -2.517.795.388 |
| | 1.006.786.806 | 990.211.286 | 1.022.386.008 | 916.790.614 | 1.169.872.788 | 5.106.047.502 |

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2023 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Skuldabréf á gangvirði - stig 1 | 651.766.286 | 570.320.809 | 593.530.300 | 547.669.312 | 665.984.107 | 3.029.270.814 |
| Skuldabréf á gangvirði - stig 2 | 340.845.841 | 411.724.554 | 424.624.215 | 369.121.302 | 498.098.109 | 2.044.414.021 |
| Skuldabréf á gangvirði - stig 3 | 14.174.679 | 8.165.923 | 4.231.493 | 0 | 5.790.572 | 32.362.667 |
| | 1.006.786.806 | 990.211.286 | 1.022.386.008 | 916.790.614 | 1.169.872.788 | 5.106.047.502 |

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2023 greinast þannig niður á tegundir skuldabréfa:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Skuldabréf með ríkisábyrgð | 418.565.351 | 447.915.985 | 462.574.986 | 439.096.041 | 533.652.128 | 2.301.804.491 |
| Skuldabréf sveitarfélaga | 77.394.783 | 78.920.878 | 89.682.594 | 102.713.158 | 103.183.393 | 451.894.806 |
| Skuldabréf og víxlar lánastofnana | 334.946.014 | 302.586.799 | 316.575.840 | 274.360.844 | 360.078.052 | 1.588.547.549 |
| Skuldabréf fyrirtækja | 175.880.658 | 160.787.624 | 153.552.588 | 100.620.571 | 172.959.215 | 763.800.656 |
| | 1.006.786.806 | 990.211.286 | 1.022.386.008 | 916.790.614 | 1.169.872.788 | 5.106.047.502 |
| Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið..... | -2.383.136 | -2.383.136 | -2.383.136 | 0 | -1.191.568 | -8.340.976 |

Skýringar

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum (framhald)

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 | -8.526.509.423 |
| | -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 víxlar 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 |
| Par af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið..... | 956.909 | 1.622.232 | 1.951.697 | 0 | -869.456 | 3.661.382 |

7. Fjárfestingagjöld og umsýslupóknarir

Íslenski lífeyrissjóðurinn hefur fjárfest í hlutdeildarskirteinum innlendra og erlendra verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða sem hluta af daglegri eignastýringu. Umsýslupóknarir sjóðanna eru í öllum tilfellum reiknaðar inn í gangvirði þeirra. Sjóðirnir gefa upp umsýslupóknarir í útboðslýsingum og upplýsingablöðum. Út frá meðalstöðu Íslenska lífeyrissjóðsins í hlutdeildarskirteinum verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða er áætlað að umsýslupóknarir reiknaðar inn í gangvirði hafi verið 329,6 milljónir króna árið 2023. Áætlaðar umsýslupóknarir árið 2022 voru 347,6 milljónir.

Bein fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|---|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| Kaup- og sölupóknarir vegna verðbréfavíðsk..... | 3.150.936 | 1.557.198 | 1.035.852 | 3.573.013 | 2.246.220 | 11.563.219 |
| Bankakostnaður, afgreiðslu- og vaxtagjöld..... | 35.410 | 27.778 | 21.177 | 3.000 | 28.079 | 115.444 |
| Umsýslu- og vörslupóknun verðbréfa..... | 52.839.763 | 45.396.972 | 40.643.822 | 25.138.382 | 44.230.146 | 208.249.084 |
| Annar kostnaður..... | 2.438.688 | 1.914.024 | 1.397.134 | 472.886 | 1.937.363 | 8.160.096 |
| Aðkeypt sérfræðibj tengd fjárfestingum..... | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 58.464.797 | 48.895.972 | 43.097.985 | 29.187.281 | 48.441.808 | 228.087.843 |

Skýringar

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknarir (framhald)

Bein fjárfestingagjöld og áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

| LÍF I - 2023 | 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 | 11.054.211 | 11.054.211 | 779.639.467 | 1,42% |
| Vegna innlendra fagfjárfestasjóða..... | 0 | 31.085.241 | 31.085.241 | 1.881.115.111 | 1,65% |
| Vegna erlendra verðbréfasjóða..... | 0 | 56.663.353 | 56.663.353 | 12.180.830.497 | 0,47% |
| Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu..... | 0 | 12.780.170 | 12.780.170 | 1.184.825.612 | 1,08% |
| Kaup- og sölubóknarir vegna verðbréfaviðskipta..... | 3.150.936 | 0 | 3.150.936 | | |
| Umsýslubóknarir vegna útvistunar eignastýringar..... | 52.839.763 | 0 | 52.839.763 | | |
| Önnur fjárfestingagjöld..... | 2.474.098 | 0 | 2.474.098 | | |
| | 58.464.797 | 111.582.975 | 170.047.772 | 16.026.410.687 | |

| 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 verðbréfaviðskipta..... | 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 II - 2023 | 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 | 8.303.525 | 8.303.525 | 585.626.978 | 1,42% |
| Vegna innlendra fagfjárfestasjóða..... | 0 | 22.231.871 | 22.231.871 | 1.340.782.762 | 1,66% |
| Vegna erlendra verðbréfasjóða..... | 0 | 41.348.778 | 41.348.778 | 8.969.712.038 | 0,46% |
| Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu..... | 0 | 9.984.705 | 9.984.705 | 923.981.499 | 1,08% |
| Kaup- og sölubóknarir vegna verðbréfaviðskipta..... | 1.557.198 | 0 | 1.557.198 | | |
| Umsýslubóknarir vegna útvistunar eignastýringar..... | 45.396.972 | 0 | 45.396.972 | | |
| Önnur fjárfestingagjöld..... | 1.941.802 | 0 | 1.941.802 | | |
| | 48.895.972 | 81.868.880 | 130.764.852 | 11.820.103.277 | |

| 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 verðbréfaviðskipta..... | 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 | |

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 - 2023 | | | | | |
| Vegna innlendra verðbréfasjóða..... | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Vegna innlendra fjárfestingarsjóða..... | 0 | 4.985.976 | 4.985.976 | 351.654.606 | 1,42% |
| Vegna innlendra fagfjárfestasjóða..... | 0 | 13.384.968 | 13.384.968 | 830.622.193 | 1,61% |
| Vegna erlendra verðbréfasjóða..... | 0 | 27.021.072 | 27.021.072 | 5.891.639.729 | 0,46% |
| Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu..... | 0 | 7.031.652 | 7.031.652 | 606.849.591 | 1,16% |
| Kaup- og sölubóknarir vegna verðbréfavíðskipta..... | 1.035.852 | 0 | 1.035.852 | | |
| Umsýslubóknarir vegna útvistunar eignastýringar..... | 40.643.822 | 0 | 40.643.822 | | |
| Önnur fjárfestingagjöld..... | 1.418.311 | 0 | 1.418.311 | | |
| | 43.097.985 | 52.423.668 | 95.521.653 | 7.680.766.118 | |

| | 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 verðbréfavíðskipta..... | 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 IV - 2023 | | | | | |
| 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 verðbréfavíðskipta..... | 3.573.013 | 0 | 3.573.013 | | |
| Umsýslubóknarir vegna útvistunar eignastýringar..... | 25.138.382 | 0 | 25.138.382 | | |
| Önnur fjárfestingagjöld..... | 475.886 | 0 | 475.886 | | |
| | 29.187.281 | 0 | 29.187.281 | 0 | |

| | 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 verðbréfavíðskipta..... | 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 | |

Skýringar

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknarir (framhald)

| | Bein fjárfestingagjöld | Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld | Fjárfestingagjöld samtals | Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu | Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign |
|--|---------------------------|--|------------------------------|--|--|
| Samtrygging - 2023 | | | | | |
| Vegna innlendra verðbréfasjóða..... | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Vegna innlendra fjárfestingarsjóða..... | 0 | 7.939.445 | 7.939.445 | 559.926.552 | 1,42% |
| Vegna innlendra fagfjárfestasjóða..... | 0 | 22.827.124 | 22.827.124 | 1.265.414.525 | 1,80% |
| Vegna erlendra verðbréfasjóða..... | 0 | 43.107.099 | 43.107.099 | 9.251.977.362 | 0,47% |
| Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu..... | 0 | 9.901.966 | 9.901.966 | 897.178.189 | 1,10% |
| Kaup- og sölubóknarir vegna verðbréfaviðskipta..... | 2.246.220 | 0 | 2.246.220 | | |
| Umsýslubóknarir vegna útvistunar eignastýringar..... | 44.230.146 | 0 | 44.230.146 | | |
| Önnur fjárfestingagjöld..... | 1.965.442 | 0 | 1.965.442 | | |
| | 48.441.808 | 83.775.634 | 132.217.442 | 11.974.496.628 | |

| | Bein fjárfestingagjöld | Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld | Fjárfestingagjöld samtals | 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 verðbréfaviðskipta..... | 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 | |

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: | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Atli Atlason, formaður stjórnar..... | 3.176.000 | 2.936.000 |
| Snorri Ómarsson, varaformaður stjórnar..... | 2.382.000 | 2.202.000 |
| Pórir Óskarsson..... | 1.588.000 | 1.468.000 |
| Erla Ósk Ásgeirsdóttir..... | 1.588.000 | 1.468.000 |
| Una Eypórsdóttir..... | 1.588.000 | 1.468.000 |
| Guðriður Sigurðardóttir..... | 302.000 | 333.000 |
| Valur Ægisson..... | 418.000 | 612.000 |
| Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald..... | 2.062.673 | 1.568.667 |
| | 13.104.673 | 12.055.667 |

| Laun og tengd gjöld til endurskoðunarnefndar sjóðsins sundurliðast þannig: | 2023 | 2022 |
|---|------------------|----------------|
| Pórir Óskarsson..... | 982.500 | 358.000 |
| Una Eypórsdóttir..... | 588.000 | 239.000 |
| Örn Þorbergsson..... | 655.000 | 239.000 |
| Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald..... | 415.730 | 125.052 |
| | 2.641.230 | 961.052 |

| Laun og tengd gjöld til fjárfestingaráðs sjóðsins sundurliðast þannig: | 2023 | 2022 |
|---|------------------|----------------|
| Snorri Ómarsson..... | 387.500 | 179.000 |
| Valur Ægisson..... | 258.500 | 119.500 |
| Erla Ósk Ásgeirsdóttir..... | 258.500 | 119.500 |
| Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald..... | 168.964 | 62.525 |
| | 1.073.464 | 480.525 |

