

1. Starfsemi

Hlutverk Stapa lífeyrissjóðs er að tryggja sjóðfélögum, eftirlifandi mökum þeirra og börnum lífeyri samkvæmt ákvæðum í samþykktum sjóðsins. Sjóðurinn er lífeyrissjóður fyrir launafólk sem á aðild að almennum stéttarfélögum á Norður- og Austurlandi og nær starfsvæði sjóðsins frá Hrótafirði í vestri að Hornafirði í austri.

Sjóðurinn starfar samkvæmt samþykktum sem staðfestar eru af fjármálaráðuneytinu í samræmi við lög nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Í undantekningar tilfellum er vikið frá framsetningarformi samkvæmt viðauka 1 í reglunum, þegar fjárhæðir undirliða teljast óverulegar og eru þær þá felldar inn í aðra undirliði. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum sjóðsins.

Gjaldmiðlar og vísitölur

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok. 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 árslok. Gengi Seðlabanka Íslands greinist þannig:

| | Meðalgengi ársins | | Árslokagengi | |
|----------------------------|-------------------|--------|--------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Evra (EUR)..... | 142,33 | 150,19 | 151,50 | 147,60 |
| Bandaríkjadalur (USD)..... | 135,46 | 127,05 | 142,04 | 130,38 |
| Sterlingspund (GBP)..... | 166,90 | 174,71 | 170,81 | 175,73 |
| Sænsk króna (SEK)..... | 13,39 | 14,80 | 13,62 | 14,39 |
| Norsk króna (NOK)..... | 14,09 | 14,78 | 14,41 | 14,77 |
| Dönsk króna (DKK)..... | 19,13 | 20,20 | 20,37 | 19,85 |

Fjárhæðir

Fjárhæðir í reikningunum eru sýndar í þúsundum króna.

Áhættustjórnun

Lífeyrissjóðurinn hefur sett sér áhættustefnu, þar sem áhætta er skilgreind og helstu áhættuþáttum í starfsemi sjóðsins er lýst og hvernig stýringu á þeim er háttað. Sjóðurinn hefur ekki gert afleiðusamninga í þeim tilgangi að verja áhættu í starfsemi hans, hvorki fjárhagslega áhættu eða lýðfræðilega.

Áhættureikningsskilum eru ekki beitt og afleiðuviðskipti ekki stunduð, önnur en þau sem greinir frá hér að ofan. Engir framvirkir gjaldeyrisskiptasamningar, valréttir né aðrir afleiðusamningar eru gerðir.

Gangvirðismat

Þessi skýring veitir upplýsingar um hvernig sjóðurinn ákvarðar gangvirði hinna ýmsu fjáreigna sinna.

Matsaðferðunum er skipt í þrjú stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis fjármálagerna. Stigin eru eftirfarandi:

Stig 1: gangvirðismatið byggir á uppgefnu verði á virkum markaði.

Stig 2: gangvirðismatið byggir ekki á uppgefnu verði á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina, annað hvort beint (t.d. nýlegt viðskiptaverð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum fjármálagerna með sambærilegan líftíma á virkum markaði), eða öðrum mikilvægum markaðsupplýsingum s.s. gengi frá rekstraraðila sjóðs, innra virði félags eða verðmati viðurkennds matsaðila.

Stig 3: gangvirðismatið byggir á kostnaðarverði eða lægra verði hafi sjóðurinn upplýsingar sem benda til þess eða á afskrifuðu kostnaðarvirði þar sem tekið er tillit til kaupávöxtunarkröfu, áfallinna vaxta, verðbóta og gengisbreytinga gjaldmiðla eftir því sem við á.

2. Grundvöllur reikningsskilanna (framhald)

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð eftir skilgreinum sem berast sjóðnum. Iðgjöld eru flokkuð eftir því hvort þau eru greidd af sjóðfélögum sjálfum eða eru mótframlag launagreiðanda. Jafnframt eru ógreidd iðgjöld áætluð í lok árs og er áætlunin byggð á skilum iðgjalda á undanförunum árum. Ógreidd iðgjöld í lok árs eru eignfærð í efnahagsreikningi sem kröfur á launagreiðendur.

Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði er greitt til jöfnunar á örorkubyrði á milli lífeyrissjóða og færast sem sérstök aukaframlög meðal iðgjalda.

Lífeyrir

Undir lífeyri falla greiðslur sjóðsins til sjóðfélaga og skiptast þær í eftirlaun, makalífeyri, örorkulífeyri og barnalífeyri en á móti eru þar greiðslur frá Umsjónarnefnd eftirlauna. Annar kostnaður sem færður er með lífeyriskostnaði er framlag í Virk starfsendurhæfingarsjóð og beinn kostnaður sem fellur til vegna örorkulífeyrisúrskurða.

Fjárfestingar

Fjárfestingar sjóðsins skiptast í eignarhluta í félögum og sjóðum, skuldabréf, bundnar bankainnstæður, afleiður og aðrar fjárfestingar. Skilgreiningar á framangreindri flokkun ásamt matsaðferðum sem beitt er við hvern lið fjárfestinga eru eftirfarandi:

Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf og eru þau metin á gangvirði. Gangvirðismatið er þrepaskipt sbr. upplýsingar hér að framan.

Skuldabréf eru framseljanleg skuldabréf og önnur 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 færð á gangvirði í árslok nema ef um er að ræða skuldabréf sem haldið er til gjalddaga og útlán til sjóðfélaga, slík skuldabréf eru færð á upphaflegri kaupkröfu í efnahagsreikningi. Sjóðurinn hefur ekki flokkað nein skuldabréf með þeim hætti að þeim skuli haldið til gjalddaga. Gangvirðismat er þrepaskipt sbr. upplýsingar hér að framan.

Bundnar bankainnstæður eru innlán í bönkum og sparisjóðum sem bundin eru til lengri tíma en 3 mánaða.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á afskrifuðu kostnaðarverði.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

3. Sérstök aukaframlög

| | 2022 | 2021 |
|--|---------|---------|
| Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði..... | 593.167 | 526.553 |

4. Heildarfjárhæð lífeyris

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Eftirlaunagreiðslur úr tryggingadeild..... | 6.656.989 | 5.703.823 |
| Örorkulífeyrir..... | 2.076.157 | 1.880.409 |
| Makalífeyrir..... | 301.561 | 281.003 |
| Barnalífeyrir..... | 53.647 | 47.683 |
| | 9.088.354 | 7.912.919 |
| Eftirlaunagreiðslur úr séreignardeild..... | 241.241 | 281.774 |
| Örorkulífeyrir..... | 2.575 | 3.077 |
| Eftirlaunagreiðslur úr tilgreindri séreignardeild..... | 21.151 | 6.994 |
| | 9.353.321 | 8.204.765 |

Skýringar

5. Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris

| | 2022 | 2021 |
|---|-------|-------|
| Úrskurðarkostnaður tryggingalækna, vottorð ofl..... | 5.075 | 4.939 |

6. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

| | | |
|---|---------------------|-------------------|
| Arðgreiðslur | 1.966.850 | 786.682 |
| Hagnaður af sölu eignarhluta | 6.757.346 | 16.308.573 |
| Breytingar á gangvirði | (21.322.394) | 30.380.265 |
| | <u>(12.598.198)</u> | <u>47.475.521</u> |
| Áhrif gjaldmiðla færð meðal tekna af eignarhlutum í félögum og sjóðum | 9.306.143 | 1.650.874 |
| Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum sundurliðast þannig á deildir: | | |
| Tryggingadeild | (12.012.681) | 46.342.390 |
| Séreignardeild | (552.949) | 1.092.018 |
| Tilgreind séreignardeild | (32.569) | 41.113 |
| Afkoma 20 stærstu fjárfestinga greinist þannig: *) | | |
| Arion banki hf. | (1.128.597) | 4.565.947 |
| BlackRock Developed World Index Fund | (2.033.340) | 4.226.224 |
| BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund X2 USD | 108.174 | 199.317 |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 260.864 | 2.308.687 |
| Festi hf. | (555.778) | 1.041.363 |
| Hagar hf. | 391.533 | 528.475 |
| Íslandsbanki hf. | (79.142) | 491.512 |
| Kvika banki hf. | (1.176.583) | 1.068.104 |
| Marel hf. | (3.542.511) | 1.093.965 |
| Nordea 1 - Alpha 15MA - BI EUR | (193.383) | 436.558 |
| Nordea 1 - Alpha 10MA "HBI" (USDHDG) Acc | 178.711 | 392.881 |
| Pimco Income "I" | 46.206 | 138.013 |
| Schroder International Selection Fund, Emerging Markets | (845.639) | (53.568) |
| Síldarvinnslan hf. | 1.173.642 | 1.594.040 |
| State Street World Index Equity Fund | (1.595.840) | 2.966.501 |
| Storebrand Global ESG Plus B4 | (579.302) | 686.113 |
| Vanguard - Global Stock Index | (314.350) | 578.391 |
| Vontobel Fund - Global Equity | (870.195) | 877.506 |
| Warburg Pincus Private Equity XII | 556.272 | 1.175.118 |
| Warburg Pincus Global Growth | 398.639 | 441.503 |
| Afkoma 20 stærstu fjárfestinga alls | <u>(9.800.617)</u> | <u>24.756.651</u> |

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

7. Hreinar tekjur af skuldabréfum

| Tekjur flokkaðar eftir verðmatsaðferðum: | 2022 | 2021 |
|--|--------------------|------------------|
| Skuldabréf á gangvirði - stig 1 | (5.845.420) | 4.465.571 |
| Skuldabréf á gangvirði - stig 2 | 379.781 | 2.233.338 |
| Skuldabréf á gangvirði - stig 3 | 2.664.446 | 1.525.327 |
| | <u>(2.801.192)</u> | <u>8.224.236</u> |

