

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Arnar G Hjaltalín
Kt. 2809633999
Dags. 30.3.2022 16:22:27
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Guðný Óskarsdóttir
Kt. 2903595469
Dags. 30.3.2022 18:57:22
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Thelma Hrund Kristjánsdóttir
Kt. 0810862819
Dags. 31.3.2022 15:46:57
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Þorvarður Gunnarsson
Kt. 1405542279
Dags. 30.3.2022 16:23:01
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Örn Friðriksson
Kt. 1201594379
Dags. 30.3.2022 19:20:18
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Andrea Elín Atladóttir
Kt. 0309694139
Dags. 30.3.2022 16:24:22
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Árni Þór Vilhelmsson
Kt. 1411813949
Dags. 30.3.2022 19:53:25
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Haukur Jónsson
Kt. 3101675689
Dags. 30.3.2022 16:26:28
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Halldór Arason
Kt. 1510575949
Dags. 30.3.2022 19:56:03
Ástæða: Undirritun

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja

Ársreikningur 2021

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja
Skólavegi 2
900 Vestmannaeyjar
Kt. 580572-0229

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja

Efnisyfirlit

	bls.
Skýrsla stjórnar	2
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	8
Efnahagsreikningur	9
Yfirlit um sjóðstreymi	10
Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu	11
Skýringar	12
Kennitölur	26
Deildarskipt ársyfirlit	28
Viðauki I - Stjórnarháttaryfirlýsing	31
Viðauki II - Ófjárhagslegar upplýsingar	33
English summary	35

Hlutverk lífeyrissjóðsins

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja starfar á grundvelli laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og hefur starfsleyfi frá Fjármálaráðuneytinu í samræmi við 52. gr. þeirra laga. Hlutverk sjóðsins er að tryggja sjóðsfélögum, eftirlifandi mökum þeirra og börnum lífeyri í samræmi við samþykktir sjóðsins.

Starfsemi sjóðsins

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja starfar í þremur deildum, samtryggingadeild, séreignardeild og tilgreindri séreignardeild. Ávöxtun eigna deildanna er að fullu aðskilin en eignasöfn séreignadeildar er í vörslu samtryggingadeildar. Séreignadeildin hefur tvær ávöxtunarleiðir, Safn I og Safn II auk þess að taka við tilgreindri séreign.

Sjóðfélagar og iðgjöld

Á árinu 2021 greiddu 2.194 sjóðfélagar iðgjöld til sameignadeildar sjóðsins. Iðgjöld ársins námu 1.963 millj.kr. sem er hækkun um 9,3% milli ára. Fjöldi virkra sjóðfélaga sem að jafnaði greiða til sjóðsins með reglubundnum hætti í hverjum mánuði voru 1.661. Heildarfjöldi sjóðfélaga í árslok er 15.026. Meðalfjöldi greiðenda í séreign er 194 og heildarfjöldi rétthafa 2.199.

Lífeyrisgreiðslur

Heildar lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu 2.230,3 millj.kr. sem er hækkun um 7,5% milli ára eða 154,9 millj.kr. Ellilífeyrir nam 1.536,1 millj.kr., örorkulífeyrir 540,1 millj.kr., makalífeyrir 112,1 millj.kr. og barnalífeyrir 9,8 millj.kr. Þá námu lífeyrisgreiðslur úr séreignardeild 32,3 millj.kr. sem er lækking upp á 39,8%. Lífeyrisþegar í árslok voru 2.156.

Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður sjóðsins á árinu 2021 var 118,5 millj.kr. sem er hækkun um 4,8% frá fyrra ári. Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu eigna var 0,15%. Stöðugildi á árinu voru 3 og námu launagreiðslur 55,2 millj.kr. að meðtöldum launum stjórnar og endurskoðunarnefndar.

Ávöxtun og eignir

Hrein eign til greiðslu lífeyris nam 86.151 millj.kr. í árslok og sem er hækkun upp á 22,4% frá fyrra ári. Hrein eign séreignardeildar nam 952,8 millj.kr. sem er hækkun upp á 15,9% frá fyrra ári. Raunávöxtun séreignardeildar var jákvæð um 6,9%, Safn I 6,1% og Safn II 10,6%. Hrein raunávöxtun samtryggingardeildar er 17,1% á árinu m.v. 11,6% árið áður.

Tryggingafræðileg staða

Tryggingafræðileg úttekt hefur verið gerð á stöðu sjóðsins í árslok 2021. Tryggingafræðileg staða sjóðsins er jákvæð um 7.506 millj.kr. eða 7,4% af heildarskuldbindingum sem er betri staða en í árslok 2020 en þá var staðan jákvæð um 2.175 millj.kr. eða 2,6%. Áfallin staða er jákvæð um 11.846 millj.kr. en hún var jákvæð um 3.851 millj.kr. í árslok 2020.

Rétt er að leggja áherslu á að nú er í fyrsta sinn notaðar nýjar dánar- og eftirlifendatöflur Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga sem gera ráð fyrir því að dánartíðni fari lakkandi í framtíðinni. Nú er einnig reiknað með sértæku álagi á dánarlíkur karlmanna út frá staðalforsendum, aðlagð miðað við reynslu sjóðfélaga Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja á árunum 2008 - 2018. Liður vegna núvirðis fjárfestingagjalda hefur verið felldur brott í reglugerð 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Breytingin tekur fyrst gildi í tryggingafræðilegum úttektum fyrir stöðu sjóðsins í árslok 2021. Núvirði framtíðarrekkstrarkostnaðar telst nú með lífeyrisskuldbindingum í stað þess að koma til frádráttar á tryggingafræðilegri eign eins og áður. Breytingin kemur fram í reglum nr. 1625/2021 settar af Seðlabanka Íslands í desember 2021. Auk þess er ekki lengur skylt að færa niður hlutabréfaeign sjóðsins með varúðarniðurfærslu skv. 24. grein laga 129/1997. Stjórn sjóðsins telur óvarkárt að færa hlutabréf á fullu verði og færir skráð verðbréf með breytilegum tekjum áfram á því sem lægra er, af árslokaverði eða meðalverði í lok síðustu fjögurra mánaða. Tryggingafræðileg staða sjóðsins væri 9,4% ef hlutabréf væru ekki endurmetin.

Áhættustefna, áhættuskýrslur og rekstraráhættumat

Stjórn lífeyrissjóðsins hefur mótað áhættustefnu í samræmi við leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins. Í áhættustefnunni er fjallað um áhættuþætti í rekstri sjóðsins, s.s. markaðsáhættu, gjaldmiðlaáhættu og mótaðilaáhættu. Áhættuskýrslur eru gerðar og lagðar fyrir stjórn á þriggja mánaða fresti. Markmið með skýrslunum er að stjórn og þeir sem starfa við rekstur og eignastýringu sjóðsins séu meðvitaðir um áhættur sjóðsins og hafi þannig betri möguleika á að bregðast við ef áhætta fer út fyrir ásættanleg mörk. Jafnframt hefur áhættustjóri umsjón með framkvæmd rekstraráhættumats þar sem áhættuþættir sem snúa að rekstri sjóðsins eru kortlagðir á skipulegan hátt og áhrif þeirra könnuð. Í kjölfarið er ákveðið hvaða áhættuþáttum skuli stýrt og með hvaða hætti. Í rekstraráhættumatinu er meðal annars litið til starfsmannaáhættu, sviksemisáhættu, orðsporsáhættu, upplýsingatækniahættu og áhættu tengda verkferlum.

Skýrsla stjórnar

Þróun og framtíðarhorfur

Á komandi árum mun lífeyrissjóðurinn hafa áfram að markmiði að ávaxta eignir innan ramma laga og fjárfestingarstefnu sjóðsins í þeim tilgangi að standa undir lífeyrisskuldbindingum og hámarka réttindi sjóðfélaga.

Ófjárhagslegar upplýsingar

Í samræmi við lög um ársreikninga birtir sjóðurinn ófjárhagslegar upplýsingar. Upplýsingarnar eru settar fram í viðauka við skýrslu stjórnar og teljast hluti hennar.

COVID-19

Covid -19 hafði óveruleg áhrif á daglegan rekstur sjóðsins, skrifstofan var opin allt árið en starfsfólk skiptist á að vera heima til að minnka líkur á smitum. Og þrátt fyrir Covid-19 varð árið 2021 besta ár sjóðsins með tilliti til ávöxtunar en raunávöxtun sjóðsins var yfir 17% á árinu.

Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Ástand á eignamörkuðum heimsins hefur verið erfitt á árinu 2022, undirliggjandi spennan í Úkraínu og síðan stríð ásamt erfiðu ástandi á ýmsum mörkuðum í kjölfar Covid-19 eru helstu orsök þess. Verðbólga er vaxandi í flestum löndum og meiri vaxtahækkunar fyrirspáir. Það eru því frekar neikvæðar horfur og óvissa framundan, sérstaklega á erlendum mörkuðum. Eignir sjóðsins lækkuðu um 3,7% frá áramótum til loka febrúar. Áætluð tryggingafræðileg staða fór úr 7,4% í 4,6%. Nú í lok mars hefur um helmingur þessara lækkana gengið til baka.

Staðfesting stjórnar og framkvæmdastjóra

Það er álit stjórnar að allar upplýsingar komi fram í ársreikningnum, sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu hans í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun. Stjórn og framkvæmdastjóri lífeyrissjóðsins staðfesta hér með ársreikninginn með undirritun sinni.

Vestmannaeyjar, 30. mars 2022

Ársreikningur Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja fyrir árið 2021 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Í stjórn

Arnar Hjaltalín, formaður stjórnar

Þorvarður Gunnarsson, varaformaður

Andrea Elín Atladóttir

Guðný Óskarsdóttir

Thelma Hrund Kristjánsdóttir

Örn Friðriksson

Framkvæmdastjóri

Haukur Jónsson

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja fyrir árið 2021. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um tryggingafræðilega stöðu og skýringar.

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

Það er álit okkar að áritun okkar á ársreikningi Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja sé í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Lífeyrissjóði Vestmannaeyja í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Þar með talið, í samræmi við okkar bestu þekkingu, höfum við ekki veitt Lífeyrissjóði Vestmannaeyja óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

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

Megináherslur við endurskoðun	Hvernig við endurskoðum megináherslur
Óskráð verðbréf	
Við erum í skýringu nr. 2 á bls. 12 um reikningskilaaðferðir, skýringu nr. 9 á bls. 18 fyrir eignarhluti í félögum og sjóðum og skýringu nr. 10 um skuldabréf á bls. 21.	Við endurskoðun á óskráðum verðbréfum höfum við farið yfir það innra eftirlit sem er til staðar hjá sjóðnum við skráningu og mat verðbréfa. Við prófuðum viðeigandi eftirlitsþætti í fjárfestingaferli sjóðsins.
Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru 55,3 milljarður kr. í árslok 2021 eða 64,2% af heildareignum sjóðsins, af því eru 15,1 milljarðar kr. óskráð. Skuldabréf eru 30,2 milljarðar kr. í árslok 2021 eða 35,1% af heildareignum sjóðsins, af því eru 0,9 milljarður kr. óskráð.	Við lögðum mat á aðferðafræðina og þær forsendur sem stjórnendur leggja til grundvallar á virðismati óskráðra verðbréfa og hvort aðferðin breyttist milli ára. Upplýsingarnar voru raktar til undirliggjandi gagna og útreikningar voru yfirfarnir.
Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru færðar á gangvirði og er notast við ákveðna þrepaskiptingu gangvirðis við verðmat á þeim eignum. Verðmat á stig 1 byggir á skráðu verði á virkum markaði, stig 2 byggir á verðlagningu á markaði fyrir samskonar eða sambærilegar eignir, beint eða óbeint, og stig 3 byggir á öðrum upplýsingum en markaðsupplýsingum, þ.e. almennt viðurkenndum matsaðferðum við virði óskráðra eigna og byggir á mati stjórnenda. Skuldabréf eru færð á gangvirði eða á afskrifuðu kostnaðarverði. Við mat á gangvirði skuldabréfa er notast við sömu þrepaskiptingu og í eignarhlutum í félögum og sjóðum. Afskrifað kostnaðarverð miðar við ávöxtunarkröfu við kaup.	Með úrtaksprófunum höfum við staðfest tilvist óskráðra bréfa og eignarhald sjóðsins á verðbréfunum. Einnig höfum við yfirfarið mat stjórnenda og þær forsendur sem notaðar eru við mat á óskráðum verðbréfum.
Þar sem um er að ræða verulegan matskenndan lið teljum við tilvist og virði óskráðra verðbréfa vera megináherslu við endurskoðun okkar.	Við höfum farið yfir mat stjórnenda á niðurfærsluþörf óskráðra bréfa, þeim forsendum sem lágu til grundvallar og hvort niðurfærslan væri nægjanleg og viðeigandi.
	Við höfum farið yfir hvort skýringar verðbréfa séu í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Áritun óháðra endurskoðenda