Skýringar

8. Rekstrargjöld (framhald)

Kostnaður vegna endurskoðunar:

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

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Endurskoðun ársreiknings..... | 4.906.944 | 4.587.534 |
| | 4.906.944 | 4.587.534 |

Þóknarir til tryggingafræðings sjóðsins sundurliðast þannig:

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------|-----------|
| Þóknun fyrir útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu..... | 2.120.400 | 2.008.800 |
| Útreikningur örorkumats og lífeyrisúrskurðir..... | 2.634.700 | 1.223.260 |
| Önnur þjónusta..... | 530.100 | 3.080.160 |
| | 5.285.200 | 6.312.220 |

Rekstrarkostnaður sundurliðast þannig:

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------|
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður: | | |
| Reiknaður Umsýslu- og stjórnunarkostnaður | 424.374.353 | 319.181.358 |
| Endurskoðun og reikningsskil | 4.906.944 | 4.587.534 |
| Stjórnarlausn og tengd gjöld | 13.104.673 | 12.055.667 |
| Fjárfestingaráð | 1.073.464 | 480.525 |
| Fjármálaeftirlitið | 8.351.337 | 7.443.333 |
| Lagt í bundna séreign vegna örorku | 5.563.133 | 9.589.628 |
| Tryggingastærðfræðingur | 5.285.200 | 6.312.220 |
| Landssamtök lífeyrissjóða | 3.723.594 | 3.218.433 |
| Endurskoðunarnefndarlausn | 2.641.230 | 961.052 |
| Starfsábyrgðartrygging | 856.797 | 1.013.022 |
| Lögfræðikostnaður vegna innheimtu iðgjalda | 618.941 | 788.576 |
| Ýmis kostnaður | 4.348.724 | 4.289.520 |
| | 474.848.390 | 369.920.868 |

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:

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Eignarhlutur í innlendum hlutafélögum | 14.316.087.867 | 11.823.387.317 |
| Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum | 8.541.265.201 | 7.887.491.467 |
| Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum | 44.013.334.124 | 37.019.279.579 |
| | 66.870.687.192 | 56.730.158.363 |

Eignarhlutur í skráðum innlendum félögum greinast þannig:

| Skráð félög: | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------|---------------|----------------|
| Marel hf..... | 1.163.915.184 | 740.820.992 | 465.821.992 | 0 | 867.997.144 | 3.238.555.312 |
| Arion banki hf..... | 726.079.984 | 475.958.816 | 298.850.392 | 0 | 542.190.840 | 2.043.080.032 |
| Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf..... | 361.410.330 | 224.838.909 | 139.515.250 | 0 | 251.950.130 | 977.714.619 |
| Kvika banki hf..... | 366.576.231 | 201.813.795 | 130.797.208 | 0 | 260.780.424 | 959.967.658 |
| Síldarvinnslan hf..... | 323.590.696 | 211.951.168 | 137.962.760 | 0 | 241.015.216 | 914.519.840 |
| Alvotech S.A.S..... | 317.445.385 | 203.222.360 | 130.271.150 | 0 | 260.388.555 | 911.327.450 |
| Brim hf..... | 287.136.907 | 186.190.576 | 120.912.770 | 0 | 214.666.492 | 808.906.745 |
| Reitir fasteignafélag hf..... | 269.937.447 | 174.284.376 | 111.436.149 | 0 | 200.382.455 | 756.040.427 |
| Hagar hf..... | 251.857.840 | 166.437.520 | 106.818.240 | 0 | 186.613.600 | 711.727.200 |
| Reginn hf..... | 217.344.960 | 123.637.008 | 80.116.608 | 0 | 162.237.024 | 583.335.600 |
| Festi hf..... | 175.111.205 | 116.395.720 | 75.474.645 | 0 | 129.604.485 | 496.586.055 |
| EIK fasteignafélag hf..... | 131.550.576 | 87.309.320 | 56.087.098 | 0 | 97.827.327 | 372.774.321 |
| Íslandsbanki hf..... | 131.907.960 | 85.459.122 | 55.660.506 | 0 | 98.613.066 | 371.640.654 |
| Sjóvá Almennar tryggingar hf..... | 97.030.640 | 63.720.000 | 40.855.760 | 0 | 72.022.520 | 273.628.920 |
| Icelandair Group hf..... | 97.479.257 | 57.458.301 | 32.550.706 | 0 | 74.271.100 | 261.759.364 |
| Nova Klúbburinn hf. | 76.634.914 | 46.185.299 | 31.569.940 | 0 | 58.345.291 | 212.735.444 |
| Hampiðjan hf..... | 73.931.900 | 48.179.880 | 31.750.600 | 0 | 54.140.380 | 208.002.760 |
| Síminn hf..... | 50.293.360 | 33.201.120 | 21.338.571 | 0 | 37.345.056 | 142.178.107 |
| Sýn hf..... | 18.512.413 | 12.203.558 | 7.834.508 | 0 | 13.699.523 | 52.250.002 |
| Ísfélag hf..... | 1.197.920 | 1.197.920 | 1.197.920 | 0 | 1.197.920 | 4.791.680 |
| | 5.138.945.109 | 3.260.465.760 | 2.076.822.773 | 0 | 3.825.288.548 | 14.301.522.190 |

Eignarhlutur í óskráðum innlendum félögum greinast þannig:

| Óskráð félög: | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|--------|-------------|------------|
| Bioeffect hf..... | 3.620.856 | 2.405.568 | 1.180.680 | 0 | 1.965.240 | 9.172.344 |
| ORF Líftækni hf..... | 1.709.843 | 1.135.957 | 557.549 | 0 | 928.030 | 4.331.379 |
| IG Rest hf..... | 440.899 | 154.304 | 66.124 | 0 | 154.304 | 815.631 |
| SÍA II GP hf..... | 63.913 | 39.058 | 18.768 | 0 | 30.435 | 152.174 |
| SÍA III GP hf..... | 39.542 | 24.210 | 11.567 | 0 | 18.830 | 94.149 |
| | 5.875.053 | 3.759.097 | 1.834.688 | 0 | 3.096.839 | 14.565.677 |

| | | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|-----------------------|
| Hlutabréfaeign innlend alls | 5.144.820.162 | 3.264.224.857 | 2.078.657.461 | 0 | 3.828.385.387 | 14.316.087.867 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|-----------------------|

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------|-------------|---------------|
| Landsbréf - Úrvalsbréf hs | 651.024.086 | 488.845.058 | 293.643.281 | 0 | 467.005.016 | 1.900.517.441 |
| Landsbréf - Öndvegisbréf hs | 143.970.955 | 108.316.704 | 64.937.420 | 0 | 103.951.078 | 421.176.157 |
| Innlendir hlutabréfasjóðir alls..... | 794.995.041 | 597.161.762 | 358.580.701 | 0 | 570.956.094 | 2.321.693.598 |

Skýringar

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..... | 337.539.783 | 208.361.026 | 99.400.416 | 0 | 162.572.469 | 807.873.694 |
| Horn IV slhf..... | 221.981.760 | 161.441.280 | 94.173.984 | 0 | 195.074.880 | 672.671.904 |
| ST1 hs..... | 114.064.427 | 131.910.178 | 133.890.046 | 0 | 137.006.526 | 516.871.177 |
| Landsbréf - Fixed Income Opportunity Fund..... | 104.692.910 | 104.692.910 | 104.692.910 | 0 | 104.692.910 | 418.771.640 |
| Frumtak 2 slhf..... | 172.094.347 | 103.802.885 | 51.901.436 | 0 | 81.949.607 | 409.748.275 |
| Horn III slhf..... | 143.306.695 | 84.129.418 | 43.148.196 | 0 | 62.768.426 | 333.352.735 |
| VPE - AN slhf..... | 96.752.913 | 69.999.172 | 40.922.541 | 0 | 91.317.332 | 298.991.958 |
| SIA III slhf..... | 111.834.236 | 68.469.903 | 32.713.606 | 0 | 53.254.436 | 266.272.181 |
| Umbreyting II slhf..... | 86.978.003 | 63.369.688 | 37.276.287 | 0 | 76.416.388 | 264.040.366 |
| VEX I slhf..... | 82.310.031 | 60.114.083 | 35.143.576 | 0 | 77.685.871 | 255.253.561 |
| SIA IV slhf..... | 81.563.052 | 59.318.574 | 34.602.510 | 0 | 69.205.020 | 244.689.156 |
| Brunnur vaxtarsjóður slhf..... | 102.234.631 | 63.288.103 | 29.209.894 | 0 | 48.683.157 | 243.415.785 |
| Innviðir fjárfestingar slhf..... | 66.471.606 | 49.853.707 | 29.081.328 | 0 | 62.317.135 | 207.723.776 |
| Iðunn framtakssjóður slhf..... | 66.216.554 | 48.467.788 | 27.988.441 | 0 | 62.120.686 | 204.793.469 |
| 105 Miðborg slhf..... | 54.299.813 | 48.266.500 | 36.199.875 | 0 | 42.233.188 | 180.999.376 |
| Fasteignasjóðurinn Agros hs..... | 55.219.125 | 44.513.372 | 33.244.034 | 0 | 33.244.034 | 166.220.565 |
| Edda slhf..... | 65.451.998 | 38.959.522 | 19.090.166 | 0 | 32.336.403 | 155.838.089 |
| Akta SK1..... | 26.326.780 | 30.316.020 | 29.522.580 | 0 | 30.316.020 | 116.481.400 |
| Brunnur vaxtarsjóður II slhf..... | 36.859.546 | 27.644.654 | 16.586.795 | 0 | 29.487.636 | 110.578.631 |
| Landsbréf-Icelandic Tour F slhf..... | 31.175.043 | 19.113.410 | 9.092.681 | 0 | 14.845.351 | 74.226.485 |
| Fasteignasjóðurinn Opus hs..... | 20.113.944 | 16.091.473 | 12.068.473 | 0 | 12.068.472 | 60.342.362 |
| Frumtak 3 slhf..... | 18.102.375 | 13.773.581 | 8.264.109 | 0 | 18.889.440 | 59.029.505 |
| SÍA II slhf..... | 19.531.008 | 11.935.326 | 5.735.199 | 0 | 9.300.480 | 46.502.013 |
| Kvika - Iceland Fixed Income Fund..... | 10.101.052 | 11.158.387 | 9.982.917 | 0 | 8.909.690 | 40.152.046 |
| Veðskuldabréfasjóður ÍV..... | 16.684.650 | 9.814.500 | 4.907.250 | 0 | 7.851.600 | 39.258.000 |
| Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf..... | 10.257.403 | 5.677.494 | 2.952.273 | 0 | 4.196.228 | 23.083.398 |
| SIV Credit Fund slhf..... | 597.514 | 597.514 | 597.514 | 0 | 597.514 | 2.390.056 |
| Innlendir fagfjárfestastjóðir alls | 2.152.761.199 | 1.555.080.468 | 982.389.037 | 0 | 1.529.340.899 | 6.219.571.603 |
| Innlend hlutdeildarskírteini alls..... | 2.947.756.240 | 2.152.242.230 | 1.340.969.738 | 0 | 2.100.296.993 | 8.541.265.201 |

Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|--|----------------|---------------|---------------|--------|---------------|----------------|
| iShares Developed World Index Fund..... | 3.076.330.790 | 2.071.532.737 | 1.348.647.496 | 0 | 2.300.273.731 | 8.796.784.754 |
| T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund..... | 2.209.990.062 | 1.597.868.414 | 1.055.016.912 | 0 | 1.697.030.674 | 6.559.906.062 |
| AXA World Funds - Sustainable Equity..... | 1.346.689.143 | 1.022.428.810 | 620.821.042 | 0 | 991.078.430 | 3.981.017.425 |
| Seilern World Growth..... | 1.366.764.542 | 979.960.320 | 618.462.975 | 0 | 1.007.522.924 | 3.972.710.761 |
| LGT Sustainable Equity Fund Global..... | 1.030.007.992 | 781.909.825 | 474.765.502 | 0 | 757.784.922 | 3.044.468.241 |
| Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund | 698.892.540 | 521.115.922 | 309.034.065 | 0 | 485.455.873 | 2.014.498.400 |
| UBAM - 30 Global Leaders Equity..... | 640.892.880 | 437.467.348 | 293.633.200 | 0 | 488.998.758 | 1.860.992.186 |
| iShares MSCI ACWI ETF..... | 482.698.041 | 357.560.265 | 221.721.740 | 0 | 355.619.715 | 1.417.599.761 |
| Ashmore - Emerging Markets Equity Fund..... | 396.704.844 | 266.895.702 | 173.831.380 | 0 | 296.680.029 | 1.134.111.955 |
| AB - Sustainable Global Thematic Portfolio..... | 318.813.346 | 245.050.403 | 150.149.862 | 0 | 238.198.900 | 952.212.511 |
| Fidelity MSCI World Index Fund..... | 291.802.126 | 196.492.812 | 127.924.262 | 0 | 218.190.679 | 834.409.879 |
| Landsbréf - Global Equity Fund hs..... | 280.011.062 | 208.481.236 | 123.499.410 | 0 | 194.451.752 | 806.443.460 |
| Katla Fund Global Value..... | 266.344.554 | 191.737.788 | 121.126.446 | 0 | 196.876.992 | 776.085.780 |
| T. Rowe Price - Emerging Markets Equity Fund..... | 125.648.360 | 84.611.245 | 55.086.253 | 0 | 93.953.494 | 359.299.352 |
| Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio..... | 96.541.771 | 69.891.606 | 46.266.263 | 0 | 74.298.123 | 286.997.763 |
| Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portf..... | 89.079.058 | 64.428.630 | 42.641.276 | 0 | 68.541.321 | 264.690.285 |
| UBS Equity Fund - China Opportunity..... | 34.375.773 | 23.149.570 | 15.000.605 | 0 | 25.720.649 | 98.246.597 |
| Landsbréf - Nordic 40 hs..... | 14.720.504 | 11.084.068 | 6.495.922 | 0 | 9.983.688 | 42.284.182 |
| Erlendir hlutabréfasjóðir alls..... | 12.766.307.388 | 9.131.666.701 | 5.804.124.611 | 0 | 9.500.660.654 | 37.202.759.354 |

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Erlendir skuldabréfasjóðir greinast þannig

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|---|-------------|-------------|-------------|--------|-------------|---------------|
| iShares Core Global Aggregate Bond ETF..... | 327.290.449 | 251.414.857 | 202.889.063 | 0 | 346.004.938 | 1.127.599.307 |
| Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond..... | 231.765.147 | 247.707.366 | 250.206.030 | 0 | 262.820.978 | 992.499.521 |
| Ashmore - Emerging Markets Total Return Fund..... | 113.369.128 | 120.970.069 | 121.479.506 | 0 | 130.334.346 | 486.153.049 |
| iShares Global AAA-AA Government Bond ETF..... | 27.497.078 | 32.336.563 | 32.996.493 | 0 | 33.711.417 | 126.541.551 |
| Erlendir skuldabréfasjóðir alls..... | 699.921.802 | 652.428.855 | 607.571.092 | 0 | 772.871.679 | 2.732.793.428 |

Önnur erlend hlutdeildarskírteini greinast þannig:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|---|---------------|---------------|-------------|--------|---------------|---------------|
| UBS Real Estate Funds Selection Global..... | 313.399.581 | 261.166.330 | 208.933.061 | 0 | 261.166.346 | 1.044.665.318 |
| Neuberger Berman Euro Crossroads 2018..... | 302.023.455 | 237.569.149 | 148.341.127 | 0 | 212.795.430 | 900.729.161 |
| Neuberger Berman Euro Crossroads 2021..... | 193.025.393 | 141.930.436 | 90.835.479 | 0 | 141.930.436 | 567.721.744 |
| Neuberger Berman Private Debt Fund IV..... | 185.560.835 | 136.441.790 | 87.322.746 | 0 | 136.441.790 | 545.767.161 |
| Neuberger Berman Private Debt Fund III..... | 111.245.340 | 104.701.359 | 82.452.484 | 0 | 94.231.155 | 392.630.338 |
| Obligo Nordic Climate Impact Fund III..... | 111.389.875 | 72.252.893 | 36.126.446 | 0 | 81.284.514 | 301.053.728 |
| Goldman Sachs Private Markets ELTIF..... | 112.875.000 | 69.982.500 | 39.882.500 | 0 | 78.260.000 | 301.000.000 |
| LPE II..... | 12.279.691 | 5.978.945 | 2.977.631 | 0 | 2.977.626 | 24.213.893 |
| Önnur erlend hlutdeildarskírteini alls..... | 1.341.799.170 | 1.030.023.402 | 696.871.474 | 0 | 1.009.087.297 | 4.077.781.341 |

Erlend hlutdeildarskírteini alls..... **14.808.028.360** **10.814.118.958** **7.108.567.177** **0** **11.282.619.630** **44.013.334.124**

Hlutdeildarskírteini alls..... **17.755.784.600** **12.966.361.188** **8.449.536.915** **0** **13.382.916.623** **52.554.599.325**

Eignarhlutir í félögum og sjóðum alls..... **22.900.604.762** **16.230.586.045** **10.528.194.375** **0** **17.211.302.011** **66.870.687.192**

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í skráðum innlendum félögum greinast þannig:

| | Samanlögð eignar- hlutdeild í félagi | Samanlagt kostnaðarverð |
|--|---|----------------------------|
| Alvotech S.A.S. | 0,20% | 907.320.221 |
| Arion banki hf. | 0,92% | 1.165.687.931 |
| Brim hf. | 0,49% | 457.286.293 |
| EIK fasteignafélag hf. | 0,93% | 273.345.884 |
| Festi hf. | 0,80% | 292.609.491 |
| Hagar hf. | 0,80% | 431.570.747 |
| Hampiðjan hf. | 0,23% | 182.655.018 |
| Icelandair Group hf. | 0,48% | 332.981.980 |
| Íslandsbanki hf. | 0,17% | 331.190.321 |
| Ísfélag hf. | 0,00% | 4.042.980 |
| Kvika banki hf. | 1,16% | 987.623.482 |
| Marel hf. | 0,89% | 2.583.157.382 |
| Nova Klúbburinn hf. | 1,39% | 240.840.419 |
| Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. | 2,28% | 419.457.510 |
| Reginn hf. | 1,34% | 528.432.977 |
| Reitir fasteignafélag hf. | 1,20% | 574.276.044 |
| Síminn hf. | 0,51% | 184.274.967 |
| Sjóvá Almennar tryggingar hf. | 0,58% | 148.730.089 |
| Síldarvinnslan hf. | 0,48% | 585.430.060 |
| Sýn hf. | 0,44% | 43.579.999 |
| | | 10.674.493.794 |

Kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum óskráðum félögum greinast þannig:

| | Samanlögð eignar- hlutdeild 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 | 12,89% | 991.375.152 |
| Landsbréf - Öndvegisbréf hs | 5,36% | 209.292.855 |
| | | <u>1.200.668.007</u> |