Áhrif gjaldmiðla færð meðal hreinna tekna af skuldabréfum 12 1.968

Hreinar tekjur af skuldabréfum sundurliðast þannig á deildir:

| | | |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Tryggingadeild | (2.633.789) | 8.050.690 |
| Séreignardeild | (161.848) | 164.923 |
| Tilgreind séreignardeild | (5.555) | 8.623 |

| 2022 | Gangvirðisstig | | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|
| | 1 og 2 | 3 | Samtals |
| Hreinar tekjur greinast þannig eftir skuldabréfaflokkum: | | | |
| Skuldabréf með ríkisábyrgð | (5.769.194) | 0 | (5.769.194) |
| Skuldabréf sveitarfélaga | (563.125) | 0 | (563.125) |
| Skuldabréf lánastofnana | 403.782 | 0 | 403.782 |
| Skuldabréf fyrirtækja | 462.900 | 1.769.597 | 2.232.496 |
| Veðlán sjóðfélaga | 0 | 894.849 | 894.849 |
| | <u>(5.465.638)</u> | <u>2.664.446</u> | <u>(2.801.192)</u> |

| 2021 | Gangvirðisstig | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 1 og 2 | 3 | Samtals |
| Hreinar tekjur greinast þannig eftir skuldabréfaflokkum: | | | |
| Skuldabréf með ríkisábyrgð | 2.675.925 | 0 | 2.675.925 |
| Skuldabréf sveitarfélaga | 867.767 | 0 | 867.767 |
| Skuldabréf lánastofnana | 1.157.176 | 0 | 1.157.176 |
| Skuldabréf fyrirtækja | 1.998.040 | 1.020.855 | 3.018.896 |
| Veðlán sjóðfélaga | 0 | 504.472 | 504.472 |
| | <u>6.698.909</u> | <u>1.525.327</u> | <u>8.224.236</u> |

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Niðurfærsla í ársbyrjun | 88.373 | 1.621.411 |
| Breyting á almennri niðurfærslu skuldabréfa fyrirtækja..... | (23.525) | (1.530.437) |
| Breyting á almennri niðurfærslu veðlána sjóðfélaga..... | (17.335) | (2.601) |
| | <u>47.514</u> | <u>88.373</u> |

8. Fjárfestingargjöld

| | 2022 | | 2021 | | | |
|--|-----------------|-----------------|---------------|----------------------------|--------------|--------------|
| Vörslu- og umsýslubóknun | 53.856 | | 67.109 | | | |
| Önnur fjárfestingargjöld | 4.084 | | 4.325 | | | |
| | 57.939 | | 71.434 | | | |
| | Séreignarsjóðir | | | | | |
| | Tryggingadeild | Varfærna safnið | Áræðna safnið | Varfærna tilgreinda safnið | Samtals 2022 | Samtals 2021 |
| Bein fjárfestingargjöld | | | | | | |
| Vegna innlendra fjárfestingarsjóða..... | (4.563) | | | (168) | (4.730) | 990 |
| Vegna innlendra fagfjárfestastjóða | (3.498) | 0 | 0 | 0 | (3.498) | (24.464) |
| Vegna erlendra verðbréfasjóða..... | 30.563 | (134) | (502) | 0 | 29.927 | (18.267) |
| Vegna annarra erlenda sjóða um sameiginlega fjárfestingu.. | (12.991) | 0 | 0 | 0 | (12.991) | 66.039 |
| Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfavíðskipta..... | 24.332 | 319 | 550 | 88 | 25.289 | 39.348 |
| Vörslubóknanir..... | 43.925 | 436 | 708 | 79 | 45.147 | 42.812 |
| Önnur fjárfestingargjöld..... | 4.084 | 0 | 0 | 0 | 4.084 | 4.325 |
| Bein fjárfestingargjöld samtals..... | 81.853 | 622 | 755 | (1) | 83.229 | 110.782 |
| Áætluð og reiknuð fjárfestingargjöld | | | | | | |
| Vegna innlendra verðbréfasjóða | 11.909 | 528 | 528 | 39 | 13.004 | 14.679 |
| Vegna innlendra fjárfestingarsjóða..... | 16.485 | 1.242 | 454 | 431 | 18.612 | 24.084 |
| Vegna innlendra fagfjárfestastjóða | 176.434 | | | | 176.434 | 197.377 |
| Vegna erlendra verðbréfasjóða..... | 376.864 | 1.596 | 4.290 | 564 | 383.313 | 327.572 |
| Vegna annarra erlenda sjóða um sameiginlega fjárfestingu.. | 1.122.044 | | | | 1.122.044 | 792.807 |
| Áætluð og reiknuð fjárfestingargjöld samtals..... | 1.703.735 | 3.366 | 5.272 | 1.034 | 1.713.407 | 1.356.519 |
| Fjárfestingargjöld samtals | | | | | | |
| Vegna innlendra verðbréfasjóða | 11.909 | 528 | 528 | 39 | 13.004 | 14.679 |
| Vegna innlendra fjárfestingarsjóða..... | 11.922 | 1.242 | 454 | 264 | 13.882 | 25.074 |
| Vegna innlendra fagfjárfestastjóða | 172.936 | 0 | 0 | 0 | 172.936 | 172.913 |
| Vegna erlendra verðbréfasjóða..... | 407.427 | 1.463 | 3.788 | 564 | 413.241 | 309.305 |
| Vegna annarra erlenda sjóða um sameiginlega fjárfestingu.. | 1.109.053 | 0 | 0 | 0 | 1.109.053 | 858.846 |
| Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfavíðskipta..... | 24.332 | 319 | 550 | 88 | 25.289 | 39.348 |
| Vörslubóknanir..... | 43.925 | 436 | 708 | 79 | 45.147 | 42.812 |
| Önnur fjárfestingargjöld..... | 4.084 | 0 | 0 | 0 | 4.084 | 4.325 |
| Fjárfestingargjöld samtals..... | 1.785.588 | 3.988 | 6.027 | 1.033 | 1.796.636 | 1.467.301 |
| Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu | | | | | | |
| Vegna innlendra verðbréfasjóða | 554.506 | 22.872 | 22.872 | 14.456 | 614.706 | 341.738 |
| Vegna innlendra fjárfestingarsjóða..... | 1.544.629 | 114.874 | 30.002 | 90.616 | 1.780.121 | 5.919.842 |
| Vegna innlendra fagfjárfestastjóða | 11.826.239 | | | | 11.826.239 | 11.445.147 |
| Vegna erlendra verðbréfasjóða..... | 76.020.617 | 372.949 | 929.499 | 126.721 | 77.449.786 | 55.763.034 |
| Vegna annarra erlenda sjóða um sameiginlega fjárfestingu.. | 43.762.523 | | | | 43.762.523 | 16.479.113 |
| Hlutfall fjárfestingargjalda alls af meðaleign (%) | | | | | | |
| Vegna innlendra verðbréfasjóða | 2,15% | 2,31% | 2,31% | 0,27% | 2,12% | 1,97% |
| Vegna innlendra fjárfestingarsjóða..... | 0,77% | 1,08% | 1,51% | 0,29% | 0,78% | 1,12% |
| Vegna innlendra fagfjárfestastjóða | 1,46% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,46% | 1,25% |
| Vegna erlendra verðbréfasjóða..... | 0,54% | 0,39% | 0,41% | 0,44% | 0,53% | 0,40% |
| Vegna annarra erlenda sjóða um sameiginlega fjárfestingu.. | 2,53% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 2,53% | 2,49% |
| Samtals af heildareignum..... | 0,52% | 0,18% | 0,12% | 0,19% | 0,55% | 0,45% |

9. Rekstrarkostnaður

9.1 Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður:

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Laun og launatengd gjöld..... | 336.925 | 314.037 |
| Tryggingastærðfræðingur | 3.582 | 4.190 |
| Endurskoðun | 5.625 | 5.789 |
| Innri endurskoðun..... | 5.455 | 6.037 |
| Lögfræðikostnaður..... | 13.623 | 6.446 |
| Fjármálaeftirlit..... | 17.705 | 17.893 |
| Tölvukostnaður..... | 93.412 | 87.408 |
| Annar kostnaður..... | 71.203 | 62.770 |
| | 547.530 | 504.570 |

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður sundurliðast þannig á deildir:

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| Tryggingadeild..... | 506.363 | 465.009 |
| Séreignardeild..... | 38.730 | 37.688 |
| Tilgreind séreignardeild..... | 2.436 | 1.874 |

9.2 Laun og launatengd gjöld:

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Laun starfsfólks..... | 255.719 | 238.072 |
| Laun stjórnar og endurskoðunarnefndar..... | 19.358 | 17.455 |
| Launatengd gjöld | 61.848 | 58.510 |
| | 336.925 | 314.037 |

| | | |
|------------------------------|------|------|
| Stöðugildi að meðaltali..... | 20,3 | 20,0 |
|------------------------------|------|------|

9.3 Laun stjórnarmanna, lykilstjórnenda og endurskoðunarnefndar:

Laun stjórnenda:

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Framkvæmdastjóri..... | 25.172 | 22.787 |
| Skrifstofustjóri og staðgengill framkvæmdastjóra..... | 14.689 | 14.158 |
| Áhættustjóri..... | 14.096 | 13.832 |
| Forstöðumaður eignastýringar..... | 22.919 | 20.880 |
| Forstöðumaður réttindasviðs..... | 19.614 | 18.466 |
| | 96.490 | 90.123 |

Laun stjórnar:

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Erla Jónsdóttir, formaður..... | 3.014 | 2.613 |
| Dagmar Ýr Stefánsdóttir..... | 811 | 0 |
| Guðný Hrund Karlsdóttir..... | 865 | 0 |
| Heimir Þorleifur Kristinsson, varamaður..... | 68 | 0 |
| Jónína Hermannsdóttir, fyrrverandi stjórnarmaður..... | 302 | 1.552 |
| Kristín Halldórsdóttir, fyrrverandi stjórnarmaður..... | 860 | 1.552 |
| Oddný María Gunnarsdóttir..... | 1.672 | 1.552 |
| Sigríður Dóra Sverrisdóttir, varamaður..... | 693 | 63 |
| Sverrir Mar Albertsson..... | 1.672 | 1.502 |
| Tryggvi Jóhannsson, varaformaður..... | 3.026 | 2.820 |
| Unnar Már Pétursson..... | 1.726 | 1.552 |
| Valdimar Halldórsson..... | 1.726 | 1.552 |
| | 16.436 | 14.761 |

Laun endurskoðunarnefndar:

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Halla Bergþóra Halldórsdóttir, fyrrverandi formaður..... | 975 | 1091 |
| Ragna Hrund Hjartardóttir, formaður..... | 203 | 0 |
| Sverrir Mar Albertsson..... | 589 | 546 |
| Unnar Már Pétursson..... | 589 | 546 |
| | 2.356 | 2.182 |