Tryggingafræðileg staða	
Vísað er í yfirlit um tryggingafræðilega stöðu á bls. 11 og skýringu nr. 14 á bls. 23 um yfirlit um tryggingafræðilega stöðu.	Við endurskoðun á tryggingafræðilegri stöðu höfum við farið yfir það innra eftirlit sem er til staðar hjá sjóðnum við yfirferð og mat á tryggingafræðilegri stöðu.
Tryggingafræðileg staða í árslok er jákvæð um 7,4% og eru eignir sjóðsins 7,5 milljarðar kr. hærrí en heildarskuldbinding í árslok.	Við höfum farið yfir faglega hæfni og fengið staðfestingu á óhæði tryggingastærðfræðingsins sem framkvæmdi útreikninginn á tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins.
Tryggingafræðileg staða segir til um getu sjóðsins til að standa við lífeyrisskuldbindingar sínar. Tryggingafræðileg staða sjóðsins felst í að reikna annars vegar áfallnar skuldbindingar miðað við áunninn rétt sjóðfélaga og hins vegar heildarskuldbindingar miðað við að virkir sjóðfélagar greiði áfram til sjóðsins þar til þeir hefja töku lífeyris. Útreikningurinn er framkvæmdur af óháðum tryggingarstærðfræðingi og byggir að stórum hluta á matskenndum forsendum.	Við lögðum mat á aðferðafræðina og þær forsendur sem liggja til grundvallar á útreikningi á tryggingafræðilegri stöðu og hvort aðferðin breyttist milli ára. Upplýsingarnar voru raktar til undirliggjandi gagna og greiningaraðgerðir gerðar á stöðu sjóðsins milli ára.
Þar sem um er að ræða verulegan matskenndan lið teljum við tryggingafræðilega stöðu vera megináherslu við endurskoðun okkar.	Við höfum farið yfir hvort yfirlit og skýringar um tryggingafræðilega stöðu séu í samræmi við útreikning sjóðsins, lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Aðrar upplýsingar

Stjórnendur bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar, stjórnarháttayfirlýsingu og ófjárhagslega upplýsingagjöf í viðauka með ársreikningnum.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum sem við fengum fyrir áritunardag ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

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 ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

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

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja. Ef við á skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

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

Áritun óháðra endurskoðenda

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

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun.

Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi sjóðsins.

- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og, þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar. Deloitte ehf. hefur ekki veitt Lífeyrissjóði Vestmannaeyja neina þjónustu til viðbótar lögbundnu endurskoðuninni.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í undantekningartilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar upplýsinganna eru taldar vega þyngra en almannahagsmunir.

Deloitte ehf. var kjörið endurskoðandi Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja á aðalfundi sjóðsins þann 5. maí 2021. Deloitte ehf. hefur verið endurskoðandi Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja síðan sjóðurinn var skilgreindur sem eining tengd almannahagsmunum árið 2008 og hefur kjör okkar verið endurnýjað árlega á ársfundi lífeyrissjóðsins síðan þá.

Kópavogur, 30. mars 2022

Deloitte ehf.

Ársreikningur Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja fyrir árið 2021 er rafrænt undirritaður af endurskoðendum.

Halldór Arason,
endurskoðandi

Árni Þór Vilhelmsson,
endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2021

	Skýr.	2021	2020
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		583.942	513.426
Iðgjöld launagreiðenda		1.445.046	1.283.107
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(24.799)	(26.116)
		<u>2.004.189</u>	<u>1.770.417</u>
Sérstök aukaframlög		102.751	113.984
		<u>2.106.940</u>	<u>1.884.401</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	(2.230.313)	(2.075.403)
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		(12.987)	(11.953)
Vaxtatekjur vegna lífeyris		229	574
Eftirlaun frá Tryggingastofnun		198	190
		<u>(2.242.872)</u>	<u>(2.086.592)</u>
Hreinar fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	13.625.374	7.975.832
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	2.419.349	1.662.382
Hreinar tekjur af afleiðusamningum		(4.362)	29.664
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé		4.065	(77.755)
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		191	1.508
Fjárfestingargjöld	7	(23.467)	(4.327)
		<u>16.021.148</u>	<u>9.587.305</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	118.511	113.076
		<u>118.511</u>	<u>113.076</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		15.766.705	9.272.038
Hrein eign frá fyrra ári		<u>70.384.067</u>	<u>61.112.029</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u><u>86.150.772</u></u>	<u><u>70.384.067</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	55.319.103	44.142.016
Skuldabréf	10	30.211.564	25.225.106
Afleiðusamningar	11	25.302	29.664
		<u>85.555.969</u>	<u>69.396.786</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		187.577	135.055
Aðrar kröfur		0	8.756
		<u>187.577</u>	<u>143.811</u>
Ýmsar eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	13	26.840	28.585
		<u>26.840</u>	<u>28.585</u>
Handbært fé		<u>385.684</u>	<u>819.686</u>
Eignir samtals		<u>86.156.071</u>	<u>70.388.868</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirfram innheimtar tekjur		5.056	4.602
Aðrar skuldir		243	200
		<u>5.299</u>	<u>4.801</u>
Skuldir samtals		<u>5.299</u>	<u>4.801</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u>86.150.772</u>	<u>70.384.067</u>
Skipting á hreinni eign til greiðslu lífeyris			
Samtryggingardeild		85.198.021	69.561.892
Séreignadeild		952.751	822.175
Skuldbindingar utan efnahags	15	4.681.000	2.900.975

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2021

	2021	2020
Inngreiðslur		
Iðgjöld	1.951.667	1.790.248
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	(19.212)	(80.574)
Aðrar inngreiðslur	111.507	109.596
	<u>2.043.962</u>	<u>1.819.270</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	(2.242.872)	(2.086.592)
Rekstrarkostnaður	(116.766)	(111.208)
Aðrar útgreiðslur	498	(3.827)
	<u>(2.359.140)</u>	<u>(2.201.627)</u>
Ráðstöfunarfé til fjárfestinga, neikvætt	(315.179)	(382.357)
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	915.887	282.004
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(4.565.288)	(2.713.607)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	6.110.670	2.787.038
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	2.341.602	1.735.618
Keypt skuldabréf	(6.373.960)	(1.378.102)
Seld skuldabréf	1.452.267	168.638
	<u>(118.823)</u>	<u>881.588</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(434.001)	499.232
Handbært fé í upphafi árs	819.686	320.454
	<u>385.684</u>	<u>819.686</u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2021

Tryggingafræðileg staða 2021

Eignir	Skýr.	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....		85.198.021		85.198.021
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....		(1.069.326)		(1.069.326)
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa.....		(1.941.280)		(1.941.280)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		0	26.114.689	26.114.689
Eignir samtals.....		<u>82.187.416</u>	<u>26.114.689</u>	<u>108.302.105</u>
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir.....		57.116.048	23.240.555	80.356.603
Örorkulífeyrir.....		7.860.774	4.648.148	12.508.922
Makalífeyrir.....		3.789.395	968.546	4.757.941
Barnalífeyrir.....		40.465	362.581	403.046
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar.....		1.534.890	1.234.362	2.769.252
Skuldbindingar samtals.....	14.	<u>70.341.572</u>	<u>30.454.192</u>	<u>100.795.764</u>
Eignir umfram skuldbindingar.....		11.845.843	(4.339.503)	7.506.340
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok.....		16,8%	-14,2%	7,4%
Í hlutfalli af skuldbindingum árið áður.....		6,4%	-7,0%	2,6%

Tryggingafræðileg staða 2020

Eignir	Skýr.	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....		69.561.892		69.561.892
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....		(685.368)		(685.368)
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa.....		(2.917.754)		(2.917.754)
Núvirði framtíðarfjárfestingarkostnaðar.....		(189.003)		(189.003)
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar.....		(1.481.138)	(1.165.544)	(2.646.682)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		0	23.524.467	23.524.467
Eignir samtals.....		<u>64.288.628</u>	<u>22.358.923</u>	<u>86.647.551</u>
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir.....		49.344.706	18.302.013	67.646.718
Örorkulífeyrir.....		7.307.491	4.208.881	11.516.372
Makalífeyrir.....		3.747.088	1.155.362	4.902.451
Barnalífeyrir.....		38.298	369.098	407.395
Skuldbindingar samtals.....	14.	<u>60.437.582</u>	<u>24.035.354</u>	<u>84.472.936</u>
Skuldbindingar umfram eignir.....		3.851.046	(1.676.431)	2.174.615
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok.....		6,4%	-7,0%	2,6%
Í hlutfalli af skuldbindingum árið áður.....		0,7%	-7,8%	-1,7%

1. Starfsemi

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Meginstarfsemi sjóðsins felst í rekstri samtryggingardeildar, en að auki rekur hann séreignadeild. Lífeyrissjóðurinn er með aðsetur að Skólavegi 2 í Vestmannaeyjum. Af hálfu launamanna eiga sjö stéttarfélög aðild að sjóðnum. Þau eru Deild VR í Vestmannaeyjum, Drifandi stéttarfélag, FIT, Félag iðn- og tæknigreina vegna félagsmanna í Vestmannaeyjum, Sjómannafélagið Jötunn, Skipstjóra- og stýrimannafélagið Verðandi, Verkstjórafélag Vestmanneyja, VM, Félag vélastjóra og málmteknimanna vegna félagsmanna í Vestmanneyjum. Að hálfu atvinnurekenda eiga Samtök atvinnulífsins aðild að Lífeyrissjóði Vestmannaeyja.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um ársreikninga og lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

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	
	2021	2020	31.12.2021	31.12.2020
Evra (EUR)	150,19	154,52	147,60	156,10
Bandaríkjadalur (USD)	127,05	135,27	130,38	127,21
Sterlingspund (GBP)	174,71	173,59	175,73	173,55
Dönsk króna (DKK)	20,195	20,731	19,847	20,980
Norsk króna (NOK)	14,782	14,421	14,772	14,928

Fjárhæðir

Fjárhæðir í reikningnum eru sýndar í þúsundum króna.

Áhættustjórnun

Lífeyrissjóðurinn hefur sett sér áhættustefnu, þar sem áhættan er skilgreind og helstu áhættuþáttum í starfsemi sjóðsins er lýst og hvernig stýringu á þeim er háttað.

Lífeyrissjóðurinn á valréttarsamninga á hlutabréf í Icelandair Group hf. Gerðir hafa verið gjaldmiðlaskiptasamningar til að verja erlenda stöðu sjóðsins.

Gangvirðismat

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

Gangvirði fjáreigna sem reglulega eru metin til gangvirðis

Matsaðferðunum er skipt í 3 stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis fjármálagerninganna. Stigin eru eftirfarandi:

Stig 1: gangvirðismatið byggir á uppgöfnu verði á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: gangvirðismatið byggir ekki á uppgöfnu verði á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina eða skuldina, annað hvort beint (t.d. verð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum).

Stig 3: gangvirðismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum. Aðallega úr ársreikningum félaga.

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar sjóðfélagi hefur áunnið sér réttindi hjá sjóðnum. Jafnframt er áætlað vegna ótilkynnta iðgjalda í árslok í samtryggingardeild og er sú áætlun byggð á skilum á iðgjöldum á undanförmum árum. Ógreidd iðgjöld í árslok, bæði tilkynnt og ótilkynnt, eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahagsreikningi.

Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Lífeyrir

Undir lífeyri falla lífeyrisgreiðslur sjóðsins og skiptast þær í ellilífeyri, makalífeyri, örorkulífeyri og barnalífeyri. Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris er kostnaður við örorkumat.

Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði er hluti af tryggingargjaldi vegna launa og rennur til lækkunar og jöfnunar á örorkubyrði á milli lífeyrissjóða.

Hreinar fjárfestingatekjur

Undir þennan lið eru allar fjárfestingatekjur sjóðsins að fráðregnum öllum fjárfestingagjöldum.

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Undir þennan lið skal færa tekjur af fjárfestingum sjóðsins í hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum, að fráðregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga.

Hreinar tekjur af skuldabréfum

Undir þennan lið falla allar fjárfestingatekjur sjóðsins að fráðregnum öllum fjárfestingagjöldum.

Hreinar tekjur af afleiðusamningum

Undir þennan lið skal færa tekjur af fjárfestingum í afleiðusamningum, að fráðregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga.

Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé

Undir þennan lið skal færa vaxtatekjur af sjóði og óbundnum innstæðum hjá bönkum og sparisjóðum, að fráðregnum vaxtagjöldum. Gengismunur af þessum eignum færir einnig á þennan lið.

Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum

Undir þennan lið skal færa vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum, að fráðregnum vaxtagjöldum.

Fjárfestingagjöld

Undir þennan lið falla öll fjárfestingargjöld og allar þóknarir fjármálafyrirtækja og sjóða um sameiginlega fjárfestingu vegna umsýslu og stjórnunar á fjárfestingum sjóðsins að fráðregnum endurgreiðslum, einnig öll fjárfestingagjöld sem ekki falla undir aðra liði.

Rekstrarkostnaður

Undir þennan lið fellur allur almennur rekstrarkostnaður sjóðsins. Kostaður er færður til gjalda þegar hann fellur til.

Fjárfestingar

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

Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf og eru þau metin á gangvirði.

Skuldabréf

Skuldabréf eru framseljanleg skuldabréf og önnur skuldabréf sem gefin eru út af lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum aðilum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Þessi flokkur fjárfestinga er færður bæði á afskrifuðu kostnaðarverði og gangvirði.

Afleiður

Afleiður eru fjármálagerningar sem hafa það sameiginlegt að virði þeirra byggir á eða er afleiða af verði annarrar eignar. Hér skal færa afleiður sem eru í jákvæðri stöðu. Afleiður eru metnar á gangvirði.

Kröfur

Kröfur eru metnar með hliðsjón af virðisrýrnun og færðar í ársreikninginn að fráðreginni virðisrýrnun sem til kæmi af slíku mati.

Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Varanlegir rekstrarfjámunir

Varanlegir rekstrarfjámunir eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir er reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði.

Handbært fé

Handbært fé er fært á gangvirði í efnahagsreikning. Handbært fé samanstendur af óbundnum bankainnistæðum í íslenskum krónum og erlendum gjaldmiðlum.

Sérstök aukaframlög

	2021	2020
Framlag frá ríkinu til jöfnunar á örorkubyrgði lífeyrissjóða	102.751	113.984
	<u>102.751</u>	<u>113.984</u>

4. Heildarfjárhæð lífeyris

	2021	2020
Ellilífeyrir	1.536.086	1.375.159
Örorkulífeyrir	540.087	541.015
Makalífeyrir	112.133	97.054
Barnalífeyrir	9.755	8.585
	<u>2.198.060</u>	<u>2.021.813</u>
Lífeyrisgreiðslur úr séreignardeild I	12.654	29.243
Lífeyrisgreiðslur úr tilgreindri séreign I	939	1.118
Lífeyrisgreiðslur úr séreignardeild II	18.659	23.229
	<u>2.230.313</u>	<u>2.075.403</u>

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

5.1 Hreinar tekjur af eignarhlutum í innlendum félögum og sjóðum sundurliðast þannig:

	Bókfært verð 31.12.2021	Arður	Gangvirðis- breytingar	Hreinar tekjur samtals 2021	Hreinar tekjur samtals 2020
Arion banki hf.	3.104.898	40.131	2.114.356	2.154.487	231.792
Controlant hf.	750.000	0	600.000	600.000	0
Vinnslustöðin hf.	1.645.804	41.747	365.734	407.481	45.087
Síldarvinnslan hf.	942.173	0	375.776	375.776	0
Hampiðjan hf.	1.236.762	13.327	341.176	354.503	396.084
Eimskipafélag Íslands hf.	506.101	3.576	333.981	337.557	110.344
Marel hf.	3.658.437	26.411	295.244	321.655	575.128
Kvika banki hf.	1.088.525	0	315.026	315.026	155.495
Jarðvarmi slhf.	1.051.410	98.334	201.203	299.538	(17.098)
Blávarmi slhf.	684.753	12.687	227.983	240.670	(50.752)
Aðrar eignir	9.090.870	72.574	1.809.259	1.881.833	975.312
	<u>23.759.735</u>	<u>308.788</u>	<u>6.979.737</u>	<u>7.288.526</u>	<u>2.421.393</u>

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

5.2 Hreinar tekjur af eignarhlutum í erlendum félögum og sjóðum sundurliðast þannig:

	Bókfært verð 31.12.2021	Áhrif gjaldmiðils	Gangvirðis- breytingar	Hreinar tekjur samtsals 2021	Hreinar tekjur samtsals 2020
BGF Global Dynamic Equity.....	6.693.906	165.804	899.682	1.065.485	1.695.340
Warburg Pincus Priv.Eq.XII	1.837.482	43.405	749.550	792.955	277.785
Alliance Global Growth Tr.	2.923.433	71.086	502.593	573.679	731.479
Alpinvest Co-Inv.Fund VII.....	955.365	23.880	371.448	395.327	49.014
HarbourVest Partners Co-Investments	774.863	18.850	373.616	392.465	170.695
BlackRock Priv.Opp.Fund III	889.590	21.606	288.560	310.166	58.795
Sparinvest Global Value Fund	1.381.736	(79.572)	382.191	302.620	92.531
Skagen Global Fund	933.579	(53.763)	291.633	237.870	107.281
Janus Henderson Cont. Europe	1.514.221	(79.040)	307.826	228.786	209.577
Crown Global Secondaries IV	537.018	14.138	203.117	217.256	99.833
Skagen M2 VPFO	1.164.421	(12.315)	220.449	208.134	(12.568)
Crown Europe Small Buyouts IV	646.070	(37.044)	244.774	207.730	83.534
Alliance Global Value Portfolio.....	1.187.664	28.876	170.519	199.395	86.320
Alpinvest ASF VI	387.435	8.517	167.014	175.532	22.916
Katla Global Fund	635.743	(34.952)	181.804	146.852	79.809
Vanguard Global Stock Index	655.373	(37.596)	163.778	126.182	97.032
BGF Emerging Europe	873.478	(50.302)	172.100	121.798	4.888
NWF Group PLC	887.553	10.916	100.058	110.974	152.602
Aðrar eignir	6.680.437	(118.294)	641.938	523.644	1.547.577
	<u>31.559.368</u>	<u>(95.801)</u>	<u>6.432.650</u>	<u>6.336.848</u>	<u>5.554.439</u>
Samtals hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum.....				<u>13.625.374</u>	<u>7.975.832</u>

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum

6.1 Hreinar tekjur af skuldabréfum sundurliðast þannig:

	Vaxtatekjur og verðbætur	Áhrif gjaldmiðils	Breytingar á niðurfærslu	Samtals 2021	Samtals 2020
Skuldabréf sem haldið er til gjalddaga					
Ríkisvixlar og -skuldabréf	721.493	(171)	0	721.322	599.229
Skuldabréf sveitarfélaga	207.225	0	0	207.225	180.117
Fasteignaveðtryggð skuldabréf	143.476	6.301	0	149.777	28.841
Önnur verðbréf	502.249	28.636	(2.937)	527.947	308.965
	<u>1.574.443</u>	<u>34.766</u>	<u>(2.937)</u>	<u>1.606.272</u>	<u>1.117.152</u>
Skuldabréf færð á gangvirði					
	Gang- virðisbreytingar	Áhrif gjaldmiðils	Breytingar á niðurfærslu	Samtals 2021	Samtals 2020
Ríkisvixlar og -skuldabréf	239.039	0	0	239.039	229.056
Skuldabréf sveitarfélaga	205.491	0	0	205.491	88.807
Skuldabréf og vixlar lánastofnana	43.067	0	0	43.067	54.933
Önnur verðbréf	325.480	0	0	325.480	172.434
	<u>813.077</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>813.077</u>	<u>545.230</u>
	<u>2.387.520</u>	<u>34.766</u>	<u>(2.937)</u>	<u>2.419.349</u>	<u>1.662.382</u>

7. Fjárfestingargjöld

Samtryggingardeild	Fjárfestingagjöld		Samtals 2021	Meðalstaða 2021	Hlutfall 2021
	Bein	Áætluð			
Vegna innlendra verðbréfasjóða	1.635	10.539	12.174	1.018.859	1,2%
Vegna annarra innlendra sjóða	153	40.089	40.242	2.197.641	1,8%
Vegna erlendra verðbréfasjóða	(2.330)	286.775	284.445	17.768.025	1,6%
Vegna annarra erlendra sjóða	12.001	104.283	116.285	9.265.283	1,3%
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfavíðskipta	8.189	0	8.189		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar	3.819	0	3.819		
	<u>23.467</u>	<u>441.686</u>	<u>465.153</u>	<u>30.249.807</u>	<u>1,5%</u>
Séreignadeild - Safn 1					
Vegna innlendra sjóða	0	1.241	1.241	139.732	0,9%
Vegna erlendra sjóða	0	825	825	54.985	1,5%
	<u>0</u>	<u>2.066</u>	<u>2.066</u>	<u>194.716</u>	<u>1,1%</u>
Séreignadeild - Safn 2					
Vegna innlendra sjóða	0	1.456	1.456	129.137	1,1%
Vegna erlendra sjóða	0	2.479	2.479	165.236	1,5%
	<u>0</u>	<u>3.934</u>	<u>3.934</u>	<u>294.373</u>	<u>1,3%</u>
Samtals 2021	<u>23.467</u>	<u>447.686</u>	<u>471.154</u>	<u>30.738.897</u>	<u>1,5%</u>

Samtryggingardeild	Fjárfestingagjöld		Samtals 2020	Meðalstaða 2020	Hlutfall 2020
	Bein	Áætluð			
Vegna innlendra verðbréfasjóða	104	7.026	7.130	835.280	0,9%
Vegna annarra innlendra sjóða	312	54.318	54.629	2.716.742	2,0%
Vegna erlendra verðbréfasjóða	(16.057)	218.114	202.057	15.364.390	1,3%
Vegna annarra erlendra sjóða	13.609	159.445	173.054	8.122.065	2,1%
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfavíðskipta	3.245	0	3.245		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar	3.114	0	3.114		
	<u>4.327</u>	<u>438.903</u>	<u>443.230</u>	<u>27.038.477</u>	<u>1,6%</u>
Séreignadeild - Safn 1					
Vegna innlendra sjóða	0	1.258	1.258	122.653	1,0%
Vegna erlendra sjóða	0	671	671	45.754	1,5%
	<u>0</u>	<u>1.929</u>	<u>1.929</u>	<u>168.407</u>	<u>1,1%</u>
Séreignadeild - Safn 2					
Vegna innlendra sjóða	0	1.227	1.227	116.122	1,1%
Vegna erlendra sjóða	0	2.019	2.019	137.709	1,5%
	<u>0</u>	<u>3.246</u>	<u>3.246</u>	<u>253.831</u>	<u>1,3%</u>
Samtals 2020	<u>4.327</u>	<u>444.077</u>	<u>448.404</u>	<u>27.460.715</u>	<u>1,6%</u>

Áætluð fjárfestingagjöld eru ekki greidd beint af sjóðnum heldur er þetta rekstrarkostnaður sjóða sem fjárfest er í og kemur fram í gengi þeirra.

Bein fjárfestingagjöld geta verið neikvæð ef endurgreiddur kostnaður er hærri en greiddur.

