

Íslenski lífeyrissjóðurinn

Ársreikningur

2024

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	13-42
Sérgreind yfirlit deilda	43-45
Óendurskoðað	
Stjórnarháttayfirlýsing Íslenska lífeyrissjóðsins 2024	46-48

Skýrsla stjórnar

Um Íslenska lífeyrissjóðinn

Íslenski lífeyrissjóðurinn var stofnaður í júní 1990. Tilgangur sjóðsins, samkvæmt 2. gr. samþykktu 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 2024 voru haldnir 11 formlegir fundir hjá stjórn sjóðsins auk ársfundar sem haldinn var 21. maí. Frá stofnun sjóðsins hefur allri starfsemi sjóðsins verið útvistað til rekstraraðila hans, Landsbankans hf., á grundvelli rekstrarsamnings. Frá og með 1. febrúar 2024 er framkvæmdastjóri sjóðsins starfsmaður sjóðsins og ráðinn beint af stjórn. Fram að því var framkvæmdastjóri starfsmaður rekstraraðila.

Hrein eign til greiðslu lífeyris

Hrein eign til greiðslu lífeyris var 190,9 ma.kr., í lok árs 2024 og hafði hækkað um 31,0 ma.kr. á árinu.

Fjöldi sjóðfélaga, iðgjöld og lífeyrisgreiðslur

Í lok árs 2024 voru sjóðfélagar 52.793, þ.e. þeir sem eiga réttindi í sjóðnum, samanborið við 49.495 í lok árs 2023. Virkir sjóðfélagar í árslok 2024, þ.e. einstaklingar sem að jafnaði greiða iðgjöld til sjóðsins, voru 25.353 samanborið við 23.420 á árinu 2023 sem samsvarar 8,3% fjölgun á milli ára. Fjöldi virkra lífeyrisþega var 1.351 á árinu 2024 samanborið við 1.181 á árinu 2023. Þá námu iðgjöld 20,1 ma.kr. samanborið við 16,2 ma.kr. á árinu 2023 sem er 24,1% hækkun á milli ára. Lífeyrisgreiðslur námu 2,9 ma.kr. á árinu 2024 samanborið við 2,2 ma.kr. árið 2023. Á árinu 2024 greiddu 4.480 sjóðfélagar séreignarsparnað inn á lán en á árinu 2023 voru þeir samtals 4.335. Samtals greiddu þessir sjóðfélagar 3,3 ma.kr. inn á lán samanborið við 3,0 ma.kr. árið áður.

Fjárfestingatekjur og rekstrarkostnaður

Samkvæmt rekstrarsamningi við Landsbankann hf. sem var í gildi fram til 31. janúar 2024 greiddi sjóðurinn umsýsluþóknun til Landsbankans sem nam 0,35% af meðalstöðu hreinnar eignar ef hún var undir 150 ma.kr., 0,325% ef meðalstaða hreinnar eignar var á bilinu 150-200 ma.kr. og 0,30% ef hrein eign var umfram 200 ma.kr. Því til viðbótar reiknaðist árangurstengd þóknun ef ávöxtun eigna sjóðsins færi umfram þær viðmiðunarvísitölur sem fjárfestingastefna sjóðsins tók mið af. Nýr rekstrarsamningur á milli Íslenska lífeyrissjóðsins og Landsbankans hf. var undirritaður þann 24. janúar 2024. Samkvæmt nýjum samningi varð framkvæmdastjóri starfsmaður sjóðsins í stað rekstraraðila. Samningurinn tók gildi 1. febrúar 2024. Samhliða var gerð breyting á umsýsluþóknun sem nam 0,325% af meðalstöðu hreinnar eignar, ef hún var undir 150 ma.kr., 0,303% ef meðalstaða hreinnar eignar var á bilinu 150-200 ma.kr. og 0,28% ef hrein eign var umfram 200 ma.kr. Engin breyting varð á árangursþóknun. Aftur voru gerðar breytingar á þóknanaviðauka í rekstrarsamningi sem tóku gildi 1. júlí 2024. Frá og með þeim tíma skiptist rekstrarþóknun í fasta þóknun og breytilega þóknun. Föst árleg þóknun er 215.000.000 kr. sem er bundin vísitölu launa í fjármála- og váttryggingastarfsemi með grunnvísitölu í júlí 2024. Breytileg þóknun er 0,12% á ársgrundvelli af hreinni eign sjóðsins á hverjum tíma. Frá 1. júlí 2024 reiknast engin árangursþóknun.

Umsýsluþóknun skiptist á milli fjárfestingagjalda og rekstrarkostnaðar sjóðsins. Fjárfestingatekjur að frádregnum fjárfestingagjöldum voru 17,5 ma.kr. árið 2024 samanborið við 10,8 ma.kr. árið áður. Rekstrarkostnaður var 418,6 m.kr. á árinu 2024 samanborið við 474,8 m.kr. árið áður. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður sem hlutfall af meðalstöðu eigna nam 0,24% á árinu 2024 á móti 0,32% árið áður. Árangursþóknun vegna fyrstu sex mánaða ársins 2024 nam samtals kr. 21,4 m.kr.

Tryggingafræðileg staða

Tryggingafræðileg úttekt sjóðsins var unnin af Bjarna Guðmundssyni tryggingastærðfræðingi. Samkvæmt útreikningum hans eru heildareignir samtryggingadeildar 2.220,6 m.kr. lægri en heildarskuldbindingar eða sem nemur -1,7%. Áfallin staða er neikvæð um 4.242,9 m.kr. eða sem nemur -8,1%. Á móti eru eignir 2.022,3 m.kr. hærri en framtíðarskuldbindingar eða sem nemur 2,7%. Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt fyrir árið 2023 var heildarskuldbinding sjóðsins neikvæð um 5,1%. 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% samfelld í fimm ár.

Skýrsla stjórnar

Ávöxtun sjóðsins og fjárfestingaumhverfi

Nafnávöxtun deilda Íslenska lífeyrissjóðsins árið 2024 var á bilinu 7,66 til 11,35% en verðbólga á tímabilinu nam 4,77%.

Nafnávöxtun ávöxtunarleiða sjóðsins

Nafnávöxtun	2024	2023	2022
Líf I	11,35%	7,80%	-8,31%
Líf II	10,58%	7,46%	-7,57%
Líf III	9,84%	6,86%	-6,23%
Líf IV	7,66%	5,25%	-2,30%
Samtrygging	10,56%	7,22%	-7,79%

Segja má að vatnaskil hafi orðið í heimshagkerfinu á árinu 2024. Þá hófst, í flestum hagkerfum, vaxtalækkunarferli eftir þann mikla verðbólguþrátt sem myndaðist í kjölfar aukinnar eftirspurnar eftir Covid. Verðbólga nálgast markmið í flestum hagkerfum og Evrópski Seðlabankinn byrjaði að lækka vexti í júní og sá Bandaríski í september. Hér heima hefur slagurinn við verðbólguna verið erfiðari en í hagkerfunum í kringum okkur, verðbólgan hefur verið þrálátari og vextir hækkaðir meira, eða í 9,25% þegar þeir fóru hæst. Verðbólgan hjaðnaði þó þegar leið á árið sem þýddi að raunvextir hækkuðu skarpt, Seðlabankinn byrjaði því að lækka vexti undir lok árs. Fyrri vaxtalækkunin af tveimur var þann 2. október og þá voru vextir lækkaðir um 0,25%, sú seinni var 20. nóvember og var 0,5%. Á árinu 2025 hafa síðan verið tvær vaxtalækkunir og nú standa vextir í 7,75%. Vaxtalækkunirnar settu svip sinn á árið og hlutabréfamarkaðir voru heilt yfir mjög góðir og hækkaði heimsvísitala hlutabréfa um 17,5%. Gæðunum var þó mjög misstípt og eins og svo oft áður þá voru það bandarísk hlutabréf sem gáfu hvað best og S&P500 vísitalan hækkaði um 25,5% og voru hin svokölluðu MAG 7 félög í aðalhlutverki þar. Kínverski markaðurinn gaf einnig mjög vel af sér en Evrópskir markaðir voru margir hverjir lélegir. Þýski hlutabréfamarkaðurinn stóð upp úr með 11,6% ávöxtun mælt í dollar.

Íslenski hlutabréfamarkaðurinn byrjaði árið af krafti. Drifin áfram af yfirtökutilboði í Marel og góðum fréttum af Alvote. Þar sem bandaríska lyfjaeftirlitið samþykkti framleiðsluáðstöðu félagsins í Vatnsmýri fyrir framleiðslu á hliðstæðu við Humira. Í lok janúar hafði vísitalan hækkað um 10% en þá fór að síga á ógæfuhliðina. Engin loðnukvóti var gefinn út, lítil velta á markaði, þrálát verðbólga og ekki útlit fyrir vaxtalækkunir á næstunni. Í lok mars var vísitalan komin í mínus og hélst á svipuðu róli fram í september en þá var útlit fyrir fyrstu vaxtalækkun í október. Vísitalan tók mikinn kipp og endaði árið með 12% ávöxtun. Almennt skiluðu félög ágætum uppgjörum á árinu þó ákveðin félög hafi verið í vandræðum t.d. Sýn og Play. Fasteignafélög, smásölufélög og fjármálafyrirtæki hækkuðu mikið í lok árs og svo áttu Oculis og Amaroq gott ár á markaði.

Ávöxtun á innlendum skuldabréfamarkaði var ágæt og hækkuðu vísitölur á bilinu 7-10%. Erlendir skuldabréfamarkaðir voru ekki eins góðir þrátt fyrir vaxtalækkunir og það voru helst sjóðir með stuttan líftíma sem gáfu einhverja ávöxtun. Krafan á lengri endanum lækkaði framan af ári en hækkaði svo í lok árs og endaði hærri en í upphafi árs, Til dæmis fór 10 ára krafan í Bandaríkjunum úr 3,95% í 4,6% á árinu.

Í lok árs var 12 mánaða verðbólgan á Íslandi 4,8% og hafði lækkað úr 7,7% árið áður. Hagvöxtur var 0,5% á árinu og hafði loðnuleysi þar töluverð áhrif, þar sem góð loðnuvertið getur gefið á bilinu 0,5-1% aukinn hagvöxt. Eins spilaði inn í að ferðamannaíðnaðurinn stóð nokkurn veginn í stað á milli ára. Álfarmarkaðsla átti undir högg að sækja þar sem Landsvirkjun þurfti að skerða afhendingu á rafmagni til sinna stærstu viðskiptavina hlut úr ári. Álverð var þó tiltölulega hagstætt allt árið. Veiðar og vinnsla gengu almennt ágætlega og verð héldust heilt yfir góð. Loðnuleysi og vandræði við makrílveiðar settu þó nokkurt strík í reikninginn. Krónan styrktist um 4,5% gagnvart Evru á árinu og leiða má líkum að því að yfirtaka JBT á Marel hafi haft eitthvað um það að segja enda fengu eigendur Marel greitt u.þ.b. þriðjung af kaupverði í gjaldeyri. Atvinnuleysi hélst lágt og sama má segja um vanskilahlutföll hjá bönkum. Heilt yfir virðist því ágætur gangur í hagkerfinu þó einhver merki séu um að það sé að hægjast á, t.d. á húsnæðismarkaði.

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.

Skýrsla stjórnar

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 siðareglu. Stjórnarháttayfirlýsing vegna starfsemi á árinu 2024 fylgir ársreikningnum.

Áhættustýring

Íslenski lífeyrissjóðurinn fylgir áhættustefnu og áhættustýringarstefnu. Í áhættustefnunni er skilgreindur áhættuvilji og áhættuþol lífeyrissjóðsins, skilgreining á þeim áhættuþáttum sem snerta sjóðinn og hvernig skuli greina, meta, vakta og stýra þeirri áhættu sem sjóðurinn tekur. Í áhættustýringarstefnunni er þeim aðferðum lýst sem sjóðurinn styðst við til að greina, meta og vakta þá áhættuþætti sem áhættustefnan nær til. Áhættuþáttum er snúa að rekstri sjóðsins er skipt í sex yfirflokka: fjárhagsáhættu, lífeyrstryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjárahættu, rekstraráhættu og áhættu tengdri sjálfbærni. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokka. Eftirlit með áhættuþáttum er á hendi áhættustjóra lífeyrissjóðsins. Fjallað er um áhættustýringu í skýringu nr. 1 í ársreikningnum.

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 álitaeftum er snúa að sjálfbærni og ábyrgum fjárfestingum en jafnframt leitast við að ná ásættanlegri arðsemi af fjárfestingum sjóðsins. Umhverfis- og samfélagsmál og stjórnarhættir eru allt mikilvægir liðir í mati lífeyrissjóðsins á fjárfestingum. Það er mat lífeyrissjóðsins að fyrirtæki sem taka tillit til þessara þátta í starfsemi sinni njóti ávinnings til lengri tíma lítið.

Félagslegir þættir

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

Starfsmannamál

Landsbankinn hf. er rekstraraðili Íslenska lífeyrissjóðsins. Í byrjun árs 2024 var enginn starfsmaður hjá sjóðnum en allri starfsemi sjóðsins er útvistað til Landsbankans hf. Í kjölfar breytingar á rekstrarsamningi sem tók gildi 1. febrúar 2024 er framkvæmdastjóri starfsmaður sjóðsins. Íslenski lífeyrissjóðurinn hefur ekki sett sér starfskjarastefnu.