Laun nefndar um laun stjórnar:

| | | |
|---|------------|------------|
| Borghildur Freyja Rúnarsdóttir, formaður..... | 189 | 0 |
| Erla Jónsdóttir..... | 0 | 114 |
| Guðmundur Finnbogason..... | 0 | 114 |
| Hjördís Þóra Sigurþórsdóttir..... | 126 | 171 |
| Jens Garðar Helgason..... | 126 | 114 |
| Tryggvi Jóhannsson..... | 126 | 0 |
| | 567 | 513 |

9. Rekstrarkostnaður (framhald)

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| 9.4 Þóknar til ytri endurskoðenda sjóðsins: | | |
| Þóknun fyrir endurskoðun..... | 5.174 | 5.339 |
| Önnur þjónusta..... | 451 | 451 |
| | 5.625 | 5.789 |
| 9.5 Þóknar til innri endurskoðenda sjóðsins: | | |
| Þóknun fyrir innri endurskoðun..... | 5.455 | 6.037 |
| | 5.455 | 6.037 |
| 9.6 Þóknar til tryggingastærðfræðings sjóðsins: | | |
| Þóknun fyrir útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu..... | 3.214 | 2.498 |
| Önnur þjónusta..... | 368 | 1.692 |
| | 3.582 | 4.190 |

10. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum | 63.651.145 | 69.216.249 |
| Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum | 6.611.723 | 7.399.790 |
| Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum | 129.065.765 | 131.681.300 |
| | 199.328.632 | 208.297.340 |
| Eignarhlutir í félögum og sjóðum sundurliðast þannig á deildir: | | |
| Tryggingadeild..... | 194.756.930 | 203.504.540 |
| Séreignardeild..... | 4.253.900 | 4.528.771 |
| Tilgreind séreignardeild..... | 317.803 | 264.028 |

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

| Skráð félög: | Hlutdeild | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|---------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Kostnaðarverð | Gangverð | Kostnaðarverð | Gangverð |
| Arion banki hf..... | 3,0% | 4.492.986 | 6.829.758 | 4.298.408 | 8.580.829 |
| ARIONs SDB..... | 0,3% | 320.033 | 570.160 | 320.033 | 736.498 |
| Brim hf..... | 0,0% | 13.795 | 35.670 | 13.795 | 30.743 |
| Eik fasteignafélag hf..... | 3,9% | 1.063.069 | 1.583.075 | 1.063.069 | 1.650.155 |
| Eimskipafélag Íslands hf..... | 4,0% | 1.846.064 | 3.673.798 | 2.025.122 | 3.920.977 |
| Festi hf..... | 4,6% | 1.766.215 | 2.587.537 | 1.842.742 | 3.358.911 |
| Hagar hf..... | 4,2% | 2.168.739 | 3.442.633 | 2.411.744 | 3.590.274 |
| Icelandair Group hf..... | 0,4% | 144.986 | 212.761 | 160.517 | 287.409 |
| Iceland Seafood International hf..... | 5,9% | 1.832.578 | 961.067 | 1.832.578 | 2.351.039 |
| Íslandsbanki hf..... | 2,4% | 5.479.941 | 5.765.075 | 2.110.088 | 2.598.726 |
| Kaldalón hf..... | 6,5% | 1.179.358 | 1.062.000 | 0 | 0 |
| Kvika banki hf..... | 3,1% | 3.141.414 | 2.870.462 | 3.050.326 | 4.048.862 |
| Marel hf..... | 1,2% | 3.431.757 | 4.700.811 | 3.236.725 | 8.257.685 |
| MAREL NA (Marel hf.)..... | 0,3% | 1.629.005 | 1.089.934 | 1.347.957 | 1.520.669 |
| NOVA hf..... | 2,0% | 388.037 | 326.528 | 0 | 0 |
| Origo hf..... | 7,2% | 513.247 | 997.333 | 1.146.356 | 2.305.668 |
| Reginn hf..... | 4,5% | 1.462.323 | 2.259.538 | 1.462.323 | 2.737.835 |
| Reitir fasteignafélag hf..... | 3,3% | 2.015.315 | 2.227.463 | 2.015.315 | 2.115.468 |
| Síldarvinnslan hf..... | 2,9% | 3.746.699 | 6.417.781 | 2.822.669 | 4.416.076 |
| Síminn hf..... | 3,9% | 911.265 | 1.840.498 | 1.347.490 | 3.780.617 |
| Sjóvá-Almennar tryggingar hf..... | 3,6% | 755.131 | 1.448.237 | 749.915 | 1.662.750 |
| Skeljungur fjárfestingafélag hf..... | 0% | 0 | 0 | 37.764 | 63.915 |
| Sýn hf..... | 0,2% | 25.603 | 24.978 | 267.471 | 288.886 |
| Vátryggingafélag Íslands hf..... | 4,3% | 847.062 | 1.274.480 | 848.064 | 1.540.465 |
| Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf..... | 0,4% | 101.738 | 106.088 | 0 | 0 |
| | | 39.276.359 | 52.307.666 | 34.410.469 | 59.844.455 |

Skýringar

10. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

| | Hlutdeild | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|---|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Kostnaðarverð | Gangverð | Kostnaðarverð | Gangverð |
| Óskráð félög: | | | | | |
| Alda Credit Fund slhf..... | 9,9% | 150.000 | 214.350 | 150.000 | 205.350 |
| Alda Credit Fund II slhf..... | 13,6% | 200.000 | 257.800 | 200.000 | 245.600 |
| Alda Credit Fund III slhf..... | 6,4% | 250.000 | 277.000 | 250.000 | 265.500 |
| Ásgarður hf..... | 5,7% | 6.250 | 10.313 | 6.250 | 10.313 |
| Bakkastakkur slhf..... | 14,8% | 185.900 | 206.033 | 167.348 | 200.467 |
| Blávarmi slhf..... | 3,3% | 607.350 | 729.051 | 607.350 | 583.618 |
| Brunnur Vaxtarsjóður II..... | 5,4% | 154.789 | 154.789 | 34.157 | 34.157 |
| Crowberry II slhf..... | 5,5% | 68.710 | 72.222 | 10.449 | 10.351 |
| Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða hf..... | 0,0% | 0 | 0 | 745 | 5.948 |
| Fí eignarhaldsfélag slhf..... | 7,6% | 354.505 | 354.505 | 354.505 | 354.505 |
| Frumtak 2 slhf..... | 10,2% | 526.355 | 1.529.125 | 508.995 | 1.103.501 |
| Frumtak 3 slhf..... | 6,4% | 122.067 | 122.067 | 29.000 | 29.000 |
| Genís hf..... | 3,8% | 250.000 | 250.000 | 250.000 | 250.000 |
| Horn III slhf..... | 4,2% | 351.250 | 469.126 | 424.167 | 378.908 |
| Innviðir fjárfestingar slhf..... | 14,6% | 692.797 | 655.040 | 631.240 | 587.053 |
| Íslensk verðbréf hf..... | 5,0% | 127.727 | 69.949 | 127.727 | 102.750 |
| Jarðvarmi slhf..... | 3,3% | 657.237 | 1.003.841 | 657.237 | 880.293 |
| Kjölfesta slhf..... | 17,6% | 296.509 | 319.345 | 296.509 | 324.543 |
| Loðnuvinnslan hf..... | 1,7% | 11.911 | 196.564 | 11.911 | 177.747 |
| MF1 slhf..... | 18,8% | 174.673 | 215.721 | 361.290 | 496.412 |
| Norðurböð hf..... | 15,0% | 108.169 | 341.972 | 108.169 | 339.385 |
| Reiknistofa lífeyrissjóða hf..... | 12,9% | 60.222 | 33.780 | 33.719 | 21.811 |
| S38 slhf..... | 16,8% | 490.328 | 485.566 | 490.328 | 486.775 |
| SÍA IV slhf..... | 7,6% | 696.000 | 717.948 | 168.000 | 168.000 |
| SÍA II slhf..... | 10,0% | 40.000 | 70.652 | 40.000 | 89.053 |
| SÍA III slhf..... | 9,7% | 800.902 | 1.321.427 | 800.902 | 1.033.665 |
| Sparisjóður Austurlands hf..... | 6,5% | 44.038 | 62.784 | 44.038 | 61.074 |
| TFII slhf..... | 18,0% | 445.106 | 754.918 | 445.106 | 734.870 |
| T Plús hf..... | 9,1% | 2.000 | 13.180 | 2.000 | 12.880 |
| Veðskuld II slhf..... | 15,0% | 316 | 30.598 | 316 | 30.598 |
| VEX I slhf..... | 7,4% | 402.504 | 402.504 | 146.376 | 146.376 |
| Önnur félög..... | | 3.181 | 1.312 | 4.805 | 1.292 |
| | | 8.280.796 | 11.343.479 | 7.362.637 | 9.371.794 |
| Eignarhlutar í innlendum félögum alls..... | | 47.557.155 | 63.651.145 | 41.773.107 | 69.216.249 |
| Hlutabréfaeign alls | | 47.557.155 | 63.651.145 | 41.773.107 | 69.216.249 |

10. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir skuldabréfasjóðir greinast þannig:

| | Hlutdeild | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|---|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Kostnaðarverð | Gangverð | Kostnaðarverð | Gangverð |
| AKTA VaxtaTækifæri | 0,6% | 35.500 | 35.115 | 3.159 | 37.233 |
| IS Fyrirtækjalánasjóður..... | 9,6% | 435.504 | 448.569 | 0 | 0 |
| ÍV Ríkisskuldabréfasjóður..... | 0,0% | 0 | 0 | 18.777 | 22.280 |
| Kvika Iceland Fixed Income Fund..... | 6,9% | 239.331 | 466.899 | 319.108 | 924.482 |
| Landsbréf-Fyrirtækjaskuldabréf..... | 0,1% | 13.500 | 13.481 | 5.031 | 5.031 |
| Landsbréf Veðskuldabréfasjóður..... | 14,3% | 57.963 | 101.812 | 57.963 | 87.267 |
| MF 2 Skuldabréfasjóður..... | 16,3% | 723.755 | 838.586 | 470.694 | 480.958 |
| Stefnir-skuldabréfaval | 0,1% | 36.000 | 37.026 | 37.125 | 37.125 |
| Veðskuldabréfasjóður ÍV..... | 12,2% | 100.000 | 177.540 | 100.000 | 165.420 |
| Veðskuldabréfasjóður ÍV - VIV II..... | 20,0% | 999.345 | 1.178.883 | 999.345 | 1.078.002 |
| Virðing veðskuldabréfasjóður..... | 10,0% | 97 | 60 | 97 | 60 |
| Hlutdeildarskírteini í innlendum skuldabréfasjóðum alls..... | | 2.640.994 | 3.297.971 | 2.011.299 | 2.837.859 |