8. Rekstrarkostnaður

8.1 Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður:

	2021	2020
Laun og launatengd gjöld	60.801	52.768
Ytri endurskoðun	5.551	8.730
Innri endurskoðun	3.298	4.196
Tryggingafræðileg aðstoð	2.674	3.535
Fjármálaeftirlitið, ársjald	11.298	10.170
Önnur aðkeypt þjónusta	6.217	7.560
Annar kostnaður	28.671	26.118
	<u>118.511</u>	<u>113.076</u>

8.2 Laun og launatengd gjöld:

	2021	2020
Laun starfsfólks.....	34.321	30.360
Stjórnarlaun.....	10.232	8.028
Endurskoðunarnefnd.....	2.580	2.030
Ræstingarlaun.....	1.623	1.572
Lífeyrissjóður, mótframlag.....	6.398	5.620
Launatengd gjöld	5.646	5.159
	<u>60.801</u>	<u>52.768</u>
Stöðugildi að meðaltali.....	3	3

8.3 Heildarlaun og þóknunir, stjórnarmanna, framkvæmdastjóra og endurskoðunarnefndar:

	2021	2020
Arnar G. Hjaltalín, formaður.....	2.444	1.841
Þorvarður Gunnarsson, varaformaður.....	2.288	1.915
Andrea Atladóttir, stjórnarmaður.....	1.792	1.036
Guðný Óskarsdóttir, stjórnarmaður.....	1.312	1.036
Örn Friðriksson, stjórnarmaður.....	1.312	1.036
Arnar Sigurmundsson, formaður endurskoðunarnefndar.....	1.312	1.036
Thelma Hrund Kristjánsdóttir, stjórnarmaður.....	960	0
Aníta Óðinsdóttir, endurskoðunarnefnd, varamaður stjórnar.....	656	560
Þjóðhildur Þórðardóttir, fyrrverandi stjórnarmaður.....	352	1.036
Örvar Guðni Arnarsson, endurskoðunarnefnd, varamaður stjórnar.....	280	518
Ása Ingibergsdóttir, varamaður.....	104	44
Haukur Jónsson, framkvæmdastjóri.....	20.650	17.835
	<u>33.462</u>	<u>27.893</u>

8.4 Þóknunir til endurskoðenda og tryggingastærðfræðings sjóðsins:

	2021	2020
Þóknun fyrir ytri endurskoðun.....	5.551	7.105
Önnur þjónusta ytri endurskoðanda.....	0	1.625
Þóknun fyrir innri endurskoðun.....	3.298	4.196
Þóknun fyrir útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu.....	2.674	3.535
	<u>11.524</u>	<u>16.460</u>

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

	Samtryggingar- deild	Séreignar- deild	2021	2020
Skráð innlend hlutabréf og -sjóðir.....	16.226.542	123.173	16.349.715	10.473.030
Óskráð innlend hlutabréf og -sjóðir.....	7.463.819	0	7.463.819	5.899.297
Innlendir skuldabréfasjóðir.....	259.588	35.939	295.527	284.131
Hlutabréfasjóðir - erlendir.....	20.095.896	293.147	20.389.043	17.752.040
Skuldabréfasjóðir - erlendir.....	24.144	0	24.144	4.848
Erlendir framtakssjóðir.....	8.638.764	0	8.638.764	7.854.198
Erlend hlutabréf.....	1.395.617	0	1.395.617	953.444
Erlendir fasteignasjóðir.....	762.474	0	762.474	921.028
	<u>54.866.844</u>	<u>452.259</u>	<u>55.319.103</u>	<u>44.142.016</u>

Skráð innlend hlutabréf og -sjóðir

	2021			2020		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Marel hf.....	0,54%	1.516.977	3.658.437	0,42%	674.581	2.522.274
Arion banki hf.....	0,98%	1.460.027	3.104.898	1,13%	1.541.734	1.858.549
Hampiðjan hf.....	2,13%	329.256	1.236.762	2,13%	329.256	895.586
Kvika banki hf.....	0,83%	555.041	1.088.525	0,55%	94.698	204.957
TM hf.....	0,00%	0	0	0,52%	108.286	217.376
Síldarvinnslan hf.....	0,55%	566.868	942.173	0,00%	0	0
Icelandair Group hf.....	1,26%	782.267	781.884	0,64%	417.742	297.535
Össur hf.....	0,17%	138.370	600.096	0,17%	138.370	726.582
Eimskipafélag Íslands hf.....	0,57%	186.440	506.101	0,77%	297.337	373.532
Hagar hf.....	0,61%	327.657	473.025	0,59%	299.401	421.167
Reginn hf.....	0,75%	286.736	453.477	0,64%	242.648	265.824
Origo hf.....	1,44%	196.880	452.344	0,98%	100.688	170.874
Reitir fasteignafélag hf.....	0,65%	382.973	432.640	0,59%	357.221	324.963
Eik fasteignafélag hf.....	0,97%	260.169	408.348	1,06%	280.569	335.565
Iceland Seafood Internation hf.....	1,01%	202.505	407.274	0,88%	137.074	296.333
Brim hf.....	0,26%	166.432	390.000	0,26%	166.432	250.500
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.....	0,71%	184.709	343.008	0,56%	129.979	205.125
Siminn hf.....	0,29%	87.154	258.705	0,52%	185.282	363.306
Festi hf.....	0,33%	130.317	242.213	0,32%	130.317	184.875
Akta Stokkur.....	0,97%	100.000	149.361	1,80%	100.000	101.094
Landsbréf Öndvegisbréf.....	1,63%	82.955	131.512	0,49%	72.318	92.255
Sýn hf.....	0,57%	108.827	111.350	0,57%	108.827	66.300
Vátryggingafélag Íslands hf.....	0,27%	53.664	105.650	0,27%	53.664	74.628
Skeljungur hf.....	0,25%	40.002	70.335	1,26%	196.246	223.830
Íslandsbanki hf.....	0,00%	1.000	1.598	0,00%	0	0
		<u>8.147.225</u>	<u>16.349.715</u>		<u>6.162.671</u>	<u>10.473.030</u>

Innlendir skuldabréfasjóðir

	2021			2020		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Kvika - Innlend skuldabréf.....	1,26%	138.186	158.343	0,43%	138.186	148.358
Kvika - Lausafjársgjóður.....	0,80%	130.170	137.184	0,28%	130.170	135.773
		<u>268.356</u>	<u>295.527</u>		<u>268.356</u>	<u>284.131</u>

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Óskráð innlend hlutabréf og sjóðir	2021			2020		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Vinnslustöðin hf.....	5,84%	458.036	1.645.804	5,84%	458.036	1.280.070
Jarðvarmi slhf.....	4,33%	858.969	1.051.410	4,33%	858.969	850.207
Controlant hf.....	1,17%	150.000	750.000	1,17%	150.000	150.000
Blávarmi slhf.....	4,20%	628.716	684.753	4,20%	628.716	456.771
Eyrir Invest hf.....	0,62%	244.923	675.645	0,06%	244.923	595.171
TFII slhf.....	8,00%	200.000	330.200	8,00%	200.000	254.400
Umbreyting slhf.....	7,72%	278.400	281.184	5,11%	184.200	170.938
GAMMA: Agros.....	5,55%	150.000	253.573	5,57%	150.000	245.147
Horn III slhf.....	2,68%	254.500	227.345	2,68%	254.500	169.752
Coripharma Holding hf.....	2,47%	191.800	191.800	0,00%	0	0
Innvíðir fjárfestingar slhf.....	4,28%	189.372	180.302	4,38%	137.969	133.874
Akur fjárfestingar slhf.....	2,76%	118.773	174.821	2,76%	118.773	109.200
Fagfjárfestasjóðurinn Credit Op.....	6,58%	117.020	165.944	6,58%	200.000	265.508
SÍA III slhf.....	0,32%	128.144	165.386	0,32%	128.144	141.177
ATH20 slhf.....	6,67%	126.510	156.456	0,00%	0	0
MF1 slhf.....	5,00%	96.344	138.543	5,00%	137.619	171.050
Crowberry I slhf.....	3,69%	108.181	131.578	9,63%	73.279	81.032
Landsbankinn hf.....	0,02%	47.569	57.828	0,02%	47.569	42.666
Alda Credit Fund slhf.....	2,64%	40.000	54.760	2,64%	40.000	52.640
Alda Credit Fund II slhf.....	0,68%	40.000	49.120	0,68%	40.000	47.400
Íslensk verðbréf hf.....	2,50%	63.927	27.325	2,50%	63.927	10.930
Jöklar-Verðbréf hf.....	50,00%	21.950	19.805	50,00%	21.950	22.662
Auður 1 fagfjárfestasjóður slf.....	3,13%	85.419	14.051	3,13%	85.419	21.329
Stoðir hf.....	0,02%	4.050	9.870	0,98%	198.123	263.723
Bakkastakkur slhf.....	3,10%	52.847	8.278	1,12%	0	0
Reiknistofa lífeyrissjóða hf.....	3,79%	6.265	6.465	3,03%	4.962	5.161
Horn II slhf.....	2,93%	40.676	6.065	2,93%	102.770	19.485
IG Rest hf.....	1,74%	2.190	2.191	1,74%	112.895	3.982
BG12 slhf.....	0,29%	25.874	863	0,29%	25.874	863
Eignarhaldsfélag lífeyrissj hf.....	1,31%	98	791	1,31%	98	763
Glitnir HoldCo ehf.....	0,28%	555	578	0,28%	555	611
Crowberry II.....	1,32%	2.107	491	0,00%	0	0
Jarðvarmi GP hf.....	5,04%	209	262	5,04%	209	262
Blávarmi GP hf.....	4,43%	177	177	4,43%	177	177
Sunnuvellir slhf.....	20,00%	800	80	20,00%	800	80
Önnur félög, undir 2% eignarhlut.....		85.405	74		386.083	332.266
		<u>4.819.806</u>	<u>7.463.819</u>		<u>5.056.538</u>	<u>5.899.297</u>
Eignarhlutar í innlendum félögum alls.....		13.235.387	24.109.061		11.487.565	16.656.458

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Hlutabréf og -sjóðir - erlendir	2021			2020		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
BGF Global Dynamic Equity.....	8,19%	3.009.975	6.693.906	12,37%	3.049.651	6.225.053
Alliance Global Growth Tr.....	0,47%	632.626	2.923.433	1,15%	559.118	2.349.753
Janus Henderson Cont. Europe.....	0,46%	450.499	1.514.221	0,44%	398.627	1.283.080
Sparinvest Global Value Fund.....	1,37%	466.619	1.381.736	2,39%	466.619	1.079.117
Alliance Global Value Portfolio.....	1,04%	323.617	1.187.664	1,63%	323.617	988.269
Skagen M2 VPFO.....	4,54%	695.015	1.164.421	3,69%	687.695	956.288
Skagen Kon-Tiki Fund.....	0,00%	709.054	1.094.251	0,03%	703.763	1.038.440
Skagen Global Fund.....	0,11%	180.921	933.579	0,08%	180.921	695.709
BGF Emerging Europe.....	0,89%	588.856	873.478	0,77%	588.856	751.681
Vanguard Global Stock Index.....	0,03%	362.662	655.373	0,03%	277.342	529.191
Katla Global Fund.....	1,65%	252.429	635.743	1,62%	252.429	496.258
Alliance Emerg.Mark.Growth.....	0,66%	143.042	558.286	0,54%	143.042	597.235
Stefnir - Scandinavian Fund.....	16,59%	209.736	351.355	21,47%	209.736	311.841
Alliance Bernstein-Greater China.....	1,48%	53.815	272.965	1,67%	53.815	322.045
iShares MSCI Europe UCITS ETF EU.....	0,02%	95.623	148.632	0,01%	95.623	128.082
		<u>8.174.488</u>	<u>20.389.043</u>		<u>7.990.852</u>	<u>17.752.040</u>

Skuldabréfasjóðir - erlendir	2021			2020		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Morgan Stanley Liquidity fund.....	0,00%	23.874	24.144	0,00%	4.898	4.848
		<u>23.874</u>	<u>24.144</u>		<u>4.898</u>	<u>4.848</u>

Erlendir framtakssjóðir	2021			2020		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Warburg Pincus Priv.Eq.XII-E L.P.....	0,08%	724.801	1.837.482	0,08%	916.727	1.459.624
Alpinvest Co-Inv.Fund VII.....	1,21%	585.087	955.365	1,14%	444.004	515.955
BlackRock Priv.Opp.Fund III.....	1,59%	388.331	889.590	1,71%	452.856	772.727
HarbourVest Partners Co-Investme.....	1,02%	348.587	774.863	1,08%	442.724	765.677
Crown Europe Small Buyouts IV.....	1,82%	385.589	646.070	1,26%	350.401	472.783
Crown Asia Pacific PEIII.....	0,46%	234.431	620.254	0,75%	250.773	673.414
Crown Co-Inv.Opportunities.....	0,85%	224.768	545.495	1,11%	300.167	800.305
Crown Global Secondaries IV.....	0,15%	304.384	537.018	0,27%	331.500	483.555
Schroder Capital PE Europe Direct.....	2,72%	300.140	440.565	2,76%	337.848	576.234
AlpInvest ASF VI.....	1,30%	517.541	387.435	1,33%	394.671	429.369
Crown Global Secondaries III PLC.....	0,20%	134.801	257.570	0,27%	158.755	285.560
Crown Global Secondaries V.....	0,70%	148.360	216.438	0,00%	26.142	261
Crown Asian Pacific Private Eq.....	1,00%	107.524	171.605	1,25%	129.823	209.793
Cheyne Real Estate Credit Fun.....	0,17%	157.462	147.292	0,22%	157.628	188.371
Unicapital Investment.....	2,12%	466.685	86.163	1,23%	466.685	96.108
Morgan Stanley Private Markets F.....	0,26%	6	56.414	0,26%	6	49.432
MS Global Distress.Opport.Fund.....	0,21%	3.241	34.598	0,21%	3.241	27.260
Credit Suisse Equity Opp.Fund.....	1,11%	13.769	27.355	1,44%	13.769	33.123
BlackRock Vesey Street fund III.....	1,24%	17.550	3.524	1,24%	17.550	5.778
Crown Global Secondaries PLC.....	1,99%	3.431	3.258	2,13%	3.431	3.404
International Private Equity Fu.....	0,08%	13.744	413	0,07%	13.744	436
Blackrock Private Opp.fund.....	0,00%	0	0	0,50%	1.358	3.668
Crown European Private Equity.....	0,00%	0	0	0,02%	1.321	1.361
		<u>5.080.230</u>	<u>8.638.764</u>		<u>5.215.121</u>	<u>7.854.198</u>

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Erlend hlutabréf	2021			2020		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
NWF Group PLC.....	4,93%	713.060	887.553	4,93%	713.060	806.254
Artic Fish AS.....	0,77%	228.975	322.232	0,00%	0	0
Icelandic Salmon AS.....	0,27%	145.902	185.832	0,27%	145.902	147.190
		<u>1.087.937</u>	<u>1.395.617</u>		<u>858.962</u>	<u>953.444</u>
Erlendir fasteignasjóðir	2021			2020		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Northern Horizon Nordic Aged III.....	3,89%	331.515	528.381	3,21%	295.001	461.558
Genesta Nordic Real Estate F. II.....	0,67%	133.151	234.093	0,77%	176.482	282.684
Standard Life Europ.Prop.Grow.F.....	0,00%	0	0	0,17%	122.112	176.786
		<u>464.666</u>	<u>762.474</u>		<u>593.596</u>	<u>921.028</u>
Eignarhlutar í erlendum félögum og sjóðum alls		<u>14.831.194</u>	<u>31.210.042</u>		<u>14.663.428</u>	<u>27.485.558</u>
Hlutabréfaeign alls		<u>28.066.582</u>	<u>55.319.103</u>		<u>26.150.994</u>	<u>44.142.016</u>

Kostnaðarverð óskráðra félaga og sjóða tekur til upphafslegs kostnaðarverðs og er ekki tekið tillit til arðgreiðslna sem borist hafa á líftíma viðkomandi eignar.