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum fagfjárfestingsjóðum greinast þannig:

| | Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði | Samanlagt kostnaðarverð |
|---|--|----------------------------|
| 105 Miðborg slhf | 3,75% | 138.750.000 |
| Akta SK1 | 7,23% | 122.675.420 |
| Brunnur vaxtarsjóður II slhf. | 3,25% | 113.367.471 |
| Brunnur vaxtarsjóður slhf. | 3,75% | 144.825.001 |
| Edda slhf | 4,00% | 73.107.493 |
| Fasteignasjóðurinn Agros hs. | 5,57% | 86.098.404 |
| Fasteignasjóðurinn Opus hs. | 12,53% | 22.775.000 |
| Frumtak 2 slhf. | 3,05% | 156.973.689 |
| Frumtak 3 slhf. | 1,92% | 65.687.600 |
| Horn III slhf. | 5,45% | 243.624.400 |
| Horn IV slhf. | 5,33% | 703.999.900 |
| Iðunn framtakssjóður slhf. | 4,24% | 204.875.419 |
| Innviðir fjárfestingar slhf. | 9,40% | 236.452.790 |
| Kvika - Iceland Fixed Income Fund | 4,33% | 22.619.698 |
| Landsbréf - Fixed Income Opportunity Fund | 9,16% | 400.000.002 |
| Landsbréf Hvatning slhf. | 6,38% | 538.582.463 |
| Landsbréf-Icelandic Tour F slhf | 2,43% | 74.366.695 |
| Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf. | 2,86% | 11.592.600 |
| SÍA II slhf. | 4,00% | 15.999.867 |
| SIA III slhf. | 2,72% | 132.642.000 |
| SIA IV slhf. | 2,49% | 247.135.800 |
| SIV Credit Fund slhf. | 4,78% | 2.390.056 |
| ST1 hs. | 4,23% | 335.877.171 |
| Umbreyting II slhf. | 2,83% | 248.695.833 |
| Veðskuldabréfasjóður ÍV | 2,48% | 20.000.000 |
| VEX I slhf. | 2,75% | 247.152.400 |
| VPE - AN slhf. | 3,48% | 258.759.800 |
| | | <u>4.869.026.971</u> |

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í hlutdeildarskírteinum erlendra hlutabréfasjóða greinast þannig:

| | Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði | Samanlagt kostnaðarverð |
|---|--|----------------------------|
| AB - Sustainable Global Thematic Portfolio | 0,23% | 818.590.244 |
| Ashmore - Emerging Markets Equity Fund | 6,01% | 1.067.064.505 |
| AXA World Funds - Sustainable Equity | 1,64% | 2.499.243.753 |
| Fidelity MSCI World Index Fund | 0,91% | 766.241.637 |
| Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portf | 0,25% | 334.213.823 |
| Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio | 0,13% | 353.739.388 |
| iShares Developed World Index Fund | 0,36% | 4.068.791.328 |
| iShares MSCI ACWI ETF | 0,05% | 1.236.489.096 |
| Katla Fund Global Value | 1,76% | 683.245.216 |
| Landsbréf - Global Equity Fund hs. | 20,40% | 352.307.902 |
| Landsbréf - Nordic 40 hs. | 4,75% | 20.194.963 |
| LGT Sustainable Equity Fund Global | 2,75% | 2.032.619.164 |
| Seilern World Growth | 1,16% | 2.593.710.060 |
| T. Rowe Price - Emerging Markets Equity Fund | 0,47% | 384.767.197 |
| T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund | 1,35% | 2.736.551.511 |
| UBAM - 30 Global Leaders Equity | 0,53% | 1.581.212.452 |
| UBS Equity Fund - China Opportunity | 0,02% | 179.554.696 |
| Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund | 0,13% | 1.045.653.318 |
| | | <u>22.754.190.252</u> |

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í hlutdeildarskírteinum erlendra skuldabréfasjóða greinast þannig:

| | Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði | Samanlagt kostnaðarverð |
|--|--|----------------------------|
| Ashmore - Emerging Markets Total Return Fund | 0,32% | 442.425.531 |
| iShares Core Global Aggregate Bond ETF | 0,10% | 1.151.011.497 |
| iShares Global AAA-AA Government Bond ETF | 0,67% | 124.694.094 |
| Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond | 1,54% | 882.022.560 |
| | | <u>2.600.153.682</u> |

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í öðrum erlendum hlutdeildarskránum greinast þannig:

| | Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði | Samanlagt kostnaðarverð |
|--|--|----------------------------|
| Goldman Sachs Private Markets ELTIF | 1,12% | 295.080.000 |
| LPE II | 5,04% | 22.604.523 |
| Neuberger Berman Euro Crossroads 2018 | 1,92% | 462.796.720 |
| Neuberger Berman Euro Crossroads 2021 | 1,98% | 492.286.750 |
| Neuberger Berman Private Debt Fund III | 0,33% | 350.738.300 |
| Neuberger Berman Private Debt Fund IV | 0,56% | 521.871.351 |
| Obligo Nordic Climate Impact Fund III | 9,45% | 307.557.508 |
| UBS Real Estate Funds Selection Global | 0,10% | 599.220.003 |
| | | <u>3.052.155.154</u> |

Samtals kostnaðarverð eignarhluta í félögum og sjóðum..... **45.164.162.656**

Eignarhlutir í félögum og sjóðum 2023 flokkaðir eftir matsaðferðum:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 1..... | 19.400.169.340 | 13.641.723.076 | 8.847.099.176 | 0 | 14.669.776.989 | 56.558.768.582 |
| Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 2..... | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 3..... | 3.500.435.422 | 2.588.862.969 | 1.681.095.199 | 0 | 2.541.525.021 | 10.311.918.611 |
| | <u>22.900.604.762</u> | <u>16.230.586.045</u> | <u>10.528.194.375</u> | <u>0</u> | <u>17.211.302.010</u> | <u>66.870.687.193</u> |

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> |

10. Skuldabréf

Skuldabréf greinast þannig:

| | 2023 | 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Skuldabréf með ríkisábyrgð..... | 43.658.019.032 | 39.499.551.927 |
| Skuldabréf sveitarfélaga..... | 9.605.776.377 | 7.413.220.015 |
| Sértryggð skuldabréf lánastofnana..... | 25.388.954.080 | 23.680.795.952 |
| Skuldabréf og vixlar fjármálafyrirtækja..... | 2.906.294.719 | 427.876.965 |
| Skuldabréf og vixlar fyrirtækja..... | 9.058.974.972 | 7.765.599.882 |
| | <u>90.618.019.180</u> | <u>78.787.044.741</u> |

Skuldabréf með ríkisábyrgð greinast þannig:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Ríkisbréf..... | 6.715.859.511 | 5.247.611.772 | 5.910.992.238 | 7.502.794.542 | 6.600.501.754 | 31.977.759.817 |
| Íbúðabréf..... | 1.678.318.159 | 2.508.823.178 | 2.516.764.177 | 1.553.291.294 | 3.059.942.871 | 11.317.139.679 |
| Húsbréf..... | 4.813.758 | 4.813.716 | 4.813.716 | 4.228.229 | 26.121.221 | 44.790.639 |
| Önnur bréf með ríkisábyrgð..... | 0 | 2.754.117 | 0 | 315.574.780 | 0 | 318.328.897 |
| Skuldabréf með ríkisábyrgð alls..... | <u>8.398.991.428</u> | <u>7.764.002.783</u> | <u>8.432.570.131</u> | <u>9.375.888.845</u> | <u>9.686.565.845</u> | <u>43.658.019.032</u> |

Önnur skuldabréf greinast þannig:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Skuldabréf sveitarfélaga..... | 1.803.116.022 | 1.715.052.645 | 1.827.379.281 | 2.220.216.685 | 2.040.011.744 | 9.605.776.377 |
| Sértryggð skuldabréf lánastofnana..... | 5.506.404.550 | 4.976.860.770 | 4.873.281.173 | 3.833.509.434 | 6.198.898.154 | 25.388.954.080 |
| Skuldabréf og vixlar fyrirtækja..... | 2.058.164.502 | 1.981.351.533 | 1.934.631.974 | 951.715.936 | 2.133.111.027 | 9.058.974.972 |
| Skuldabréf og vixlar fjármálafyrirtækja..... | 427.885.762 | 447.928.591 | 472.374.101 | 1.068.109.685 | 489.996.580 | 2.906.294.719 |
| Önnur skuldabréf alls..... | <u>9.795.570.836</u> | <u>9.121.193.539</u> | <u>9.107.666.529</u> | <u>8.073.551.740</u> | <u>10.862.017.505</u> | <u>46.960.000.148</u> |

Skuldabréf alls..... 18.194.562.264 16.885.196.322 17.540.236.659 17.449.440.585 20.548.583.350 90.618.019.180

Skýringar

10. Skuldabréf (framhald)

Skuldabréf 2023 flokkuð eftir matsaðferðum:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Skuldabréf á gangvirði - stig 1..... | 13.988.902.590 | 11.875.587.423 | 12.401.206.124 | 13.399.344.502 | 14.574.819.157 | 66.239.859.796 |
| Skuldabréf á gangvirði - stig 2..... | 4.081.894.495 | 4.938.876.470 | 5.102.376.161 | 4.050.096.096 | 5.923.596.082 | 24.096.839.305 |
| Skuldabréf á gangvirði - stig 3..... | 123.765.179 | 70.732.429 | 36.654.375 | 0 | 50.168.111 | 281.320.094 |
| | 18.194.562.264 | 16.885.196.322 | 17.540.236.660 | 17.449.440.598 | 20.548.583.350 | 90.618.019.194 |

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 |

11. Niðurfærsla verðbréfa

Engin niðurfærsla er færð í árslok 2023 þar sem allar eignir félagsins eru færðar á gangvirði.

12. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals 31.12.2023 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Fjárfestingar í lok árs 2023 | | | | | | |
| Fjárfestingar í ISK..... | 26.511.595.124 | 22.454.590.050 | 21.027.808.675 | 17.449.440.584 | 26.643.940.201 | 114.087.374.634 |
| Fjárfestingar í USD..... | 12.422.015.291 | 8.971.021.847 | 5.909.747.777 | 0 | 9.449.490.574 | 36.752.275.489 |
| Fjárfestingar í EUR..... | 1.818.401.589 | 1.370.210.211 | 844.542.107 | 0 | 1.322.349.094 | 5.355.503.001 |
| Fjárfestingar í NOK..... | 231.765.147 | 247.707.366 | 250.206.030 | 0 | 262.820.978 | 992.499.521 |
| Fjárfestingar í SEK..... | 111.389.875 | 72.252.893 | 36.126.446 | 0 | 81.284.514 | 301.053.728 |
| | 41.095.167.026 | 33.115.782.367 | 28.068.431.035 | 17.449.440.584 | 37.759.885.361 | 157.488.706.373 |

| | | | | | | |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Hlutfallsleg skipting | 26,1% | 21,0% | 17,8% | 11,1% | 24,0% | 100% |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|

| | Líf I | Líf II | Líf III | Líf IV | Samtrygging | Samtals 31.12.2022 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Fjárfestingar í lok árs 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 GBP..... | 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 |

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 2023 var 2.767 m.kr samanborið við 4.123 m.kr. í lok árs 2022. 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: | 2023 | 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjörs í árslok..... | 102.714.542.426 | 88.870.984.268 |
| Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjörs í ársbyrjun..... | 88.870.984.268 | 66.603.591.721 |
| Hækkun/lækkun endurmetinnar eignar á árinu..... | 13.843.558.158 | 22.267.392.547 |
| Skuldbindingar: | 2023 | 2022 |
| Skuldbindingar í árslok..... | 108.221.008.730 | 93.417.998.088 |
| Skuldbindingar í ársbyrjun..... | 93.417.998.088 | 74.073.702.123 |
| Hækkun/lækkun skuldbindinga á árinu..... | 14.803.010.642 | 19.344.295.965 |
| Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu..... | -959.452.484 | 2.923.096.582 |
| | 2023 | 2022 |
| Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun..... | 36.668.154.539 | 29.058.226.790 |
| Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta..... | 4.503.579.867 | 4.037.662.368 |
| Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins..... | 3.773.687.162 | 3.630.896.969 |
| Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu..... | -323.504.876 | -239.018.197 |
| Hækkun vegna nýrra lífslíkatakaflna..... | 0 | 0 |
| Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga..... | -504.434.647 | 180.386.609 |
| Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok..... | 44.117.482.045 | 36.668.154.539 |

15. Kröfur á launagreiðendur

Kröfur á launagreiðendur greinast þannig:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Eignfærsla óinnheimtra iðgjalda..... | 397.000.000 | 273.512.557 |
| | 397.000.000 | 273.512.557 |

16. Aðrar kröfur

Aðrar kröfur greinast þannig:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------|------------|------------|
| Aðrar skammtímakröfur..... | 72.837.549 | 21.003.696 |
| | 72.837.549 | 21.003.696 |

17. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Ógreiddir staðgreiðsluskattar..... | 100.232.344 | 84.833.879 |
| Ógreiddur kostnaður vegna launa..... | 3.541.568 | 107.775 |
| Ógreidd umsýsla..... | 190.576.771 | 62.726.661 |
| Lánadrotttnar..... | 23.750.654 | 11.444.671 |
| | 318.101.337 | 159.112.986 |

18. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur af stjórn og framkvæmdastjóra sjóðsins þann 24. apríl 2024

Skýringar

19. Kennitölur

Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins:

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ávöxtun: | | | | | |
| Hrein raunávöxtun | -0,81% | -14,91 | 6,66% | 8,24% | 10,03% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar | | | | | |
| sl. 3 ár | -3,44% | -0,59% | 8,30% | 6,31% | 5,11% |
| sl. 5 ár * | 1,40% | 1,75% | 6,04% | 4,98% | 5,43% |
| sl. 10 ár * | 2,85% | 3,28% | 5,23% | 4,96% | 5,04% |
| *) 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: | 0,30% | 0,27% | 0,27% | 0,18% | 0,21% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 34,76% | 33,58% | 38,59% | 35,35% | 32,94% |
| Skráð skuldabréf..... | 57,36% | 57,46% | 53,60% | 57,42% | 56,81% |
| Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 7,70% | 7,96% | 7,32% | 6,06% | 8,41% |
| Óskráð skuldabréf..... | 0,18% | 0,22% | 0,49% | 1,17% | 1,85% |
| Bankainnstæður..... | 0,00% | 0,78% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Lykiltölur á föstu verðlagi: | | | | | |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi)..... | 16.136.120.275 | 14.432.911.161 | 15.704.529.708 | 15.065.215.932 | 13.679.686.282 |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi)..... | 5.246.115.714 | 5.184.897.272 | 6.235.172.221 | 7.384.968.288 | 3.423.173.300 |
| Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi)..... | 10.801.588.242 | -10.237.620.555 | 17.259.782.596 | 15.379.849.509 | 13.974.673.025 |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi)..... | 474.848.390 | 397.432.207 | 405.295.892 | 291.808.480 | 260.551.564 |
| Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi)..... | 21.277.763.076 | -1.340.433.977 | 26.376.637.775 | 22.822.119.974 | 24.023.210.642 |
| Lífeyrisbyrði..... | 32,51% | 35,92% | 39,70% | 49,02% | 25,02% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum..... | 2,94% | 2,75% | 2,58% | 1,94% | 1,90% |
| Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna..... | 7,23% | -6,80% | 11,35% | 11,46% | 12,15% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna..... | 0,32% | 0,27% | 0,27% | 0,22% | 0,23% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í ISK..... | 72,58% | 73,48% | 69,70% | 70,54% | 72,71% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum..... | 27,42% | 26,52% | 30,30% | 29,46% | 27,29% |
| Fjöldi: | | | | | |
| Fjöldi virkra sjóðfélaga - meðaltal..... | 23.420 | 21.893 | 20.286 | 18.883 | 17.144 |
| Fjöldi virkra lífeyrisþega - meðaltal..... | 1.181 | 969 | 817 | 687 | 608 |
| Fjöldi virkra sjóðfélaga í fyrirframgr. - meðaltal..... | 1 | 45 | 269 | 497 | 0 |
| Fjöldi virkra sjóðfélaga í inngr. inn á lán - meðaltal..... | 4.335 | 3.976 | 3.336 | 2.830 | 2.536 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris án sérstakrar greiðslu inn á lán: | | | | | |
| Ellilífeyrir..... | 80,74% | 74,47% | 38,60% | 23,74% | 80,10% |
| Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar..... | 0,08% | 12,54% | 54,48% | 71,16% | 0,00% |
| Örorkulífeyrir..... | 6,09% | 6,76% | 4,18% | 2,71% | 8,88% |
| Makalífeyrir..... | 2,19% | 2,07% | 1,08% | 1,21% | 5,05% |
| Barnalífeyrir..... | 7,35% | 3,52% | 1,22% | 1,08% | 5,16% |
| Greiðslur til dánarbúa..... | 3,55% | 0,64% | 0,77% | 0,10% | 0,81% |
| Greitt til erlendra ríkisborgara..... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegrí úttekt: | | | | | |
| Hrein eign umfram heildarskuldbindingar | -5,1% | -4,9% | -10,1% | -1,0% | -1,9% |
| Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar | -12,5% | -13,3% | 2,0% | 6,9% | 4,8% |

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

| Líf I | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Ávöxtun: | | | | | |
| Nafnávöxtun..... | 7,80% | -8,31% | 15,32% | 14,13% | 15,47% |
| Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára..... | 7,53% | 7,64% | 9,44% | 8,87% | 8,80% |
| Hrein raunávöxtun..... | -0,19% | -16,14% | 9,99% | 10,28% | 12,47% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára..... | 2,69% | 2,82% | 7,44% | 5,20% | 5,86% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára..... | 3,58% | 4,11% | 6,33% | 5,74% | 5,77% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 45,59% | 45,75% | 52,98% | 48,99% | 45,32% |
| Skráð skuldabréf..... | 43,97% | 42,05% | 36,07% | 40,94% | 41,46% |
| Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 10,13% | 11,21% | 10,26% | 8,70% | 11,41% |
| Óskráð skuldabréf..... | 0,30% | 0,40% | 0,69% | 1,37% | 1,81% |
| Bankainnstæður..... | 0,00% | 0,59% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í ISK..... | 64,51% | 64,21% | 58,60% | 59,65% | 62,97% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum..... | 35,79% | 35,79% | 41,40% | 40,35% | 37,02% |
| Fjöldi: | | | | | |
| Fjöldi sjóðfélaga..... | 27.896 | 26.239 | 24.983 | 22.100 | 21.986 |
| Fjöldi lífeyrisþega..... | 123 | 70 | 51 | 58 | 85 |
| Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu..... | 3 | 124 | 914 | 1.894 | 0 |
| Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán..... | 5.275 | 4.568 | 4.191 | 3.377 | 2.840 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Ellilífeyrir..... | 41,52% | 19,50% | 4,11% | 0,79% | 46,34% |
| Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar..... | 0,66% | 73,59% | 94,98% | 98,72% | 0,00% |
| Órorkulífeyrir..... | 4,78% | 0,56% | 0,22% | 0,27% | 5,56% |
| Makalífeyrir..... | 0,88% | 0,89% | 0,00% | 0,02% | 27,06% |
| Barnalífeyrir..... | 14,27% | 1,92% | 0,09% | 0,17% | 19,60% |
| Annar lífeyrir..... | 37,89% | 3,54% | 0,59% | 0,04% | 1,45% |
| Lykiltölur á föstu verðlagi: | | | | | |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi)..... | 6.783.606.442 | 5.304.059.055 | 5.006.091.078 | 4.279.430.865 | 3.984.955.430 |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi)..... | 2.447.136.335 | 2.385.168.575 | 3.308.024.997 | 4.063.118.661 | 1.547.350.108 |
| Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi)..... | 2.999.386.037 | -3.029.028.726 | 5.428.916.365 | 4.454.621.658 | 4.121.376.624 |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi)..... | 121.674.576 | 109.515.196 | 107.378.692 | 70.744.237 | 64.085.859 |
| Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi)..... | 7.214.181.568 | -219.653.441 | 7.019.603.754 | 4.600.189.625 | 6.494.896.087 |
| Lífeyrisbyrði..... | 36,07% | 44,97% | 66,08% | 94,95% | 38,83% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum..... | 1,79% | 2,06% | 2,14% | 1,65% | 1,61% |
| Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna..... | 7,88% | -8,12% | 14,51% | 13,40% | 14,33% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna..... | 0,32% | 0,29% | 0,29% | 0,21% | 0,22% |