Innlendir hlutabréfasjóðir greinast þannig:

| | Hlutdeild | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|--|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Kostnaðarverð | Gangverð | Kostnaðarverð | Gangverð |
| Akta Stokkur..... | 5,3% | 186.320 | 331.194 | 194.656 | 415.340 |
| Arev NII slhf..... | 16,5% | 101.680 | 0 | 101.680 | 2.034 |
| Auður I fagfjárfestisjóður slf..... | 6,3% | 50.332 | 25.235 | 50.332 | 27.707 |
| Brú II Venture Capital Fund..... | 1,9% | 327.108 | 0 | 327.108 | 0 |
| Frumtak slhf..... | 3,7% | 8.516 | 50.610 | 9.187 | 56.202 |
| IS Úrvalsvísitölusjóður..... | 0,6% | 12.118 | 15.231 | 15.139 | 15.139 |
| ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður..... | 12,6% | 52.740 | 92.636 | 90.728 | 180.764 |
| ÍV Erlent hlutabréfasafn..... | 13,8% | 471.554 | 454.943 | 452.483 | 590.134 |
| ÍV Hlutabréfavísitölusjóður..... | 3,0% | 17.319 | 29.624 | 22.446 | 43.862 |
| ÍV Stokkur..... | 5,3% | 53.776 | 101.072 | 66.656 | 148.347 |
| Katla Fund..... | 4,1% | 816.209 | 1.327.539 | 816.209 | 1.543.773 |
| Kvika - Innlend hlutabréf..... | 4,2% | 260.855 | 415.900 | 264.764 | 515.462 |
| Stefnir ÍS 15..... | 1,6% | 312.581 | 462.849 | 453.661 | 775.268 |
| Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum alls..... | | 2.671.108 | 3.306.835 | 2.865.048 | 4.314.031 |

Innlendir skammtímasjóðir greinast þannig:

| | Hlutdeild | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|---|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Kostnaðarverð | Gangverð | Kostnaðarverð | Gangverð |
| IS Lausafjár safn..... | 0,0% | 552 | 574 | 552 | 553 |
| ÍV Skammtímasjóður..... | 0,1% | 342 | 6.343 | 245.557 | 246.678 |
| Landsbréf Veltubréf..... | 0,0% | 0 | 0 | 668 | 669 |
| Hlutdeildarskírteini í innlendum skammtímasjóðum alls..... | | 894 | 6.916 | 246.777 | 247.901 |
| Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum alls..... | | 5.312.996 | 6.611.723 | 5.123.123 | 7.399.790 |

Erlend hlutdeildarskírteini greinast þannig:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Fasteignasjóðir..... | 5.746.361 | 4.316.679 |
| Framtakssjóðir..... | 34.673.455 | 36.598.530 |
| Hlutabréfasjóðir..... | 56.837.463 | 57.583.190 |
| Hrávörusjóðir..... | 1.330.545 | 1.627.827 |
| Innviðasjóðir..... | 3.952.480 | 1.995.583 |
| Marksjóðir..... | 12.105.511 | 17.646.328 |
| Skammtímasjóðir..... | 34.318 | 32.117 |
| Skuldabréfasjóðir..... | 14.385.632 | 11.881.047 |
| Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum alls..... | 129.065.765 | 131.681.300 |

10. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

| | Hlutdeild | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|--|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Kostnaðarverð | Gangverð | Kostnaðarverð | Gangverð |
| Hlutdeildarskírteini í óskráðum erlendum sjóðum með eignarhlut stærri en 2%: | | | | | |
| Advent International GPE IX..... | 2,7% | 1.302.960 | 2.142.654 | 798.687 | 2.382.630 |
| Adveq Technology VI..... | 3,2% | 349.362 | 1.337.905 | 2.779 | 274 |
| Alpinvest Co-Investment Fund VII..... | 2,2% | 941.279 | 1.746.322 | 1.026.604 | 1.686.940 |
| Alpinvest Secondary Fund VII..... | 2,4% | 474.894 | 648.955 | 271.819 | 311.149 |
| Alþjóða fasteignasjóðurinn..... | 8,8% | 22.850 | 12.745 | 26.216 | 14.543 |
| BlackRock Private Opportunities Fund IV..... | 4,8% | 1.358.280 | 1.789.860 | 1.142.367 | 1.736.274 |
| Partners Group Emerging Markets 2007, L.P..... | 3,0% | 124.461 | 128.899 | 145.949 | 179.461 |
| Vesey Street Fund III..... | 6,2% | 13.396 | 18.031 | 13.396 | 17.676 |
| Hlutdeildarskírteini í óskráðum erlendum sjóðum með eignarhlut stærri en 2% alls..... | | 4.587.483 | 7.825.370 | 3.427.817 | 6.328.946 |

| | Hlutdeild | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|---|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Kostnaðarverð | Gangverð | Kostnaðarverð | Gangverð |
| Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum, 20 stærstu: | | | | | |
| Advent International GPE IX..... | 2,7% | 1.302.960 | 2.142.654 | 798.687 | 2.382.630 |
| Alpinvest Co-Investment Fund 7..... | 2,2% | 941.279 | 1.746.322 | 1.026.604 | 1.686.940 |
| BlackRock Developed World Index Fund..... | 0,9% | 8.885.374 | 17.055.226 | 8.885.374 | 19.088.567 |
| BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund X2 USD..... | 0,5% | 5.175.017 | 5.407.984 | 4.459.883 | 4.584.637 |
| BlackRock Private Opportunities Fund IV..... | 4,8% | 1.358.280 | 1.789.860 | 1.142.367 | 1.736.274 |
| Carlyle Partners VII..... | 0,1% | 1.882.552 | 2.385.731 | 1.844.478 | 2.534.892 |
| Crown Asia-Pacific Private Equity IV..... | 1,3% | 1.099.021 | 1.911.323 | 970.338 | 1.592.836 |
| Fidelity Emerging Markets..... | 0,3% | 1.513.509 | 1.427.623 | 1.513.509 | 1.967.983 |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF..... | 0,4% | 2.769.706 | 2.835.910 | 0 | 0 |
| KKR Americas Fund XII..... | 0,8% | 960.586 | 1.751.277 | 955.603 | 1.975.501 |
| Nordea 1 - Alpha 10MA "HBI" (USDHDG) Acc..... | 0,4% | 2.222.847 | 2.736.097 | 2.759.236 | 3.251.436 |
| Nordea 1 - Alpha 15MA - BI EUR..... | 0,7% | 3.967.969 | 4.554.646 | 3.967.969 | 4.748.028 |
| Pantheon Global Secondary Fund VI..... | 1,5% | 946.526 | 1.763.938 | 934.210 | 1.823.988 |
| Pimco Dynamic Multi Asset Fund "I" (EUR)..... | 0,2% | 1.768.422 | 1.606.845 | 1.768.422 | 1.823.988 |
| Schroder International Selection Fund Emerging Markets..... | 0,8% | 3.809.898 | 4.565.591 | 3.628.462 | 5.411.231 |
| State Street World Index Equity Fund..... | 2,0% | 6.528.835 | 12.841.298 | 6.347.398 | 14.453.160 |
| Storebrand Global Indeks B4..... | 2,9% | 6.006.458 | 6.642.946 | 3.965.437 | 4.764.365 |
| Vanguard - Global Stock Index..... | 0,1% | 1.785.654 | 2.621.758 | 1.776.523 | 2.904.509 |
| Vontobel Fund - Global Equity I..... | 1,2% | 3.852.449 | 5.282.983 | 3.852.449 | 6.157.269 |
| Warburg Pincus Global Growth..... | 0,1% | 1.674.822 | 2.487.985 | 1.621.424 | 2.035.948 |
| Warburg Pincus Equity XII..... | 0,1% | 1.029.618 | 522.158 | 1.206.147 | 706.443 |
| 20 stærstu hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum alls..... | | 59.481.781 | 84.080.156 | 53.424.520 | 85.630.625 |

| Eignarhlutir í félögum og sjóðum flokkaðir eftir matsaðferðum: | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Eignarhlutir og sjóðir á gangvirði - stig 1 | 139.424.034 | 151.162.146 |
| Eignarhlutir og sjóðir á gangvirði - stig 2 | 59.427.495 | 54.171.291 |
| Eignarhlutir og sjóðir á gangvirði - stig 3 | 477.103 | 2.963.902 |
| | 199.328.632 | 208.297.340 |

Skýringar

11. Skuldabréf

| Skuldabréf með ríkisábyrgð: | 2022 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Húsbréf..... | 12.949 | 14.999 |
| Íbúðabréf..... | 28.770.630 | 36.212.966 |
| Ríkisbréf..... | 19.257.847 | 25.130.600 |
| Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð | 156.086 | 178.773 |
| | 48.197.513 | 61.537.338 |
| Skuldabréf sveitarfélaga | 15.216.881 | 13.087.202 |
| Skuldabréf lánastofnana | 19.546.920 | 21.223.010 |
| Skuldabréf fyrirtækja | 48.101.975 | 37.659.757 |
| Veðlán sjóðfélaga..... | 8.511.242 | 8.360.252 |
| Niðurfærsla skuldabréfa..... | (47.514) | (88.373) |
| Skuldabréf alls | 139.527.017 | 141.779.186 |
| Skuldabréf flokkuð eftir matsaðferðum: | | |
| Skuldabréf á gangvirði - stig 1..... | 77.169.001 | 89.829.874 |
| Skuldabréf á gangvirði - stig 2..... | 38.732.097 | 30.164.289 |
| Skuldabréf á gangvirði - stig 3..... | 23.625.919 | 21.785.023 |
| | 139.527.017 | 141.779.186 |
| Skuldabréfaeign sundurliðast þannig á deildir: | | |
| Tryggingadeild..... | 136.376.756 | 138.199.842 |
| Séreignardeild..... | 2.968.038 | 3.405.535 |
| Tilgreind séreignardeild..... | 182.222 | 173.810 |