Eignarhlutir í félögum og sjóðum flokkaðir eftir matsaðferðum:	2021	2020
Hlutabréf og sjóðir á gangvirði - stig 1.....	41.448.907	32.394.961
Hlutabréf og sjóðir á gangvirði - stig 2.....	6.213.047	4.845.814
Hlutabréf og sjóðir á gangvirði - stig 3.....	7.657.148	6.901.241
	<u>55.319.103</u>	<u>44.142.016</u>

10. Skuldabréf

Skuldabréf með ríkisábyrgð:	Haldið til gjalddaga	Gangvirði	Par af:	Par af:	2021	2020
			Samtryggingar-deild	Séreignardeild		
Hús- og húsnæðisbréf.....	184.353	19.683	204.037	0	204.037	202.266
Íbúðabréf.....	7.161.174	3.399.373	10.418.512	142.035	10.560.547	9.577.543
Ríkisbréf.....	1.502.991	17.375	1.520.366	0	1.520.366	1.138.598
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	77.144	14.288	91.432	0	91.432	271.174
	<u>8.925.662</u>	<u>3.450.720</u>	<u>12.234.346</u>	<u>142.035</u>	<u>12.376.382</u>	<u>11.189.580</u>
Skuldabréf annarra útgefenda:						
Skuldabréf sveitarfélaga	2.374.765	3.180.005	5.348.598	206.172	5.554.770	3.929.497
Sértryggð skuldabréf.....	0	536.527	394.645	141.882	536.527	534.845
Veðskuldabréf.....	2.370.090	0	2.370.090	0	2.370.090	1.342.773
Önnur skuldabréf.....	5.109.352	4.375.651	9.485.003	0	9.485.003	8.336.681
Niðurfærslur skuldabréfa.....	(111.208)	0	(111.208)	0	(111.208)	(108.270)
Skuldabréf alls	<u>18.668.662</u>	<u>11.542.903</u>	<u>29.721.475</u>	<u>490.089</u>	<u>30.211.564</u>	<u>25.225.106</u>

Markaðsverð skuldabréfa sjóðsins í árslok 2021 er áætlað 33.412 milljónir króna en bókfært verð þeirra er 30.212 milljónir króna, eða um 3.691 milljónum króna lægra en áætlað markaðsverð. Gangvirði bréfa sem haldið er til gjalddaga eru 22.360 milljónir. Öll skuldabréf séreignardeildar eru færð á markaðsvirði.

Niðurfærslur skuldabréfa

	2021	2020
Niðurfærsla í ársbyrjun	108.270	221.132
Breyting á niðurfærslu ársins.....	2.937	25.358
Endanlega fært út.....	0	(138.219)
	<u>111.208</u>	<u>108.270</u>

Skuldabréf eru færð niður í efnahagsreikningi vegna óvissu um innheimtu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður afskriftareikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Bókfærð niðurfærsla skuldabréfa er öll vegna annarra skuldabréfa.

11. Afleiður

Kaupréttarsamningar	Nafnverð	Kostnaðarverð	Gangvirði		
ICEAIRW180222.....	13.126	0	7.875		
ICEAIRW120822.....	13.126	0	8.138		
	39.377	0	16.013		
Gjaldmiðlaskiptasamningar	Nafnverð	Mynt	Gjalddagi	Framv. gengi	Gangvirði
Arion banki hf 18.11.2021.....	1.000	EUR	22.02.22	148,07	1.362
Arion banki hf 18.11.2021.....	2.000	EUR	23.05.22	148,91	2.979
Arion banki hf 18.11.2021.....	1.000	USD	22.02.22	130,80	823
Arion banki hf 18.11.2021.....	2.000	USD	23.05.22	131,51	1.452
Íslandsbanki hf 10.12.2021.....	5.000	EUR	14.06.22	149,10	2.672
	11.000				9.289
Afleiðusamningar samtals.....					25.302

12. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

	2021			2020		
	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	23.351.440	31.967.663	55.319.103	15.929.264	28.212.752	44.142.016
Skuldabréf.....	29.218.229	993.335	30.211.564	24.412.743	812.363	25.225.106
Afleiðusamningar.....	25.302	0	25.302	29.664	0	29.664
	52.594.971	32.960.998	85.555.969	40.371.671	29.025.115	69.396.786
Hlutfallsleg skipting	61%	39%	100%	58%	42%	100%

Skipting fjárfestinga eftir erlendum gjaldmiðlum:

	Eignarhlutir í félögum og sjóðum	Skuldabréf	Hlutfall	Eignarhlutir í félögum og sjóðum	Skuldabréf	Hlutfall
Í EUR.....	9.525.123	10.130	28,9%	7.090.333	30.120	28,6%
Í USD	19.135.115	983.133	61,0%	14.239.435	855.767	60,6%
Í NOK.....	1.672.486	0	5,1%	1.184.385	0	4,8%
Í GBP.....	1.034.845	72	3,1%	847.621	675	3,4%
Í DKK.....	600.096	0	1,8%	677.736	0	2,7%
	31.967.663	993.335	100,0%	24.039.511	886.562	100,0%

13. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir og lóðir	Innréttingar, áhöld og tæki	Samtals	
Kostnaðarverð				
Staða í ársbyrjun	51.102	12.850	63.952	
Staða í árslok	51.102	12.850	63.952	
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun	25.110	10.256	35.366	
Afskrift ársins	1.022	723	1.745	
Staða í árslok	26.132	10.979	37.111	
Bókfært verð				
Bókfært verð í ársbyrjun	25.992	2.594	28.585	
Bókfært verð í árslok	24.970	1.871	26.840	
Afskriftarhlutföll	2%	20%		
Fasteignamat og vátryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:				
	Fasteignamat	Brunabótamat	Vátryggingamat	Bókfært verð
Fasteignir og lóðir	26.550	120.000	117.783	24.970
Innréttingar, áhöld og tæki			34.425	1.871
	26.550	120.000	152.208	26.840

14. Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu samtryggingardeildar í árslok 2021 miðað við 3,5% ársvexti námu eignir umfram áfallnar skuldbindingar 11.846 millj.kr. eða 16,8% af skuldbindingum. Heildareignir umfram heildarskuldbindingar eru 7.506 millj.kr. eða 7,4% af skuldbindingum.

Tryggingafræðileg staða samtryggingardeildar sjóðsins er reiknuð af sjálfstæðum tryggingastærðfræðingi í samræmi við 39. gr laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda. Forsendur miðast við IV kafla reglugerðar nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrissjóða með síðari breytingum. Notaðar eru í fyrsta skipti nýjar dánar- og eftirlifendatöflur Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga sem gera ráð fyrir því að dánartíðni fari lakkandi í framtíðinni. Nú er einnig reiknað með sértæku álagi á dánarlíkurlaganna út frá staðalforsendum, aðlagð miðað við reynslu sjóðfélaga Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja á árunum 2008 - 2018. Líður vegna núvirðis fjárfestingagjalda hefur verið felldur brott í reglugerð 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Aðrar helstu forsendur eru: Ávöxtun 3,5% umfram vísitölu neysluverðs til verðtryggingar. Íslenskar barneigna- og hjúskaparlíkur. Sérhæfðar örorkulíkur miðað við reynslu sjóðsins árin 2010 til 2014. Þetta er breyting frá stöðluðum örorkulíkum en þar er miðað við reynslu lífeyrissjóða á tímabilinu 2011 – 2016 skv. reglugerðinni og tilkynningu ráðherra.

Tryggingafræðilegt mat á stöðu samtryggingardeildar:

Eignir	2021	2020
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í árslok.....	108.302.105	86.647.551
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í ársbyrjun.....	86.647.551	80.994.162
Hækkun endurmetinnar eignar á árinu.....	21.654.553	5.653.389
Skuldbindingar		
Skuldbindingar í árslok.....	100.795.764	84.472.936
Skuldbindingar í ársbyrjun.....	84.472.936	82.051.709
Hækkun skuldbindinga á árinu.....	16.322.828	2.421.227
Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu.....	5.331.726	3.232.162
Yfirlit um breytingar á áföllnum lífeyrisskuldbindingum samtryggingardeildar	2021	2020
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun.....	61.918.720	58.417.387
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta.....	5.133.542	4.042.040
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins.....	1.942.047	1.718.694
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu.....	(2.198.060)	(2.021.813)
Hækkun vegna nýrra lífslíknatafna.....	3.596.712	0
Hækkun á núvirtum rekstrarkostnaði.....	53.751	49.451
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga.....	(105.141)	(287.038)
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok	70.341.572	61.918.720

15. Ábyrgðir og skuldbindingar utan efnahags

Lífeyrissjóðurinn hefur skuldbundið sig til þátttöku í framtakssamlögum fyrir fjárhæð sem getur numið allt að 4,159 milljörðum króna m.v. myntgengi í árslok 2021 (2,9 milljarðar 2020). Um er að ræða sjóði í USD, EUR, GBP og ISK. Einnig hefur sjóðurinn skuldbundið sig til þátttöku í frumútboði Alvotech holdings S.A. að öllum skilyrðum uppfylltum fyrir 0,522 milljörðum. Skuldbindingar utan efnahags nema því 4,681 milljörðum.

16. Áhættuþættir í starfsemi og áhættustýring

Markmið áhættustýringar er að fylgjast með og mæla alla viðeigandi áhættuþætti sjóðsins, setja skorður og viðmið og stuðla að því að sjóðurinn sé meðvitaður um áhættuna á hverjum tíma.

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, 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. Í áhættustefnu er hins fjallað um hvernig áhætta er metin og hvernig fylgst er með að áhættuviðmið séu haldin og hvernig eftirliti er háttað. 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. Áhættustýring skal innihalda skilvirka ferla og vinnulag. Hún þarf einnig að tryggja að framkvæmdastjóri fylgist með því að þessir ferlar séu fullnægjandi og verklag sé skilvirkt. Stjórn er skilað ársfjórðungslegum skýrslum um framkvæmd áhættustýringar. 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. Áhættuþættir í starfsemi og áhættustýring (framhald)

16.2 Helstu flokkar áhættu í starfsemi sjóðsins
Lífeyrstryggingaráhætta:

Með lífeyrstryggingaráhættu 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 lausafjárahættu. Skerðingaráhætta er hættan á því að skerða þurfi lífeyrisréttindi sjóðfélaga. Lýðfræðileg áhætta er hættan á að lýðfræðilegar forsendur sem notaðar eru við mat á skuldbindingum 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 tryggingafræðilega 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% samfellt 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.

Lausafjárahætta:

Lausafjárahætta er fólgin í hættunni á að sjóðurinn eigi ekki laust fé til að standa straum af lífeyrisgreiðslum og rekstri. Hluti af lausafjárahættu er seljanleika áhætta eigna, þ.e. hversu auðvelt er að breyta eignum í laust fé.