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 sjóðfélaga 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 samþættingu lífeyrisréttinda í samtryggingu og séreign

Hagsmunaárekstrar

Stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins hefur sett sjóðnum reglur um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum í rekstri sjóðsins. Reglurnar voru síðast uppfærðar í nóvember 2024. Markmið reglnanna er að tryggja samræmda greiningu og meðhöndlun á hagsmunaárekstrum og viðhafa árangursríkar ráðstafanir til að koma í veg fyrir og stjórna hvers konar hagsmunaárekstrum sem upp kunna að koma í rekstri Íslenska lífeyrissjóðsins. Með því að forðast hagsmunaárekstra stuðlar lífeyrissjóðurinn að því að vernda hagsmuni sjóðsins og sjóðfélaga hans. Með hagsmunaárekstrum er átt við þær aðstæður sem upp geta komið þegar hagsmunir aðila sem tengjast starfsemi lífeyrissjóðsins fara ekki saman. Íslenski lífeyrissjóðurinn framkvæmir mat á mögulegum hagsmunaárekstrum í tengslum við gerð árlegs áhættumats. Við matið skal m.a. litið til þess hvort aðilar tengdir lífeyrissjóðnum (þ. á m. rekstraraðili og dótturfélög hans) njóti óeðlilegs fjárhagslegs ágóða eða forðist fjárhagslegt tap á kostnað lífeyrissjóðsins, hvort aðilar sem starfa fyrir lífeyrissjóðinn hafi hagsmuni af niðurstöðu af þjónustu við lífeyrissjóðinn og hvort þeir hagsmunir séu aðrir en hagsmunir lífeyrissjóðsins og hvort fyrir hendi sé fjárhagslegur hvati, eða annars konar hvati hjá starfsmönnum rekstraraðila eða tengdum aðilum, til þess að setja hagsmuni annars viðskiptavinar eða hóps viðskiptavina frammar hagsmunum lífeyrissjóðsins. Í reglum sjóðsins um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum er yfirlit yfir þá þætti starfseminnar þar sem hagsmunaárekstrar kunna að koma upp. Samhliða eru skráðar ráðstafanir gegn mögulegum hagsmunaárekstrum. Íslenski lífeyrissjóðurinn beitir viðeigandi ráðstöfunum til að takmarka hættuna á að viðkomandi hagsmunaárekstur eigi sér stað og koma í veg fyrir mögulegar skaðlegar afleiðingar. Með viðeigandi ráðstöfunum er átt við skipulagslegar og stjórnunræugar aðgerðir sem taka tillit til allra þátta er tengjast starfsemi lífeyrissjóðsins. Rekstraraðili Íslenska lífeyrissjóðsins, Landsbankinn hf., hefur sett sér stefnu um hagsmunaárekstra. Samkvæmt stefnunni beitir Landsbankinn viðeigandi ráðstöfunum til að takmarka hættuna á að hagsmunaárekstrar eigi sér stað. Í eigin áhættumati Íslenska lífeyrissjóðsins frá júní 2024 er fjallað ítarlega um hagsmunaárekstra í átta liðum. Fær hver og einn liður einkunnina 4 fyrir eðlislæga áhættu. Að teknu tilliti til ráðstafana, úrbóta og mildunar áhættuþátta fær hver og einn liður einkunnina 2.

Það er mat stjórnar Íslenska lífeyrissjóðsins að reglur sjóðsins um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum tryggi eins og kostur er að ekki komi upp hagsmunaárekstrar í rekstri sjóðsins.

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. Í árslok 2024 nam eign Íslenska lífeyrissjóðsins í skuldabréfum ÍL-sjóðs um 11,0 ma.kr. Þann 10. apríl 2025 samþykktu skuldabréfaeigendur ÍL-sjóðs tillögu um breytingar á skilmálum bréfanna. Breytingin heimilar útgefanda að gera upp bréfin með afhendingu tiltekinna eigna í stað peningagreiðslu. Tillagan var niðurstaða rúmlega árs viðræðna milli ráðgjafa 18 lífeyrissjóða, sem saman fara með meirihluta skulda sjóðsins, og viðræðunefndar fjármála- og efnahagsráðherra. Alþingi hefur tillöguna nú til umsagnar og ákvörðunar og verði fyrirbyggjandi frumvarp um lok málsins samþykkt er gert ráð fyrir að uppgjör fari fram fyrir 14. júní nk.

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn og framkvæmdastjóri Íslenska lífeyrissjóðsins staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2024 með undirritun sinni.

Reykjavík, 23. apríl 2025

Stjórn

Atli Atlason

Pórir Óskarsson

Una Eypórsdóttir

Snorri Ómarsson

Kristín Hrefna Halldórsdóttir

Framkvæmdastjóri

Ólafur Páll Gunnarsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðsfélaga Íslenska lífeyrissjóðsins

Áritun um endurskoðun ársreikningsins

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Íslenska lífeyrissjóðsins („sjóðurinn“) fyrir árið 2024. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit yfir breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, sjóðstreymi, yfirlit um tryggingafræðilega stöðu, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu sjóðsins 31. desember 2024 og afkomu hans og breytingu á handbæru fé á árinu 2024, í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða og lög nr. 3/2006 um ársreikninga.

Álitið er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar og stjórnar.

Grundvöllur fyrir álit

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins í árituninni. Við erum óháð sjóðnum í samræmi við gildandi siðareglur fyrir endurskoðendur. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Samkvæmt bestu vitund okkar og skilningi lýsum við yfir að við höfum ekki veitt neina óheimila þjónustu samkvæmt 1. mgr. 5. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014 og að við erum óháð sjóðnum við endurskoðunina.

Við vorum kjörin endurskoðendur á ársfundi sjóðsins þann 21. maí 2024

Samanburðarfjárhæðir

Ársreikningur Íslenska lífeyrissjóðsins 31. desember 2023 var endurskoðaður af öðrum endurskoðanda. Áritunin er dagsett 24. apríl 2024 og er án fyrirvara.

Lykilþættir endurskoðunar

Lykilþættir endurskoðunar eru þeir þættir, sem samkvæmt faglegu mati okkar, höfðu mest vægi við endurskoðun ársreikningsins. Við gefum ekki sérstakt álit á einstökum lykilþáttum en tókum á þeim við endurskoðun á ársreikningnum í heild og við ákvörðun um álit okkar á honum.

Lykilþáttur	Endurskoðunin
Mat fjárfestinga Bókfært verð fjárfestinga nam 185 ma. kr. eða 96,6% af heildareignum þann 31. desember 2024 (2023: 157 ma. kr.). Vísað er til skýringa 2, 9 og 10 um fjárfestingar. Meðal fjárfestinga eru hlutabréf, hlutdeildarskírteini og skuldabréf. Sjóðurinn setur sér fjárfestingarstefnu þar sem meðal annars er fjallað um samsetningu verðbréfa og vikmörk einstakra eignaflokka. Fjárfestingarnar eru færðar á gangvirði þar sem breytur byggja á markaðsupplýsingum og ytri gögnum. Vegna umfangs og mikilvægis fjárfestinga og að hluti þeirra er færður á ytra matsvirði þá er mat þeirra lykilþáttur í endurskoðuninni.	Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að staðfesta matsvirði fjárfestinga. Í þeirri vinnu fólst meðal annars: - Aflað var upplýsinga um fjárfestingarferilinn og aðferðafræði og forsendur við mat eigna. - Gengi var staðfest með staðfestingum frá vörsluaðilum eða með upplýsingum úr gagnaveitum. - Metnar voru aðferðir og útreikningur sjóðsins á óskráðum fjárfestingum. - Framkvæmdir voru sjálfstæðir útreikningar af verðmatssérfræðingi okkar á verðmæti úrtaks skuldabréfa. - Skýringar í ársreikningi vegna fjárfestinga voru yfirfarnar, þar á meðal stigskipting gangvirðis.
Mat á lífeyrisskuldbindingu Lífeyrisskuldbinding samtryggingadeildar nam 127 ma. kr. í árslok 2024 (2023: 108 ma. kr.). Skuldbindingar umfram endurmetnar eignir tryggingadeildar sjóðsins námu 2 ma. kr. í árslok 2024 eða -1,7% af skuldbindingu (2023: 6 ma. kr. eða -5,1%). Vísað er í yfirlit um tryggingafræðilega stöðu og skýringu 14. Tryggingafræðileg staða segir til um getu sjóðsins til að standa við lífeyrisskuldbindingar sínar. Útreikningurinn er framkvæmdur af óháðum tryggingastærðfræðingi og byggir á forsendum sem gefnar hafa verið út af Félagi Íslenskra tryggingastærðfræðinga og samþykktar af Fjármálaráðuneyti. Vegna mikilvægis tryggingafræðilegrar stöðu sjóðsins er lífeyrisskuldbinding lykilatriði í endurskoðuninni.	Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að leggja mat á þá aðferðafræði sem tryggingastærðfræðingur notar við mat á lífeyrisskuldbindingu. Í þeirri vinnu fólst meðal annars: - Við lögðum mat á óhæði og hæfni tryggingastærðfræðings. - Aflað var upplýsinga um verklag við útreikninga tryggingastærðfræðings. - Framkvæmdar voru greiningaraðgerðir á þróun lífeyrisskuldbindingar, forsendum og niðurstöðum. - Við yfirfór yfirlit um tryggingafræðilega stöðu og skýringu 14 í ársreikningi og staðfestum að framsetning væri í samræmi við reglur.

Áritun óháðs endurskoðanda frh.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög nr. 3/2006 um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka

Við gerð ársreikningsins ber stjórn og framkvæmdastjóra að leggja mat á rekstrarhæfi sjóðsins og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi hans, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

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

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort ársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur ársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu 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, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og framkvæmdastjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi sjóðsins. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert sjóðinn órekstrarhæfan
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal alla verulega annmarka á innra eftirliti sem við greinum við endurskoðun okkar.

Við lýsum því einnig yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur síðareglna um óhæði og upplýsum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega talist hafa áhrif á óhæði okkar og þegar við á, til hvaða aðgerða við höfum gripið til að eyða áhættu eða varúðarráðstafanir til að bregðast við henni.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, leggjum við mat á hvaða þættir höfðu mesta þýðingu við endurskoðun ársreikningsins og eru því lykilþættir endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum þáttum í áritun okkar nema lög og reglur útiloki að upplýst sé um þá eða, við einstakar mjög sjaldgæfar kringumstæður, þegar við metum að ekki skuli upplýsa um lykilþátt þar sem neikvæðar afleiðingar þess eru taldar vega þyngra en almennir hagsmunir af birtingu slíkra upplýsinga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir þessum ársreikningi eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram annars staðar í ársreikningnum.

Hrafnhildur Helgadóttir, endurskoðandi, ber ábyrgð á endurskoðun ársreikningsins og þessari áritun.

Reykjavík, 23. apríl 2025

KPMG ehf.
Hrafnhildur Helgadóttir

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2024

	Skýr.	2024	2023
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		8.452.346.125	7.470.963.415
Iðgjöld launagreiðenda		10.929.416.354	9.570.517.041
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		657.854.020	-905.360.182
		<u>20.039.616.498</u>	<u>16.136.120.275</u>
Sérstök aukaframlög	3	64.860.519	61.018.664
		<u>20.104.477.018</u>	<u>16.197.138.939</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris		2.913.129.523	2.197.212.252
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga		3.279.350.667	3.000.882.972
Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð		61.888.599	48.020.490
	4	<u>6.254.368.789</u>	<u>5.246.115.714</u>
Fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	10.211.741.164	5.780.171.622
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	7.299.698.753	5.106.047.502
Vaxtatekjur af bundnum bankainnistæðum		0	8.908.382
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé		219.313.226	125.130.335
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		14.218.730	9.418.244
Fjárfestingargjöld	7	-215.644.719	-228.087.843
		<u>17.529.327.154</u>	<u>10.801.588.242</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	418.573.422	474.848.390
		<u>418.573.422</u>	<u>474.848.390</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris			
		30.960.861.960	21.277.763.076
Hrein eign frá fyrra ári		<u>159.956.243.404</u>	<u>138.678.480.328</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u>190.917.105.365</u>	<u>159.956.243.404</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2024

Eignir		2024	2023
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	83.940.053.207	66.870.687.193
Skuldabréf	10	100.762.580.892	90.618.019.180
		<u>184.702.634.099</u>	<u>157.488.706.373</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	2, 15	409.617.000	397.000.000
Aðrar kröfur	16	1.289.553.046	72.837.549
		<u>1.699.170.046</u>	<u>469.837.549</u>
Handbært fé		4.761.692.868	2.315.800.819
Eignir		<u>191.163.497.013</u>	<u>160.274.344.742</u>
SKULDIR			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir	17	246.391.648	318.101.337
Skuldir		<u>246.391.648</u>	<u>318.101.337</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		<u>190.917.105.365</u>	<u>159.956.243.404</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls			
Líf I		52.177.880.275	41.655.996.484
Líf II		38.135.787.649	33.391.986.272
Líf III		33.651.601.679	28.433.897.982
Líf IV		19.614.664.598	17.683.096.128
Samtrygging		47.337.171.164	38.791.266.538
		<u>190.917.105.365</u>	<u>159.956.243.404</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2024

	2024	2023
Inngreiðslur		
Iðgjöld	20.030.841.354	16.012.632.832
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	224.971.029	131.951.393
Aðrar inngreiðslur	0	24.362.336
	<u>20.255.812.383</u>	<u>16.168.946.561</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	2.976.158.990	2.228.823.732
Sérstök inngreiðsla inn á lán	3.279.350.667	3.000.882.972
Rekstrarkostnaður	550.954.892	346.749.815
Aðrar útgreiðslur	1.332.818.875	221.992.554
	<u>8.139.283.424</u>	<u>5.798.449.073</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>12.116.528.959</u>	<u>10.370.497.488</u>
Fjárfestingahreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	597.446.682	434.092.405
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	-18.874.946.173	-7.466.410.874
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	12.102.849.362	2.738.770.831
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	10.777.941.982	5.960.973.632
Keypt skuldabréf	-23.010.750.680	-18.735.240.393
Seld skuldabréf	8.733.357.611	6.049.536.137
Bundin innlán	0	1.000.000.000
	<u>-9.674.101.216</u>	<u>-10.018.278.262</u>
Breyting á handbæru fé	<u>2.442.427.743</u>	<u>352.219.226</u>
Gengismunur af handbæru fé	<u>3.464.306</u>	<u>-2.097.221</u>
Handbært fé í upphafi árs	<u>2.315.800.819</u>	<u>1.965.678.814</u>
Handbært fé í lok árs	<u>4.761.692.868</u>	<u>2.315.800.819</u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2024

Tryggingafræðileg staða 2024

Eignir	Skýr.	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris		47.337.171.164		47.337.171.164
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		494.110.303		494.110.303
Núvirði framtíðariðgjalda			76.900.659.562	76.900.659.562
Eignir samtals		47.831.281.467	76.900.659.562	124.731.941.029

Skuldbindingar

Ellilífeyrir		44.668.128.851	62.497.509.098	107.165.637.949
Örorkulífeyrir		5.397.825.843	8.560.757.683	13.958.583.526
Makalífeyrir		1.304.712.121	1.443.299.985	2.748.012.106
Barnalífeyrir		27.745.611	407.292.647	435.038.258
Rekstrarkostnaður		675.726.470	1.969.521.093	2.645.247.563
Skuldbindingar samtals		52.074.138.896	74.878.380.506	126.952.519.402
Eignir umfram skuldbindingar		-4.242.857.429	2.022.279.056	-2.220.578.373
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok		-8,1%	2,7%	-1,7%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun		-12,5%	0,1%	-5,1%

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
Núvirði framtíðariðgjalda			63.582.720.863	63.582.720.863
Eignir samtals		39.131.821.563	63.582.720.863	102.714.542.426

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		611.787.155	1.738.068.248	2.349.855.403
Skuldbindingar samtals		44.729.269.200	63.491.739.530	108.221.008.730
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%

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 laga 129/1997. 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 hærri ávöxtun til lengri tíma. Stefnt er að góðri langtímaávöxtun en sveiflur í ávöxtun geta orðið nokkrar yfir skemmri tímabil. Fjárfestingarstefnan mótast af því að leyfilegt er að nýta fjölbreytt tækifæri sem bjóðast á verðbréfamörkuðum. Stefnt er að því að fjárfesta 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 fjármálafyrirtækja og 10% í skuldabréfum fyrirtækja.