12. Skipting fjárfestingar eftir gjaldmiðlum

| Í lok árs 2022 | Í íslenskum krónum | Í erlendum gjaldmiðlum | Samtals |
|---------------------------------------|--------------------|------------------------|-------------|
| Eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 68.040.131 | 131.288.501 | 199.328.632 |
| Skuldabréf..... | 139.520.468 | 6.548 | 139.527.017 |
| Bundnar bankainnstæður..... | 265.292 | 0 | 265.292 |
| | 207.825.892 | 131.295.049 | 339.120.941 |

Hlutfallsleg skipting 61% 39% 100%

Skipting fjárfestingar eftir erlendum gjaldmiðlum:

| | Eignarhlutir í félögum og sjóðum | Skuldabréf | Hlutfall |
|-----------|----------------------------------|------------|----------|
| EUR..... | 18.404.516 | 6.125 | 14,0% |
| USD | 112.313.749 | 0 | 85,5% |
| GBP..... | 76 | 423 | 0,0% |
| SEK..... | 570.160 | 0 | 0,4% |
| | 131.288.501 | 6.548 | 100% |

12. Skipting fjárfestingar eftir gjaldmiðlum (framhald)

| Í lok árs 2021 | Í íslenskum krónum | Í erlendum gjaldmiðlum | Samtals |
|---------------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| Eignarhlutir í félögum og sjóðum..... | 74.394.532 | 133.902.805 | 208.297.337 |
| Skuldabréf..... | 141.767.416 | 11.770 | 141.779.186 |
| Bundnar bankainnstæður..... | 310.968 | 0 | 310.968 |
| | <u>216.497.316</u> | <u>133.914.575</u> | <u>350.411.891</u> |

Hlutfallsleg skipting 62% 38% 100%

Skipting fjárfestingar eftir erlendum gjaldmiðlum:

| | Eignarhlutir í félögum og sjóðum | Skuldabréf | Hlutfall |
|----------|----------------------------------|---------------|-------------|
| EUR..... | 19.154.583 | 11.345 | 14,3% |
| USD..... | 114.011.647 | 0 | 85,1% |
| GBP..... | 77 | 425 | 0,0% |
| SEK..... | 736.498 | 0 | 0,5% |
| | <u>133.902.805</u> | <u>11.770</u> | <u>100%</u> |

13. Varanlegir rekstrarfjármunir

| | Fasteignir og lóðir | Innréttingar, áhöld og tæki | Samtals |
|------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------|
| Kostnaðarverð | | | |
| Staða í ársbyrjun..... | 313.973 | 13.484 | 327.457 |
| Staða í árslok..... | <u>313.973</u> | <u>13.484</u> | <u>327.457</u> |

Afskriftir

| | | | |
|------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Staða í ársbyrjun..... | 47.666 | 5.903 | 53.569 |
| Afskrift ársins..... | 6.279 | 2.446 | 8.726 |
| Staða í árslok..... | <u>53.946</u> | <u>8.349</u> | <u>62.295</u> |

Bókfært verð

| | | | |
|-------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| Bókfært verð í ársbyrjun..... | 266.307 | 7.582 | 273.888 |
| Bókfært verð í árslok..... | <u>260.027</u> | <u>5.136</u> | <u>265.163</u> |

Afskriftarhlutföll 2% 20%

| | Fasteignamat | Vátryggingamat |
|-----------------------------|--------------|----------------|
| Strandgata 3, Akureyri..... | 241.150 | 516.103 |

14. Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum tryggingardeildar:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu samtryggingardeildar í árslok 2022 miðað við 3,5% ársvexti eru áfallnar skuldbindingar umfram eignir 7.416 milljón eða 2,2% af eignum. Heildarskuldbindingar umfram eignir eru 31.424 milljónir og tryggingafræðileg staða því neikvæð um 5,1%. Vísað er í áritun tryggingastærðfræðings varðandi frekari forsendur við matið.

| Eignir | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------------|---------------------|
| Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjörs í árslok..... | 587.835.744 | 552.513.948 |
| Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjörs í ársbyrjun..... | 552.513.948 | 449.430.543 |
| Hækkun/lækkun endurmetinnar eignar á árinu..... | 35.321.796 | 103.083.405 |
| Skuldbindingar | | |
| Skuldbindingar í árslok..... | 619.260.082 | 580.038.111 |
| Skuldbindingar í ársbyrjun..... | 580.038.111 | 442.998.413 |
| Hækkun/lækkun skuldbindinga á árinu..... | 39.221.971 | 137.039.698 |
| Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu..... | (3.900.175) | (33.956.294) |

Yfirlit um breytingar á áföllnum lífeyrisskuldbindingum tryggingardeildar árið 2022

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun..... | 328.755.039 | 256.781.419 |
| Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta..... | 3.636.870 | 38.854.105 |
| Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins..... | 17.026.742 | 13.102.439 |
| Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu..... | (9.088.354) | (7.912.919) |
| Hækkun vegna nýrra tafla um lífslíkur..... | 0 | 27.194.000 |
| Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga..... | (654.433) | 735.996 |
| Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok | 339.675.863 | 328.755.039 |

15. Skuldbindingar utan efnahags

Sjóðurinn hefur skuldbundið sig til þátttöku í erlendum og innlendum framtakssjóðum. Greiðslur vegna skuldbindinganna geta að hámarki numið 18,1 milljarði króna. Skiptist það þannig að um 3,3 milljarðar eru loforð í innlendum framtakssjóðum og rúmir 14,9 milljarðar til erlendra framtakssjóða. Á móti koma endurgreiðslur frá sjóðunum þegar fjárfestingarnar eru seldar aftur.

16. Áhættuþættir í starfsemi og áhættustýring

16.1 Áhættustefna, skipulag og markmið áhættustýringar

Í daglegri starfsemi sinni sem lífeyrissjóður stendur sjóðurinn frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Stjórnendur sjóðsins bera ábyrgð á að gera sér grein fyrir þeim áhættum sem fylgja starfseminni og að fullnægjandi áhættustýring sé ávallt til staðar. Til að mæta þessari kröfu hefur sjóðurinn mótað sérstaka áhættustefnu og áhættustýringarstefnu, þar sem áhætta er skilgreind, helstu áhættuþáttum lýst og gerð grein fyrir skipulagi og framkvæmd áhættustýringar. Stjórn sjóðsins ber ábyrgð á því að móta og samþykkja áhættustefnu og sjá til þess að virk áhættustýring sé til staðar hjá sjóðnum, sem tekur til allrar starfsemi hans. Áhættustýring skal innihalda skilvirka ferla og vinnulag. Hún þarf einnig að tryggja að framkvæmda- og áhættustjóri fylgst með því að þessir ferlar séu fullnægjandi og verklag sé skilvirkt. Hluti af áhættustefnu er áhættuáætlun sem sett er upp í fjárfestingarstefnu sjóðsins, þar er áhættuþol sjóðsins metið og töluleg markmið sett um áhættu og hvernig takmörk um áhættu eru nýtt í einstökum flokkum eigna. Í áhættustýringarstefnu er hins vegar fjallað um hvernig áhætta er metin og hvernig fylgst er með að áhættuviðmið séu haldin og hvernig eftirliti er háttáð. Lagt er mat á mikilvægi áhættuflokka, eftirlitsaðgerðir eru skilgreindar og sett fram dagskrá áhættustýringar, þar sem eftirlitsaðgerðir eru tímasettar, hver ber ábyrgð og hvaða skýrslum skuli skilað. Í lögum er lögð sú skylda á lífeyrissjóði að framkvæma eigið áhættumat en samkvæmt reglugerð um eftirlitskerfi með áhættu lífeyrissjóða er tilgreint að matið skuli framkvæmt a.m.k. árlega. Stjórn, framkvæmdarstjóri og áhættustjóri eiga að taka virkan þátt í gerð eigna áhættumats en framkvæmd þess er í höndum tveggja síðast nefndu. Stjórn er skilað reglulegum skýrslum um framkvæmd áhættustýringar, auk skýrslna um hlítingu við lög, reglur og stefnu sjóðsins. Fjárfestingum og raunar allri starfsemi fylgir áhætta. Til að ná markmiðum sínum þarf sjóðurinn að taka áhættu. Áhættustýring felst í því að stýra áhættu þannig að hún verði innan þeirra marka sem starfseminni hefur verið sett.

16.2 Helstu flokkar áhættu í starfsemi sjóðsins

Lífeyrstryggingaráhætta:

Með lífeyristryggingaráhættu er átt við hættuna á því að skuldbindingar sjóðsins vaxi umfram eignir og að skerða þurfi réttindi sjóðfélaga. Helstu áhættuþættir í þessum flokki eru: skerðingaráhætta og lýðfræðileg áhætta, en einnig má nefna áhættur eins og iðgjaldaáhættu og lausafjáraáhættu. Skerðingaráhætta er hættan á því að skerða þurfi lífeyrisréttindi sjóðfélaga. Lýðfræðileg áhætta er hættan á að lýðfræðilegar forsendur sem notaðar eru við mat á lífeyrisloforðum sjóðsins breytist á þann veg að lífeyrir reynist lakari en áætlanir gera ráð fyrir. Fylgst er með tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins með mánaðarlegum könnunum og árlega framkvæmir tryggingastærðfræðingur sjóðsins tryggingafræðilegt athugun á stöðu hans. Leiði tryggingafræðileg athugun í ljós að meira en 10% munur er á milli eignarliða og lífeyrisskuldbindinga er lífeyrissjóðnum skylt að gera nauðsynlegar breytingar á samþykktum sjóðsins til að jafna þann mun. Sama gildir ef munur samkvæmt tryggingafræðilegum athugunum á milli eignaliða og lífeyrisskuldbindinga hefur haldist meiri en 5% samfelld í fimm ár. Þar sem að réttindi í sjóðnum breytast í samræmi við ávöxtun á eignum hans tryggir réttindakerfið ákveðna aðlögun eigna og skuldbindinga, sem dregur úr þessari áhættu. Á móti kemur að ávöxtun á eignum sjóðsins hefur bein áhrif á kaupmátt lífeyrisréttinda. Lausafjáraáhætta er fólgin í hættunni á að sjóðurinn eigi ekki laust fé til að standa straum af lífeyrisgreiðslum og rekstri. Hluti af lausafjáraáhættu er seljanleika áhætta eigna, þ.e. hversu auðvelt er að breyta eignum í laust fé. Til að mæta lausafjáraáhættu hefur sjóðurinn sett sér það markmið að eiga á hverjum tíma laust fé til að mæta a.m.k. 2 mánaða útgjöldum vegna lífeyris og rekstrar.

