

Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Kynning ársreiknings

Arnaldur Loftsson

Framkvæmdastjóri Frjálsa lífeyrissjóðsins



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ný þjónusta

Frjálsi í Arion appið





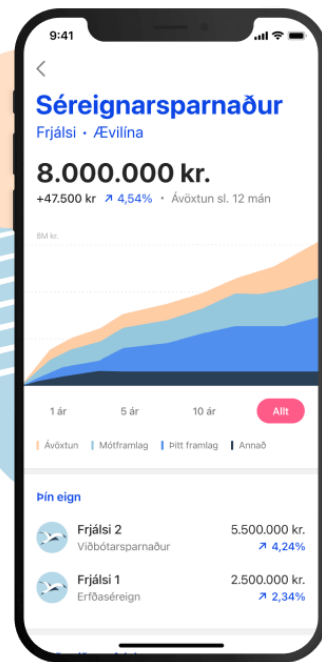
Appið

Frjálsi er kominn í Arion appið!



Í appinu er m.a. hægt að:

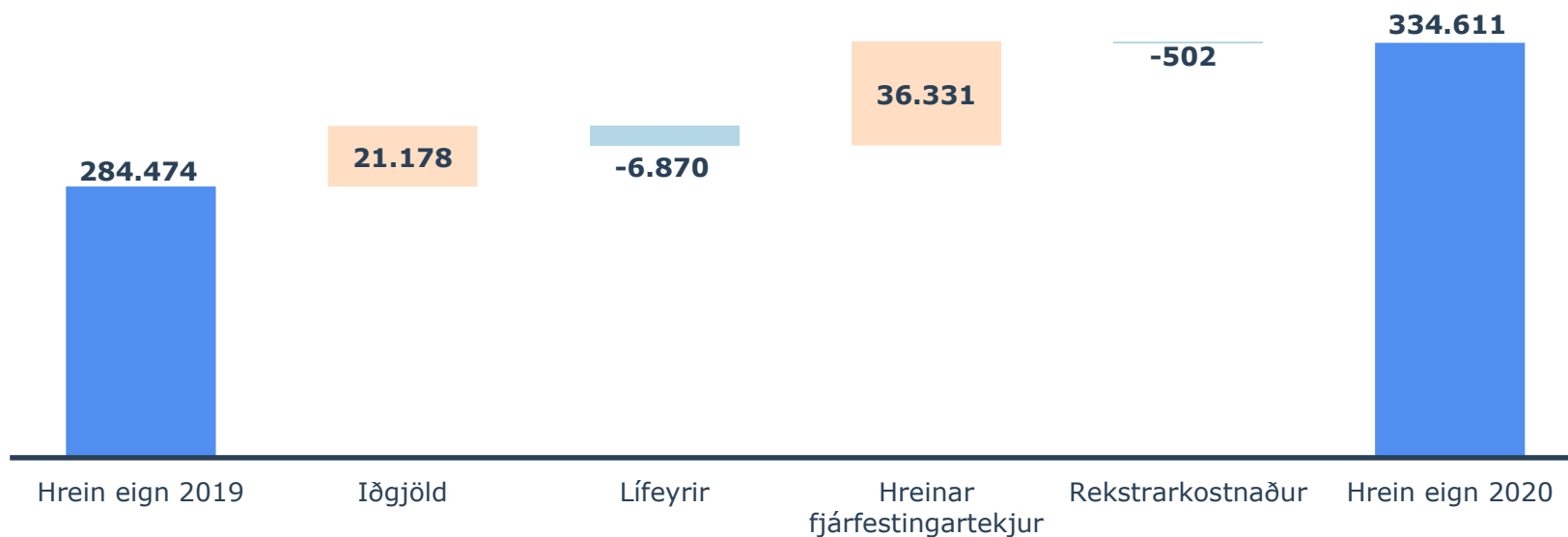
- Stofna viðbótarsparnað og skyldusparnað hjá Frjálsa
 - Fylgjast með núverandi stöðu og þróun séreignar frá upphafi
- 
- Sjá áætlaða stöðu séreignar og eftirlaunaréttinda við starfslok og mánaðarlegar útgreiðslur
 - Skoða yfirlit yfir ráðstöfun viðbótarsparnaðar inn á íbúðarlán og til húsnæðiskaupa
- 
- Tilkynna nýjan launagreiðanda og stilla hlutfall viðbótariðgjalds