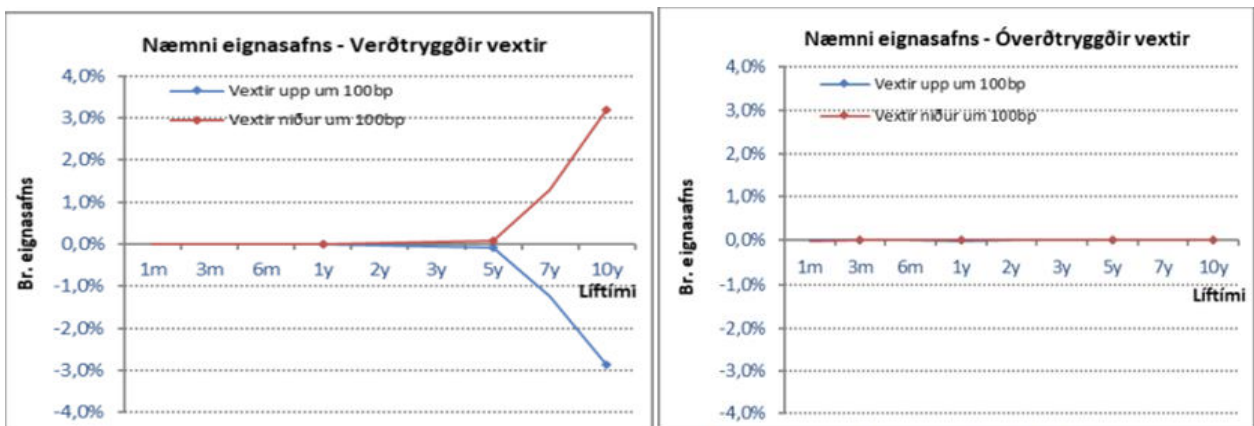
Mótaðilaáhætta:

Mótaðilaáhætta er hættan á að mótaðilar eða milliliðir í viðskiptum, t.d. útgefendur skuldabréfa, sjóðfélagar, fyrirtæki og uppgjörshús, 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 lánsþæfismati 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.

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 stöðu 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 viðmiðunarvisitölur 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 framkvæmdastjóri ársfjórðungslegum skýrslum til stjórnar um það efni. Brugðist er við með breytingum á eignasamsetningu þróist þessir mælikvarðar á þann veg að hætta sé á að áhætta fari út fyrir markmiðsáhættu sjóðsins. Á neðangreindum myndum má sjá dæmi um næmni eignarsafns fyrir breytingum á verðtryggðum og óverðtryggðum vöxtum.

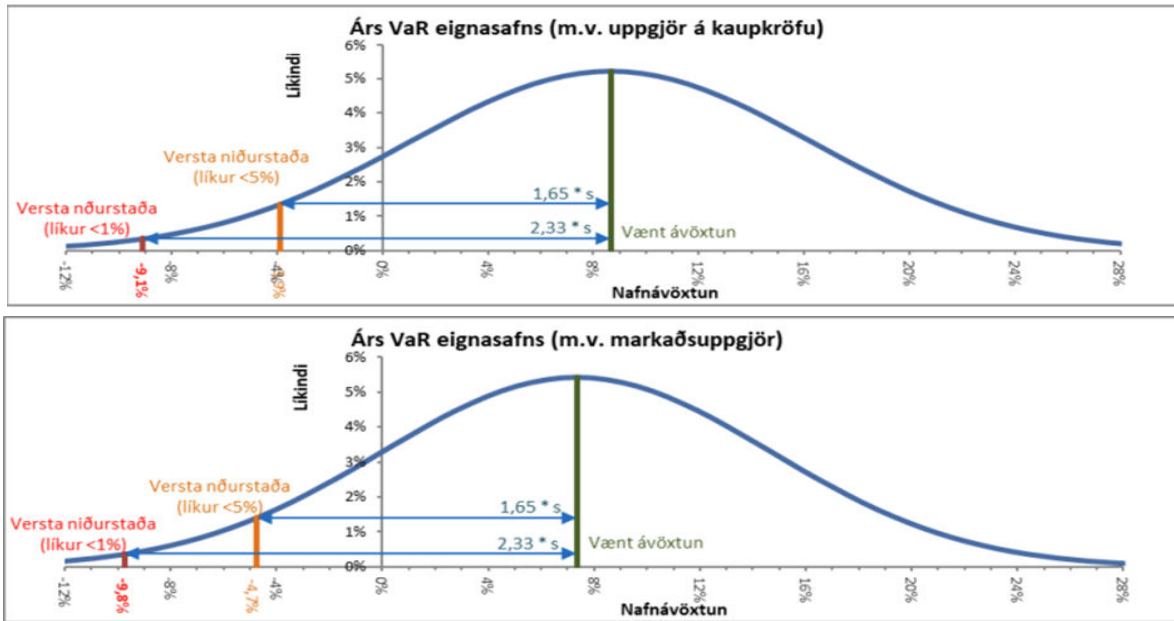


Myndirnar sýna hlutfallslega breytingu á markaðsvirði ef vextir breytast um 1% á tilteknum tíma miðað við að skuldabréf sjóðsins séu gerð upp á markaðskröfu.

16. Áhættuþættir í starfsemi og áhættustýring (framhald)

Fjárhagsleg áhætta (framhald):

Við mat á markaðsáhættu er notuð VaR (Value at Risk) greining. VaR (fé í húfi) sýnir lægstu líklegu nafnávöxtun vegna breytinga á markaðsvirði eigna m.v. 99% líkur, þ.e. 1% líkur eru á að nafnávöxtun vegna breytinga á virði eigna verði lægri en sýnd eru á neðangreindum myndum.



Álagspróf:

Sjóðurinn skilar árlega inn álagsprófi til FME í samráði við tryggingastærðfræðing sjóðsins. Niðurstöður prófsins sýna að eignasafn stenst öll próf og hefur batnað verulega frá fyrra ári.

	Tryggingafræðileg staða		Breyting á stöðu	
	2021	2020	2021	2020
Núverandi staða.....	7,4%	2,6%		
Tryggingafræðileg krafa lækkuð úr 3,5% í 3,0%.....	-1,8%	-5,5%	-9,2%	-8,0%
Líftöflur hliðrast um 2 ár.....	2,3%	-3,0%	-5,1%	-5,6%
Örorkulíkur auknar um 10%.....	6,4%	1,5%	-1,0%	-1,1%
Vísitala neysliverðs hækkun ársins aukin um 0,5%.....	7,2%	2,4%	-0,1%	-0,2%
Gengi ISK styrkist um 10%.....	4,2%	-0,7%	-3,2%	-3,3%
Veðskuldabréf lækka um 10%.....	7,2%	2,4%	-0,2%	-0,2%
Markaðskuldabréf lækka um 10%.....	5,2%	0,1%	-2,2%	-2,5%
Erlend hlutabréf lækka um 10%.....	5,4%	0,5%	-2,0%	-2,0%
Innlend hlutabréf lækka um 10%.....	5,9%	1,5%	-1,5%	-1,1%

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. Stefnit skal að sem mestri hagkvæmni í rekstri þannig að sem mestar líkur séu á að sjóðurinn nái markmiðum sínum. Sjóðnum skal stjórnað með heiðarleika, ráðvendni og 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 starfsemi 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. 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.

Eftirfylgni:

Sjóðurinn fylgist vel með þróun eignasafns og helstu áhættum sem tengjast ávöxtun og tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins. Í mánaðarlegum skýrslum eignastýringaraðila til stjórnar er farið ítarlega yfir þróun eignasafns sjóðsins ásamt þróun helstu vísitalna og verðbréfa. Þar kemur fram m.a. áætluð tryggingafræðileg staða, samanburður við fjárfestingastefnu, yfirlit um stærstu útgefendur, sundurliðun ávöxtunar á verðbréfa- og hlutdeildarsjóði, yfirlit um ávöxtun skráðra innlendra hlutabréfa, yfirlit um meðallíftíma og kaupkröfu skuldabréfa, yfirlit um kaup og sölu allra verðbréfa, sundurliðun á óskráðum verðbréfum auk heildareignalista, sem er sundurliðaður á útgefendur og eignaflokka. Eignastýringaraðili og framkvæmdastjóri sem gegnir stöðu áhættustjóra fylgjast næstum daglega með helstu liðum í eignasafni sjóðsins. Staða óskráðra verðbréfa hefur verið eini liðurinn í safni sjóðsins sem hefur verið nálægt mörkum laga og er fylgst sérstaklega vel með þeirri stöðu. Auk þessa hefur sjóðurinn ráðið ALM verðbréf hf. til þess að skila ítarlegri skýrslu ársfjórðungslega þar sem farið er vel yfir helstu áhættur í rekstri sjóðsins.

17 Kennitölur sameignadeildar

Fimm ára yfirlit:	2021	2020	2019	2018	2017
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	7,4%	2,6%	-1,7%	-4,4%	-5,0%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	16,8%	6,4%	0,7%	-4,0%	-4,3%
Hrein raunávöxtun.....	17,1%	11,6%	11,6%	5,0%	6,3%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar sl. 5 ár	10,2%	6,5%	5,8%	5,0%	4,8%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar s.l. 10 ár	7,5%	5,9%	4,9%	4,1%	2,3%
Kostnaður í hlutfalli af eignum í árslok.....	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Hlutfallsleg skipting fjárfestingar:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum	47,0%	45,4%	42,1%	37,3%	39,7%
Skráð skuldabréf	34,2%	35,5%	38,7%	43,4%	41,7%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum	17,7%	18,2%	18,2%	17,8%	15,7%
Óskráð skuldabréf	1,1%	0,8%	1,1%	1,6%	2,9%
Afleiðusamningar	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Bundnar bankainnstæður	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%
Hlutfallsleg skipting fjárfestingar eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	61,5%	58,2%	58,9%	63,1%	63,3%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	38,5%	41,8%	41,1%	36,9%	36,7%
Fjöldi virkra sjóðfélaga	1.661	1.655	1.642	1.643	1.631
Fjöldi sjóðfélaga í árslok	15.026	14.944	14.872	14.725	14.562
Fjöldi lífeyrisþega	2.156	2.062	1.942	1.815	1.679
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	68,9%	66,3%	63,8%	62,6%	62,4%
Örorkulífeyrir	24,2%	26,1%	28,2%	30,0%	30,8%
Makalífeyrir	5,0%	4,7%	4,9%	5,3%	5,9%
Barnalífeyrir	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%	0,5%
Séreignargreiðslur	1,4%	2,6%	2,6%	1,6%	0,4%
Stöðugildi	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi)	2.106.940	1.975.675	1.928.071	1.827.558	1.696.771
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi)	2.242.872	2.187.659	2.054.043	1.904.579	1.792.229
Hreinar fjárfestingartekjur á alls (á föstu verðlagi)	16.021.148	9.587.305	8.574.383	4.727.939	4.405.903
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi)	118.511	113.076	125.614	115.988	114.614
Hækkun á hreinni eign (á föstu verðlagi)	15.766.705	9.272.038	8.322.797	4.534.930	4.195.831
Lífeyrisbyrði	106,5%	110,7%	106,5%	104,2%	105,6%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (alls) í % af iðgjöldum	5,6%	6,0%	6,5%	6,3%	6,8%
Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna	20,5%	14,6%	13,8%	8,3%	8,1%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna	0,15%	0,17%	0,20%	0,20%	0,21%

17 Kennitölur séreignardeildar

Fimm ára yfirlit:	2021	2020	2019	2018	2017
Hrein raunávöxtun *.....	6,9%	10,2%	9,6%	3,7%	70,3%
þ.a. Safn I	6,1%	7,5%	7,1%	4,5%	56,6%
þ.a. Safn II	10,6%	12,0%	11,2%	3,2%	78,2%
Hrein raunávöxtun m.v. afturvirka leiðréttingu ***.....	6,9%	10,2%	9,6%	3,7%	9,5%
þ.a. Safn I	6,1%	7,5%	7,1%	4,5%	8,3%
þ.a. Safn II	10,6%	12,0%	11,2%	3,2%	10,1%
Meðaltal hreinnar raunáv. sl. 5 ár	17,9%	18,5%	12,3%	10,3%	10,6%
þ.a. Safn I	14,8%	15,1%	10,5%	9,0%	7,5%
þ.a. Safn II	20,4%	20,6%	13,3%	10,9%	11,8%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Safn I:					
Eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	38,6%	55,1%	55,0%	55,0%	15,4%
Skuldabréf **.....	61,4%	44,9%	45,0%	45,0%	59,7%
Bundnar bankainnstæður	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	24,9%
Safn II:					
Eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	54,2%	55,2%	55,1%	55,1%	30,7%
Skuldabréf **.....	45,8%	44,8%	44,9%	44,9%	54,5%
Bundnar bankainnstæður	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	14,8%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Safn I:					
Eignir í íslenskum krónum	85,1%	85,1%	85,0%	84,9%	89,5%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	14,9%	14,9%	15,0%	15,1%	10,5%
Safn II:					
Eignir í íslenskum krónum	68,9%	70,2%	70,5%	69,9%	82,0%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	31,1%	29,8%	29,5%	30,1%	18,0%
Meðalfjöldi greiðenda í séreign	194	173	166	150	161
Safn I.....	89	44	42	63	85
Safn II.....	105	129	125	87	76
Heildarfjöldi rétthafa í séreign.....	2.199	2.055	2.050	2.058	1.976
Meðalfjöldi greiðsluþega.....	13	18	11	11	4

* Ávöxtun reiknast út frá daglegu gengi undirliggjandi verðbréfa.