Tilgreind séreign

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

Lífeyrisréttindi

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

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

Greiðsluleiðir

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

Munur leiðanna liggur í því hvernig lögbundið iðgjald sjóðfélaga skiptist á milli samtryggingar, bundinnar séreignar og frjálsrar séreignar. Allt iðgjald umfram lögbundið lágmarksiðgjald fer í séreign. Frjáls séreign er laus til útborgunar frá 60 ára aldri. Bundin séreign er laus til útborgunar frá 70 ára aldri og greiðist með jöfnum greiðslum til þess tíma er greiðslur úr samtryggingu hefjast. Val útgreiðsluleiðar ræður því hvenær greiðslur úr samtryggingu hefjast. Frjáls séreign og bundin séreign eru að fullu eign sjóðfélagens og erfist samkvæmt erfðalögum. Greiðsla lífeyris úr samtryggingu hefst við 70 ára aldur, eða síðar, eftir því hvaða útgreiðsluleið er valin, og greiðist til æviloka. Samtryggingin tryggir sjóðfélögum ævilífeyri, örorkulífeyri, makalífeyri og barnalífeyri samkvæmt samþykktum sjóðsins. Sjóðfélagi sem valið hefur greiðsluleið I getur flýtt töku ellilífeyris úr samtryggingardeild til allt að 65 ára aldurs eða frestað töku ellilífeyris til allt að 80 ára aldurs og lækkar þá eða hækkar fjárhæð ellilífeyris sbr. réttindatöflur sjóðsins. Sjóðfélagi sem valið hefur greiðsluleið II getur frestað töku ellilífeyris til allt að 80 ára aldurs og hækkar þá fjárhæð ellilífeyris sbr. réttindatöflur 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 sex yfirflokka: fjárhagsáhættu, lífeyrstryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjárahættu, rekstraráhættu og áhættu tengdri sjálfbærni. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokka. 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 megentilgangur 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 tiltekna áhættu, þarf að taka meðvitaða ákvörðun um það hvort forðast skuli áhættuna, draga úr áhættunni, yfirfæra áhættuna yfir á gagnaðila eða taka áhættuna meðvitað. Áhættustýring er ferli sem er samofið daglegum rekstri og ákvarðanatöku innan sjóðsins. Allir starfsmenn skulu vera meðvitaðir um þær áhættur sem snúa að sjóðnum. Líta skal á innri endurskoðun sem mikilvægan hluta af því ferli.

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

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

Við mat á lífeyristryggingaráhættu 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 2024	Tryggingafræðileg staða 2023
Núverandi staða.....	-1,75%	-5,09%
Tryggingafræðileg krafa lækkar úr 3,5% í 3%.....	-12,76%	-15,56%
Dánartíðni lækkuð um 20%.....	-6,68%	-9,90%
Örorkulíkur auknar um 10%.....	-2,69%	-6,16%
Vísitala neysliverðs, hækkun ársins aukin um 0,5%.....	-1,87%	-5,19%
Gengisvísitala lækkar um 10%.....	-2,98%	-6,14%
Fasteignaverðtryggð skuldabréf lækka um 10%.....	-1,75%	-5,09%
Markaðsskuldbréf lækka um 10%.....	-3,64%	-7,07%
Erlend hlutabréf lækka um 10%.....	-2,83%	-6,01%
Innlend hlutabréf lækka um 10%.....	-2,24%	-5,60%

1. Starfsemi (framhald)

Fjárhagsáætt er áætt 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 fjárhagsáættu eru: markaðsáætt, gjaldmiðlaáætt, verðbólguáætt, vaxta- og endurfjárfestingaráætt, fylgniáætt, uppgreiðsluáætt, misræmisáætt og áætt vegna eigna utan efnahags.

Markaðsáætt 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 áætt fyrirfinnst í vaxtatengdum fjármálagerningum (skuldabréfum), hlutabréfum og gjaldeyrisviðskiptum. Megináhættuþættir markaðsáættu eru hluta- og skuldabréfaverð, vextir og gengi gjaldmiðla. Aðrir þættir á borð við fylgni og flókt, hafa hvoru tveggja áhrif á einstaka áhættuþætti sem og heildaráættu efnahagsreiknings.

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

	Staða 31.12.2024	Staða 31.12.2023	Hlutfall af eignum 31.12.2024	Hlutfall af eignum 31.12.2023
Innlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði.....	25.458.481.578	22.857.353.071	13,3%	14,3%
Erlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði.....	54.518.575.047	41.280.540.691	30,6%	25,8%
	79.977.056.625	64.137.893.762	43,9%	40,0%

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.

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
Breyting á gangvirði.....	-5,00%	-10,00%	-5,00%	-10,00%
Áhrif á innlend hlutabréf og hlutabréfasjóði.....	-1.272.924.722	-2.545.849.444	-1.142.867.654	-2.285.735.307
Áhrif á erlend hlutabréf og hlutabréfasjóði.....	-2.924.078.585	-5.848.157.170	-2.064.027.035	-4.128.054.069
Samtals gangvirðisbreyting.....	-4.197.003.307	-8.394.006.614	-3.206.894.688	-6.413.789.376

Hrein eign til greiðslu lífeyris	190.917.105.365	190.917.105.365	159.956.243.404	159.956.243.404
Breyting á hreinni eign	-4.197.003.307	-8.394.006.614	-3.206.894.688	-6.413.789.376
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði	186.720.102.058	182.523.098.751	156.749.348.716	153.542.454.028

Mótaðilaáætt er skilgreind sem hættan á því að gagnaðili fjármálagernings uppfylli ekki ákvæði hans. Undirflokkar mótaðilaáættu eru: útlánaáætt, afhendingar- og uppgjöráætt, samþjöppunaráætt, atvinnugreinaáætt og landsáætt.

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
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Skuldabréf/skuldabréfasjóðir með ábyrgð ríkissjóðs.....	44.947.040.701	43.784.560.582	23,5%	27,3%
Sértryggð skuldabréf fjármálastofnana.....	29.927.538.184	25.388.954.082	15,7%	15,8%
Önnur innlend skuldabréf/skuldabréfasjóðir.....	25.809.959.088	21.376.604.996	13,5%	13,3%
Önnur erlend skuldabréf/skuldabréfasjóðir.....	4.041.039.501	2.800.692.951	2,1%	1,7%
Samtals.....	104.725.577.474	93.350.812.611	54,8%	58,2%

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

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

Hluttallsleg skipting auðseljanlegra eigna af heildareign sjóðsins:

	2024	2023
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	37,5%	35,6%
Skráð skuldabréf.....	38,1%	41,1%
Innlán.....	2,9%	1,4%
	78,5%	78,1%

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 að verklagsreglur stjórnar, framkvæmdastjóra og starfsmanna sjóðsins og stjórnhættir almennt séu í samræmi við ákvæði laga og reglna hverju sinni og að stjórnarmönnum, framkvæmdastjóra og starfsmönnum séu ljósar þær kröfur sem til þeirra eru gerðar.

Skýringar

1. Starfsemi (framhald)

Næmnigreining

Í töflunum eru settar upp sviðsmyndir mögulegra áfalla og metið hver áhrif þeirra eru á hreina eign sjóðsins í árslok 2024. Settir eru upp þrír möguleikar, lítil, miðlungs eða mikil breyting og er aðeins einn áhættuþáttur skoðaður í einu og eru aðrir þættir hafðir óbreyttir. Áhrif hvers möguleika eru síðan metin í hverri deild fyrir sig.

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

*Skuldabréf fyrirtækja, sveitarfélaga og óveðtryggt skuldabréf fjármálafyrirtækja

2. Reikningsskilaaðferðir

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

Gangvirðismat
Þessi skýring veitir upplýsingar um hvernig sjóðurinn ákvarðar gangvirði hinna ýmsu fjáreigna sinna. Matsaðferðum er skipt í 3 stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsenda 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 td. 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	
	2024	2023	31.12.2024	31.12.2023
Evra (EUR).....	149,31	149,14	143,90	150,50
Bandaríkjadalur (USD).....	137,93	137,98	138,20	136,20
Sterlingspund (GBP).....	176,40	171,46	173,30	173,18
Norskar krónur (NOK).....	12,85	13,07	12,21	13,39
Sænskar krónur (SEK).....	13,07	13,00	12,57	13,56
Danskar krónur (DKK).....	20,02	20,16	19,30	20,19

Skráning iðgjalda
Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilagreinar eru greiddar. Í árslok er einnig áætlað vegna ótilkynnta iðgjalda í samtryggingardeild. Óinnheimt iðgjöld í árslok, bæði tilkynnt og ótilkynnt, eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahagsreikningi. Sjá skýringu 15. Iðgjöld eru færð á því tímabili sem skuldbinding vegna þeirra myndast. Iðgjaldagreiðslurnar eru fyrst færðar inn á sameiginlegan iðgjaldareikning lífeyrissjóðsins óháð því í hvaða deild þeir greiða. Þegar skilagreinar hafa borist sjóðnum eru fjárhæðir millifærðar af þessum iðgjaldareikningi inn á réttar deildir. Þær greiðslur sem höfðu borist sjóðnum án skilagreina var skipt niður á deildir í hlutföllum hvernar deildar fyrir sig út frá iðgjaldasögu ársins 2024.

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 frádregnum 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 hluteildarskírteinum, að frádregnum 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 frádregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem tilgreind eru í skýringu nr. 7 um fjárfestingargjöld. Hér eru færðar vaxtatekjur, verðbætur og lántökupóknarir af skuldabréfum, hagnaður og tap af sölu skuldabréfa, breytingar á gangvirði til hækkunar og lækkunar og hliðstæðar tekjur og gjöld.

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 verðbréfaviðskipti nr. 108/2007. Fjárfestingar sjóðsins samanstanda af eignarhlutum í félögum og sjóðum, skuldabréfum og bundnum bankainnstæðum. Stjórnendur ákvarða flokkun fjárfestinga þegar þær eru færðar í upphafi og 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.

Ávöxtun

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

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

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

Þegar nafnávöxtun hefur verið reiknuð er raunávöxtun reiknuð með formúlunni:

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

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

3. Sérstök aukaframlög

	2024	2023
Árlegt fjáframlag ríkissjóðs til jöfnunar á örorkubyrði samtryggingadeilda lífeyrissjóða.....	64.860.519	61.018.664
	64.860.519	61.018.664

4. Lífeyrir

Heildarfjárhæð lífeyris greinist þannig:

	2024	2023
Ellilífeyrir	2.398.068.354	1.774.120.473
Fyrirframlífeyrir.....	0	1.828.773
Örorkulífeyrir	205.563.443	179.410.582
Makalífeyrir	133.699.179	48.148.623
Barnalífeyrir	164.654.256	161.413.471
Greitt til dánarbúa.....	47.659.934	77.936.419
Greitt vegna örorkusamkomulags.....	-36.515.643	-45.646.089
	2.913.129.523	2.197.212.252

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Ellilífeyrir	111.954.815	107.989.567	727.060.248	1.259.595.775	191.467.949	2.398.068.354
Örorkulífeyrir	12.278.682	3.218.295	4.242.350	20.779	185.803.337	205.563.443
Makalífeyrir	793.090	68.456.920	35.091.329	15.327.822	14.030.018	133.699.179
Barnalífeyrir	5.457.037	30.406.739	50.074.028	68.457.617	10.258.835	164.654.256
Greitt til dánarbúa.....	17.056.581	4.773.516	18.970.511	6.859.326	0	47.659.934
Greitt í örorkusamkomulag.....	0	0	0	0	-36.515.643	-36.515.643
	147.540.205	214.845.037	835.438.466	1.350.261.319	365.044.496	2.913.129.523

Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga.....	2.519.428.145	464.995.266	202.946.986	91.980.270	0	3.279.350.667
Framla til VIRK Starfsendurhæfingaskjóðs.....	0	0	0	0	61.888.599	61.888.599
Samtals útgreiðslur.....	2.666.968.350	679.840.303	1.038.385.452	1.442.241.589	426.933.095	6.254.368.789

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2024 greinast þannig niður á tegundir tekna:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Arðgreiðslur.....	216.405.454	142.484.045	90.049.897	0	2.559.837.677	3.008.777.073
Gangvirðisbreyting.....	3.417.828.087	2.194.693.415	1.443.284.535	0	147.158.055	7.202.964.092
	3.634.233.541	2.337.177.460	1.533.334.432	0	2.706.995.732	10.211.741.165
Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	75.200.914	47.533.755	26.641.788	0	55.450.541	204.826.998

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2024 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 1.....	3.511.049.662	2.232.720.915	1.452.560.772	0	2.616.630.442	9.812.961.791
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 2.....	0	0	0	0	0	0
Eignarhl. í fél. og sjóðum á gangvirði - stig 3.....	123.183.879	104.456.545	80.773.660	0	90.365.290	398.779.374
	3.634.233.541	2.337.177.460	1.533.334.432	0	2.706.995.732	10.211.741.165

Hreinar tekjur af eignarhlutum á félögum og sjóðum árið 2024 greinast þannig niður á eignarhluti í félögum og sjóðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í innlendum félögum	1.236.314.350	736.057.348	492.747.567	0	914.640.010	3.379.759.275
Innlend hlutdeildarskírteini	279.624.906	209.990.002	141.783.240	0	228.347.190	859.745.338
Erlend hlutdeildarskírteini	2.118.294.285	1.391.130.110	898.803.625	0	1.564.008.532	5.972.236.552
	3.634.233.541	2.337.177.460	1.533.334.432	0	2.706.995.732	10.211.741.165

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
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

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

Hreinar tekjur af 20 stærstu eignarhlutum í félögum og sjóðum*

	Hreinar tekjur	Hreinar tekjur
	Samtals 31.12.24	Samtals 31.12.23
BlackRock ISF-World Index - USDIA.....	1.852.580.464	1.400.967.169
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Equities Class I.....	1.315.337.314	1.158.385.127
Seilern World Growth I Acc	135.830.829	695.904.330
AXA World Funds - Global Factors.....	642.161.733	445.579.446
Alvotech S.A.S.....	136.038.207	-10.092.774
JBT Marel Corporation.....	17.786.566	0
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.....	329.520.320	-31.481.229
Fisher Investments Institutional US Equity ESG Fund.....	419.481.893	0
LGT Sustainable Equity Fund.....	207.622.517	269.574.319
UBAM-30 Global Leaders E-IC.....	108.671.612	249.526.463
iShares MSCI ACWI ETF.....	303.320.162	211.384.718
Fidelity MSCI World Index Fund.....	234.076.424	71.427.649
Ashmore - EM Equity Fund- I Acc USD.....	104.852.392	42.710.343
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund - I	284.288.115	341.350.470
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF.....	-162.188	-12.930.973
UBS Global Real Estate Fund P	-18.046.366	-148.082.498
Kvika banki hf.....	182.437.921	-39.052.619
AB Sustainable Global Thematic Portfolio I	71.186.326	93.066.428
Brim hf.....	-86.483.841	-34.915.451
Arion banki hf	204.517.228	147.189.069
	6.445.017.628	4.850.509.987