Breyting á hreinni eign



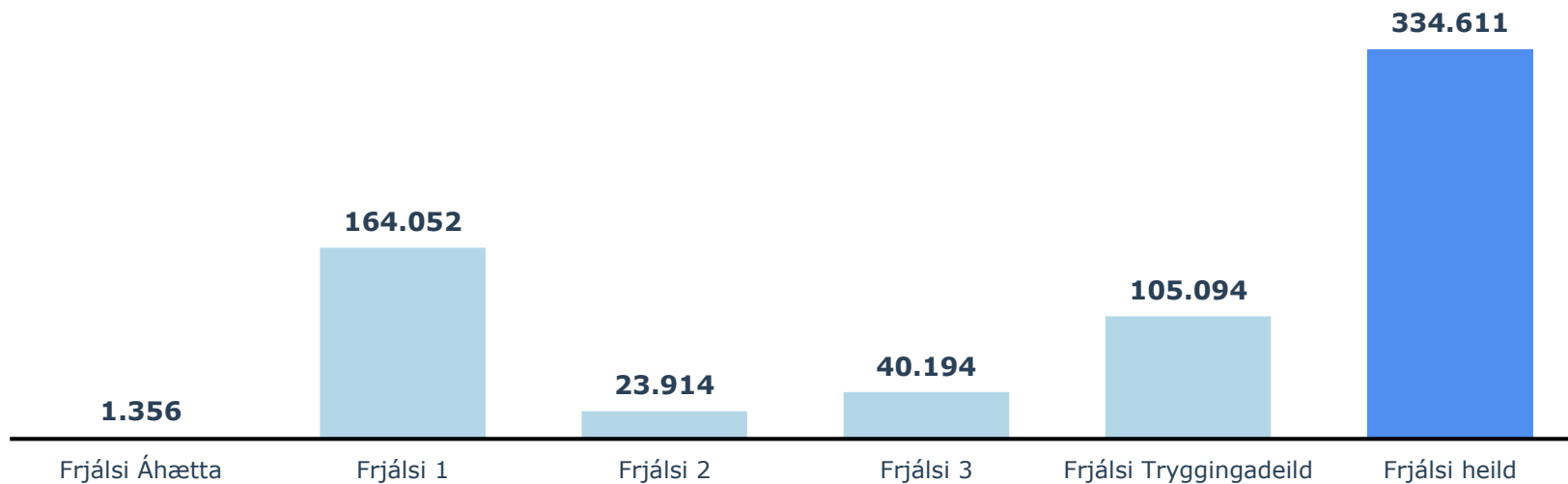
2020



Hrein eign til greiðslu lífeyris



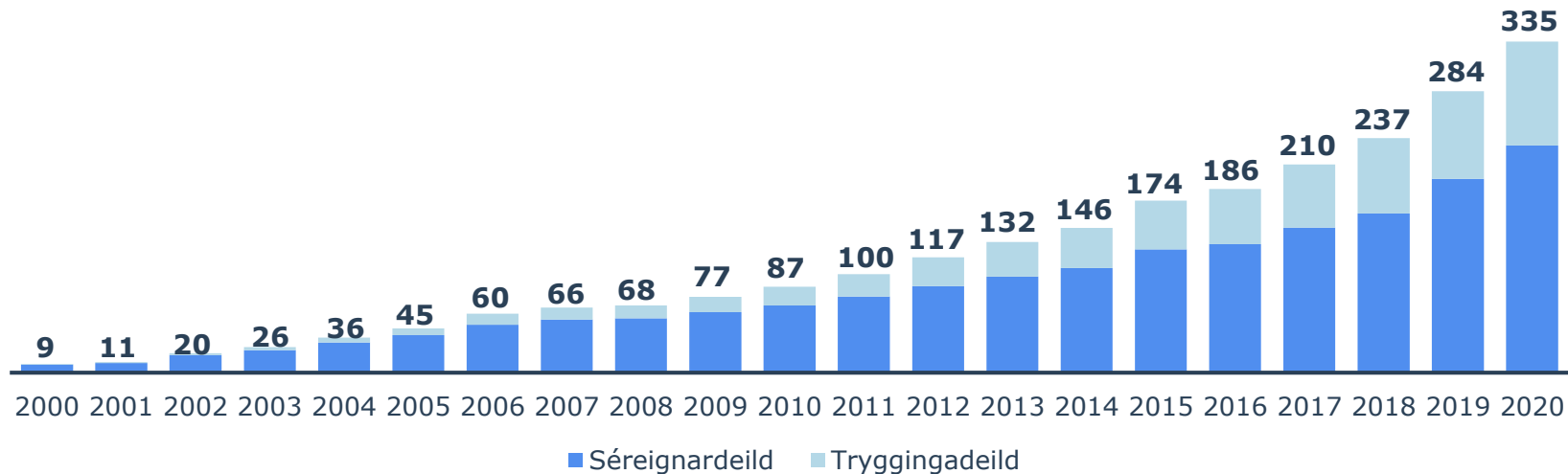
2020



Stærð Frjálsa lífeyrissjóðsins



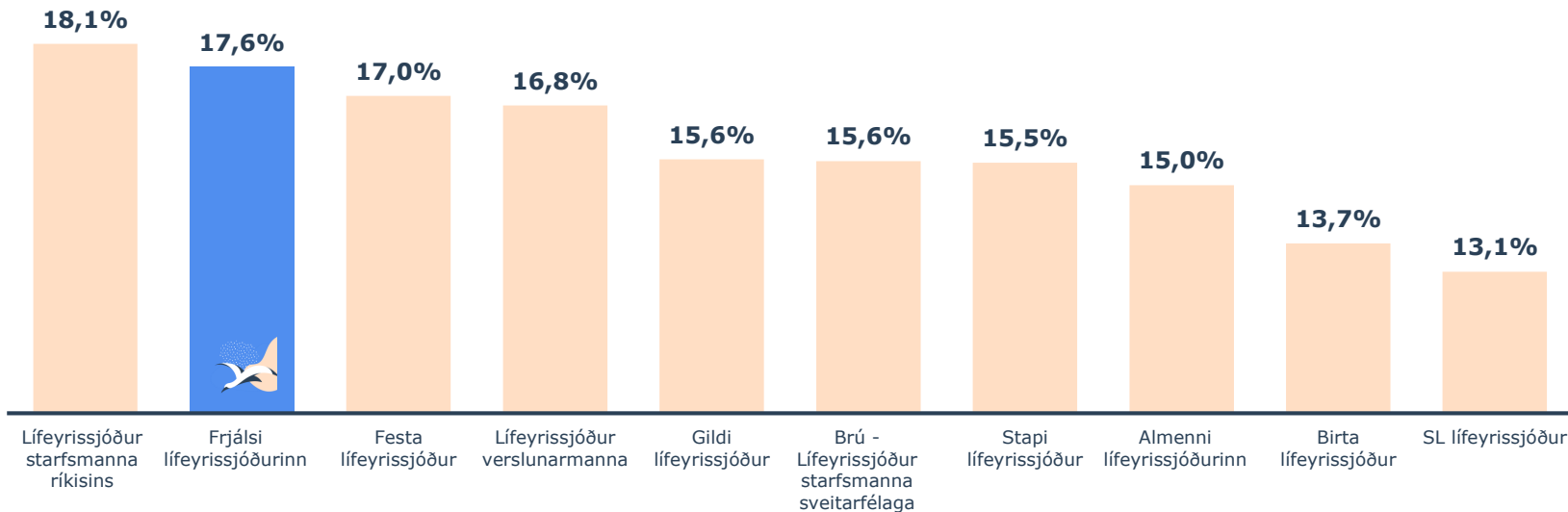
2000 - 2020



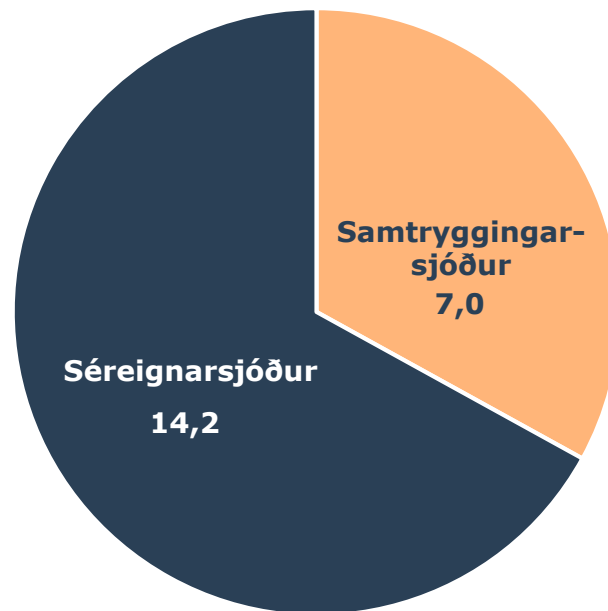
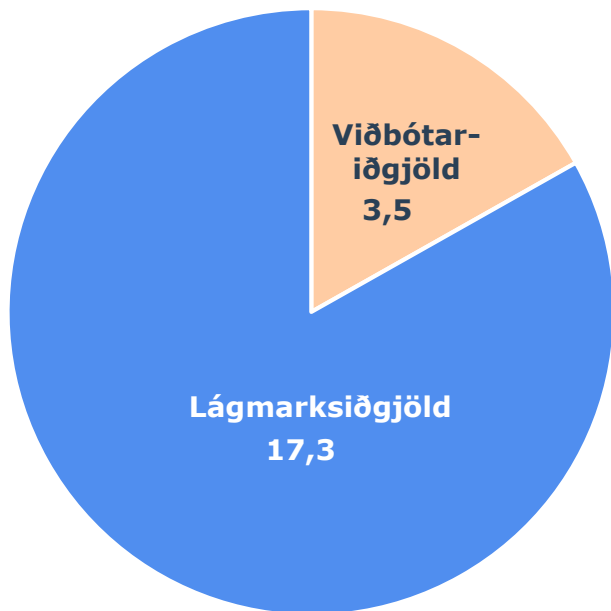
Vöxtur stærstu lífeyrissjóða