** Verðbréf með föstum tekjum séreignadeildar eru bókfærð á markaðsverði.

*** Hrein raunávöxtun ef afborganir af íbúðarbréfum hefðu skilað sér rétt inn í verðbréfakerfi. Áætlaðar tölur.

Deildaskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2021

	Skýr.	Samtryggingardeild	Séreignadeild	Þar af: Safn I	Þar af: Safn II	2021 Samtals
Iðgjöld						
Iðgjöld sjóðfélaga		556.201	27.741	9.448	18.293	583.942
Iðgjöld launagreiðenda		1.388.442	56.603	34.656	21.948	1.445.046
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(2.596)	(22.202)	(2.225)	(19.977)	(24.799)
		1.942.047	62.142	41.879	20.263	2.004.189
Sérstök aukaframlög		102.751	0	0	0	102.751
		2.044.798	62.142	41.879	20.263	2.106.940
Lífeyrir						
Heildarfjárhæð lífeyris	4	(2.198.060)	(32.252)	(13.593)	(18.659)	(2.230.313)
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		(12.987)	0	0	0	(12.987)
Vaxtatekjur vegna lífeyris		229	0	0	0	229
Eftirlaun frá Tryggingastofnun		198	0	0	0	198
		(2.210.620)	(32.252)	(13.593)	(18.659)	(2.242.872)
Hreinar fjárfestingartekjur						
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	13.547.946	77.428	23.046	54.381	13.625.374
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	2.390.823	28.526	11.413	17.113	2.419.349
Hreinar tekjur af afleiðusamningum		(4.362)	0	0	0	(4.362)
Vaxtatekjur af handbæru fé		4.065	0	0	0	4.065
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		142	49	57	(8)	191
Fjárfestingargjöld	7	(23.467)	0	0	0	(23.467)
		15.915.146	106.003	34.516	71.487	16.021.148
Rekstrarkostnaður						
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	113.195	5.316	2.126	3.190	118.511
		113.195	5.316	2.126	3.190	118.511
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		15.636.129	130.577	60.676	69.900	15.766.705
Hrein eign frá fyrra ári		69.561.892	822.175	320.635	501.540	70.384.067
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		85.198.021	952.751	381.311	571.440	86.150.772

Deildaskiptur efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	Skýr.	Samtryggingardeild	Séreignadeild	Þar af: Safn I	Þar af: Safn II	2021 Samtals
Fjárfestingar						
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	54.866.844	452.259	145.352	306.907	55.319.103
Skuldabréf	10	29.721.475	490.089	230.851	259.238	30.211.564
Afleiðusamningar	11	25.302	0	0	0	25.302
		<u>84.613.621</u>	<u>942.348</u>	<u>376.202</u>	<u>566.146</u>	<u>85.555.969</u>
Kröfur						
Kröfur á launagreiðendur		186.603	974	288	686	187.577
Aðrar kröfur		(9.429)	9.429	4.821	4.609	0
		<u>177.173</u>	<u>10.404</u>	<u>5.109</u>	<u>5.294</u>	<u>187.577</u>
Ýmsar eignir						
Varanlegir rekstrarfjármunir	13	26.840	0	0	0	26.840
		<u>26.840</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26.840</u>
Handbært fé		385.684	0	0	0	385.684
Eignir samtals		<u>85.203.319</u>	<u>952.751</u>	<u>381.311</u>	<u>571.440</u>	<u>86.156.071</u>
Skuldir						
Viðskiptaskuldir						
Skuldir við dóttur- og hlutdeildarfélag		0	0	0	0	0
Áfallinn kostnaður og fyrirfram innheimtar tekjur		5.056	0	0	0	5.056
Aðrar skuldir		243	0	0	0	243
Skuldir samtals		<u>5.299</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.299</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u>85.198.021</u>	<u>952.751</u>	<u>381.311</u>	<u>571.440</u>	<u>86.150.772</u>
Skuldbindingar utan efnahags	15	4.681.000	0	0	0	4.681.000

Deildaskipt yfirlit um sjóðstreymi ársins 2021

	Skýr.	Samtryggingardeild	Séreignadeild	Þar af: Safn I	Þar af: Safn II	2021 Samtals
Inngreiðslur						
Iðgjöld		1.889.580	62.088	42.526	20.420	1.951.667
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum		(19.261)	49	57	(8)	(19.212)
Aðrar inngreiðslur		111.507	0	2.128	2.136	111.507
		<u>1.981.825</u>	<u>62.137</u>	<u>44.711</u>	<u>22.548</u>	<u>2.043.962</u>
Útgreiðslur						
Lífeyrir		(2.210.620)	(32.252)	(13.593)	(18.659)	(2.242.872)
Rekstrarkostnaður		(111.450)	(5.316)	(2.126)	(3.190)	(116.766)
Aðrar útgreiðslur		12.332	(11.834)	0	0	498
		<u>(2.309.737)</u>	<u>(49.403)</u>	<u>(15.719)</u>	<u>(21.850)</u>	<u>(2.359.140)</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga		(327.912)	111.539	60.429	44.397	(315.179)
Fjárfestingarhreyfingar						
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum		902.908	12.979	0	0	915.887
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum		(5.032.023)	(387.167)	(25.818)	(50.051)	(4.565.288)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum		6.497.837	466.736	28.324	62.040	6.110.670
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa		2.315.306	26.296	11.419	16.957	2.341.602
Keypt skuldabréf		(6.542.280)	(299.897)	(24.644)	(50.756)	(6.373.960)
Seld skuldabréf		1.752.163	168.320	7.713	23.760	1.452.267
		<u>(106.089)</u>	<u>(12.734)</u>	<u>(3.006)</u>	<u>1.949</u>	<u>(118.823)</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(434.001)	98.806	57.424	46.347	(434.001)
Handbært fé í upphafi árs		819.686	0	0	0	819.686
Handbært fé í lok árs		385.684	98.806	57.424	46.347	385.684

Viðauki I - Stjórnarháttayfirlýsing Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja

Grundvöllur sjóðsins og hlutverk.

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja (LSV) hefur starfað frá árinu 1970. Lífeyrissjóðurinn starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997, reglugerða sem settar eru á grundvelli laganna og á grundvelli samþykktu sjóðsins. Stjórn sjóðsins hefur sett ýmsar reglur sem um starfsemina gilda. Samþykktir sjóðsins auk annarra upplýsinga er varða skipulag hans eru aðgengilegar á vef sjóðsins, www.lsv.is. Yfirlit yfir lög, reglugerðir og aðrar reglur og tilmæli sem gilda um starfsemi lífeyrissjóða er m.a. að finna á vef Fjármálaeftirlitsins. Hlutverk sjóðsins er að tryggja sjóðfélögum, eftirlifandi mökum þeirra og börnum lífeyri í samræmi við lög og samþykktir sjóðsins.

Ársfundur og fulltrúaráð

Ársfundur hefur æðsta vald í málefnum sjóðsins nema annað komi fram í samþykktum. Allir sjóðfélagar eiga rétt til fundarsetu með málfrelsi og tillögurétt. Aðildarsamtök sjóðsins tilnefna fulltrúa sína í fulltrúaráð lífeyrissjóðsins og fara þeir með atkvæði á ársfundi og öðrum fundum sjóðsins í umboði aðildarsamtakanna og í samræmi við ákvæði samþykktu lífeyrissjóðsins.

Stjórn

Stjórn LSV er skipuð sex mönnum og er skipuð fulltrúum stéttarfélaganna og samtaka atvinnurekenda að jöfnu. Skulu þrjú kjörnir af þeim stéttarfélögum sem aðild eiga að sjóðnum og þrjú af Samtökum atvinnulífsins. Fjórir varamenn skulu tilnefndir á sama hátt og og aðalmenn. Kjörtímabil stjórnarmanna er þrjú ár. Gæta skal ákvæða um kynjahlutföll við skipan stjórnar. Stjórnin skiptir sjálf með sér verkum. Þó skulu fulltrúar atvinnurekenda og stéttarfélaganna hafa á hendi formennsku til skiptis, eitt ár í senn. Stjórnin skal setja sér starfsreglur; hún skal halda gerðabók og rita í hana allar samþykktir sínar. Til þess að samþykkt sé lögmaet, þarf meirihluti stjórnarmanna að greiða henni atkvæði. Stjórnarfundur er ályktunarhæfur ef meirihluti stjórnarmanna er mættur eða varamenn í þeirra stað. Viðhafa skal leynilega atkvæðagreiðslu ef einn eða fleiri stjórnarmenn krefjast þess.

Stjórn sjóðsins fer með yfirstjórn hans. Stjórnin skal fjalla um allar meiriháttar ákvarðanir varðandi bókhald og meðferð fjármuna sjóðsins. Stjórn sjóðsins ræður framkvæmdastjóra, ákveður laun hans og önnur starfskjör og setur honum starfsreglur. Stjórn sjóðsins mótar innra eftirlit lífeyrissjóðsins og skjalfestir eftirlitsferla, ræður forstöðumann endurskoðunardeildar, eða semur við sjálfstætt starfandi eftirlitsaðila um að annast innra eftirlit. Stjórn sjóðsins skal móta fjárfestingar- og áhættustefnu, setja reglur um upplýsingagjöf framkvæmdastjóra til stjórnar um rekstur, iðgjöld, réttindaávinnslu og ráðstöfun eigna sjóðsins. Þá skal stjórnin setja verklagsreglur um verðbréfavíðskipti lífeyrissjóðsins, stjórnar og starfsmanna. Stjórnin veitir og afturkallar prókúruumboð til handa framkvæmdastjóra og öðrum starfsmönnum.

Endurskoðunarnefnd.

Endurskoðunarnefnd er skipuð af stjórn LSV til þess að sinna verkefnum á ábyrgðarsviði stjórnarinnar í samræmi við IX. kafla A laga nr. 3/2006 um ársreikninga, með síðari breytingum og gildandi reglur og leiðbeiningar Fjármálaeftirlitsins.

Endurskoðunarnefnd skal aðstoða stjórn við að uppfylla skyldur sínar með því að starfa sem óháður og hlutlaus aðili sem hefur eftirlit með reikningsskilafærlu lífeyrissjóðsins og innra eftirliti hans ásamt störfum ytri og innri endurskoðenda lífeyrissjóðsins.

Endurskoðunarnefnd skal meðal annars hafa eftirfarandi hlutverk án tillits til ábyrgðar stjórnar, stjórnenda eða annarra á þessu sviði:

- Eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila.
- Eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits, innri endurskoðun og áhættustýringu.
- Eftirlit með endurskoðun ársreiknings lífeyrissjóðsins.
- Mat á óhæði endurskoðenda og eftirlit með störfum þeirra.
- Gera tillögu til stjórnar um val á endurskoðanda eða endurskoðunarfyrtæki.
- Að fylgja eftir að úrbætur séu gerðar á annmörkum sem fram koma við innri endurskoðun.

Viðauki I - Stjórnarháttayfirlýsing Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja

Framkvæmdastjóri

Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og fer í því efni eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn sjóðsins hefur gefið. Framkvæmdastjóri ræður starfsmenn til sjóðsins. Framkvæmdastjórinn er ekki kjörgengur sem stjórnarmaður í sjóðnum. Ákvarðanir sem eru óvenjulegar eða mikils háttar, til dæmis ákvarðanir um fjárfestingu í atvinnurekstri eða fasteignum, skal framkvæmdastjóri aðeins taka með sérstakri ákvörðun stjórnar, eða samkvæmt áætlun sem samþykkt hefur verið af stjórninni. Sé ekki unnt að bera meiriháttar ákvarðanir undir stjórnarfund, skal haft samráð við formann stjórnar og aðra stjórnarmenn eftir föngum. Slíkar ákvarðanir skal síðan taka fyrir á næsta stjórnarfundi.