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

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2024 greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Vaxtatekjur af skuldabréfum.....	756.696.848	675.845.794	735.847.802	765.402.029	864.186.364	3.797.978.837
Verðbætur af skuldabréfum.....	547.348.583	563.057.240	599.314.245	594.901.403	668.458.327	2.973.079.798
Hreinar gengisbreytingar skuldabréfa.....	135.916.955	91.385.047	87.297.954	80.627.098	133.413.064	528.640.118
	1.439.962.386	1.330.288.081	1.422.460.001	1.440.930.530	1.666.057.755	7.299.698.753

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2024 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1	1.157.230.945	1.001.123.098	1.078.196.525	1.151.879.191	1.261.448.951	5.649.878.710
Skuldabréf á gangvirði - stig 2	270.885.752	321.297.369	339.002.693	289.051.339	398.323.088	1.618.560.241
Skuldabréf á gangvirði - stig 3	11.845.689	7.867.614	5.260.783	0	6.285.716	31.259.802
	1.439.962.386	1.330.288.081	1.422.460.001	1.440.930.530	1.666.057.755	7.299.698.753

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2024 greinast þannig niður á tegundir skuldabréfa:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf með ríkisábyrgð	546.237.279	501.432.033	585.547.640	657.105.121	645.733.698	2.936.055.771
Skuldabréf sveitarfélaga	169.837.060	156.562.246	174.021.286	224.346.709	196.735.950	921.503.251
Skuldabréf og vixlar lánastofnana	579.894.351	525.986.999	509.441.881	461.356.802	649.252.447	2.725.932.480
Skuldabréf fyrirtækja	143.993.696	146.306.803	153.449.194	98.121.898	174.335.660	716.207.251
	1.439.962.386	1.330.288.081	1.422.460.001	1.440.930.530	1.666.057.755	7.299.698.753
Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	815.780	815.780	815.780	0	407.890	2.855.229

Skýringar

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum (framhald)

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	665.984.107	3.179.844.997
Verðbætur af skuldabréfum.....	782.072.755	838.234.199	903.660.866	865.385.944	498.098.109	3.887.451.873
Hreinar gengisbreytingar skuldabréfa.....	-387.085.360	-472.761.153	-524.857.040	-582.336.387	5.790.572	-1.961.249.368
	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 vixlar 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
---	------------	------------	------------	---	------------	------------

7. Fjárfestingagjöld og umsýslupóknanir

Íslenski lífeyrissjóðurinn hefur fjárfest í hlutdeildarskírteinum innlendra og erlendra verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða sem hluta af daglegri eignastýringu. Umsýslupóknanir sjóðanna eru í öllum tilfellum reiknaðar inn í gangvirði þeirra. Sjóðirnir gefa upp umsýslupóknanir í útboðslýsingum og upplýsingablaðum. Út frá meðalstöðu Íslenska lífeyrissjóðsins í hlutdeildarskírteinum verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða er áætlað að umsýslupóknanir reiknaðar inn í gangvirði hafi verið 459,7 milljónir króna árið 2024. Áætlaðar umsýslupóknanir árið 2023 voru 329,6 milljónir.

Bein fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Kaup- og sölupóknanir vegna verðbréfaviðsk.....	7.599.339	3.852.818	2.798.753	3.751.423	5.450.211	23.452.544
Bankakostnaður, afgreiðslu- og vaxtagjöld.....	11.106.524	4.884.254	2.260.239	4.965	7.899.666	26.155.648
Umsýslu- og vörslupóknun verðbréfa.....	37.400.362	29.470.872	28.846.432	20.741.547	35.524.816	151.984.029
Annar kostnaður.....	5.520.502	3.142.479	2.661.630	500.553	2.227.334	14.052.499
	61.626.727	41.350.423	36.567.054	24.998.488	51.102.027	215.644.719

7. Fjárfestingagjöld og umsýslupóknanir (framhald)

Bein fjárfestingagjöld og áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

LÍF I - 2024	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	13.283.425	13.283.425	854.160.750	1,56%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	41.865.071	41.865.071	2.241.039.098	1,87%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	79.851.246	79.851.246	16.093.467.553	0,50%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	27.873.771	27.873.771	1.398.265.611	1,99%
Kaup- og sölupóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	7.599.339	0	7.599.339		
Umsýslupóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	37.400.362	0	37.400.362		
Önnur fjárfestingagjöld.....	16.627.026	0	16.627.026		
	61.626.727	162.873.512	224.500.240	20.586.933.012	

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 sölupóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	3.150.936	0	3.150.936		
Umsýslupóknanir 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 II - 2024	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	9.641.006	9.641.006	619.757.239	1,56%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	26.912.981	26.912.981	1.560.784.080	1,72%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	52.138.766	52.138.766	10.573.634.020	0,49%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	17.907.306	17.907.306	1.050.499.605	1,70%
Kaup- og sölupóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	3.852.818	0	3.852.818		
Umsýslupóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	29.470.872	0	29.470.872		
Önnur fjárfestingagjöld.....	8.026.733	0	8.026.733		
	41.350.423	106.600.059	147.950.482	13.804.674.944	

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 sölupóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	1.557.198	0	1.557.198		
Umsýslupóknanir 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	

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknanir (framhald)

LÍF III - 2024

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samts	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	5.818.463	5.818.463	374.052.000	1,56%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	17.115.876	17.115.876	1.049.725.448	1,63%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	34.209.938	34.209.938	7.111.221.745	0,48%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	11.552.914	11.552.914	702.560.866	1,64%
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	2.798.753	0	2.798.753		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	28.846.432	0	28.846.432		
Önnur fjárfestingagjöld.....	4.921.869	0	4.921.869		
	36.567.054	68.697.191	105.264.245	9.237.560.059	

LÍF III - 2023

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samts	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
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 sölubóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	1.035.852	0	1.035.852		
Umsýslubóknanir 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	

LÍF IV - 2024

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samts	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
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 sölubóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	3.751.423	0	3.751.423		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	20.741.547	0	20.741.547		
Önnur fjárfestingagjöld.....	505.518	0	505.518		
	24.998.488	0	24.998.488	0	

LÍF IV - 2023

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samts	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
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 sölubóknanir vegna verðbréfaviðskipta.....	3.573.013	0	3.573.013		
Umsýslubóknanir 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	

7. Fjárfestingagjöld og umsýsluþóknarir (framhald)

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samts	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingagjalda af meðaleign
Samtrygging - 2024					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða.....	0	9.579.312	9.579.312	615.969.898	1,56%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	31.799.428	31.799.428	1.691.485.092	1,88%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	59.195.819	59.195.819	12.120.769.116	0,49%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestingu.....	0	20.954.759	20.954.759	1.047.557.832	2,00%
Kaup- og sölupóknarir vegna verðbréfaviðskipta.....	5.450.211	0	5.450.211		
Umsýsluþóknarir vegna útvistunar eignastýringar.....	35.524.816	0	35.524.816		
Önnur fjárfestingagjöld.....	10.127.000	0	10.127.000		
	51.102.027	121.529.318	172.631.345	15.475.781.938	

	Bein fjárfestingagjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld	Fjárfestingagjöld samts	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 sölupóknarir vegna verðbréfaviðskipta.....	2.246.220	0	2.246.220		
Umsýsluþóknarir 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	

8. Rekstrargjöld

Laun og tengd gjöld til stjórnar og framkvæmdastjóra sjóðsins sundurliðast þannig:	2024	2023
Ólafur Páll Gunnarsson, framkvæmdastjóri.....	21.251.200	0
Atli Atlason, formaður stjórnar.....	3.440.000	3.176.000
Snorri Ómarsson, varaformaður stjórnar.....	2.580.000	2.382.000
Þórir Óskarsson.....	1.720.000	1.588.000
Kristín Hrefna Halldórsdóttir.....	1.176.000	0
Erla Ósk Ásgeirsdóttir.....	544.000	1.588.000
Una Eypórsdóttir.....	1.720.000	1.588.000
Guðríður Sigurðardóttir.....	366.000	302.000
Valur Ágísson.....	591.000	418.000
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....	7.419.626	2.062.673
	40.807.826	13.104.673

Laun og tengd gjöld til endurskoðunarnefndar sjóðsins sundurliðast þannig:	2024	2023
Þórir Óskarsson.....	620.000	982.500
Una Eypórsdóttir.....	413.000	588.000
Örn Þorbergsson.....	268.000	655.000
Gunnar Snorri Þorvarðarson.....	145.000	0
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....	320.208	415.730
	1.766.208	2.641.230

Laun og tengd gjöld til fjárfestingaráðs sjóðsins sundurliðast þannig:	2024	2023
Snorri Ómarsson.....	519.500	387.500
Valur Ágísson.....	346.000	258.500
Kristín Hrefna Halldórsdóttir.....	145.000	0
Erla Ósk Ásgeirsdóttir.....	201.000	258.500
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....	226.311	168.964
	1.437.811	1.073.464

8. Rekstrargjöld (framhald)

Kostnaður vegna endurskoðunar:

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

	2024	2023
Endurskoðun ársreiknings.....	5.610.365	4.906.944
	5.610.365	4.906.944

Þóknanir til tryggingafræðings sjóðsins sundurliðast þannig:

	2024	2023
Þóknun fyrir útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu.....	2.714.112	2.120.400
Útreikningur örorkumats og lífeyrisúrskurðir.....	2.858.200	2.634.700
Önnur þjónusta.....	598.021	530.100
	6.170.333	5.285.200

Rekstrarkostnaður sundurliðast þannig:

	2024	2023
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður:		
Reiknaður umsýslu- og stjórnunarkostnaður	332.858.361	424.374.353
Endurskoðun	5.610.365	4.906.944
Stjórnarlaun og tengd gjöld	40.807.826	13.104.673
Fjárfestingaráð	1.437.811	1.073.464
Fjármálaeftirlitið	8.484.460	8.351.337
Lagt í bundna séreign vegna örorku	7.631.610	5.563.133
Tryggingastærðfræðingur	6.170.333	5.285.200
Landssamtök lífeyrissjóða	4.922.854	3.723.594
Endurskoðunarnefndarlaun	1.766.208	2.641.230
Starfsábyrgðartrygging	699.540	856.797
Lögfræðikostnaður vegna innheimtu iðgjalda	718.613	618.941
Ýmis kostnaður	7.465.440	4.348.724
	418.573.422	474.848.390

Samkvæmt rekstrarsamningi við Landsbankann hf. sem var í gildi fram til 31. janúar 2024 greiddi sjóðurinn umsýsluþóknun til Landsbankans sem nam 0,35% af meðalstöðu hreinnar eignar, ef hún var undir 150 ma.kr., 0,325% ef meðalstaða hreinnar eignar var á bilinu 150-200 ma.kr. og 0,30% ef hrein eign var umfram 200 ma.kr. Því til viðbótar reiknaðist árangurstengd þóknun ef ávöxtun eigna sjóðsins færi umfram þær viðmiðunarvísitölur sem fjárfestingarstefna sjóðsins tók mið af.

Breyting var gerð á rekstrarsamningnum og samkvæmt þóknanaviðauka sem var í gildi frá og með 1. febrúar 2024 til og með 30. júní 2024 greiddi sjóðurinn umsýsluþóknun sem nam 0,325% af meðalstöðu hreinnar eignar, ef hún var undir 150 ma.kr., 0,303% ef meðalstaða hreinnar eignar var á bilinu 150-200 ma.kr. og 0,28% ef hrein eign var umfram 200 ma.kr. Því til viðbótar reiknaðist árangurstengd þóknun ef ávöxtun eigna sjóðsins færi umfram þær viðmiðunarvísitölur sem fjárfestingarstefna sjóðsins tók mið af.

Á miðju ári 2024 var aftur gerð breyting á þóknanaviðauka rekstrarsamningsins sem tók gildi 1. júlí 2024. Frá og með þeim tíma skiptist rekstrarþóknun í fasta þóknun og breytilega þóknun. Föst árleg þóknun er 215.000.000 kr. sem er bundin vísitölu launa í fjármála- og váttryggingastarfsemi með grunnvísitölu í júlí 2024. Breytileg þóknun er 0,12% á ársgrundvelli af hreinni eign sjóðsins á hverjum tíma. Frá og með 1. júlí 2024 reiknast engin árangursþóknun.