2020



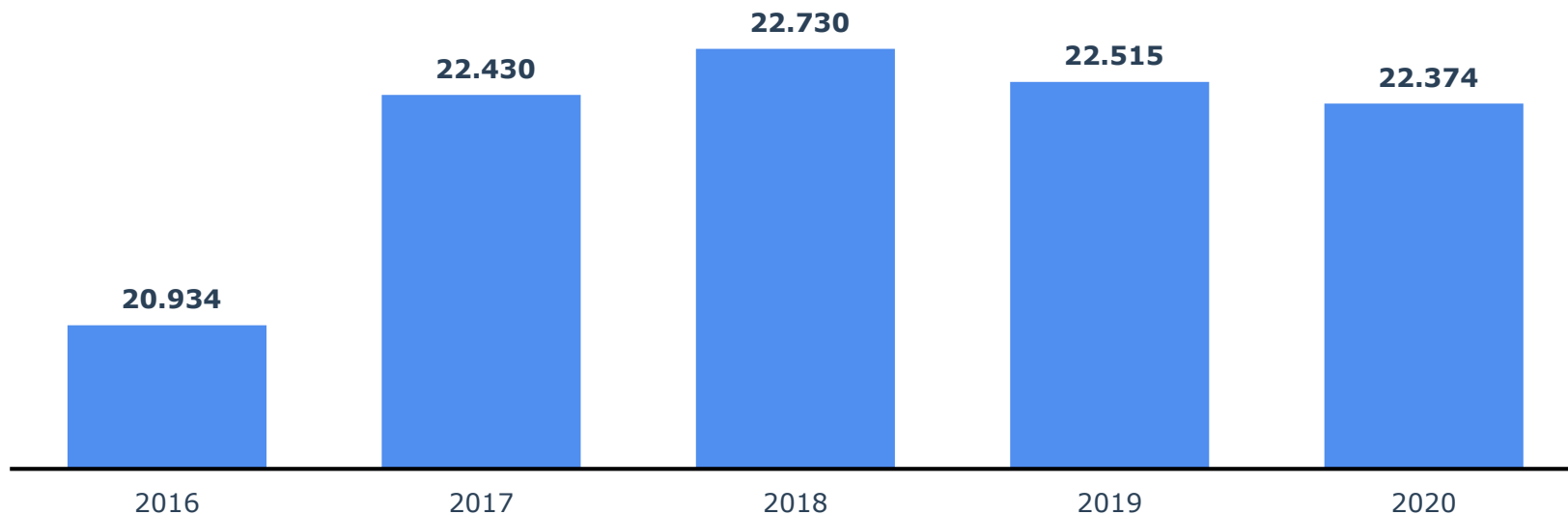
Iðgjöld 2020



Fjöldi greiðandi sjóðfélaga



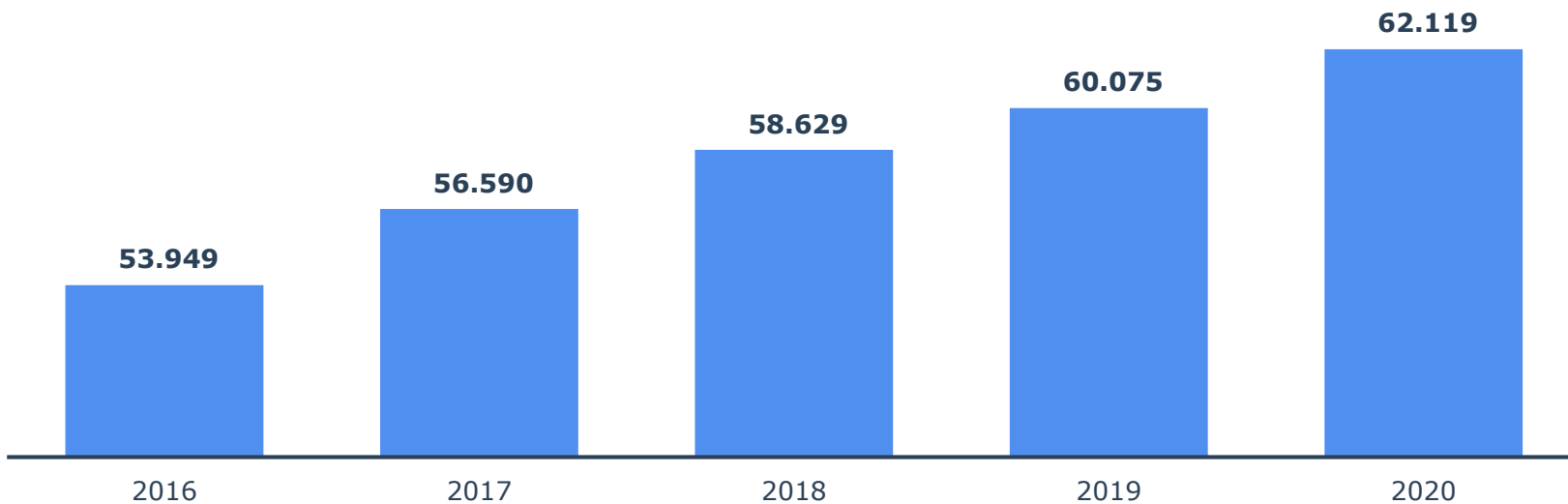
2016 - 2020



Heildarfjöldi sjóðfélaga



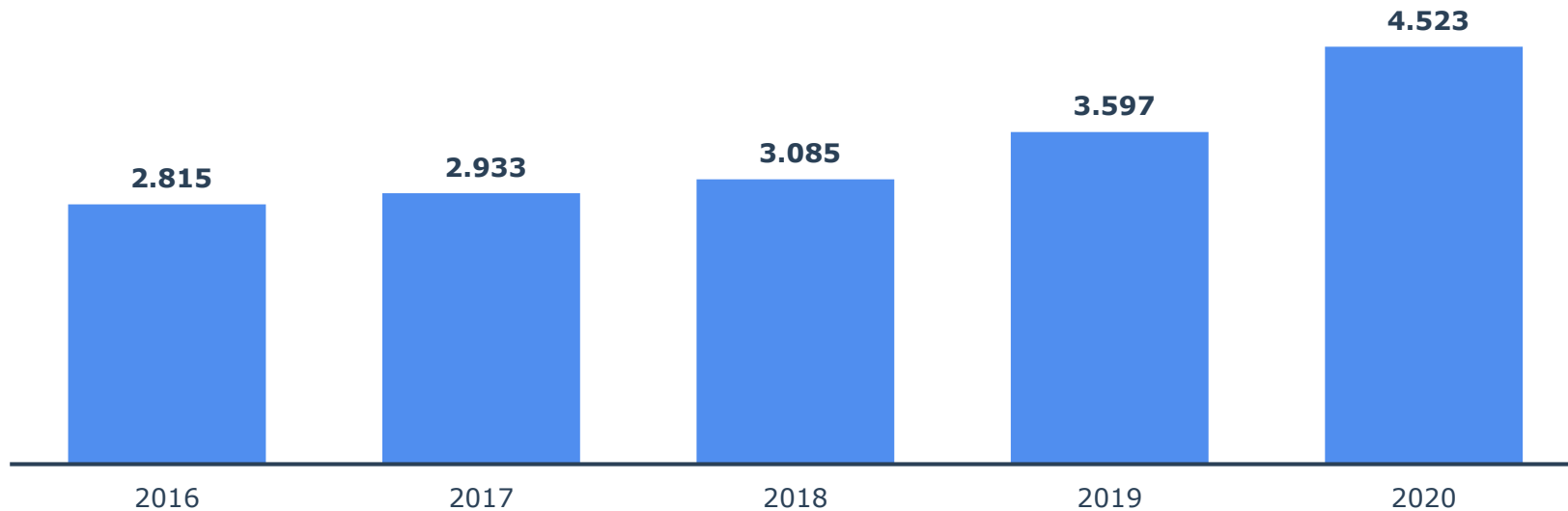
2016 - 2020



Þróun lífeyris

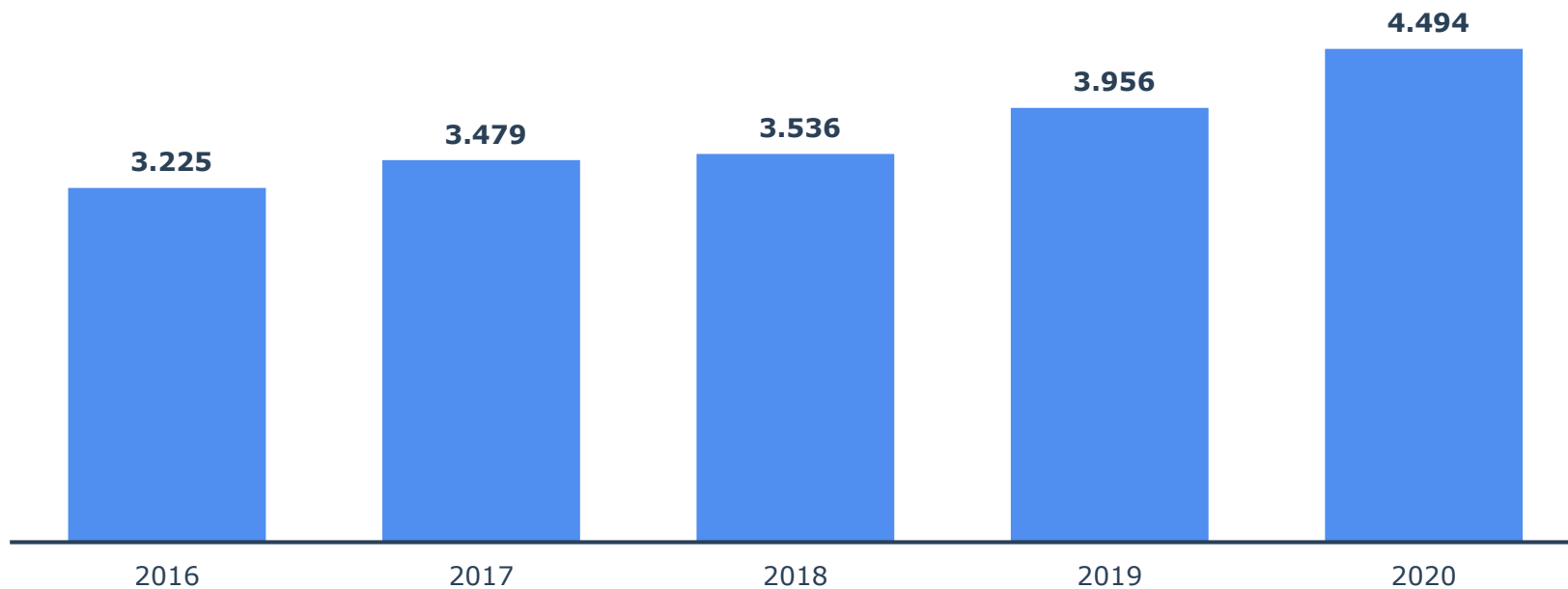


2016 - 2020



Fjöldi lífeyrisþega á hverju ári

2016 - 2020



Covid-19 úrræði fyrir sjóðfélaga



Miðað við 31. desember 2020

Fyrirframgreiðslur séreignarsparnaðar

- Fjárhæð útgreiðslu vegna umsóknar um séreignarsparnað:



1.349 milljónir króna

- Fjöldi sjóðfélaga sem nýtt hefur úrræði um útgreiðslu séreignarsparnaðar:



992

Rekstrarkostnaður og bein fjárf.gjöld



Skýring 5.5 og 6.1 – Sundurliðun á fjárfestingargjöldum og rekstrarkostnaði

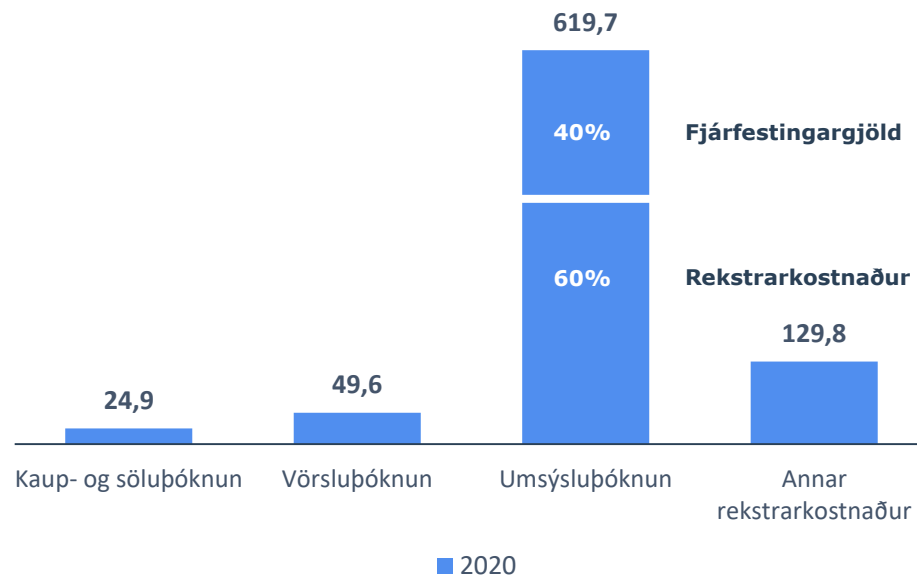
Sundurliðun 2020

Rekstrarkostnaður: 501,6 m.kr.

- Umsýsluþóknun (60%)
- Annar rekstrarkostnaður

Bein fjárfestingargjöld: 322,4 m.kr.

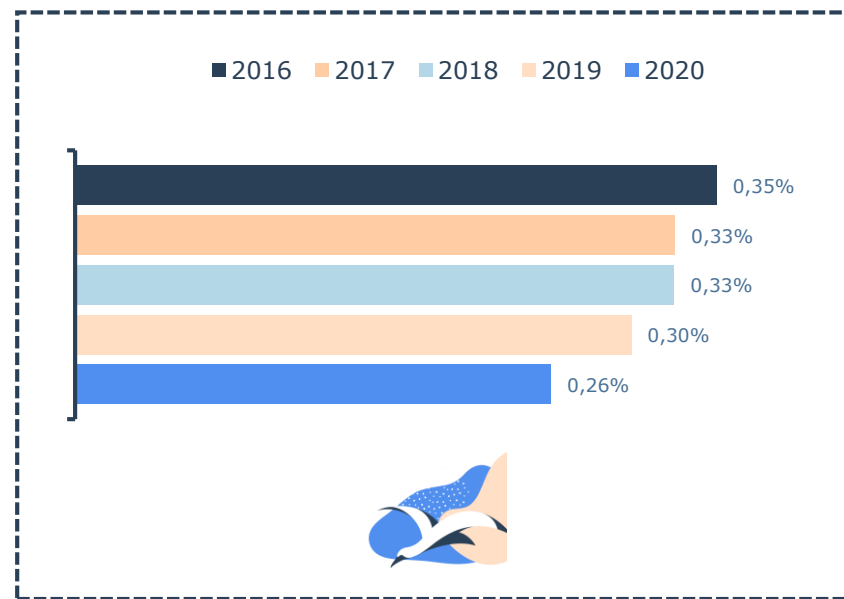
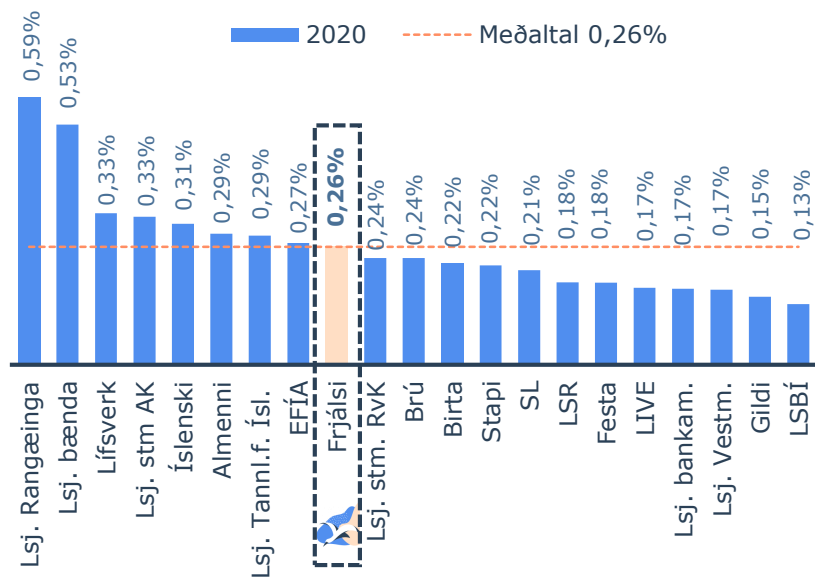
- Umsýsluþóknun (40%)
- Kaup- og sölupóknun
- Vörsluþóknun



Hlutfall beins kostnaðar



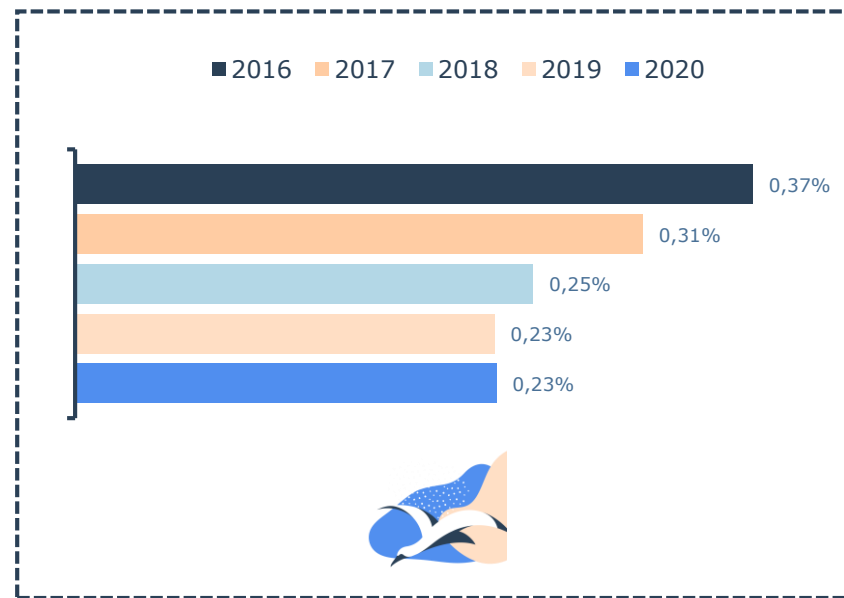
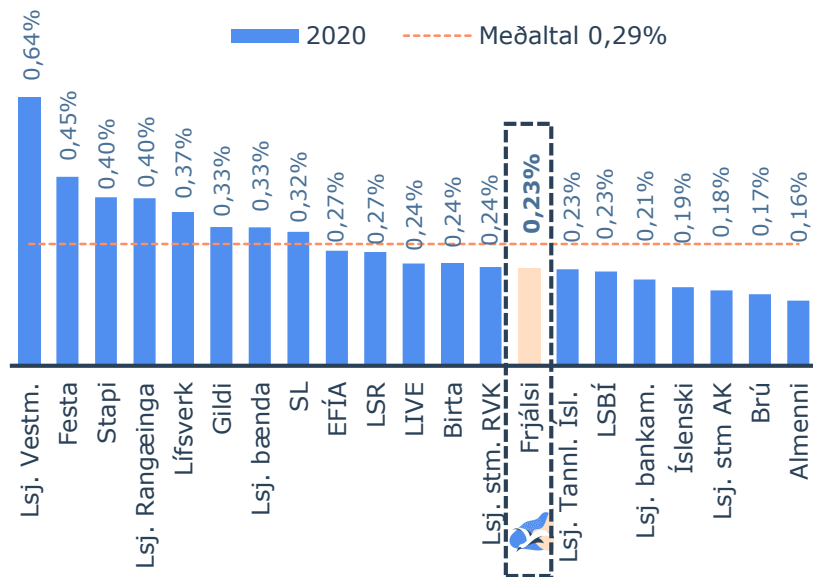
Rekstrarkostnaður og bein fjárfestingargjöld sem hlutfall af meðalstöðu hreinnar eignar á markaðsvirði