Mótaðilaáhætta:

Mótaðilaáhætta er hættan á að mótaðilar eða milliliðir í viðskiptum, t.d. útgefendur skuldabréfa, sjóðfélagar, fyrirtæki og uppgjörsaðilar, standi ekki í skilum (t.d. vegna gjaldþrots) eða að hæfni þeirra til greiðslu versni verulega, bæði vegna útlána og kaupa á fjármálagerningum á markaði. Samþjöppunar- og landsáhætta fellur undir mótaðilaáhættu, enda felur hún í sér hættuna á að margir mótaðilar lendi samtímis í vanefndum. Mótaðilaáhætta er metin bæði áður en viðskipti eiga sér stað og síðan í eftirfylgni með vörslu, endurgreiðslu og uppgjöri á fjármálagerningum. Mótaðilaáhættu þ.m.t. útlánaáhættu er stýrt með áreiðanleikakönnunum og lánshæfismati á mótaðilum, mörkum sem sett eru um kröfur á einstaka aðila eða skylda aðila í eignasafni sjóðsins, reglubundinni skýrslugjöf frá mótaðilum og mati á fjárhagstyrk þeirra, eftirfylgni með skilum og innheimtuaðgerðum, auk reglna um áhættuflokkun viðskiptamanna og varúðarniðurfærslur. Gerð er grein fyrir þróun mótaðilaáhættu í reglubundinni skýrslugjöf til stjórnar.

Fjárhagsleg áhætta:

Með fjárhagslegri áhættu er átt við hættuna á því að fjárhagslegar eignir sjóðsins rýrni í verði og að tekjur af þeim verði lakari en væntingar stóðu til. Sjóðurinn er fyrst og fremst markaðsfjárfestir og eignir hans og áhætta er háð sveiflum á fjármálamörkuðum. Fjárhagsleg áhætta markast af þeim eignaflokkum sem sjóðurinn fjárfestir í og hvernig eignasafn hans er saman sett.

Fjárhagsleg áhætta (markaðsáhætta) lýtur fyrst og fremst að fjárhagslegum atriðum í starfsemi sjóðsins, þ.e. hættu á fjárhagslegu tapi vegna breytinga á markaðsvirði liða innan og utan efnahagsreiknings, þar á meðal vegna breytinga á vöxtum, uppgreiðslu- og endurfjárfestingaráhættu, gengi gjaldmiðla, verðbólgu og breytinga á virði fjáreigna. Þessi áhætta getur leitt til neikvæðra áhrifa á rekstur og/eða efnahag, bæði vegna aðgerða eða atburða innan sjóðsins eða utan hans. Neikvæð áhrif á rekstur og efnahag geta dregið úr möguleikum lífeyrissjóðsins til að framfylgja stefnu og ná markmiðum sínum. Fjárhagslegri áhættu er fyrst og fremst stýrt með því að fjárfesta í mismunandi flokkum eigna, sem hegða sér misjafnlega við mismunandi markaðsaðstæður, og dreifa þannig áhættu. Í fjárfestingastefnu sjóðsins og stefnum einstakra undirsafna eru fjölmörg ákvæði sem sett eru í þeim tilgangi að stýra áhættu. Þar eru sett markmið um eignasamsetningu, ákvarðaðar viðmiðunarvísitölur sem tekið er mið af við stýringu eigna og vikmörk sett um frávik frá viðmiði. Sett er fram sérstök áhættuáætlun, þar sem tilgreind eru markmið áhættu mæld sem staðalfrávik ávöxtunar og hvernig það er útfært niður á einstaka eignaflokka, markmið um áhættulækkun sem áhættudreifing á að skila, markmið um árangurshlutfall, hermiskekkju, vágildi (VaR) og fleiri áhættumælikvarða. Mælingar á markaðsáhættu eru gerðar með reglulegu millibili og skilar áhættustjóri mánaðarlegum skýrslum til stjórnar um það efni og ítarlegri skýrslum ársfjórðungslega. Brugðist er við með breytingum á eignasamsetningu þróist þessir mælikvarðar á þann veg að hættu sé á að áhætta fari út fyrir markmiðsáhættu sjóðsins.

16. Áhættuþættir í starfsemi og áhættustýring (framhald)

Vaxta- og endurfjárfestingaráhætta

Hættan á að breytingar á vöxtum og lögun vaxtaferils leiði til lækkunar á virði skuldabréfa (sjá einnig verðbreytingaráhætta). Ef vextir hækka lækkar markaðsvirði skuldabréfaeignar hans. Ef skuldabréf eru ekki metin á markaðsvirði getur sjóðurinn þurft að innleysa gengistap við sölu á skuldabréfum sem keypt voru á lægri vöxtum. Ef vextir lækka getur það leitt til lægri kaupkröfu nýrra skuldabréfa þegar núverandi skuldabréf eru á gjaldddaga (endurfjárfestingaráhætta) eða eru greidd upp.

| Samtryggingadeild | Meðlíftími | | | |
|--------------------------------------|------------|----------|--------------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Skuldabréf á föstum vöxtum..... | 7,2 | 7,7 | 116.810.605 | 119.246.948 |
| Skuldabréf á breytilegum vöxtum..... | 9,7 | 10,2 | 19.566.151 | 18.952.372 |
| Samtals | 7,6 | 8 | 136.376.756 | 138.199.320 |

Uppgreiðsluáhætta

Sum skuldabréf eru með uppgreiðsluheimild, sem felur í sér uppgreiðsluáhættu fyrir sjóðinn. Hættan er sú að skuldabréf verði greidd upp fyrir lokgjaldddaga og að lífeyrissjóðurinn fái ekki þá ávöxtun sem gert var ráð fyrir við kaup bréfanna. Uppgreiðsluáhætta er nátengd vaxtaáhættu, þ.e. ef vextir lækka, eykst hættan á uppgreiðslu bréfa með slíka heimild. Samkvæmt reglum sem Félag íslenskra tryggingastærðfræðinga (FÍT) hefur gefið út er uppgreiðsluáhætta skilgreind sem líkur á að uppgreiðslur vaxi eftir því sem munur á vöxtum skuldabréfa og markaðsvöxtum er meiri. Þegar verðmæti uppgreiðsluhæfra skuldabréfa með föstum vöxtum er metið í tryggingafræðilegri úttekt skal samkvæmt 20. gr. reglugerðar nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða „taka tillit til þess til lækkunar mats í samræmi við reglur gefnar út af Félagi íslenskra tryggingastærðfræðinga“.

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Fullu innleysanlegt..... | 15.989.890 | 18.705.898 |
| Fullu innleysanlegt - með skilyrðum..... | 19.084.040 | 18.100.718 |
| Breytilegir vextir..... | 386.573 | 368.028 |
| Fastir vextir..... | 18.697.467 | 17.732.690 |
| Óinnleysanlegt..... | 101.302.825 | 101.392.704 |

Verðbreytingaráhætta

Stærsta áhættan við fjárfestingar í markaðsverðbréfum eru breytingar á markaðsvirði bréfanna vegna hagþróunar og breytinga á viðhorfi markaðsaðila. Hætta er á lækkun markaðsvirðis verðbréfa með breytilegar tekjur, svo sem hlutabréfa og hlutdeildarskírteina verðbréfasjóða. Sama hætta er einnig fyrir hendi vegna verðbréfa með fastar tekjur, vegna almennra vaxtahækkana, breytinga á lögun vaxtakúrfu eða vaxtaálagi. Notaðir eru ýmsir mælikvarðar til að mæla markaðsáhættu s.s. VaR (e. Value at Risk, ísl. vágildi), flökt (staðalfrávik), beta, auk ýmissa hlutfalla sem geta bæði gefið til kynna breytingar á markaðinum í heild eða á einstökum eignaflokkum og eignum.

Gjaldmiðlaáhætta

Hættan á að breytingar á gengi gjaldmiðla gagnvart íslensku krónunni rýri verðmæti eigna sjóðsins mælt í sömu mynt, en allar skuldbindingar sjóðsins eru í íslenskum krónum. Samkvæmt 6. mgr. 36. gr. laga nr. 129/1997 skal lífeyrissjóður takmarka áhættu í erlendum gjaldmiðlum í heild við 50% af hreinni eign sjóðsins.

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Eignir í erlendri mynt..... | 38,0% | 38,8% |

Ósamræmisáhætta

Hættan á ósamræmi í breytingum á markaðsverði eigna annars vegar og breytingum skuldbindinga hins vegar bæði vegna mismunandi líftíma og fjárfstreymis. Dæmi um áhættuþátt af þessu tagi er verðtrygging. Lífeyrisréttindi eru að fullu verðtryggðar skuldbindingar, en eignasafn er aðeins verðtryggt að hluta.

Verðbólguáhætta

Hættan á að verðbólga valdi hækkun á lífeyrisskuldbindingum umfram ávöxtun óverðtryggðra eigna. Verðbólguáhætta, er ásamt vaxtaáhættu stærsta fjárhagslega áhættan í rekstri lífeyrissjóða. Verðbólguáhættu er hægt að stýra með hlutfalli verðtryggðra eigna af heildarsafni sjóðsins og fjárfestingu í eignum sem hafa fylgni við verðbólgu (eru góð verðbólguvörn). Verðbólguáhættu má einnig verja með afleiðum.

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Verðtryggingarhlutfall..... | 35,4% | 33,1% |

Áhætta vegna skuldbindinga utan efnahags

Hættan á að atriði sem ekki eru hluti af eiginlegum efnahagsreikningi hafi neikvæð áhrif á stöðu sjóðsins. Sjóðurinn á ekki eignir sem eru utan efnahags, hins vegar eru lífeyrisskuldbindingar sjóðsins, sem er stærstur hluti skuldbindinga hans, utan efnahags í hefðbundnu uppgjöri. Þessar skuldbindingar eru metnar í tryggingafræðilegum uppgjörum, sem gerð eru í tengslum við ársuppgjör sjóðsins. Einnig eru gerð sérstök álagspróf til að leggja mat á mögulega þróun í þessu efni.