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

| Líf II | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Ávöxtun: | | | | | |
| Nafnávöxtun..... | 7,46% | -7,57% | 13,07% | 12,73% | 13,63% |
| Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára..... | 6,93% | 6,89% | 8,47% | 8,17% | 8,09% |
| Hrein raunávöxtun | -0,51% | -15,47% | 7,84% | 8,93% | 10,68% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára | 1,80% | 2,02% | 6,46% | 5,02% | 5,47% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára | 3,00% | 3,39% | 5,39% | 5,06% | 5,07% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 39,73% | 38,73% | 43,54% | 39,82% | 37,05% |
| Skráð skuldabréf..... | 50,77% | 51,54% | 47,37% | 51,92% | 51,35% |
| Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 9,28% | 9,48% | 8,51% | 6,90% | 9,52% |
| Óskráð skuldabréf..... | 0,21% | 0,26% | 0,58% | 1,36% | 2,08% |
| Bankainnstæður | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í ISK..... | 67,81% | 69,23% | 65,77% | 66,72% | 69,66% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum..... | 32,19% | 30,77% | 34,23% | 33,28% | 30,34% |
| Fjöldi: | | | | | |
| Fjöldi sjóðfélaga | 9.525 | 9.058 | 8.773 | 7.953 | 7.854 |
| Fjöldi lífeyrisþega | 115 | 86 | 75 | 75 | 62 |
| Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframreiðslu..... | 3 | 44 | 272 | 484 | 0 |
| Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán..... | 1.080 | 886 | 916 | 824 | 799 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Ellilífeyrir..... | 45,73% | 41,64% | 14,21% | 7,94% | 86,49% |
| Fyrirframreiðsla séreignarsparnaðar..... | 0,00% | 44,57% | 83,14% | 90,98% | 0,00% |
| Örorkulífeyrir..... | 1,57% | 2,44% | 0,78% | 0,66% | 11,31% |
| Makalífeyrir..... | 12,74% | 1,38% | 0,23% | 0,23% | 1,37% |
| Barnalífeyrir..... | 34,96% | 9,54% | 0,11% | 0,18% | 0,83% |
| Annar lífeyrir..... | 4,99% | 0,43% | 1,53% | 0,00% | 0,00% |
| Lykiltölur á föstu verðlagi: | | | | | |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi)..... | 1.917.861.329 | 1.826.071.893 | 1.782.073.479 | 2.536.577.089 | 2.293.284.724 |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi)..... | 578.733.901 | 628.570.507 | 1.046.327.995 | 1.394.180.357 | 466.814.564 |
| Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi)..... | 2.387.008.439 | -2.476.122.098 | 4.299.775.053 | 37.445 | 3.426.777.746 |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi)..... | 102.045.594 | 83.574.369 | 98.057.610 | 3.744.639.711 | 59.858.791 |
| Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi)..... | 3.624.090.273 | -1.362.195.082 | 4.937.462.925 | 4.820.787.326 | 5.193.389.115 |
| Lífeyrisbyrði..... | 30,18% | 34,42% | 58,71% | 54,96% | 20,36% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum..... | 5,32% | 4,60% | 5,50% | 2,61% | 2,61% |
| Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna..... | 7,56% | -7,54% | 12,58% | 12,15% | 12,78% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna..... | 0,32% | 0,26% | 0,29% | 0,21% | 0,22% |

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Líf III | | | | | |
| Ávöxtun: | | | | | |
| Nafnávöxtun..... | 6,86% | -6,23% | 10,52% | 11,18% | 11,75% |
| Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára..... | 6,30% | 6,16% | 7,54% | 7,51% | 7,57% |
| Hrein raunávöxtun..... | -1,06% | -14,24% | 5,42% | 7,43% | 8,84% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára..... | 0,90% | 1,35% | 5,51% | 4,80% | 4,98% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára..... | 2,40% | 2,68% | 4,48% | 4,42% | 4,57% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 30,67% | 28,96% | 31,98% | 30,64% | 27,72% |
| Skráð skuldabréf..... | 62,36% | 63,02% | 61,28% | 62,44% | 60,86% |
| Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 6,84% | 6,69% | 6,31% | 5,50% | 9,12% |
| Óskráð skuldabréf..... | 0,13% | 0,15% | 0,43% | 1,43% | 2,30% |
| Bankainnstæður..... | 0,00% | 1,17% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í ISK..... | 75,04% | 76,88% | 74,54% | 73,73% | 76,16% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum..... | 24,96% | 23,12% | 25,46% | 26,27% | 23,84% |
| Fjöldi: | | | | | |
| Fjöldi sjóðfélaga..... | 6.493 | 6.256 | 5.988 | 5.334 | 5.296 |
| Fjöldi lífeyrisþega..... | 390 | 322 | 235 | 246 | 200 |
| Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu..... | 0 | 12 | 79 | 123 | 0 |
| Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán..... | 492 | 432 | 449 | 398 | 380 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Ellilífeyrir..... | 93,60% | 90,06% | 71,56% | 62,28% | 87,42% |
| Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar..... | 0,00% | 3,21% | 21,23% | 29,96% | 0,00% |
| Örorkulífeyrir..... | 0,36% | 0,40% | 1,09% | 1,02% | 0,74% |
| Makalífeyrir..... | 0,86% | 0,75% | 0,60% | 0,92% | 4,21% |
| Barnalífeyrir..... | 4,78% | 4,74% | 3,86% | 5,21% | 5,22% |
| Annar lífeyrir..... | 0,39% | 0,84% | 1,65% | 0,62% | 2,41% |
| Lykiltölur á föstu verðlagi: | | | | | |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi)..... | 1.660.347.444 | 2.000.713.405 | 3.684.526.844 | 2.248.936.390 | 2.790.114.534 |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi)..... | 908.136.992 | 908.453.969 | 757.390.677 | 859.521.050 | 517.330.040 |
| Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi)..... | 1.884.720.934 | -1.738.612.441 | 2.893.909.387 | 2.658.582.491 | 2.348.294.368 |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi)..... | 87.558.368 | 74.875.700 | 73.649.024 | 53.195.449 | 47.329.853 |
| Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi)..... | 2.549.373.018 | -721.228.705 | 5.747.396.530 | 3.994.802.259 | 4.573.749.007 |
| Lífeyrisbyrði..... | 54,70% | 45,41% | 20,56% | 38,22% | 18,54% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum..... | 5,27% | 3,74% | 2,00% | 2,37% | 1,70% |
| Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna..... | 6,94% | -6,14% | 10,16% | 10,70% | 10,99% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna..... | 0,32% | 0,26% | 0,26% | 0,21% | 0,22% |

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Líf IV | | | | | |
| Ávöxtun: | | | | | |
| Nafnávöxtun..... | 5,25% | -2,30% | 1,80% | 6,74% | 7,38% |
| Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára..... | 4,42% | 4,12% | 4,87% | 5,63% | 6,28% |
| Hrein raunávöxtun..... | -2,55% | -10,64% | -2,91% | 3,14% | 4,59% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára..... | -1,82% | -0,98% | 2,17% | 3,58% | 3,51% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára..... | 0,59% | 0,71% | 1,89% | 2,60% | 3,31% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Skráð skuldabréf..... | 100,00% | 99,37% | 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..... | 0,00% | 0,63% | 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..... | 5.569 | 5.337 | 5.116 | 4.474 | 4.487 |
| Fjöldi lífeyrisþega..... | 712 | 639 | 516 | 453 | 463 |
| Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu..... | 1 | 3 | 38 | 75 | 0 |
| Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán..... | 222 | 199 | 218 | 202 | 189 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Ellilífeyrir..... | 93,36% | 94,20% | 85,86% | 95,59% | 91,74% |
| Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar..... | 0,08% | 1,20% | 9,73% | 0,01% | 0,00% |
| Örorkulífeyrir..... | 0,13% | 0,00% | 0,01% | 2,71% | 0,01% |
| Makalífeyrir..... | 1,18% | 2,97% | 2,71% | 1,69% | 3,04% |
| Barnalífeyrir..... | 4,97% | 1,62% | 1,69% | 0,00% | 5,04% |
| Annar lífeyrir..... | 0,28% | 0,01% | 0,00% | 0,00% | 0,18% |
| Lykiltölur á föstu verðlagi: | | | | | |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi)..... | 1.882.558.774 | 2.029.391.153 | 2.264.685.367 | 3.250.525.898 | 2.033.869.884 |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi)..... | 986.229.209 | 962.383.174 | 869.710.991 | 855.827.226 | 692.231.259 |
| Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi)..... | 900.101.341 | -355.715.899 | 351.347.732 | 1.001.059.942 | 952.259.663 |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi)..... | 54.338.570 | 44.322.810 | 43.722.866 | 34.366.410 | 29.212.471 |
| Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi)..... | 1.742.092.336 | 666.969.270 | 1.702.599.242 | 2.188.316.890 | 1.643.017.454 |
| Lífeyrisbyrði..... | 52,39% | 47,42% | 38,40% | 26,33% | 34,04% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum..... | 2,89% | 2,18% | 1,93% | 1,06% | 1,44% |
| Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna..... | 5,35% | -2,11% | 2,04% | 6,46% | 7,23% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna..... | 0,32% | 0,26% | 0,25% | 0,22% | 0,22% |