Hlutfall óbeins fjárfestingarkostnaðar



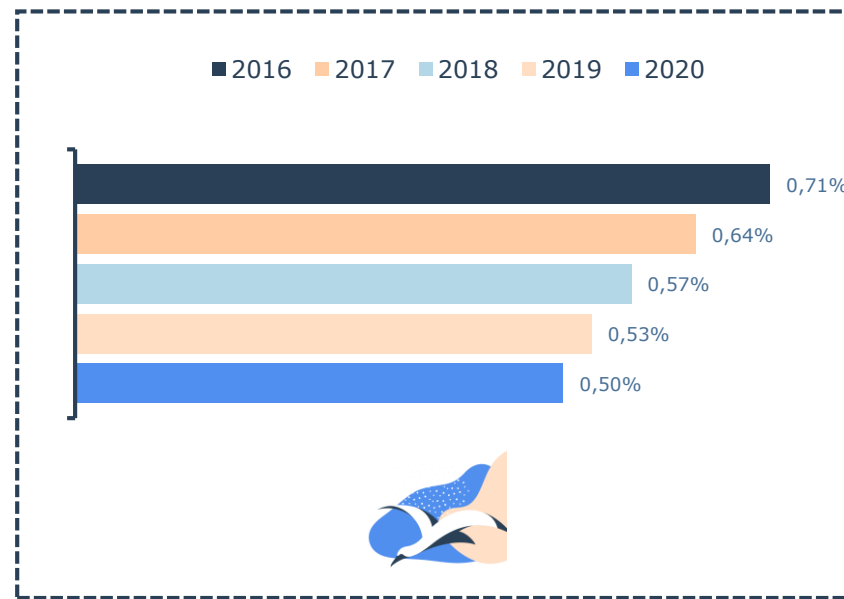
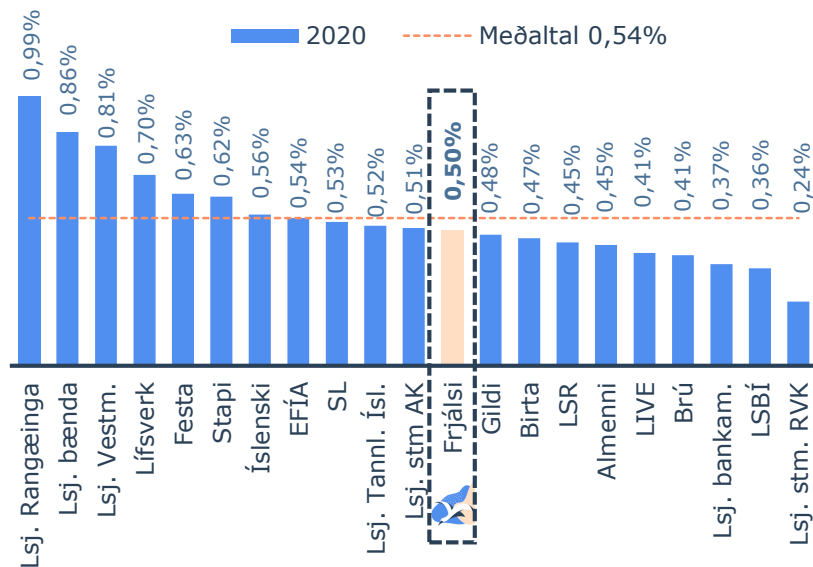
Áætluð og reiknuð fjárfestingargjöld sem hlutfall af meðalstöðu hreinnar eignar á markaðsvirði



Heildarkostnaðarhlutfall



Rekstrarkostnaður og bein fjárfestingargjöld ásamt áætluðum og reiknuðum fjárfestingargjöldum sem hlutfall af meðalstöðu hreinnar eignar á markaðsvirði

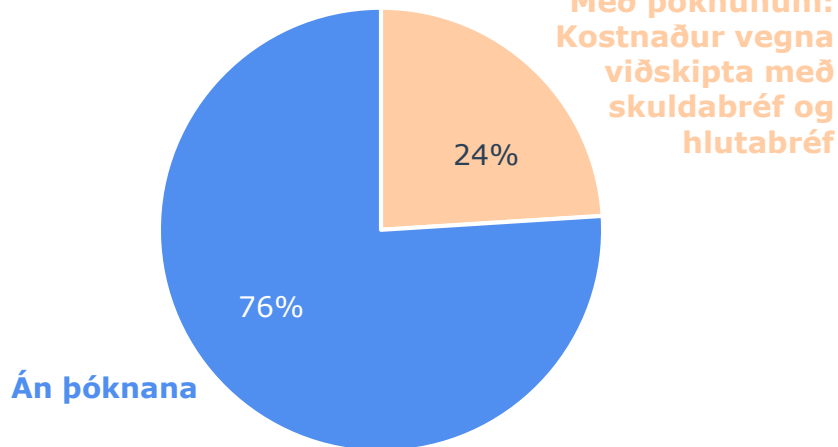


Velta Frjálsa árið 2020



Heildarvelta Frjálsa nam um 150 milljörðum: Kaup 89 ma.kr. Sala 60 ma.kr.