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum greinast þannig:	2024	2023
Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	15.439.383.910	14.316.087.867
Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum	10.019.097.627	8.541.265.201
Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum	3.258.748.284	0
Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum	55.222.823.386	44.013.334.124
	83.940.053.207	66.870.687.192

Eignarhlutar í skráðum innlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Alvotech S.A.S.....	1.475.117.300	863.931.550	584.301.600	0	1.075.218.675	3.998.569.125
Kvika banki hf.....	389.965.453	216.749.247	142.238.615	0	277.419.387	1.026.372.702
Brim hf.....	360.831.548	221.157.880	149.939.984	0	266.537.788	998.467.200
Arion banki hf.....	352.633.860	207.411.161	140.389.218	0	259.268.001	959.702.240
Síldarvinnslan hf.....	315.377.931	202.654.705	131.911.483	0	234.898.367	884.842.486
Hagar hf.....	312.741.764	182.902.894	126.675.724	0	231.474.108	853.794.490
Oculus Holding AG.....	300.486.900	192.292.100	123.729.060	0	220.944.920	837.452.980
Eimskipafélag Íslands hf.....	262.515.456	138.233.856	102.861.696	0	185.911.296	689.522.304
Ölgerðin Egill Skallagrimsson hf.....	231.775.729	133.423.939	91.290.857	0	164.356.095	620.846.620
EIK fasteignafélag hf.....	227.264.406	105.218.924	101.286.969	0	184.292.344	618.062.643
Festi hf.....	188.830.464	117.389.128	75.896.444	0	138.644.824	520.760.860
Ísfélag hf.....	173.573.400	103.918.593	66.846.217	0	121.124.986	465.463.196
Amaroq Minerals Ltd.....	141.915.650	88.287.843	54.783.580	0	98.933.433	383.920.506
Íslandsbanki hf.....	139.032.396	90.074.964	58.666.880	0	103.939.404	391.713.644
Icelandair Group hf.....	126.117.462	65.746.470	42.113.701	0	96.091.034	330.068.667
Nova Klúbburinn hf.	114.210.889	65.546.421	43.212.612	0	79.862.441	302.832.363
Hampiðjan hf.....	105.454.665	41.081.078	34.097.855	0	80.660.735	261.294.333
Heimar hf.....	59.003.295	33.380.100	21.749.520	0	45.643.455	159.776.370
Reitir fasteignafélag hf.....	54.754.830	30.061.746	20.349.927	0	41.311.881	146.478.384
Sjóvá Almennar tryggingar hf.....	43.973.088	28.877.040	18.515.280	0	32.639.616	124.005.024
Sýn hf.....	12.549.467	8.272.727	5.310.971	0	9.286.834	35.419.999
Síminn hf.....	4.980.245	3.287.696	2.113.020	0	3.698.028	14.078.989
	5.393.106.198	3.139.900.062	2.138.281.213	0	3.952.157.652	14.623.445.125

Eignarhlutar í óskráðum innlendum félögum greinast þannig:

Óskráð félög:						
Bláa Lónið hf.....	336.442.160	207.683.440	99.077.200	0	162.043.760	805.246.560
Bioeffect hf.....	2.866.511	1.904.408	934.705	0	1.555.815	7.261.439
ORF Líftækni hf.....	794.574	527.886	259.096	0	431.261	2.012.817
IG Rest hf.....	633.347	221.656	94.987	0	221.656	1.171.646
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
	340.840.047	210.400.658	100.396.323	0	164.301.757	815.938.785

Hlutabréfaeign innlend alls	5.733.946.245	3.350.300.720	2.238.677.536	0	4.116.459.409	15.439.383.910
--	----------------------	----------------------	----------------------	----------	----------------------	-----------------------

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Landsbréf - Úrvalsbréf hs	983.581.905	637.329.724	391.639.239	0	717.486.891	2.730.037.759
Landsbréf - Öndvegisbréf hs	158.843.556	119.506.122	71.645.636	0	114.689.513	464.684.827
Innlendir hlutabréfasjóðir alls.....	1.142.425.461	756.835.846	463.284.875	0	832.176.404	3.194.722.586

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Fagfjárfestasjóðir greinast þannig:

Innlendir fagfjárfestasjóðir	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
SRE III slhf.....	283.704.035	104.970.490	89.650.492	0	202.564.718	680.889.735
Horn IV slhf.....	258.874.176	188.272.128	109.825.297	0	227.495.488	784.467.089
ST1 hs.....	231.466.916	183.845.706	181.048.121	0	226.960.502	823.321.245
AF2 slhf.....	118.313.766	86.200.030	50.705.900	0	103.947.095	359.166.791
Landsbréf - Fixed Income Opportunity Fund.....	113.148.535	113.148.535	113.148.535	0	113.148.535	452.594.140
Horn III slhf.....	111.914.838	65.916.154	33.807.032	0	49.018.747	260.656.771
VPE - AN slhf.....	111.247.397	81.248.049	47.498.800	0	104.997.516	344.991.762
Frumtak 2 slhf.....	108.910.890	65.692.254	32.846.118	0	51.862.272	259.311.534
Brunnur vaxtarsjóður slhf.....	106.711.685	66.059.614	30.489.053	0	50.815.088	254.075.440
VEX I slhf.....	96.416.881	70.416.840	41.166.722	0	91.000.201	299.000.644
Innviðir fjárfestingar II slhf.....	89.161.722	66.871.291	39.008.262	0	83.589.114	278.630.389
SIA IV slhf.....	82.222.365	59.798.067	34.882.191	0	69.764.472	246.667.095
SIA III slhf.....	82.121.609	50.278.417	24.022.130	0	39.105.539	195.527.695
Iðunn framtakssjóður slhf.....	76.824.780	56.232.572	32.472.331	0	72.072.733	237.602.416
Fasteignasjóðurinn Agros hs.....	60.056.266	48.412.700	36.156.179	0	36.156.179	180.781.324
105 Miðborg slhf.....	52.768.013	46.904.900	35.178.675	0	41.041.788	175.893.376
Brunnur vaxtarsjóður II slhf.....	46.849.500	35.137.125	21.082.275	0	37.479.600	140.548.500
Akta SK1.....	37.119.088	42.743.663	41.624.963	0	42.743.663	164.231.377
Landsbréf - Icelandic Tour F slhf.....	36.098.063	22.131.712	10.528.555	0	17.189.660	85.947.990
VEX II slhf.....	35.063.400	12.848.600	11.047.400	0	25.096.700	84.056.100
Aldir I slhf.....	33.174.716	11.942.901	10.615.913	0	23.885.792	79.619.322
Frumtak 3 slhf.....	29.298.283	22.292.198	13.375.269	0	30.572.096	95.537.846
SIV Credit Fund slhf.....	27.300.000	27.300.000	27.300.000	0	27.300.000	109.200.000
Edda slhf.....	24.760.691	14.738.507	7.221.867	0	12.232.959	58.954.024
SÍA II slhf.....	21.726.432	13.276.942	6.379.876	0	10.345.920	51.729.170
Veðskuldabréfasjóður ÍV.....	18.207.247	10.710.145	5.355.073	0	8.568.116	42.840.581
Frumtak 4 slhf.....	12.373.568	4.419.136	3.829.912	0	8.838.253	29.460.869
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf.....	11.321.328	6.432.391	3.344.817	0	4.631.472	25.730.008
Kvika - Iceland Fixed Income Fund.....	5.591.970	6.177.313	5.527.308	0	4.932.428	22.229.019
Fasteignasjóðurinn Opus hs.....	237.506	189.951	142.666	0	142.666	712.789
Innlendir fagfjárfestasjóðir alls	2.322.985.666	1.584.608.331	1.099.281.732	0	1.817.499.312	6.824.375.041

Innlend hlutdeildarskírteini alls.....	3.465.411.127	2.341.444.177	1.562.566.607	0	2.649.675.716	10.019.097.627
--	---------------	---------------	---------------	---	---------------	----------------

Eignarhlutar í skráðum erlendum félögum greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
JBT Marel Corporation.....	1.194.003.104	715.033.728	473.335.883	0	876.375.569	3.258.748.284
Hlutabréfaeign erlend alls	1.194.003.104	715.033.728	473.335.883	0	876.375.569	3.258.748.284

Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
BlackRock ISF-World Index - USDIA.....	3.935.137.054	2.526.799.076	1.623.024.131	0	2.902.920.498	10.987.880.759
T.rowe Price Funds SICAV - Global Equitie Class I....	2.961.008.288	1.853.097.353	1.189.056.389	0	2.160.182.869	8.163.344.899
Seilern - World Growth.....	1.528.164.885	980.232.610	630.037.984	0	1.126.404.174	4.264.839.653
AXA World Funds - Global Factors.....	1.515.953.919	954.847.917	615.231.885	0	1.115.442.589	4.201.476.310
Fisher Investments Institutional US Equity ESG	993.988.620	608.537.398	389.548.884	0	712.023.640	2.704.098.542
LGT Sustainable Equity Fund Global.....	949.664.594	586.499.142	378.495.188	0	697.525.266	2.612.184.190
UBAM-30 Global Leaders E-IC.....	751.831.189	485.240.693	311.365.946	0	555.721.926	2.104.159.754
iShares MSCI ACWI Etf.....	702.721.088	427.429.797	274.771.659	0	508.394.958	1.913.317.502
Fidelity MSCI World Index Fund.....	499.284.473	330.290.275	211.903.681	0	369.429.967	1.410.908.396
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund - I	479.135.728	269.596.517	175.261.907	0	346.533.427	1.270.527.579
Ashmore - EM Equity Fund- I Acc USD.....	471.103.597	303.078.571	194.478.559	0	347.494.213	1.316.154.940
First Trust Cybersecurity UCITS ETF.....	410.832.481	8.329.662	54.148.541	0	226.059.691	699.370.375
First Trust US Equity Income ETF.....	392.474.461	7.457.837	48.475.942	0	218.832.536	667.240.776

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

AB Sustainable Global Thematic Portfolio I.....	342.647.469	263.370.093	161.374.896	0	256.006.379	1.023.398.837
Landsbréf - Global Equity Fund.....	322.123.728	239.836.071	142.073.281	0	223.696.602	927.729.682
Katla Fund - Global Equity.....	309.957.462	223.134.122	140.960.441	0	229.114.851	903.166.876
GSAM Global Millenials Equity I	180.137.296	119.168.640	76.434.871	0	133.503.229	509.244.036
Goldman Sachs Emerging Market Equity ESG I.....	99.667.941	72.087.301	47.710.071	0	76.688.870	296.154.183
Trowe Price- Funds SICAV- Emerging Markets Eq....	74.394.092	43.419.788	27.929.167	0	54.365.545	200.108.592
Landsbréf - Nordic 40.....	13.947.447	10.501.982	6.154.784	0	9.459.389	40.063.602
Erlendir hlutabréfasjóðir alls.....	16.934.175.812	10.312.954.845	6.698.438.207	0	12.269.800.619	46.215.369.483

Erlendir skuldabréfasjóðir greinast þannig	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
iShares Core Global Aggregate Bond ETF.....	318.575.724	244.720.463	197.486.760	0	336.791.905	1.097.574.852
Ashmore - Emerging Markets Total Return Fund.....	119.651.158	127.673.283	128.210.950	0	137.556.455	513.091.846
iShares Global AAA-AA Government Bond ETF.....	25.893.497	30.450.753	31.072.197	0	31.745.428	119.161.875
JPMorgan Fund Standard Money Market.....	92.623.508	47.811.056	144.599.290	0	116.612.331	401.646.185
JPMorgan Fund Income Fund C.....	92.219.026	47.506.771	143.927.481	0	115.982.321	399.635.599
Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond.....	223.129.107	238.477.287	240.882.846	0	253.027.735	955.516.975
Vanguard Investment Series PLC - Global Bond I.....	125.129.269	63.662.260	170.131.901	0	117.445.893	476.369.323
Erlendir skuldabréfasjóðir alls.....	997.221.289	800.301.873	1.056.311.425	0	1.109.162.068	3.962.996.655

Önnur erlend hlutdeildarskírteini greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
UBS Real Estate Funds Selection.....	307.985.672	256.654.740	205.323.788	0	256.654.740	1.026.618.940
Neuberger Berman - Euro Crossroads 2018.....	284.325.001	224.301.760	140.263.122	0	200.286.360	849.176.243
NB Euro Crossroads 2021.....	224.277.151	164.909.670	105.542.189	0	164.909.670	659.638.680
Neuberger Berman - Private Debt IV	205.764.664	151.297.547	96.830.430	0	151.297.547	605.190.188
Golding Infrastructure 2022 SCS	160.004.837	68.787.126	31.402.818	0	113.648.295	373.843.076
Goldman Sachs Private Markets ELTIF	117.649.043	72.942.406	41.569.328	0	81.570.003	313.730.780
Obligo Nordic Climate Impact Fund III.....	113.824.785	73.832.298	36.916.149	0	83.061.357	307.634.589
AMU Fund - European Private Equity II.....	100.741.999	43.309.644	19.771.794	0	71.555.066	235.378.503
Neuberger Berman - Private Debt III.....	82.635.571	77.774.514	61.247.598	0	69.996.995	291.654.678
NH PECO Investment Opportunities Fund III.....	75.437.034	32.430.874	14.805.399	0	53.581.445	176.254.752
Neuberger Berman - Private Debt V.....	59.622.186	25.631.969	11.701.551	0	42.348.470	139.304.176
New Mountain Capital Private Equity VII.....	21.604.734	9.288.017	4.240.182	0	15.345.419	50.478.352
Landsbanki Private Equity II.....	7.888.111	3.840.698	1.912.743	0	1.912.739	15.554.291
Önnur erlend hlutdeildarskírteini alls.....	1.761.760.788	1.205.001.263	771.527.091	0	1.306.168.106	5.044.457.248

Erlend hlutdeildarskírteini alls.....	19.693.157.889	12.318.257.981	8.526.276.723	0	14.685.130.793	55.222.823.386
---------------------------------------	----------------	----------------	---------------	---	----------------	----------------

Hlutdeildarskírteini alls.....	23.158.569.016	14.659.702.158	10.088.843.330	0	17.334.806.509	65.241.921.013
--------------------------------	----------------	----------------	----------------	---	----------------	----------------

Eignarhlutir í félögum og sjóðum alls.....	30.086.518.365	18.725.036.606	12.800.856.749	0	22.327.641.487	83.940.053.207
--	----------------	----------------	----------------	---	----------------	----------------

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í skráðum innlendum félögum greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í félagi	Samanlagt kostnaðarverð
Alvotek S.A.S.	0,69%	3.858.523.680
Amaroq Minerals Ltd.	0,53%	274.764.421
Arion banki hf.	0,38%	502.323.846
Brim hf.	0,69%	757.032.931
EIK fasteignafélag hf.	1,28%	397.380.303
Eimskipafélag Íslands hf.	1,08%	658.655.912
Festi hf.	0,59%	237.879.484
Hagar hf.	0,73%	423.324.996
Hampiðjan hf.	0,40%	300.802.310
Heimar hf.	0,23%	89.107.398
Icelandair Group hf.	0,55%	374.731.730
Íslandsbanki hf.	0,16%	312.481.572
Ísfélag hf.	0,38%	479.728.213
Kvika banki hf.	1,06%	890.075.921
Nova Klúbburinn hf.	1,89%	310.539.844
Oculus Holding AG	0,76%	601.829.826
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	1,17%	224.337.716
Reitir fasteignafélag hf.	0,18%	80.350.124
Síminn hf.	0,04%	13.449.134
Sjóvá Almennar tryggingar hf.	0,22%	56.168.767
Síldarvinnslan hf.	0,51%	647.607.149
Sýn hf.	0,44%	43.579.999
		<u>11.534.675.277</u>

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum óskráðum félögum greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í félagi	Samanlagt kostnaðarverð
Bioeffect hf.	0,26%	8.025.801
Bláa Lónið hf.	1,15%	99.402.435
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
		<u>112.877.231</u>

Kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	18,25%	1.491.374.959
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	5,80%	209.292.855
		<u>1.700.667.814</u>