16. Áhættuþættir í starfsemi og áhættustýring (framhald)

Rekstraráhætta:

Rekstraráhætta lítur fyrst og fremst að starfsemi lífeyrissjóðsins. Starfsemin skal lúta þeim reglum sem um hann eru settar í lögum, reglugerðum, eigin samþykktum og reglum sjóðsins. Stefnir skal að sem mestri hagkvæmni í rekstri þannig að sem mestar líkur séu á að sjóðurinn nái markmiðum sínum. Sjóðnum skal stjórnað með heiðarleika, ráðvæðni og með góða starfshætti að leiðarljósi. Rekstrar- og umhverfisáhætta er að jafnaði skilgreind sem hættan á tjóni sem rekja má til ófullnægjandi eða ónothæfra innri verkferla, starfsmanna, sviksemi, orðspors, upplýsingakerfa eða til ytri atburða. Til að stýra rekstraráhættu hefur sjóðurinn sett sér margvíslegar reglur sem gilda um starfssemi hans, þ.m.t. starfsreglur stjórnar, siðareglur, verklagsreglur um verðbréfavíðskipti, reglur um upplýsingagjöf til stjórnar, reglur um heimildir þ.m.t. ítarlegar reglur um heimildir til fjárfestinga. Í skipulagi eru sett skýr starfs- og ábyrgðarsvið, aðgreining starfa er afmörkuð með ítarlegum starfslýsingum og verkferlum. Reglubundin fundahöld eru með starfsmönnum, þ.m.t. starfsmannasamtöl, sjóðurinn hefur sérstaka starfsdaga þar sem farið er yfir öll svið starfseminnar og boðið upp á þjálfun og námskeiðahald. Sjóðurinn leggur áherslu á góðan og jákvæðan starfsanda, að sjóðurinn sé eftirsóknarverður vinnustaður, boðleiðir séu stuttar og að strax sé brugðist við vandamálum sem lúta að starfsmönnum og velferð þeirra. Beitt er virku innra eftirliti og gerðar eru margháttaðar kannanir á öllum helstu þáttum í starfsemi sjóðsins og er niðurstöðum slíkra kannana skilað til endurskoðunarnefndar og stjórnar sjóðsins.

16.3 Næmnigreining áhættuþátta:

Í töflunni fyrir neðan er reynt að meta hver áhrif möguleg áföll geta haft á efnahag og afkomu sjóðsins. Kannanir eru níu þættir sem gætu raungerst og áhrif þeirra á hlutfall heildarskuldbindingu sjóðsins. Þetta er sett fram með hliðsjón við sambærilegar breytingar frá fyrra ári. Um er að ræða „hvað ef“ aðferðarfræði, þar sem ekki er tekið tillit til innbyrðis fylgni milli áhættuþátta. Vakin er athygli á því að þetta er breyting frá núverandi stöðu.

| Staða í árslok 2022 m.v. álagsforsendur: | 2022 | 2021 |
|---|-------|-------|
| Núvirðisvextir lækka um 0,5% | -9,7% | -9,4% |
| Líftöflur hliðrast um 2 ár | -3,8% | -3,9% |
| Öorkulíkur auknar um 10% | -1,0% | -0,9% |
| VNV hækkun ársins aukin um 0,5% | -0,2% | -0,2% |
| GVT lækkar um 10% | -2,2% | -2,3% |
| Fasteignaverðtryggð skuldabréf lækka um 10% | -1,1% | -1,1% |
| Innlend /erlend markaðsskuldbréf lækka um 10% | -2,1% | -2,3% |
| Erlend hlutabréf lækka um 10% | -1,5% | -1,6% |
| Innlend hlutabréf lækka um 10% | -1,0% | -1,2% |

17. Önnur mál

Dómsmál

Stapi er beinn aðili að einu dómsmáli sem gæti haft um 150 milljóna króna neikvæð áhrif á fjárhagsstöðu sjóðsins ef það tapast. Málið snýst um túlkun sjóðsins á hugtakinu tekjur við ákvörðun örorkulífeyris. Sjóðfélaginn sem höfðaði málið telur túlkun sjóðsins ekki lögmæta þar sem hún sé of rúm. Rekstur málsins fyrir dómstólum hefur dregist verulega, einkum vegna ómerkingar upphaflegs dóms og endurflutnings. Þegar málið fór fyrst fyrir héraðsdóm vann Stapi málið en sá dómur féll í febrúar 2020. Landréttur ómerkti hins vegar þann dóm og vísaði málinu aftur heim í hérað til meðferðar á ný. Málið var flutt á ný fyrir héraðsdómi og dómur kveðinn upp þann 11. maí 2022 þar sem niðurstaðan varð Stapa í óhag. Eftir að hafa rýnt forsendur dómsins var ákveðið að sækja um áfrýjunarleyfi til Landsréttar og var það leyfi veitt. Miðað við núverandi gang mála í störfum Landsréttar má gera ráð fyrir að dómur verði kveðinn upp einhvern tíma á haustdögum 2023.

Málefni ÍL-sjóðs

Í október sl. kynnti fjármálaráðherra niðurstöður skýrslu um stöðu ÍL-sjóðs (hét áður Íbúðalánasjóður) og næstu skref sem fyrirhugað er að ráðast í. Skuldabréf voru gefin út af Íbúðalánasjóði frá árinu 2004, með ríkisábyrgð, sem bera 3,75% verðtryggða vexti og eru án uppgreiðsluheimilda (sk. íbúðabréf). Frá því tímamarki sem íbúðabréfin voru gefin út hefur vaxtastig á Íslandi lækkað og markaðsvirði skuldabréfanna þar með lækkað. Einn af valkostum sem fjármálaráðherra hefur nú lagt fram er að setja afturvirk lög um slit ÍL-sjóðs og framkalla þannig greiðsluþrot ÍL-sjóðs.

Daginn eftir umrædda kynningu fjármálaráðherra voru íbúðabréf sett á athugunarlista í Kauphöll Íslands vegna óvissu um útgefandann og verðmyndun bréfanna. Í framhaldinu hafa svo átt sér stað víðskipti með bréfin sem hafa leitt til þess að markaðsvirði þeirra hefur lækkað umtalsvert. Íbúðabréf með lokagjald daga 2044 lækkuðu í verði um 16%, íbúðabréf með lokagjald daga 2034 lækkuðu um rúmlega 8% og íbúðabréf með lokagjald daga 2024 um rúmlega 1%.

Heildarfjárhæð íbúðarbréfa í eignasafni Stapa nam um 32 ma. kr. þann þegar fjármálaráðherra kynnti hugmyndir sínar. Í framhaldi af umræddum kynningarfundum fjármálaráðherra lækkaði virði bréfanna um 4,4 ma. kr. (13,6%). Áhrif lækkunar bréfanna á ávöxtun tryggingadeildar Stapa voru neikvæð sem nemur um 1,3% af heildareignum. Neikvæð áhrif á séreignarsöfn voru 2,0% í Varfærna safni, 1,8% í Áráðna safni og 0,7% í tilgreindri séreign.

Stapi á aðild að sameiginlegum vettvangi lífeyrissjóða vegna málsins. Sjóðurinn hefur sjálfur og á sameiginlegum vettvangi lífeyrissjóða aflað lögræðiálita sem staðfesta að fyrirhugaðar aðgerðir fjármálaráðherra andstæðar eignarréttarákvæði stjórnarskrár og mannréttindasáttmála Evrópu. Í því ljósi eru forsendur lífeyrissjóða fyrir viðræðum við fjármálaráðherra að uppgjör skuldabréfa ÍL-sjóðs miði við fullar efnidir skv. skilmálum þeirra. Samtöl við sérskipaðan milligöngumann fjármálaráðherra á þeim nótum vegna málsins hafa ekki skilað árangri. Komi til þess að Alþingi samþykki afturvirk lög líkt og fjármálaráðherra hefur boðað gerir sjóðurinn ráð fyrir að sækja bætur fyrir tjón sem slík lagasetning kann að valda.

Skýringar

Kennitölur

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|-------------|------------|------------|------------|------------|
| Tryggingadeild | | | | | |
| Hrein eign umfram heildarskuldbindingar | -5,07% | -4,75% | 1,45% | -0,39% | -1,79% |
| Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar | -2,15% | -1,12% | 1,08% | -0,07% | -0,18% |
| Hrein raunávöxtun *)..... | -12,55% | 12,77% | 9,15% | 9,98% | 1,46% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar sl. 5 ár *)..... | 3,73% | 7,64% | 5,05% | 5,06% | 4,13% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar s.l. 10 ár *)..... | 3,86% | 5,68% | 4,53% | 4,14% | 2,73% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum | 40,8% | 43,6% | 42,1% | 37,9% | 35,4% |
| Skráð skuldabréf | 35,6% | 35,6% | 39,6% | 45,1% | 49,3% |
| Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum | 18,0% | 15,8% | 12,5% | 11,1% | 10,5% |
| Óskráð skuldabréf | 5,5% | 4,9% | 5,7% | 6,3% | 4,4% |
| Bundnar bankainnstæður | 0,1% | 0,1% | 0,2% | 0,3% | 0,4% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í íslenskum krónum | 62% | 62% | 65% | 68% | 71% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum | 38% | 38% | 35% | 32% | 29% |
| Fjöldi virkra sjóðfélaga | 15.686 | 14.970 | 14.654 | 15.200 | 15.086 |
| Fjöldi sjóðfélaga í árslok | 95.639 | 93.487 | 92.054 | 91.086 | 89.433 |
| Fjöldi lífeyrisþega | 12.003 | 11.588 | 10.966 | 10.261 | 9.620 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Eftirlaun | 73,2% | 72,1% | 71,3% | 70,8% | 70,6% |
| Örorkulífeyrir | 22,8% | 23,8% | 24,3% | 24,4% | 24,4% |
| Makalífeyrir | 3,3% | 3,6% | 3,7% | 4,0% | 4,3% |
| Barnalífeyrir | 0,6% | 0,6% | 0,7% | 0,7% | 0,7% |
| Stöðugildi | 20,3 | 20,0 | 19,3 | 18,5 | 18,3 |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi) | 16.402.584 | 15.655.554 | 14.963.686 | 15.146.240 | 14.411.354 |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi) | 9.193.949 | 8.749.982 | 8.279.910 | 7.700.055 | 7.009.512 |
| Hreinar fjárfestingartekjur alls (á föstu verðlagi) *) | -14.233.271 | 59.551.267 | 38.315.534 | 33.832.445 | 12.249.043 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (á föstu verðlagi) | 506.363 | 508.428 | 493.343 | 471.964 | 522.438 |
| Hækkun á hreinni eign (á föstu verðlagi) | -7.531.000 | 65.948.411 | 44.505.966 | 40.806.665 | 19.128.446 |
| Lífeyrisbyrði | 56,1% | 55,9% | 55,3% | 50,8% | 48,6% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (alls) í % af iðgjöldum | 3,1% | 3,2% | 3,3% | 3,1% | 3,6% |
| Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna *) | -3,9% | 17,4% | 13,4% | 13,3% | 5,2% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna | 0,14% | 0,15% | 0,17% | 0,18% | 0,22% |

*) Hrein raunávöxtun er reiknuð af hreinum fjárfestingatekjum að frádregnum rekstrarkostnaði og öðrum gjöldum. Í útreikningum á hreinum fjárfestingatekjum sem hlutfalli af meðalstöðu eigna hafa önnur gjöld verið dregin frá fjárfestingatekjum. Fast verðlag miðast við breytingar á vísitölu neysluverðs til verðtryggingar.