Velta Frjálsa



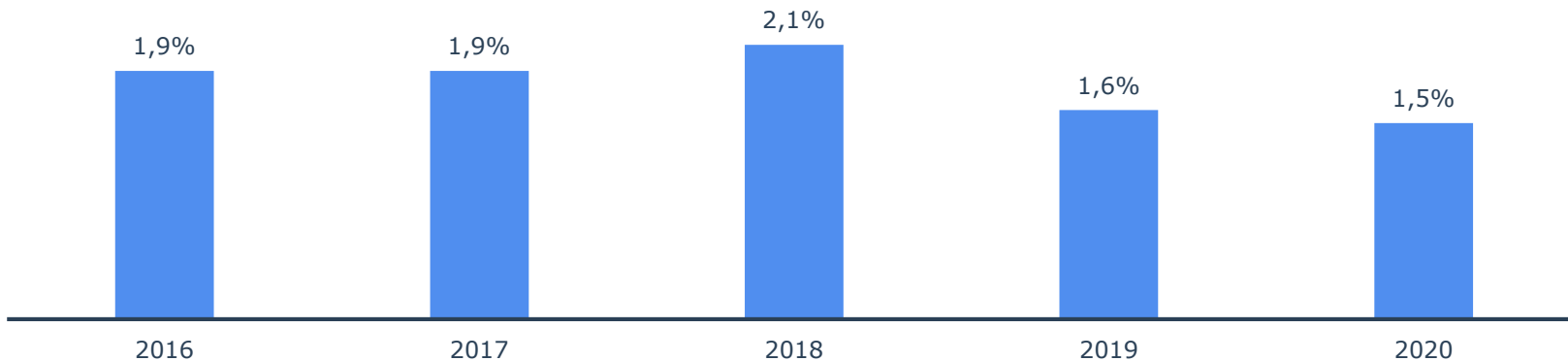
Tryggingafræðileg staða og þróun

Árslok 2020



	Áfallin staða	Framtíðarstaða	Heildarstaða
Eignir umfram skuldbindingar	6.511	-3.554	2.957
Í hlutfalli af skuldbindingum	7,2%	-3,3%	1,5%

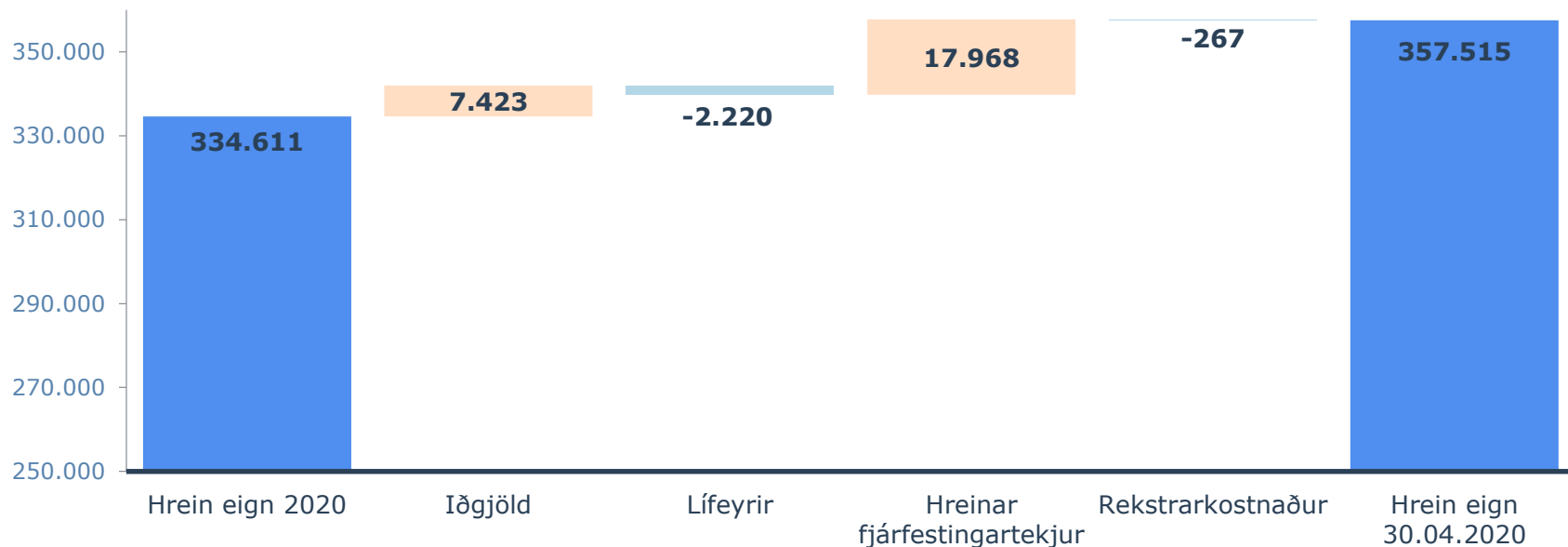
Þróun tryggingafræðilegrar stöðu



Breyting á hreinni eign



Þróun á stærð sjóðsins fyrstu fjóra mánuði ársins 2021*



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ávöxtun og eignasamsetning

Hjörleifur Arnar Waagfjörð

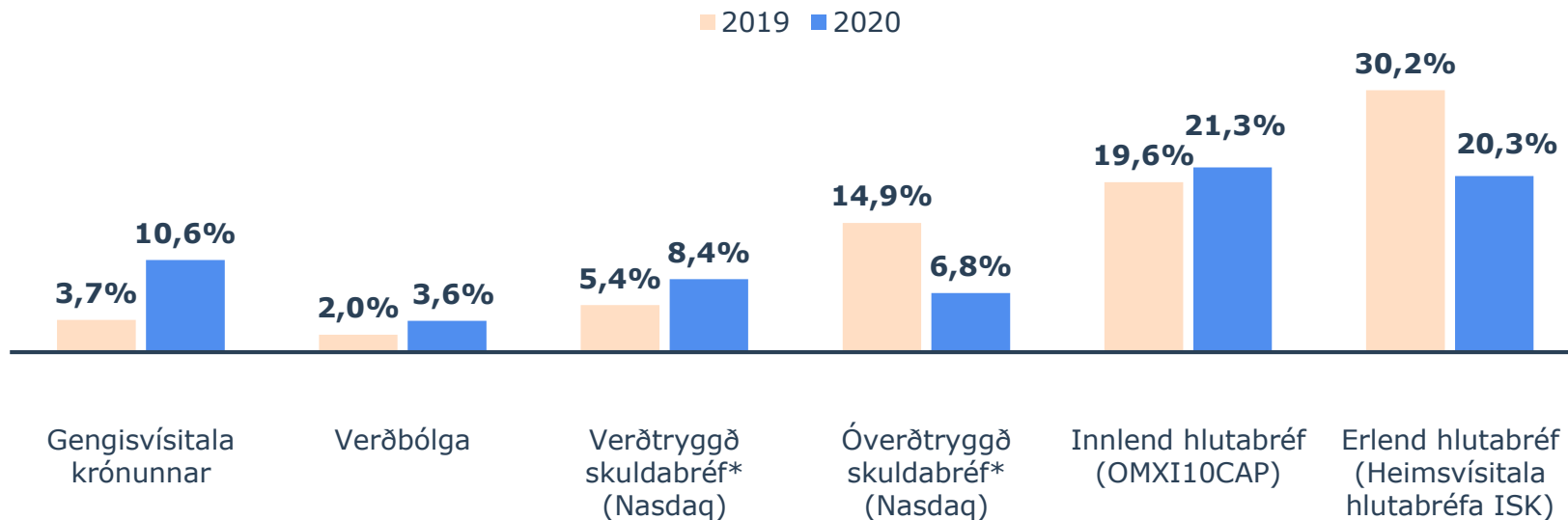
Forstöðumaður eignastýringar fagfjárfesta