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum fagfjárfestasjóðum greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
105 Miðborg slhf.	3,75%	138.750.000
AF2 slhf.	2,83%	301.820.833
Akta SK1	5,77%	122.675.420
ALDIR I slhf.	3,25%	84.253.250
Brunnur vaxtarsjóður II slhf.	3,25%	135.000.000
Brunnur vaxtarsjóður slhf.	3,75%	147.825.004
Edda slhf.	4,00%	25.788.070
Landsbréf - Fixed Income Opport	8,25%	400.000.002
Frumtak 2 slhf.	3,05%	137.560.461
Frumtak 3 slhf.	1,92%	96.473.640
Frumtak 4 slhf.	4,15%	31.825.160
Kvika - Iceland Fixed Income Fund	4,33%	18.441.931
Fasteignasjóðurinn Agros hs.	5,57%	86.098.404
Fasteignasjóðurinn Opus hs.	12,53%	263.800
Horn III slhf.	5,45%	217.609.300
Horn IV slhf.	5,33%	703.999.900
Iðunn framtakssjóður slhf.	3,97%	239.084.741
Innvíðir fjárfestingar II slhf.	9,42%	311.841.510
Landsbréf-Icelandic Tour F slhf	2,43%	74.366.694
Veðskuldabréfasjóður ÍV	2,48%	20.000.000
SÍA II slhf.	4,00%	15.999.867
SÍA III slhf.	2,72%	84.130.500
SÍA IV slhf.	2,49%	272.072.700
SIV Credit Fund slhf.	4,78%	100.000.000
SRE III slhf.	2,72%	680.889.696
ST1 hs.	3,90%	563.871.127
Landsbréf - Veðskuldabréfa slhf	2,86%	11.592.600
VEX I slhf.	2,75%	259.296.400
VEX II slhf.	4,64%	84.056.100
VPE - AN slhf.	3,48%	258.759.800
		5.624.346.908

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í skráðum erlendum félögum greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í félagi	Samanlagt kostnaðarverð
JBT Marel Corporation	0,36%	2.708.494.819
		2.708.494.819

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í hlutdeildarskírteinum erlendra hlutabréfasjóða greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
iShares MSCI ACWI ETF	0,07%	1.462.067.668
AB - Sustainable Global Thematic Portfolio	0,33%	818.590.285
Ashmore - Emerging Markets Equity Fund	3,30%	1.144.989.342
AXA World Funds - Sustainable Equity	1,56%	2.237.929.897
iShares Developed World Index Fund	0,34%	4.409.660.950
First Trust Cybersecurity ETF	0,58%	693.022.720
Fisher Investments Institutional US Equity ESG Fund	1,88%	2.285.655.948
Fidelity MSCI World Index Fund	0,71%	1.110.453.814
Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portfolio	0,23%	334.213.831
Goldman Sachs Global Future Generations Equity	0,24%	463.720.435
Katla Fund - Global Equity	1,83%	683.245.109
Landsbréf - Global Equity Fund	19,79%	352.307.893
LGT Sustainable Equity Fund Global	2,23%	1.603.404.351
Landsbréf - Nordic 40	4,54%	20.194.963
Seilern - World Growth	1,48%	2.766.560.882
T. Rowe Price Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,87%	220.551.231
T. Rowe Price Funds - Global Focused Growth Equity Fund	1,50%	3.084.955.106
UBAM - 30 Global Leaders Equity	0,91%	1.717.195.891
First Trust US Equity Income ETF	1,33%	701.213.732
Vanguard Investment Series - U.S. 500 Stock Index Fund	0,07%	522.198.117
		26.632.132.166

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í hlutdeildarskírteinum erlendra skuldabréfasjóða greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
iShares Core Global Aggregate Bond ETF	0,54%	1.151.011.497
Ashmore Emerging Market Total Return Fund	1,29%	442.425.496
iShares Global AAA-AA Govt Bond ETF	0,64%	124.694.094
JPMorgan Funds - Income Fund	0,03%	397.670.129
JPMorgan Liquidity Funds - Standard Money Market VNAV	0,02%	396.891.600
Pareto ESG Global Corporate Bond Fund	3,16%	882.022.548
Vanguard Investment Series - Global Bond Index Fund	0,02%	468.931.106
		<u>3.863.646.471</u>

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í öðrum erlendum hlutdeildarskírteinum greinast þannig:

	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóði	Samanlagt kostnaðarverð
AMU Fund - European Private Equity II	3,47%	229.891.071
Golding Infrastructure 2022 SCS	1,35%	352.954.000
LPE II	5,04%	22.604.523
Neuberger Berman - Euro Crossroads 2018	1,92%	419.385.977
Neuberger Berman - Euro Crossroads 2021	2,00%	574.181.750
Neuberger Berman - Private Debt III	0,33%	256.596.218
Neuberger Berman - Private Debt IV	0,56%	575.383.956
Neuberger Berman - Private Debt V	1,31%	138.379.944
NH PECO Investment Opportunities Fund III	4,85%	165.671.999
New Mountain Capital Fund VII	0,02%	62.341.238
Obligo Nordic Climate Impact Fund III	8,65%	368.550.668
Goldman Sachs Private Markets ELTIF	1,09%	295.080.000
UBS Real Estate Funds Selection	0,12%	599.219.941
		<u>4.060.241.286</u>

Samtals kostnaðarverð eignarhluta í félögum og sjóðum..... 53.528.587.153

Eignarhlutir í félögum og sjóðum 2024 flokkaðir eftir matsaðferðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 1.....	25.660.931.859	15.725.026.349	10.829.651.617	0	19.039.672.346	71.255.282.171
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 2.....	0	0	0	0	0	0
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 3.....	4.425.586.506	3.000.010.257	1.971.205.131	0	3.287.969.141	12.684.771.035
	<u>30.086.518.365</u>	<u>18.725.036.606</u>	<u>12.800.856.748</u>	<u>0</u>	<u>22.327.641.487</u>	<u>83.940.053.206</u>

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>

10. Skuldabréf

Skuldabréf greinast þannig:	2024	2023
Skuldabréf með ríkisábyrgð.....	44.827.878.898	43.658.019.032
Skuldabréf sveitarfélaga.....	10.836.985.467	9.605.776.377
Sértryggð skuldabréf lánastofnana.....	29.927.538.184	25.388.954.080
Víkjandi skuldabréf lánastofnana.....	2.097.307.419	1.050.407.192
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja.....	1.660.579.835	1.855.887.527
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja.....	11.412.291.089	9.058.974.972
	100.762.580.892	90.618.019.180

Skuldabréf með ríkisábyrgð greinast þannig:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Ríkisbréf.....	6.479.426.003	5.149.123.801	6.638.040.821	8.484.904.442	7.016.159.967	33.767.655.035
Íbúðabréf.....	1.599.211.591	2.385.048.948	2.385.157.242	1.421.245.522	2.926.594.690	10.717.257.993
Húsbref.....	4.803.019	4.805.793	4.802.973	4.323.592	25.997.369	44.732.745
Önnur bréf með ríkisábyrgð.....	0	2.527.201	0	295.705.924	0	298.233.125
Skuldabréf með ríkisábyrgð alls.....	8.083.440.613	7.541.505.743	9.028.001.036	10.206.179.480	9.968.752.026	44.827.878.898

Önnur skuldabréf greinast þannig

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf sveitarfélaga.....	2.071.230.692	1.896.590.082	2.049.987.881	2.478.287.099	2.340.889.713	10.836.985.467
Sértryggð skuldabréf lánastofnana.....	6.846.910.515	5.915.041.634	5.739.540.381	4.195.425.056	7.230.620.598	29.927.538.184
Víkjandi skuldabréf lánastofnana.....	309.125.326	331.809.363	331.809.363	793.804.206	330.759.161	2.097.307.419
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja.....	2.524.759.296	2.404.684.166	2.474.780.090	1.292.031.986	2.716.035.551	11.412.291.089
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja.....	245.970.867	244.552.390	268.071.089	592.368.870	309.616.619	1.660.579.835
Önnur skuldabréf alls.....	11.997.996.696	10.792.677.635	10.864.188.804	9.351.917.217	12.927.921.642	55.934.701.994

Skuldabréf alls.....	20.081.437.309	18.334.183.378	19.892.189.840	19.558.096.697	22.896.673.668	100.762.580.892
----------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	-----------------

Skuldabréf 2024 flokkuð eftir matsaðferðum:

	Líf I	Líf II	Líf III	Líf IV	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1.....	15.222.439.608	12.753.933.894	14.136.055.259	14.985.140.112	16.192.421.319	73.289.990.193
Skuldabréf á gangvirði - stig 2.....	4.676.526.859	5.444.562.266	5.650.589.599	4.572.956.585	6.586.839.950	26.931.475.258
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	182.470.842	135.687.218	105.544.982	0	117.412.399	541.115.441
	20.081.437.309	18.334.183.378	19.892.189.840	19.558.096.697	22.896.673.668	100.762.580.892

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	24.096.839.304
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

11. Niðurfærsla verðbréfa

Engin niðurfærsla er færð í árslok 2024 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 31.12.2024
Fjárfestingar í lok árs 2024						
Fjárfestingar í ISK.....	30.740.577.307	24.924.453.868	24.252.498.926	19.558.096.697	30.734.708.846	130.210.335.644
Fjárfestingar í USD.....	16.921.968.830	10.424.229.981	7.296.676.261		12.583.535.578	47.226.410.650
Fjárfestingar í EUR.....	2.168.455.645	1.398.226.550	866.072.407		1.569.981.639	6.002.736.241
Fjárfestingar í NOK.....	223.129.107	238.477.287	240.882.846		253.027.735	955.516.975
Fjárfestingar í SEK.....	113.824.785	73.832.298	36.916.149		83.061.357	307.634.589
	50.167.955.674	37.059.219.984	32.693.046.589	19.558.096.697	45.224.315.155	184.702.634.099
 Hlutfallsleg skipting	27,2%	20,1%	17,7%	10,6%	24,5%	100%

	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 GBP.....	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

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 2024 var 8.141 m.kr samanborið við 2.767 m.kr. í lok árs 2023. Skuldbindingin er bæði í íslenskum krónum og erlendri mynt

14. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðileg staða samtryggingardeildar sjóðsins er reiknuð í samræmi við ákvæði 39. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og ákvæði IV. kafla reglugerðar nr 391/1998 sem sett er með heimild í þeim lögum. Fjármálaráðuneyti setur samkvæmt reglugerðinni staðalforsendur um slíka útreikninga. Það eru lífslíkur byggðar á grunni reynslu allra íslenskra lífeyrissjóða árin 2014-2018 og spá um lækkun aldursbundinnar dánartíðni, nýjar örorkulíkur byggðar á reynslu allra lífeyrissjóða 2018-2023 og nýjar barneigna- og hjúskaparlíkur byggðar á reynslu 2018-2022. Vaxtaviðmið er 3,5% umfram hækkun vísitölu neysluverðs. Heimilt er að aðlaga staðalforsendur að reynslu einstakra lífeyrissjóða og er sú heimild nýtt fyrir mat skuldbindinga Íslenska lífeyrissjóðsins þar sem miðað er við 65% af meðaltali örorkureynslu fyrir karla og 55% fyrir konur. Útreikningar eru gerðir af Bjarna Guðmundssyni cand.act. tryggingastærðfræðingi sem hlotið hefur viðurkenningu Fjármálaeftirlits til slíkra starfa, sbr. 24.gr. l. 129/1997.

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

Heildarskuldbindingar	2024	2023
Eignir:		
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjörs í árslok.....	124.731.941.029	102.714.542.426
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjörs í ársbyrjun.....	102.714.542.426	88.870.984.268
Hækkun/lækkun endurmetinnar eignar á árinu.....	22.017.398.603	13.843.558.158
 Skuldbindingar:	2024	2023
Skuldbindingar í árslok.....	126.952.519.402	108.221.008.730
Skuldbindingar í ársbyrjun.....	108.221.008.730	93.417.998.088
Hækkun/lækkun skuldbindinga á árinu.....	18.731.510.672	14.803.010.642
 Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu.....	3.285.887.931	-959.452.484
	2024	2023
Heildarskuldbindingar		
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun.....	44.117.482.045	36.668.154.539
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta.....	3.874.638.573	4.503.579.867
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins.....	4.483.765.576	3.773.687.162
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu.....	-401.560.139	-323.504.876
Hækkun vegna nýrra lífslíkatabla.....	-168.685.368	0
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga.....	-507.228.261	-504.434.647
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok.....	51.398.412.426	44.117.482.045

15. Kröfur á launagreiðendur

Kröfur á launagreiðendur greinast þannig:

	31.12.2024	31.12.2023
Eignfærsla óinnheimtra iðgjalda.....	409.617.000	397.000.000
	409.617.000	397.000.000

16. Aðrar kröfur

Aðrar kröfur greinast þannig:

	31.12.2024	31.12.2023
Óuppgerð viðskipti.....	28.975.011	0
Ógreitt vegna viðskipta með JBT / Marel.....	1.252.198.261	0
Aðrar skammtímakröfur.....	8.379.774	72.837.549
	1.289.553.046	72.837.549

17. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	31.12.2024	31.12.2023
Ógreiddir staðgreiðsluskattar.....	92.866.472	100.232.344
Ógreiddur kostnaður vegna launa.....	56.672.442	3.541.568
Ógreidd umsýsla.....	57.587.691	190.576.771
Lánadrottinnar.....	39.265.043	23.750.654
	246.391.648	318.101.337

18. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur af stjórn og framkvæmdastjóra sjóðsins þann 23. apríl 2025

19. Kennitölur

Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins:

	2024	2023	2022	2021	2020
Ávöxtun:					
Hrein raunávöxtun	5,31%	-0,81%	-14,91%	6,66%	8,24%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar					
sl. 3 ár	-3,85%	-3,44%	-0,59%	8,30%	6,31%
sl. 5 ár *	0,52%	1,40%	1,75%	6,04%	4,98%
sl. 10 ár *	2,95%	2,85%	3,28%	5,23%	4,96%

*) 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:	0,22%	0,26%	0,27%	0,27%	0,18%
---	-------	-------	-------	-------	-------

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:

Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	37,05%	34,76%	33,58%	38,59%	35,35%
Skráð skuldabréf.....	54,26%	57,36%	57,46%	53,60%	57,42%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	8,40%	7,70%	7,96%	7,32%	6,06%
Óskráð skuldabréf.....	0,29%	0,18%	0,22%	0,49%	1,17%
Bankainnstæður.....	0,00%	0,00%	0,78%	0,00%	0,00%

Stöðugildi:

Stöðugildi.....	0,8	0	0	0	0
-----------------	-----	---	---	---	---

Lykiltölur á föstu verðlagi:

Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	20.104.477.018	16.905.902.177	15.121.440.597	16.453.722.360	15.783.909.792
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	6.254.368.789	5.496.384.357	5.432.245.459	6.532.624.313	7.737.271.992
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	17.529.327.154	11.316.969.767	-10.726.011.499	18.083.169.385	16.113.553.126
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	418.573.422	497.587.489	416.391.915	424.630.740	305.729.354
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	30.960.861.960	22.292.829.687	-1.404.380.068	27.634.948.821	23.910.860.923
Lífeyrisbyrði.....	31,11%	32,51%	35,92%	39,70%	49,02%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,08%	2,94%	2,75%	2,58%	1,94%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	9,99%	7,23%	-6,80%	11,35%	11,46%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,24%	0,32%	0,27%	0,27%	0,22%

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:

Eignir í ISK.....	70,61%	72,58%	73,48%	69,70%	70,54%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	29,39%	27,42%	26,52%	30,30%	29,46%

Fjöldi:

Fjöldi virkra sjóðfélaga - meðaltal.....	25.353	23.420	21.893	20.286	18.883
Fjöldi virkra lífeyrisþega - meðaltal.....	1.351	1.181	969	817	687
Fjöldi virkra sjóðfélaga í fyrirframgr. - meðaltal.....	0	1	45	269	497
Fjöldi virkra sjóðfélaga í inngr. inn á lán - meðaltal.....	4.480	4.335	3.976	3.336	2.830

Hlutfallsleg skipting lífeyris án sérstakrar greiðslu inn á lán:

Ellilífeyrir.....	82,32%	80,74%	74,47%	38,60%	23,74%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,08%	12,54%	54,48%	71,16%
Örorkulífeyrir.....	5,80%	6,09%	6,76%	4,18%	2,71%
Makalífeyrir.....	4,59%	2,19%	2,07%	1,08%	1,21%
Barnalífeyrir.....	5,65%	7,35%	3,52%	1,22%	1,08%
Greiðslur til dánarbúa.....	1,64%	3,55%	0,64%	0,77%	0,10%

Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:

Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	-1,7%	-5,1%	-4,9%	-10,1%	-1,0%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	-8,1%	-12,5%	-13,3%	2,0%	6,9%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

Líf I	2024	2023	2022	2021	2020
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	11,35%	7,80%	-8,31%	15,32%	14,13%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	8,01%	7,53%	7,64%	9,44%	8,87%
Hrein raunávöxtun.....	6,28%	-0,19%	-16,14%	9,99%	10,28%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	1,53%	2,69%	2,82%	7,44%	5,20%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	3,67%	3,58%	4,11%	6,33%	5,74%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	49,05%	45,59%	45,75%	52,98%	48,99%
Skráð skuldabréf.....	39,67%	43,97%	42,05%	36,07%	40,94%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	10,92%	10,13%	11,21%	10,26%	8,70%
Óskráð skuldabréf.....	0,36%	0,30%	0,40%	0,69%	1,37%
Bundnar bankainnistæður.....	0,00%	0,00%	0,59%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	61,28%	64,51%	64,21%	58,60%	59,65%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	38,72%	35,79%	35,79%	41,40%	40,35%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga.....	30.067	27.896	26.239	24.983	22.100
Fjöldi lífeyrisþega.....	120	123	70	51	58
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	0	3	124	914	1.894
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	5.490	5.275	4.568	4.191	3.377
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	75,88%	41,52%	19,50%	4,11%	0,79%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,66%	73,59%	94,98%	98,72%
Örorkulífeyrir.....	8,32%	4,78%	0,56%	0,22%	0,27%
Makalífeyrir.....	0,54%	0,88%	0,89%	0,00%	0,02%
Barnalífeyrir.....	3,70%	14,27%	1,92%	0,09%	0,17%
Annar lífeyrir.....	11,56%	37,89%	3,54%	0,59%	0,04%
Stöðugildi:					
Stöðugildi.....	0,8	0	0	0	0
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	8.213.731.871	7.107.221.870	5.557.091.915	5.244.909.222	4.483.583.311
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	2.666.968.350	2.563.878.230	2.498.954.266	3.465.836.028	4.256.951.823
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	5.078.209.672	3.142.473.288	-3.173.530.096	5.687.905.607	4.667.131.671
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	103.089.402	127.479.124	114.739.674	112.501.248	74.119.127
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	10.521.883.791	7.558.337.803	-230.132.121	7.354.477.554	4.819.644.033
Lífeyrisbyrði.....	32,47%	36,07%	44,97%	66,08%	94,95%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	1,26%	1,79%	2,06%	2,14%	1,65%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	10,82%	7,88%	-8,12%	14,51%	13,40%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,22%	0,32%	0,29%	0,29%	0,21%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

Líf II	2024	2023	2022	2021	2020
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	10,58%	7,46%	-7,57%	13,07%	12,73%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	7,45%	6,93%	6,89%	8,47%	8,17%
Hrein raunávöxtun.....	5,54%	-0,51%	-15,47%	7,84%	8,93%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	0,84%	1,80%	2,02%	6,46%	5,02%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	3,13%	3,00%	3,39%	5,39%	5,06%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	40,60%	39,73%	38,73%	43,54%	39,82%
Skráð skuldabréf.....	49,11%	50,77%	51,54%	47,37%	51,92%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	9,92%	9,28%	9,48%	8,51%	6,90%
Óskráð skuldabréf.....	0,37%	0,21%	0,26%	0,58%	1,36%
Bundnar bankainnistæður.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	67,26%	67,81%	69,23%	65,77%	66,72%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	32,74%	32,19%	30,77%	34,23%	33,28%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga.....	10.077	9.525	9.058	8.773	7.953
Fjöldi lífeyrisþega.....	128	115	86	75	75
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	0	3	44	272	484
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	1.110	1.080	886	916	824
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	50,27%	45,73%	41,64%	14,21%	7,94%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,00%	44,57%	83,14%	90,98%
Örorkulífeyrir.....	1,50%	1,57%	2,44%	0,78%	0,66%
Makalífeyrir.....	31,86%	12,74%	1,38%	0,23%	0,23%
Barnalífeyrir.....	14,15%	34,96%	9,54%	0,11%	0,18%
Annar lífeyrir.....	2,22%	4,99%	0,43%	1,53%	0,00%
Stöðugildi:					
Stöðugildi.....	0,8	0	0	0	0
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	1.850.063.606	1.695.042.234	1.913.185.590	1.867.088.209	2.657.585.802
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	679.840.303	606.342.699	658.556.785	1.096.243.609	1.460.690.447
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	3.655.158.081	2.500.881.902	-2.594.246.774	4.504.898.029	39.231
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	81.580.008	106.913.731	87.561.328	102.735.499	3.923.279.671
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	4.743.801.376	3.796.979.360	-1.427.179.297	5.173.007.129	5.050.765.460
Lífeyrisbyrði.....	36,75%	30,18%	34,42%	58,71%	54,96%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	4,41%	5,32%	4,60%	5,50%	2,61%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	10,22%	7,56%	-7,54%	12,58%	12,15%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,23%	0,32%	0,26%	0,29%	0,21%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:	2024	2023	2022	2021	2020
Líf III					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	9,84%	6,86%	-6,23%	10,52%	11,18%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	6,83%	6,30%	6,16%	7,54%	7,51%
Hrein raunávöxtun.....	4,84%	-1,06%	-14,24%	5,42%	7,43%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	0,15%	0,90%	1,35%	5,51%	4,80%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	2,53%	2,40%	2,68%	4,48%	4,42%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	30,67%	30,67%	28,96%	31,98%	30,64%
Skráð skuldabréf.....	62,36%	62,36%	63,02%	61,28%	62,44%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	6,84%	6,84%	6,69%	6,31%	5,50%
Óskráð skuldabréf.....	0,13%	0,13%	0,15%	0,43%	1,43%
Bundnar bankainnistæður.....	0,00%	0,00%	1,17%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	74,30%	75,04%	76,88%	74,54%	73,73%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	25,70%	24,96%	23,12%	25,46%	26,27%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga.....	6.867	6.493	6.256	5.988	5.334
Fjöldi lífeyrisþega.....	437	390	322	235	246
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	0	0	12	79	123
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	472	492	432	449	398
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	87,03%	93,60%	90,06%	71,56%	62,28%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,00%	3,21%	21,23%	29,96%
Örorkulífeyrir.....	0,51%	0,36%	0,40%	1,09%	1,02%
Makalífeyrir.....	4,20%	0,86%	0,75%	0,60%	0,92%
Barnalífeyrir.....	5,99%	4,78%	4,74%	3,86%	5,21%
Annar lífeyrir.....	2,27%	0,39%	0,84%	1,65%	0,62%
Stöðugildi:					
Stöðugildi.....	0,8	0	0	0	0
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	3.363.582.024	1.739.555.171	2.096.158.465	3.860.299.088	2.356.223.055
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	1.038.385.452	951.460.133	951.792.232	793.522.388	900.524.942
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	2.967.959.321	1.974.632.514	-1.821.553.840	3.031.964.820	2.785.411.533
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	75.452.196	91.735.385	78.447.684	77.162.488	55.733.165
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	5.217.703.697	2.670.992.167	-755.635.291	6.021.579.032	4.185.376.351
Lífeyrisbyrði.....	30,87%	54,70%	45,41%	20,56%	38,22%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,24%	5,27%	3,74%	2,00%	2,37%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	9,56%	6,94%	-6,14%	10,16%	10,70%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,24%	0,32%	0,26%	0,26%	0,21%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

	2024	2023	2022	2021	2020
Líf IV					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	7,66%	5,25%	-2,30%	1,80%	6,74%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	4,85%	4,42%	4,12%	4,87%	5,63%
Hrein raunávöxtun.....	2,76%	-2,55%	-10,64%	-2,91%	3,14%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	-2,17%	-1,82%	-0,98%	2,17%	3,58%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	0,63%	0,59%	0,71%	1,89%	2,60%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Skráð skuldabréf.....	100,00%	100,00%	99,37%	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%
Bundnar bankainnistæður.....	0,00%	0,00%	0,63%	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.....	5.782	5.569	5.337	5.116	4.474
Fjöldi lífeyrisþega.....	757	712	639	516	453
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	0	1	3	38	75
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	226	222	199	218	202
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	93,28%	93,36%	94,20%	85,86%	95,59%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,08%	1,20%	9,73%	0,01%
Örorkulífeyrir.....	0,00%	0,13%	0,00%	0,01%	2,71%
Makalífeyrir.....	1,14%	1,18%	2,97%	2,71%	1,69%
Barnalífeyrir.....	5,07%	4,97%	1,62%	1,69%	0,00%
Annar lífeyrir.....	0,51%	0,28%	0,01%	0,00%	0,00%
Stöðugildi:					
Stöðugildi.....	0,8	0	0	0	0
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	1.995.671.122	1.972.367.207	2.126.204.300	2.372.723.345	3.405.593.905
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	1.442.241.589	1.033.277.780	1.008.294.157	911.201.000	896.654.903
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	1.427.492.798	943.041.138	-372.685.508	368.108.956	1.048.816.021
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	49.353.861	56.930.820	46.437.253	45.808.688	36.005.877
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	1.931.568.470	1.825.199.745	698.787.381	1.783.822.613	2.292.711.671
Lífeyrisbyrði.....	72,27%	52,39%	47,42%	38,40%	26,33%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,47%	2,89%	2,18%	1,93%	1,06%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	7,65%	5,35%	-2,11%	2,04%	6,46%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,26%	0,32%	0,26%	0,25%	0,22%

Skýringar

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á brautir sjóðsins:

	2024	2023	2022	2021	2020
Samtrygging					
Ávöxtun:					
Nafnávöxtun.....	10,56%	7,22%	-7,79%	12,91%	12,38%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára.....	7,72%	7,25%	7,49%	9,16%	8,61%
Hrein raunávöxtun	5,53%	-0,73%	-15,66%	7,70%	8,59%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára *.....	0,66%	1,57%	1,93%	6,44%	5,62%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára *.....	3,39%	3,31%	3,97%	6,06%	5,48%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	40,49%	37,70%	36,42%	42,11%	38,78%
Skráð skuldabréf	50,37%	54,29%	53,88%	50,09%	54,01%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	8,88%	7,88%	8,09%	7,31%	6,03%
Óskráð skuldabréf	0,26%	0,13%	0,17%	0,48%	1,19%
Bundnar bankainnistæður	0,00%	0,00%	1,44%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í ISK.....	67,96%	70,56%	71,41%	67,05%	67,90%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	32,04%	29,44%	28,59%	32,95%	32,10%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga	13.150	14.655	13.331	12.405	10.681
Fjöldi lífeyrisþega	802	700	569	478	399
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	47,68%	42,80%	33,64%	33,99%	34,48%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	46,27%	51,06%	59,93%	59,55%	61,54%
Makalífeyrir.....	3,49%	3,59%	3,94%	4,66%	2,24%
Barnalífeyrir.....	2,55%	2,55%	2,49%	1,80%	1,74%
Stöðugildi:					
Stöðugildi.....	0,8	0	0	0	0
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi).....	4.681.428.394	4.077.404.039	3.428.800.327	3.108.702.495	2.880.923.719
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi).....	426.933.095	341.425.515	314.648.018	265.821.288	222.449.915
Hreinar fjárfestingatekjur (á föstu verðlagi).....	4.400.507.282	2.755.854.713	-2.763.207.252	4.490.291.971	3.688.914.229
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi).....	109.097.955	114.442.216	89.994.005	86.422.816	70.461.451
Hækkun(lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi).....	8.545.904.626	6.441.320.612	309.779.260	7.301.938.768	6.333.325.933
Lífeyrisbyrði.....	9,12%	8,37%	9,18%	8,55%	7,72%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,33%	2,81%	2,66%	2,78%	2,45%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	10,22%	7,36%	-7,51%	12,34%	11,84%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,25%	0,31%	0,25%	0,24%	0,23%