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Samtrygging | | | | | |
| Ávöxtun: | | | | | |
| Nafnávöxtun..... | 7,22% | -7,79% | 12,91% | 12,38% | 13,38% |
| Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára..... | 7,25% | 7,49% | 9,16% | 8,61% | 8,10% |
| Hrein raunávöxtun | -0,73% | -15,66% | 7,70% | 8,59% | 10,43% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára *..... | 1,57% | 1,93% | 6,44% | 5,62% | 6,19% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára *..... | 3,31% | 3,97% | 6,06% | 5,48% | 5,08% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 37,70% | 36,42% | 42,11% | 38,78% | 35,81% |
| Skráð skuldabréf | 54,29% | 53,88% | 50,09% | 54,01% | 54,46% |
| Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 7,88% | 8,09% | 7,31% | 6,03% | 7,51% |
| Óskráð skuldabréf | 0,13% | 0,17% | 0,48% | 1,19% | 2,21% |
| Bankainnstæður | 0,00% | 1,44% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í ISK..... | 70,56% | 71,41% | 67,05% | 67,90% | 70,09% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum..... | 29,44% | 28,59% | 32,95% | 32,10% | 29,91% |
| Fjöldi: | | | | | |
| Fjöldi sjóðfélaga | 14.655 | 13.331 | 12.405 | 10.681 | 10.662 |
| Fjöldi lífeyrisþega | 700 | 569 | 478 | 399 | 353 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Ellilífeyrir..... | 42,80% | 33,64% | 33,99% | 34,48% | 37,02% |
| Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar..... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Örorkulífeyrir..... | 51,06% | 59,93% | 59,55% | 61,54% | 53,98% |
| Makalífeyrir..... | 3,59% | 3,94% | 4,66% | 2,24% | 7,47% |
| Barnalífeyrir..... | 2,55% | 2,49% | 1,80% | 1,74% | 1,52% |
| Annar lífeyrir..... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Lykiltölur á föstu verðlagi: | | | | | |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi)..... | 3.891.746.285 | 3.272.675.655 | 2.967.152.940 | 2.749.745.689 | 2.577.461.710 |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi)..... | 325.879.277 | 300.321.048 | 253.717.561 | 212.321.032 | 199.447.328 |
| Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi)..... | 2.630.371.491 | -2.637.389.244 | 4.285.834.057 | 3.520.945.707 | 3.125.964.623 |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi)..... | 109.231.282 | 85.896.279 | 82.487.698 | 67.253.107 | 60.064.590 |
| Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi)..... | 6.148.025.881 | 295.673.981 | 6.969.457.233 | 6.044.948.558 | 5.496.490.615 |
| Lífeyrisbyrði..... | 8,37% | 9,18% | 8,55% | 7,72% | 7,74% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum..... | 2,81% | 2,66% | 2,78% | 2,45% | 2,33% |
| Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna..... | 7,36% | -7,51% | 12,34% | 11,84% | 12,55% |
| Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna..... | 0,31% | 0,25% | 0,24% | 0,23% | 0,24% |

*) 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 2023

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; lífeyrstryggingaráhættu, markaðsáhættu, eign- og skuldbindingajöfnuð, rekstraráhættu, stjórnarhætti, mótaðilaáhættu, lausafjáraáhættu, 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 sjálfbærra og ábygrra 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.

Á árinu tók gildi ný lög nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar. Með lögum voru innleiddar tvær reglugerðir Evrópusambandsins, annars vegar reglugerð (ESB) 2019/2088 (SFDR) og hins vegar reglugerð (ESB) 2020/852 (Taxonomy). Lögum er ætlað að auka upplýsingagjöf til fjárfesta um sjálfbærar fjármálaafurðir og sporna gegn grænþvotti. Aukið aðgengi og samræmd upplýsingagjöf er til þess fallið að hvetja til fjárfestinga sem hafa sjálfbærni að leiðarljósi. Lögín skylda aðila á fjármálamarkaði, þ.m.t. lífeyrissjóði að veita upplýsingar um hvernig tekið er tillit til sjálfbærniáhættu við fjárfestingarákvarðanir auk upplýsinga um þau neikvæðu áhrif á sjálfbærni sem fjármálaafurð kann að fela í sér. Verið er að innleiða lögín og upplýsingagjöf á grundvelli þeirra í starfsemi 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 fjármálagerninga. Reglurnar hafa verið staðfestar af Fjármálaeftirlitinu. Stjórn sjóðsins hélt 12 formlega stjórnarfundum á árinu 2023.

Í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins eru fimm stjórnarmenn og tveir varamenn. Allir stjórnarmenn eru kosnir á ársfundi og skipaðir til þriggja ára í senn.

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 Eftirlaunasjóðs atvinnuflugmanna frá 1999-2005. Í Alþjóðanefnd FÍA frá árinu 2017-2018. Formaður Fjármála- og greiningardeildar FÍA frá vori 2020. 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 2023 og er hann því skipaður til ársins 2026.

Erla Ósk Ásgeirsdóttir

Erla Ósk Ásgeirsdóttir, f. 1977, starfar sem framkvæmdastjóri sjálfbærni og menningar hjá Símanum. Áður starfaði hún sem forstöðumaður hjá The Reykjavik EDITION og forstöðumaður mannaúts- og menningar hjá Icelandair hótelum. Erla hefur setið í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins frá árinu 2012. Þá var hún varamaður í stjórn Landssamtaka lífeyrissjóða frá árinu 2015 til 2023. Erla er með MPA gráðu frá Háskóla Íslands auk B.A. prófs í stjórn málafræði frá sama skóla. Erla útskrifaðist með alþjóðlegt IATA/UFTA próf frá Ferðamálastöð Háskóla 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 2023 og er hún því skipuð til ársins 2026.

Una Eyþórsdóttir

Una Eyþórsdóttir f. 1955, var mannauðsstjóri hjá Sinfóníuhljómveit 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. Þá hefur hún setið í endurskoðunarnefnd Íslenska lífeyrissjóðsins frá 2019 og verið varamaður í stjórn Landssamtaka lífeyrissjóða frá árinu 2023. 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 2023 og er hann því skipaður til ársins 2026.

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 2023

Á árinu 2023 voru haldnir 12 stjórnarfundir og einn starfsdagur. Mæting á stjórnarfundum: Atli Atlason, formaður, 12 fundir, Snorri Ómarsson, varaformaður, 12 fundir, Erla Ósk Ásgeirsdóttir, 9 fundir, Una Eypórsdóttir, 10 fundir og Þórir Óskarsson, 12 fundir.

Óhæði stjórnarmanna

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

Endurskoðunarnefnd

Stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins skipar 3 nefndarmenn í endurskoðunarnefnd. Hlutverk endurskoðunarnefndar er m.a. að sinna eftirliti með endurskoðun ársreiknings sjóðsins og eftirliti með vinnuferlum við gerð reikningsskila. Nefndarmenn í endurskoðunarnefnd Íslenska lífeyrissjóðsins á árinu 2023 voru Þórir Óskarsson, formaður, Una Eypórsdóttir og Örn Þorbergsson. Stjórn lífeyrissjóðsins hefur sett nefndinni starfsreglur þar sem kemur m.a. fram markmið, heimildir, skipulag, fundarstörf, hlutverk og ábyrgð. Endurskoðunarnefnd hélt 6 fundi á árinu 2023 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 2023 sátu Erla Ósk Ásgeirsdóttir, Snorri Ómarsson aðalmenn og Valur Ægisson varamaður í fjárfestingaráð. Snorri var formaður ráðsins. Fjárfestingaráð hélt 4 fundi á árinu 2023 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 LLM 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 Péturson. 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 Viðskiptalausna hjá Eignastýringu og miðlun frá árinu 2020.

Persónuverndarfulltrúi

Pétur Pétursson er persónuverndarfulltrúi sjóðsins. Frá og með 1. janúar 2024 er persónuverndarfulltrúi Landsbankans hf. persónuverndarfulltrúi Íslenska lífeyrissjóðsins.

Endurskoðandi

Endurskoðandi sjóðsins árið 2023 var Baker Tilly - 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 24. apríl 2024.

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2023

| | 2023 | 2022 | Lif I 2023 | Lif II 2023 | Lif III 2023 | Lif IV 2023 | Samtrygging 2023 |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Iðgjöld | | | | | | | |
| Iðgjöld sjóðfélaga | 7.470.963.415 | 6.532.454.856 | 4.124.543.170 | 1.244.589.060 | 746.261.676 | 297.015.289 | 1.058.554.220 |
| Iðgjöld launagreiðenda | 9.570.517.041 | 8.134.053.366 | 4.038.288.811 | 1.474.268.853 | 895.122.968 | 327.410.280 | 2.835.426.129 |
| Réttindaflutningur og endurgreiðslur milli deilda | 25.507.269 | 1.068.614 | -1.247.344.300 | -565.144.217 | 268.350.355 | 1.569.645.431 | 0 |
| Réttindaflutningur og endurgreiðslur | -930.867.451 | -1.304.387.880 | -131.881.239 | -235.852.367 | -249.387.555 | -311.512.226 | -2.234.064 |
| | <u>16.136.120.274</u> | <u>13.363.188.957</u> | <u>6.783.606.442</u> | <u>1.917.861.329</u> | <u>1.660.347.444</u> | <u>1.882.558.774</u> | <u>3.891.746.285</u> |
| Sérstök aukaframlög | 61.018.664 | 43.150.688 | | 0 | 0 | 0 | 61.018.664 |
| | <u>16.197.138.938</u> | <u>13.406.339.645</u> | <u>6.783.606.442</u> | <u>1.917.861.329</u> | <u>1.660.347.444</u> | <u>1.882.558.774</u> | <u>3.952.764.949</u> |
| Lífeyrir | | | | | | | |
| Heildarfjárhæð lífeyris | 2.197.212.252 | 2.125.379.487 | 172.882.105 | 143.515.159 | 704.704.479 | 898.251.722 | 277.858.787 |
| Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga | 3.000.882.972 | 2.636.185.432 | 2.274.254.230 | 435.218.742 | 203.432.513 | 87.977.487 | 0 |
| Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð | 48.020.490 | 39.043.995 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.020.490 |
| | <u>5.246.115.714</u> | <u>4.800.608.914</u> | <u>2.447.136.335</u> | <u>578.733.901</u> | <u>908.136.992</u> | <u>986.229.209</u> | <u>325.879.277</u> |
| Fjárfestingartekjur | | | | | | | |
| Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum | 5.780.171.622 | -7.933.026.730 | 2.004.209.372 | 1.422.195.286 | 891.186.581 | 0 | 1.462.580.383 |
| Hreinar tekjur af skuldabréfum | 5.106.047.502 | -1.520.296.353 | 1.006.786.806 | 990.211.286 | 1.022.386.008 | 916.790.614 | 1.169.872.788 |
| Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum | 8.908.382 | 36.090.531 | 3.052.741 | 1.613.527 | 1.702.862 | | 2.539.252 |
| Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé | 125.130.335 | 104.887.369 | 43.801.915 | 21.884.312 | 12.543.468 | 12.498.008 | 34.402.632 |
| Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum | 9.418.244 | 7.782.488 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.418.244 |
| Fjárfestingargjöld | -228.087.843 | -172.332.374 | -58.464.797 | -48.895.972 | -43.097.985 | -29.187.281 | -48.441.808 |
| | <u>10.801.588.242</u> | <u>-9.476.895.069</u> | <u>2.999.386.037</u> | <u>2.387.008.439</u> | <u>1.884.720.934</u> | <u>900.101.341</u> | <u>2.630.371.491</u> |
| Rekstrarkostnaður | | | | | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður | 474.848.390 | 369.920.868 | 121.674.576 | 102.045.594 | 87.558.368 | 54.338.570 | 109.231.282 |
| | <u>474.848.390</u> | <u>369.920.868</u> | <u>121.674.576</u> | <u>102.045.594</u> | <u>87.558.368</u> | <u>54.338.570</u> | <u>109.231.282</u> |
| Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris | 21.277.763.076 | -1.241.085.206 | 7.214.181.568 | 3.624.090.273 | 2.549.373.018 | 1.742.092.336 | 6.148.025.881 |
| Hrein eign frá fyrra ári | 138.678.480.328 | 139.919.565.535 | 34.441.814.916 | 29.767.895.999 | 25.884.524.964 | 15.941.003.792 | 32.643.240.657 |
| Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok | 159.956.243.404 | 138.678.480.329 | 41.655.996.484 | 33.391.986.272 | 28.433.897.982 | 17.683.096.128 | 38.791.266.538 |