Skýringar

Kennitölur

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|----------|---------|---------|---------|---------|
| Séreignardeild - Varfærna safnið | | | | | |
| Hrein raunávöxtun - Varfærna safnið..... | -16,03% | 9,40% | 8,08% | 11,27% | -0,19% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar sl. 5 ár - Varfærna safnið..... | 1,97% | 6,87% | 5,24% | 5,20% | 3,93% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar s.l. 10 ár - Varfærna safnið..... | 3,40% | 5,65% | 5,16% | 5,71% | 5,68% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum | 49,8% | 46,4% | 47,7% | 38,1% | 45,0% |
| Skráð skuldabréf | 50,2% | 53,6% | 52,3% | 61,9% | 55,0% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í íslenskum krónum | 69,4% | 77,9% | 78,9% | 83,1% | 84,2% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum | 30,7% | 22,1% | 21,1% | 16,9% | 15,8% |
| Fjöldi virkra sjóðfélaga | | | | | |
| Fjöldi sjóðfélaga í árslok | 215 | 219 | 163 | 206 | 191 |
| Fjöldi sjóðfélaga í árslok | 4.301 | 4.279 | 4.324 | 4.312 | 4.339 |
| Fjöldi lífeyrisþega | 123 | 161 | 138 | 161 | 200 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Eftirlaun | 100% | 100% | 100,0% | 100% | 99% |
| Örorkulífeyrir | 0,0% | 0,1% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Makalífeyrir | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 1,3% |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi) | | | | | |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi) | 125.550 | 492.450 | 113.311 | 114.177 | 116.630 |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi) | 122.201 | 121.097 | 99.611 | 73.283 | 117.073 |
| Hreinar fjárfestingartekjur alls (á föstu verðlagi) *) | -183.735 | 335.145 | 230.097 | 243.143 | 57.702 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (á föstu verðlagi) | 11.699 | 11.748 | 9.676 | 8.949 | 8.274 |
| Hækkun (lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi) | -192.086 | 694.750 | 234.121 | 275.091 | 48.985 |
| Lífeyrisbyrði | | | | | |
| Lífeyrisbyrði | 97,3% | 24,6% | 87,9% | 64,2% | 100,4% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (alls) í % af iðgjöldum | | | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (alls) í % af iðgjöldum | 9,3% | 2,4% | 8,5% | 7,8% | 7,1% |
| Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna | | | | | |
| Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna | -7,5% | 14,1% | 11,6% | 13,6% | 3,5% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna | | | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna | 0,48% | 0,50% | 0,49% | 0,50% | 0,50% |

Skýringar

Kennitölur

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|----------|-----------|---------|---------|---------|
| Séreignardeild - Áráðna safnið | | | | | |
| Hrein raunávöxtun - Áráðna safnið..... | -17,48% | 13,30% | 10,52% | 14,93% | -0,72% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar sl. 5 ár - Áráðna safnið..... | 3,35% | 8,52% | 5,80% | 5,33% | 3,81% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar s.l. 10 ár - Áráðna safnið..... | 4,07% | 6,72% | 5,37% | 5,32% | 5,00% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum | 62,9% | 61,5% | 62,5% | 43,0% | 59,2% |
| Skráð skuldabréf | 37,1% | 38,5% | 37,5% | 57,0% | 40,8% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í íslenskum krónum | 61,1% | 65,1% | 68,8% | 75,0% | 76,7% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum | 38,9% | 34,9% | 31,2% | 25,0% | 23,3% |
| Fjöldi virkra sjóðfélaga | | | | | |
| Fjöldi sjóðfélaga í árslok | 601 | 555 | 371 | 373 | 352 |
| Fjöldi sjóðfélaga í árslok | 11.232 | 11.090 | 11.053 | 10.958 | 10.926 |
| Fjöldi lífeyrisþega | 151 | 258 | 227 | 169 | 164 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Eftirlaun | 97,7% | 98,2% | 98,8% | 98,0% | 94,9% |
| Örorkulífeyrir | 2,4% | 1,8% | 1,2% | 2,0% | 2,4% |
| Makalífeyrir | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 2,7% |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi) | | | | | |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi) | 161.126 | 46.925 | 62.448 | 152.531 | 68.672 |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi) | 107.603 | 179.542 | 191.294 | 119.494 | 127.464 |
| Hreinar fjárfestingartekjur alls (á föstu verðlagi) *) | -523.400 | 1.039.610 | 745.808 | 816.652 | 133.379 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (á föstu verðlagi) | 26.646 | 28.838 | 25.658 | 24.428 | 22.311 |
| Hækkun á hreinni eign (á föstu verðlagi) | -496.522 | 878.155 | 591.304 | 825.275 | 52.276 |
| Lífeyrisbyrði | | | | | |
| Lífeyrisbyrði | 66,8% | 382,6% | 306,3% | 78,3% | 185,6% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (alls) í % af iðgjöldum | | | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (alls) í % af iðgjöldum | 16,5% | 61,5% | 41,1% | 16,0% | 32,5% |
| Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna | | | | | |
| Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna | -9,1% | 17,5% | 13,8% | 16,8% | 2,9% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna | | | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna | 0,47% | 0,49% | 0,47% | 0,50% | 0,49% |

Skýringar

Kennitölur

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|--------|----------|--------|----------|---------|
| Séreignardeild - Innlánasafnið | | | | | |
| Hrein raunávöxtun - Innlána safnið..... | -6,67% | -4,81% | -3,41% | 0,20% | -0,35% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar sl. 5 ár - Innlána safnið..... | -3,04% | -1,22% | 0,26% | 1,50% | 2,03% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar s.l. 10 ár - Innlána safnið..... | -0,23% | 0,71% | 1,50% | 2,46% | 3,34% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Skráð skuldabréf | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Bundnar bankainnstæður | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í íslenskum krónum | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Fjöldi virkra sjóðfélaga | | | | | |
| Fjöldi sjóðfélaga í árslok | 48 | 47 | 249 | 247 | 257 |
| Fjöldi lífeyrisþega | 127 | 118 | 357 | 383 | 327 |
| Fjöldi lífeyrisþega | 7 | 11 | 21 | 11 | 11 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Eftirlaun | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi) | | | | | |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi) | 9.259 | -233.213 | 96.052 | -763 | 95.987 |
| Hreinar fjárfestingartekjur alls (á föstu verðlagi) *) | 14.011 | 10.809 | 25.487 | 14.015 | 109.872 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (á föstu verðlagi) | 6.393 | 782 | 3.077 | 13.874 | 15.151 |
| Hækkun (lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi) | 385 | 620 | 2.750 | 2.467 | 2.592 |
| Hækkun (lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi) | 1.256 | -243.860 | 70.893 | -3.371 | -1.326 |
| Lífeyrisbyrði | 151,3% | -4,6% | 26,5% | -1836,8% | 114,5% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (alls) í % af iðgjöldum | 4,2% | -0,3% | 2,9% | -323,3% | 2,7% |
| Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna | 2,3% | 0,2% | 0,6% | 2,7% | 2,8% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna | 0,14% | 0,14% | 0,51% | 0,48% | 0,48% |

Skýringar

Kennitölur

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|---------|---------|---------|---------|--------|
| Tilgreind séreignardeild: Varfærna safnið | | | | | |
| Hrein raunávöxtun - Varfærna safnið..... | -15,5% | 7,5% | 8,6% | 4,9% | -4,4% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar sl. 5 ár - Varfærna safnið..... | -0,2% | 3,1% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga: | | | | | |
| Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum | 63,6% | 60,3% | 40,2% | 34% | 45% |
| Skráð skuldabréf | 36,4% | 39,7% | 59,8% | 66,1% | 54,8% |
| Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í íslenskum krónum | 74,5% | 81,7% | 95,1% | 82% | 96% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum | 25,5% | 18,3% | 5,0% | 18,3% | 4,1% |
| Fjöldi virkra sjóðfélaga | 394 | 396 | 370 | 378 | 346 |
| Fjöldi sjóðfélaga í árslok | 699 | 544 | 494 | 469 | 423 |
| Fjöldi lífeyrisþega | 42 | 12 | 7 | 4 | 4 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Eftirlaun | 100% | 100% | 100% | 100% | 49,5% |
| Makalífeyrir | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 50,5% |
| Iðgjöld alls (á föstu verðlagi) | 136.536 | 122.778 | 114.577 | 113.396 | 86.036 |
| Lífeyrir alls (á föstu verðlagi) | 21.151 | 7.648 | 1.866 | 1.427 | 408 |
| Hreinar fjárfestingartekjur alls (á föstu verðlagi) *) | -37.098 | 54.592 | 35.660 | 12.920 | -570 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (á föstu verðlagi) | 2.436 | 2.049 | 1.313 | 730 | 230 |
| Hækkun (lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi) | 75.851 | 167.674 | 147.058 | 124.159 | 84.829 |
| Lífeyrisbyrði | 15,5% | 6,2% | 1,6% | 1,3% | 0,5% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (alls) í % af iðgjöldum | 1,8% | 1,7% | 1,1% | 0,6% | 0,3% |
| Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna | -7,0% | 12,4% | 12,1% | 7,8% | -0,9% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna | 0,48% | 0,46% | 0,44% | 0,44% | 0,37% |