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

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2024

	2024	2023	Lif I 2024	Lif II 2024	Lif III 2024	Lif IV 2024	Samtrygging 2024
Iðgjöld							
Iðgjöld sjóðfélaga	8.452.346.125	7.470.963.415	4.726.820.233	1.353.127.323	817.160.235	314.710.967	1.240.527.367
Iðgjöld launagreiðenda	10.929.416.353	9.570.517.041	4.627.970.776	1.602.837.058	962.441.060	358.810.679	3.377.356.780
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	657.854.020	-905.360.182	-1.141.059.138	-1.105.900.775	1.583.980.729	1.322.149.476	-1.316.272
	<u>20.039.616.498</u>	<u>16.136.120.275</u>	<u>8.213.731.871</u>	<u>1.850.063.606</u>	<u>3.363.582.024</u>	<u>1.995.671.122</u>	<u>4.616.567.875</u>
Sérstök aukaframlög	64.860.519	61.018.664		0	0	0	64.860.519
	<u>20.104.477.017</u>	<u>16.197.138.939</u>	<u>8.213.731.871</u>	<u>1.850.063.606</u>	<u>3.363.582.024</u>	<u>1.995.671.122</u>	<u>4.681.428.394</u>
Lífeyrir							
Heildarfjárhæð lífeyris	2.913.129.523	2.197.212.252	147.540.205	214.845.037	835.438.466	1.350.261.319	365.044.496
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga	3.279.350.667	3.000.882.972	2.519.428.145	464.995.266	202.946.986	91.980.270	0
Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð	61.888.599	48.020.490	0	0	0	0	61.888.599
	<u>6.254.368.789</u>	<u>5.246.115.714</u>	<u>2.666.968.350</u>	<u>679.840.303</u>	<u>1.038.385.452</u>	<u>1.442.241.589</u>	<u>426.933.095</u>
Fjárfestingartekjur							
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	10.211.741.164	5.780.171.622	3.634.233.541	2.337.177.459	1.533.334.432	0	2.706.995.732
Hreinar tekjur af skuldabréfum	7.299.698.753	5.106.047.502	1.439.962.386	1.330.288.081	1.422.460.001	1.440.930.530	1.666.057.755
Vaxtatekjur af bundnum bankainnistæðum	0	8.908.382	0	0	0	0	0
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé	219.313.226	125.130.335	65.640.472	29.042.964	48.731.942	11.560.756	64.337.092
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum	14.218.730	9.418.244	0	0	0	0	14.218.730
Fjárfestingargjöld	-215.644.719	-228.087.843	-61.626.727	-41.350.423	-36.567.054	-24.998.488	-51.102.027
	<u>17.529.327.154</u>	<u>10.801.588.242</u>	<u>5.078.209.672</u>	<u>3.655.158.081</u>	<u>2.967.959.321</u>	<u>1.427.492.798</u>	<u>4.400.507.282</u>
Rekstrarkostnaður							
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	418.573.422	474.848.390	103.089.402	81.580.008	75.452.196	49.353.861	109.097.955
	<u>418.573.422</u>	<u>474.848.390</u>	<u>103.089.402</u>	<u>81.580.008</u>	<u>75.452.196</u>	<u>49.353.861</u>	<u>109.097.955</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris	30.960.861.960	21.277.763.076	10.521.883.791	4.743.801.376	5.217.703.697	1.931.568.470	8.545.904.626
Hrein eign frá fyrra ári	159.956.243.404	138.678.480.328	41.655.996.484	33.391.986.272	28.433.897.982	17.683.096.128	38.791.266.538
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok	190.917.105.365	159.956.243.304	52.177.880.275	38.135.787.649	33.651.601.679	19.614.664.598	47.337.171.164

Efnahagsreikningur 31. desember 2024

Eignir	31.12.2024	31.12.2023	Líf I 2024	Líf II 2024	Líf III 2024	Líf IV 2024	Samtrygging 2024
Fjárfestingar							
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	83.940.053.207	66.870.687.193	30.086.518.365	18.725.036.606	12.800.856.749	0	22.327.641.487
Skuldabréf	100.762.580.892	90.618.019.180	20.081.437.309	18.334.183.378	19.892.189.840	19.558.096.697	22.896.673.668
	184.702.634.099	157.488.706.373	50.167.955.674	37.059.219.984	32.693.046.589	19.558.096.697	45.224.315.155
Kröfur							
Kröfur á launagreiðendur	409.617.000	397.000.000	0	0	0	0	409.617.000
Aðrar kröfur	1.289.553.046	72.837.549	464.208.735	272.228.105	181.398.210	1.561.499	370.156.497
	1.699.170.046	469.837.549	464.208.735	272.228.105	181.398.210	1.561.499	779.773.497
Handbært fé	4.761.692.868	2.315.800.819	2.219.764.448	687.942.781	715.979.341	31.179.577	1.106.826.721
Eignir	191.163.497.013	160.274.344.742	52.851.928.857	38.019.390.870	33.590.424.140	19.590.837.773	47.110.915.373
SKULDIR							
Viðskiptaskuldir							
Viðskiptareikningur milli brauta	0	0	511.784.888	-133.206.858	-80.501.482	-39.606.471	-258.470.077
Aðrar skuldir	246.391.648	318.101.337	162.263.694	16.810.079	19.323.943	15.779.646	32.214.286
Skuldir	246.391.648	318.101.337	674.048.582	-116.396.779	-61.177.539	-23.826.825	-226.255.791
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls	190.917.105.365	159.956.243.404	52.177.880.275	38.135.787.649	33.651.601.679	19.614.664.598	47.337.171.164

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2024

	2024	2023	Líf I 2024	Líf II 2024	Líf III 2024	Líf IV 2024	Samtrygging 2024
Inngreiðslur							
Iðgjöld	20.030.841.354	16.012.632.832	8.213.731.871	1.850.063.607	3.363.582.024	1.995.671.122	4.607.792.730
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	224.971.029	131.951.393	63.241.223	27.701.750	45.077.824	11.555.791	77.394.441
Aðrar inngreiðslur	0	24.362.336	0	0	0	0	0
	<u>20.255.812.383</u>	<u>16.168.946.561</u>	<u>8.276.973.094</u>	<u>1.877.765.357</u>	<u>3.408.659.848</u>	<u>2.007.226.913</u>	<u>4.685.187.171</u>
Útgreiðslur							
Lífeyrir	2.976.158.990	2.228.823.732	154.817.520	208.376.237	832.559.298	1.348.645.532	431.760.403
Sérstök inngreiðsla inn á lán	3.279.350.667	346.749.815	2.519.428.145	464.995.266	202.946.986	91.980.270	0
Viðskiptareikningur á milli brauta	0	0	-49.291.549	12.713.630	4.473.699	15.387.642	16.716.578
Rekstrarkostnaður	550.954.892	3.000.882.972	141.624.257	112.736.479	94.392.578	57.267.996	144.933.582
Aðrar útgreiðslur	<u>1.332.818.875</u>	<u>221.992.554</u>	<u>518.761.394</u>	<u>300.699.276</u>	<u>214.680.062</u>	<u>25.085.389</u>	<u>273.592.754</u>
	<u>8.139.283.424</u>	<u>5.798.449.073</u>	<u>3.285.339.767</u>	<u>1.099.520.888</u>	<u>1.349.052.623</u>	<u>1.538.366.829</u>	<u>867.003.317</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>12.116.528.959</u>	<u>10.370.497.488</u>	<u>4.991.633.327</u>	<u>778.244.469</u>	<u>2.059.607.225</u>	<u>468.860.084</u>	<u>3.818.183.854</u>
Fjárfestingahreyfingar							
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	597.446.682	434.092.405	216.405.454	142.484.045	90.049.897	0	148.507.286
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	-18.874.946.173	-7.466.410.874	-7.655.781.571	-3.246.973.868	-2.606.040.716	0	-5.366.150.018
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	12.102.849.362	2.738.770.831	4.155.275.192	3.071.517.935	1.885.443.337	0	2.990.612.898
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	10.777.941.982	5.960.973.632	2.805.896.665	1.939.762.289	1.980.924.640	1.593.813.568	2.457.544.820
Keypt skuldabréf	-23.010.750.680	-18.735.240.393	-5.399.646.840	-3.765.649.252	-4.712.316.622	-3.573.451.499	-5.559.686.467
Seld skuldabréf	8.733.357.611	6.049.536.137	1.918.097.190	1.574.006.188	1.692.697.239	1.311.960.760	2.236.596.234
Bundin innlán	0	1.000.000.000	0	0	0	0	0
	<u>-9.674.101.216</u>	<u>-10.018.278.262</u>	<u>-3.959.753.910</u>	<u>-284.852.663</u>	<u>-1.669.242.225</u>	<u>-667.677.171</u>	<u>-3.092.575.247</u>
Hækkun (Lækkun) á handbæru fé	2.442.427.743	352.219.226	1.031.879.417	493.391.806	390.365.000	-198.817.087	725.608.607
Gengismunur af handbæru fé	3.464.306	-2.097.221	560.291	185.249	2.902.108	0	-183.342
Handbært fé í upphafi árs	<u>2.315.800.819</u>	<u>1.965.678.815</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>
Handbært fé í lok árs	<u>4.761.692.868</u>	<u>2.315.800.819</u>	<u>2.219.764.448</u>	<u>687.942.781</u>	<u>715.979.341</u>	<u>31.179.577</u>	<u>1.106.826.721</u>

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 áhættupætti sem steðja að rekstri sjóðsins og að innleiddar séu fyrirbyggjandi eftirlitsaðgerðir til að draga úr áhættu. Tilgangur innra eftirlits er að stuðla að því að sjóðurinn nái markmiðum sínum varðandi rekstur, ávöxtun, áhættuvilja og áreiðanlegar fjárhagsupplýsingar og hlíti lögum og reglum. Það er stefna sjóðsins að taka aðeins áhættu sem hann skilur, getur metið og mætt. .

Árangursrík áhættustjórnun er lykilþáttur í rekstri sjóðsins. Í áhættustjórnun felst greining, mat og stýring á áhættupáttum í rekstri sjóðsins og að sjóðurinn hafi 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 viðhófið 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 áhættupætti sem snerta rekstur sjóðsins; lífeyristryggingaráhættu, markaðsáhættu, eigna- og skuldbindingajöfnuð, rekstraráhættu, stjórnarhætti, mótaðilaáhættu, lausafjárahættu, samþjöppunaráhættu, aðra áhættupætti, álagspróf séreignardeildar og vikmarkaeftirlit. Áhættustýringarstefnan gerir ráð fyrir að fylgst sé með breytingum á áhættu sjóðsins með reglbundnum 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 lögnum voru innleiddar tvær reglugerðir Evrópusambandsins, annars vegar reglugerð (ESB) 2019/2088 (SFDR) og hins vegar reglugerð (ESB) 2020/852 (Taxonomy). Lögnum er ætlað að auka upplýsingagjöf til fjárfesta um sjálfbærar fjármálaaflurðir og sporna gegn grænþvotti. Aukið aðgengi og samræmd upplýsingagjöf er til þess fallið að hvetja til fjárfestinga sem hafa sjálfbærni að leiðarljósi. Lögin 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 fjármálaaflurð kann að fela í sér. Verið er að innleiða lögin 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 11 formlega stjórnarfundum á árinu 2024.

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 sparisjóðsnefnd 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 Reykjavík EDITION og forstöðumaður mannauðs- og menningar hjá Icelandair hótélum. 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 Ferðamálastólum 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 því skipuð til ársins 2026. Erla vék úr stjórn að eigin ósk á ársfundi sjóðsins í maí 2024.

Kristín Hrefna Halldórsdóttir

Kristín Hrefna Halldórsdóttir f. 1984, er sjálfstætt starfandi ráðgjafi en var forstöðumaður gæða- og innkaupalausna hjá Origo frá árunum 2021-2024. Áður var hún framkvæmdastjóri Flow – meditation for modern live og viðskiptastjóri hjá Meniga á árunum 2013-2018. Á árunum 2007-2010 var hún framkvæmdastjóri borgarstjórnarflokks Sjálfstæðisflokksins. Þá er Kristín með Master of Business Administration (MBA) nám frá Háskóla Íslands (2014) og BA gráðu í stjórn málafræði frá Háskóla Íslands (2012). Kristín Hrefna var kosin til tveggja ára á aðalfundi 2024 og er hún því skipuð til ársins 2026.

Una Eypórsdóttir

Una Eypórsdóttir f. 1955, var mannauðsstjóri hjá Sínfóníuhljómsveit 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 og sem 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. Einnig hefur Una hefur sótt námskeið um ábyrgð og árangur stjórnarmanna hjá HR. Hún hefur setið í stjórn Íslenska lífeyrissjóðsins frá 2011. Þá hefur hún verið varamaður í stjórn Landssamtaka lífeyrissjóða frá árinu 2023. Una var kosin til þriggja ára á aðalfundi ársins 2024 og er hún því skipuð til ársins 2027.

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 fjölmíðlafræði, námi í starfsmannastjórnun frá Endurmenntun HÍ og stjórnendamarþþjálfun (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 verðbréfi viðskiptum 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 stjórnarfundi ársins 2024

Á árinu 2024 voru haldnir 11 stjórnarfundir og einn starfsdagur. Mæting á stjórnarfundi: Atli Atlason, formaður, 11 fundir, Snorri Ómarsson, varaformaður, 10 fundir, Erla Ósk Ásgeirsdóttir, 3 fundir, Kristín Hrefna, 7 fundir, Una Eypórsdóttir, 11 fundir og Þórir Óskarsson, 10 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 vegna starfsársinsárinu 2023 voru Þórir Óskarsson, formaður, Una Eypórsdóttir og Örn Þorbergsson. Eftir ársfund 2024 vék Örn úr endurskoðunarnefnd að eigin ósk. Á stjórnarfundi þann 25. september 2024 samþykkti stjórn skipun Gunnars Snorra Þorvarðarsonar, löggilts endurskoðanda, í nefndina í stað Arnar. 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 2024. Þórir formaður og Una mættu á alla fundi nefndarinnar. Örn mætti á 4 fundi og Gunnar Snorri á 2 fundi. 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 sjóðins gagnvart þeim aðila sem falið er að annast eignastýringu fyrir sjóðinn. Í byrjun árs sátu Erla Ósk Ásgeirsdóttir, Snorri Ómarsson aðalmenn og Valur Ægisson varamaður í fjárfestingaráð. Snorri var formaður ráðsins. Erla vék úr stjórn sjóðsins að eigin ósk á ársfundi sjóðsins í maí og þar með úr fjárfestingaráði sjóðsins. Á stjórnarfundi þann 22. maí var Kristín Hrefna Halldórsdóttir stjórnarmaður skipuð í fjárfestingaráð í stað Erlu Óskar. Fjárfestingaráð hélt 5 fundi á árinu 2024. Snorri formaður og Valur mættu á alla fundi ráðsins. Erla mætti á 2 fundi og Kristín á 3 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. Hann er jafnframt ábyrgðaraðili áhættustýringar.

Ólafur Páll Gunnarsson, f. 1968, er Cand. Jur. frá Háskóla Íslands 1996 og LL.M. frá University of London, Queen Mary 2006. Ólafur Páll hefur lokið prófi í verðbréfiðskiptum. 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. Ólafur Páll var kjörinn í stjórn Landssamtaka lífeyrissjóða á árinu 2024. Hann situr í ráðgjafaráði PRICE, (Pension Research Institute Iceland) og ráðgjafaráði Virk starfsendurhæfingar.

Áhættustjóri

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

Persónuverndarfulltrúi

Frá og með 1. janúar 2024 er persónuverndarfulltrúi Landsbankans hf., Jóhanna Kristín Claessen, persónuverndarfulltrúi Íslenska lífeyrissjóðsins

Endurskoðandi

Endurskoðandi sjóðsins árið 2024 var KPMG ehf.

Innri endurskoðandi

Innri endurskoðandi sjóðsins er innri endurskoðun Landsbankans hf.

Tryggingastærðfræðingur

Tryggingastærðfræðingur sjóðsins er Bjarni Guðmundsson tryggingastærðfræðingur.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var samþykkt á stjórnarfundi Íslenska lífeyrissjóðsins 23. apríl 2025.

Undirritunarsíða

Atli Atlason

Snorri Ómarsson

Kristín Hrefna Halldórsdóttir

Una Eypórsdóttir

Þórir Óskarsson

Ólafur Páll Gunnarsson

Hrafnhildur Helgadóttir