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

| Eignir | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Líf I 2023 | Líf II 2023 | Líf III 2023 | Líf IV 2023 | Samtrygging 2023 |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fjárfestingar | | | | | | | |
| Eignarhlutir í félögum og sjóðum | 66.870.687.193 | 56.730.158.357 | 22.900.604.762 | 16.230.586.045 | 10.528.194.375 | 0 | 17.211.302.011 |
| Skuldabréf | 90.618.019.180 | 78.787.044.741 | 18.194.562.264 | 16.885.196.322 | 17.540.236.660 | 17.449.440.584 | 20.548.583.350 |
| Bundnar bankainnistæður | 0 | 1.060.195.149 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>157.488.706.373</u> | <u>136.577.398.248</u> | <u>41.095.167.026</u> | <u>33.115.782.367</u> | <u>28.068.431.035</u> | <u>17.449.440.584</u> | <u>37.759.885.361</u> |
| Kröfur | | | | | | | |
| Kröfur á launagreiðendur | 397.000.000 | 273.512.557 | 0 | 0 | 0 | 0 | 397.000.000 |
| Aðrar kröfur | 72.837.549 | 21.003.696 | 2.271.028 | 2.694.591 | 2.374.938 | 1.372.284 | 64.124.708 |
| | <u>469.837.549</u> | <u>294.516.253</u> | <u>2.271.028</u> | <u>2.694.591</u> | <u>2.374.938</u> | <u>1.372.284</u> | <u>461.124.708</u> |
| Handbært fé | 2.315.800.819 | 1.965.678.814 | 1.187.324.740 | 194.365.726 | 322.712.233 | 229.996.664 | 381.401.456 |
| Eignir | <u>160.274.344.741</u> | <u>138.837.593.315</u> | <u>42.284.762.794</u> | <u>33.312.842.684</u> | <u>28.393.518.206</u> | <u>17.680.809.532</u> | <u>38.602.411.525</u> |
| SKULDIR | | | | | | | |
| Viðskiptaskuldir | | | | | | | |
| Viðskiptareikningur milli brauta | 0 | 0 | 462.493.339 | -120.493.228 | -76.027.783 | -24.218.829 | -241.753.499 |
| Aðrar skuldir | 318.101.337 | 159.112.986 | 166.272.971 | 41.349.640 | 35.648.007 | 21.932.233 | 52.898.486 |
| Skuldir | <u>318.101.337</u> | <u>159.112.986</u> | <u>628.766.310</u> | <u>-79.143.588</u> | <u>-40.379.776</u> | <u>-2.286.596</u> | <u>-188.855.013</u> |
| Hrein eign til greiðslu lífeyris alls | <u>159.956.243.404</u> | <u>138.678.480.329</u> | <u>41.655.996.484</u> | <u>33.391.986.272</u> | <u>28.433.897.982</u> | <u>17.683.096.128</u> | <u>38.791.266.538</u> |

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2023

| | 2023 | 2022 | Líf I 2023 | Líf II 2023 | Líf III 2023 | Líf IV 2023 | Samtrygging 2023 |
|--|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Inngreiðslur | | | | | | | |
| Iðgjöld | 16.012.632.832 | 13.363.743.397 | 6.783.606.442 | 1.917.861.330 | 1.660.347.444 | 1.882.558.774 | 3.768.258.842 |
| Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum | 131.951.393 | 47.116.067 | 42.843.430 | 20.374.389 | 13.182.256 | 11.937.922 | 43.613.396 |
| Aðrar inngreiðslur | 24.362.336 | 40.302.443 | 3.052.741 | 1.613.527 | 1.702.862 | 0 | 17.993.206 |
| | <u>16.168.946.561</u> | <u>13.451.161.907</u> | <u>6.829.502.613</u> | <u>1.939.849.246</u> | <u>1.675.232.562</u> | <u>1.894.496.696</u> | <u>3.829.865.444</u> |
| Útgreiðslur | | | | | | | |
| Lífeyrir | 2.228.823.732 | 2.172.330.068 | 157.463.050 | 143.447.471 | 704.573.054 | 898.251.722 | 325.088.435 |
| Rekstrarkostnaður | 346.749.815 | 383.119.183 | 104.136.957 | 70.436.708 | 62.962.708 | 37.577.168 | 71.636.274 |
| Viðskiptareikningur á milli brauta | 0 | 0 | -80.332.914 | 20.293.539 | 8.108.176 | -360.333 | 52.291.532 |
| Sérstök inngreiðsla inn á lán | 3.000.882.972 | 2.636.185.432 | 2.274.254.230 | 435.218.742 | 203.432.513 | 87.977.487 | 0 |
| Aðrar útgreiðslur | 221.992.554 | 188.675.058 | 52.737.816 | 48.849.802 | 43.981.653 | 30.046.182 | 46.377.101 |
| | <u>5.798.449.073</u> | <u>5.380.309.741</u> | <u>2.508.259.139</u> | <u>718.246.262</u> | <u>1.023.058.104</u> | <u>1.053.492.226</u> | <u>495.393.342</u> |
| Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga | <u>10.370.497.488</u> | <u>8.070.852.166</u> | <u>4.321.243.474</u> | <u>1.221.602.984</u> | <u>652.174.458</u> | <u>841.004.470</u> | <u>3.334.472.102</u> |
| Fjárfestingahreyfingar | | | | | | | |
| Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum | 434.092.405 | 508.784.726 | 147.884.937 | 106.580.564 | 70.403.827 | 0 | 109.223.077 |
| Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum | -7.466.410.874 | -5.028.891.826 | -2.699.297.635 | -1.575.572.112 | -1.035.298.173 | 0 | -2.156.242.954 |
| Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum | 2.738.770.831 | 3.070.947.891 | 898.926.535 | 781.771.516 | 487.033.328 | 0 | 571.039.452 |
| Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa | 5.960.973.632 | 6.380.247.538 | 1.112.317.104 | 1.148.661.081 | 1.156.383.136 | 1.190.712.569 | 1.352.899.742 |
| Keypt skuldabréf | -18.735.240.393 | -30.664.423.457 | -5.024.001.850 | -3.071.675.296 | -3.028.530.680 | -3.161.182.374 | -4.449.850.193 |
| Seld skuldabréf | 6.049.536.137 | 18.584.868.614 | 1.002.517.755 | 1.203.507.895 | 1.562.488.182 | 1.217.000.486 | 1.064.021.819 |
| Bundin innlán | 1.000.000.000 | -1.000.000.000 | 200.000.000 | 0 | 300.000.000 | 100.000.000 | 400.000.000 |
| | <u>-10.018.278.262</u> | <u>-8.148.466.514</u> | <u>-4.361.653.154</u> | <u>-1.406.726.352</u> | <u>-487.520.380</u> | <u>-653.469.319</u> | <u>-3.108.909.057</u> |
| Hækkun (Lækkun) á handbæru fé | <u>352.219.226</u> | <u>-77.614.348</u> | <u>-40.409.680</u> | <u>-185.123.368</u> | <u>164.654.078</u> | <u>187.535.151</u> | <u>225.563.045</u> |
| Gengismunur af handbæru fé | <u>-2.097.221</u> | <u>57.484.203</u> | <u>-446.388</u> | <u>467.709</u> | <u>-1.289.013</u> | <u>0</u> | <u>-829.529</u> |
| Handbært fé í upphafi árs | <u>1.965.678.815</u> | <u>1.985.808.960</u> | <u>1.228.180.808</u> | <u>379.021.385</u> | <u>159.347.168</u> | <u>42.461.513</u> | <u>156.667.940</u> |
| Handbært fé í lok árs | <u>2.315.800.819</u> | <u>1.965.678.814</u> | <u>1.187.324.740</u> | <u>194.365.726</u> | <u>322.712.233</u> | <u>229.996.664</u> | <u>381.401.456</u> |

Undirritunarsíða

Ólafur Páll Gunnarsson

Atli Atlason

Snorri Ómarsson

Erla Ósk Ásgeirsdóttir

Una Eypórsdóttir

Þórir Óskarsson