Helstu þættir innra eftirlits og áhættustýringar

Eignastýring Jökla-Verðbréfa hf., sem er í helmings eigu LSV, hefur það hlutverk að stýra fjárhagslegri áhættu sjóðsins með ákvörðunum um kaup og sölu verðbréfa, í samráði við framkvæmdastjóra og stjórn sjóðsins eins og við á hverju sinni. Stjórn sjóðsins setur fjárfestingarstefnu fyrir sjóðinn. Fjárfestingarstefna lýsir áhættuvilja sjóðsins og í henni eru meðal annars: Sett markmið um ávöxtun og áhættu heildarsafns, leyfilega eignaflokka, viðmiðunarhlutföll og vilmörk eignaflokka og viðmið hvað varðar ávöxtun og áhættu eignaflokka. Skilgreind helstu viðmið og skorður sem unnið er út frá í fjárhagslegri áhættustýringu sjóðsins og skýrslugjöf.

Áhættustefna LSV er sett af stjórn sjóðsins og skilgreinir áhættuvilja og áhættuþol sjóðsins og hvernig skuli greina, meta, vakta og stýra áhættu innan hans. Áhættustefnan nær yfir starfsemi LSV bæði hvað varðar fjárhagslega áhættu og rekstraráhættu. Fjárhagsleg áhætta er tengd fjárfestingarstarfsemi sjóðsins, þ.e. þróun eigna og skuldbindinga auk sjóðstreymis. Rekstraráhætta er áhætta tengd ytri atburðum í rekstrarumhverfi sjóðsins og innri starfsemi hans, m.a. varðandi starfsmenn, verkferla og upplýsingakerfi.

Viðauki II - Ófjárhagslegar upplýsingar

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Samkvæmt 66. gr. d. í lögum um ársreikninga nr. 3/2006 skal sjóðurinn láta fylgja í yfirliti með skýrslu stjórnar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif sjóðsins í tengslum við umhverfis-, félags og starfsmannamál. Jafnframt skal gera grein fyrir stefnu sjóðsins í mannréttindamálum og hvernig sjóðurinn spornar við spillingar- og mútumálum. Hlutverk LSV er að tryggja sjóðfélögum, eftirlifandi mökum og börnum lífeyri í samræmi við samþykktir sjóðsins og lög og aðrar reglur sem gilda um starfsemi lífeyrissjóða. Jafnframt gegnir LSV mikilvægu samfélagslegu hlutverki.

Samskipta- og siðareglur.

Stjórn LSV og starfsmenn hans gera sér ljósa þá ábyrgð sem því fylgir að hafa umsjón með fjármunum sjóðsins og réttindum sem eru alfarið í eigu sjóðfélaga. Umsjón fjármuna og eignastýring felur í sér samskipti við aðila á fjármálamarkaði og útgefendur verðbréfa. Lífeyrissjóðurinn leggur áherslu á að starfsmenn sjóðsins rækti slík samskipti í þeim tilgangi að vera sem best í stakk búnir til að sinna starfi sínu fyrir lífeyrissjóðinn. Með því er það mat stjórnar að betur takist að ávaxta fé sjóðsins með hliðsjón af þeim kjörum sem best eru boðin á hverjum tíma.

Stjórn LSV áréttar mikilvægi þess að slík samskipti byggi á almennum grunnreglum sem tryggi gott viðskiptasiðferði og hagsmuni sjóðfélaga. Í þeim tilgangi hefur stjórnin samþykkt samskipta- og siðareglur stjórnar og starfsmanna vegna umsjónar fjármuna og eignastýringar.

Stefna Lífeyrissjóðs Vestmanneyja um ábyrgar fjárfestingar

Samkvæmt 36. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða skal lífeyrissjóður setja sér siðferðisleg viðmið í fjárfestingum. Stefna um ábyrgar fjárfestingar setur fram viðmið LSV í þessum efnum.

Með ábyrgum fjárfestingum er átt við að litið sé til umhverfismála, félagslegra málefna og stjórnarháttá í fjárfestingum og tekur til beinna fjárfestinga í skráðum fyrirtækjum, sjóðum (að undanskildum vísitölusjóðum) sem fjárfesta aðallega í hlutabréfum, s.s. verðbréfasjóðum, fjárfestingarsjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu. Mögulegt er að líta til grundvallarsjónarmiða stefnunnar við aðrar fjárfestingar eftir því sem við á.

Markmið stefnunnar

LSV er langtímafjárfestir og hefur það að markmiði að hámarka lífeyrisgreiðslur til sjóðfélaga og tryggja þeim bestu lífeyrisréttindi sem kostur er á með ávöxtun iðgjalda, áhættustýringu og hagkvæmum rekstri, í samræmi við fjárfestingarstefnu sjóðsins á hverjum tíma að teknu tilliti til ávöxtunar og áhættu.

Markmið um ábyrgar fjárfestingar er að marka stefnu sjóðsins sem eiganda í þeim félögum sem hann fjárfestir í á sviði umhverfis- og félagslegra málefna. LSV tekur tillit til þessara þátta að því marki sem rúmast innan framangreindra heildarmarkmiða sjóðsins um hámarksáhrif lífeyrisréttinda til sjóðfélaga og lítur svo á að tillit til þessara þátta geti verið grundvöllur langtímaávöxtunar sjóðsins.

Um framkvæmd stefnunnar

Stefna um ábyrgar fjárfestingar er höfð til hliðsjónar við ákvarðanir um einstakar fjárfestingar og eftirfylgni með slíkum fjárfestingum, ásamt því að vera til hliðsjónar við mótun og endurskoðun fjárfestingarstefnu sjóðsins. Við framkvæmd stefnunnar skal gætt að viðeigandi reglum um hagsmunaárekstra og vanhæfi. Framkvæmdastjóri annast framkvæmd stefnunnar í samráði við stjórn og starfsmenn sjóðsins.

Framkvæmd ábyrga fjárfestinga

Stefna LSV sem eiganda er að standa vörð um hagsmuni sjóðfélaga sjóðsins til lengri og skemmri tíma. Sjóðurinn beitir sér sem eigandi, sbr. næsta síða, í þeim tilgangi að stuðla að langtímahagsmunum og sjálfbærni þeirra félaga sem sjóðurinn fjárfestir í. Grunnildir sjóðsins á sviði umhverfismála, félagslegra og stjórnháttar málefna byggja á grunnildum íslenska ríkisins, sem meðal annars birtast í ákvæðum stjórnarskrár og almennra laga. LSV lætur umhverfismál og félagsleg málefni sig varða og lætur til sín taka ef atvik koma upp á þessum sviðum, sbr. næsta síða, með það að markmiði að hafa áhrif á viðhorf og stefnu þeirra félaga sem sjóðurinn fjárfestir í til umhverfismála og félagslegra málefna.

Viðauki II - Ófjárhagslegar upplýsingar

Fjárfestingar

Skráðum fyrirtækjum ber að upplýsa árlega um mat á þróun, umfangi, stöðu og áhrifum fyrirtækisins í tengslum við umhverfis-, félags- og stjórnháttarmál eins og við getur átt og jafnframt gera grein fyrir stefnu fyrirtækisins í mannréttindamálum og hvernig viðkomandi spornar við spillingar- og mútumálum eins og við getur átt, sbr. 66. gr. d. í lögum nr. 3/2006 um ársreikninga. LSV hvetur til greinargóðrar upplýsingagjafar fyrirtækja um atriði er þau varða á sviði umhverfismála, félagslegra og stjórnháttar málefna með áherslu á þau svið sem eru viðeigandi viðkomandi rekstri.

Tengist fyrirtæki skráð á markaði broti á sviði umhverfismála og félagslegra málefna að álitni lögbærra yfirvalda er það markmið sjóðsins að beita sér sem eigandi þannig að látið verði af viðkomandi broti án tafar og jafnframt farið fram á að gripið verði til viðeigandi ráðstafana í því skyni að tryggja að ekki komi til sambærilegra atvika aftur. Ef slíkar aðgerðir bera ekki fullnægjandi árangur mun sjóðurinn taka til skoðunar sölu viðkomandi eignarhlutar í heild eða að hluta og getur við viðvarandi eða ítrekuð brot útilokað einstakar fjárfestingar þar til fullnægjandi úrbætur hafa verið gerðar. Með því að beita sér með þessum hætti getur LSV haft uppbyggileg áhrif á háttsemi fyrirtækja til lengri tíma og tekið að sama skapi tillit til heildarmarkmiða sjóðsins.

LSV hefur væntingar til þess að eignastýringaraðilar, sem sjóðurinn er í viðskiptum við, beiti sér eftir því sem við á með sambærilegum hætti gagnvart fjárfestingum sínum. Kallað er eftir því hvort eignastýringaraðilar hafi sett sér stefnu í umhverfismálum, félagslegum og stjórnháttar málefnum áður en fjárfest er í viðkomandi sjóðum. Þessar stefnur eru þó ekki skilyrði fjárfestingar í viðkomandi sjóði og fer fram mat á þeim málum á grundvelli heildarmarkmiða sjóðsins. Sjóðurinn getur ákveðið að styðja aðgerðir annarra fjárfesta er snúa að umhverfismálum, félagslegum og stjórnháttar málefnum þegar atvik koma upp ásamt því að beita sér sjálfur ef eignarhald sjóðsins í viðkomandi fyrirtæki gefur tilefni til þess.

Starfsmannamál

LSV leggur áherslu á að skapa starfsfólki jöfn tækifæri, öruggt og hvetjandi vinnuumhverfi. LSV viðurkennir mikilvægi heilsueflingar og styrkir starfsfólk sjóðsins til heilsuræktar.

Statement of Changes in Net Assets 2021

	2021	2020
Premiums		
Members	583.942	513.426
Employers	1.445.046	1.283.107
Transfer of rights and repayments	(24.799)	(26.116)
	2.004.189	1.770.417
Special supplementary contributions	102.751	113.984
	2.106.940	1.884.401
Pensions		
Total amount of pensions	(2.230.313)	(2.075.403)
Contribution to Rehabilitation Fund	(12.987)	(11.953)
Received interest on pensions payments	229	574
Received from the Retirement Committee	198	190
	(2.242.872)	(2.086.592)
Net invest income		
Net income from holdings in companies and funds	13.625.374	7.975.832
Net income from bonds	2.419.349	1.662.382
Net income from other investments	(4.362)	29.664
Interest income from bank deposits	4.065	(77.755)
Interest income from premiums and other claims	191	1.508
Investment expenses	(23.467)	(4.327)
	16.021.148	9.587.305
Operating expenses		
Office and management expenses	118.511	113.076
	118.511	113.076
Increase in net assets	15.766.705	9.272.038
Net assets from previous year-end	70.384.067	61.112.029
Net assets for pension payments at year-end	86.150.772	70.384.067

Balance sheet as of December 31, 2021

Assets	31.12.2021	31.12.2020
Invstments		
Holdings in companies and funds	55.319.103	44.142.016
Bonds	30.211.564	25.225.106
Other investements	25.302	29.664
	<u>85.555.969</u>	<u>69.396.786</u>
Claims		
Claims on employers	187.577	135.055
Other claims	0	8.756
	<u>187.577</u>	<u>143.811</u>
Other assets		
Operational assets	26.840	28.585
	<u>26.840</u>	<u>28.585</u>
Cash equivalents	<u>385.684</u>	<u>819.686</u>
Total assets	<u>86.156.071</u>	<u>70.388.868</u>
Liabilities		
Short term liabilities		
Cost incurred and income collected in advance	5.056	4.602
Other liabilities	243	200
	<u>5.299</u>	<u>4.801</u>
Total liabilities	<u>5.299</u>	<u>4.801</u>
Net assets for pension payment at year-end	<u>86.150.772</u>	<u>70.384.067</u>
Other liabilities	4.681.000	2.900.975

Statement of Cash Flows 2021

	2021	2020
Inflow		
Premiums	1.951.667	1.790.248
Received interest on cash equivalents and claims	(19.212)	(80.574)
Other inflow	111.507	109.596
	<u>2.043.962</u>	<u>1.819.270</u>
Outflow		
Pensions	(2.242.872)	(2.086.592)
Operating expenses	(116.766)	(111.208)
Other outflow	498	(3.827)
	<u>(2.359.140)</u>	<u>(2.201.627)</u>
	(315.179)	(382.357)
Investments transactions		
Received income from holdings in companies and funds	915.887	282.004
Investments in holdings in companies and funds	(4.565.288)	(2.713.607)
Sold holdings in companies and funds	6.110.670	2.787.038
Installments on bond principals and interest	2.341.602	1.735.618
Purchased bonds	(6.373.960)	(1.378.102)
Sold bonds	1.452.267	168.638
	<u>(118.823)</u>	<u>881.588</u>
(Decrease), increase, in cash equivalents	(434.001)	499.232
Cash equivalents at beginning of the year	819.686	320.454
Cash equivalents at year-end	<u><u>385.684</u></u>	<u><u>819.686</u></u>

Ársreikningur Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja árið 2021
Rafrænar undirritanir