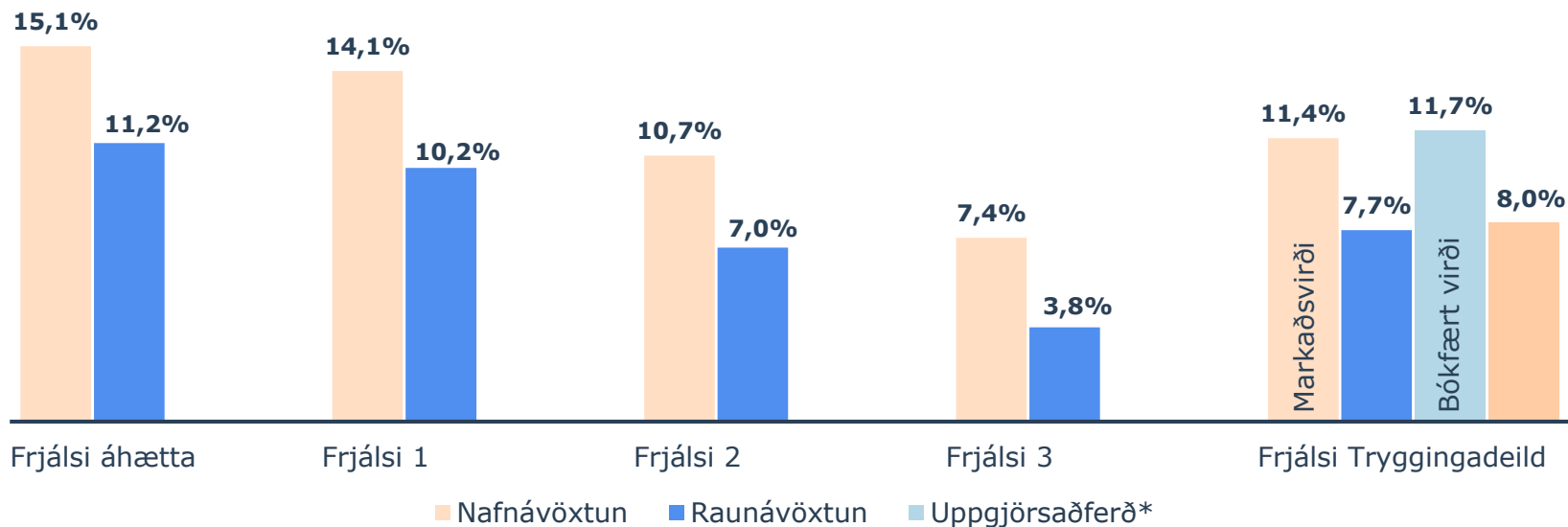
Þróun markaða 2020



Samanborið við 2019



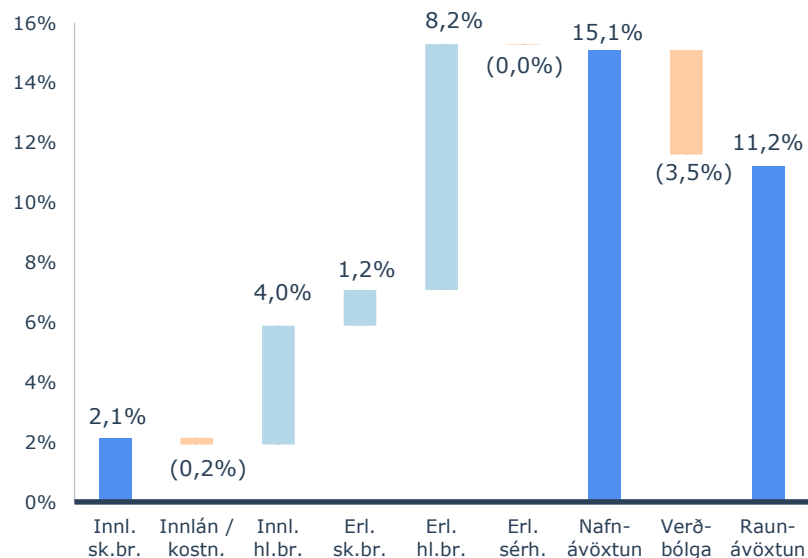
Ávöxtun fjárfestingarleiða 2020



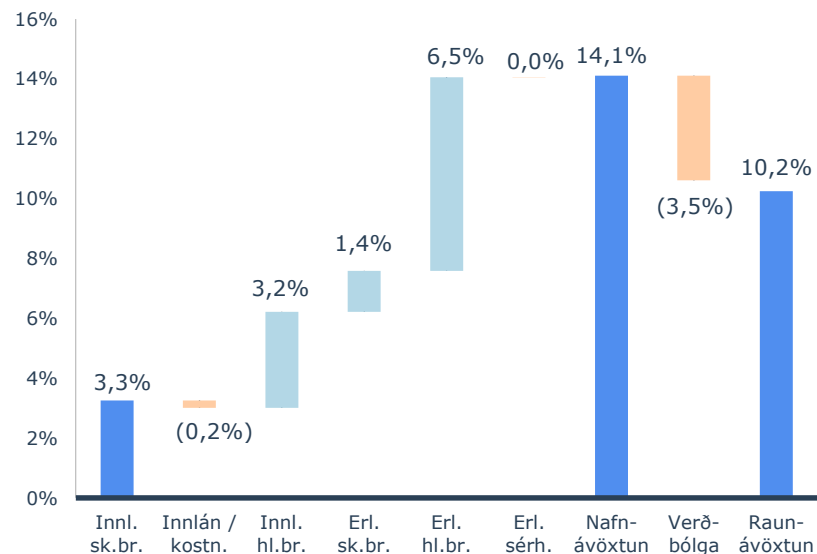
Niðurbrot ávöxtunar 2020



Frjálsi Áhætta



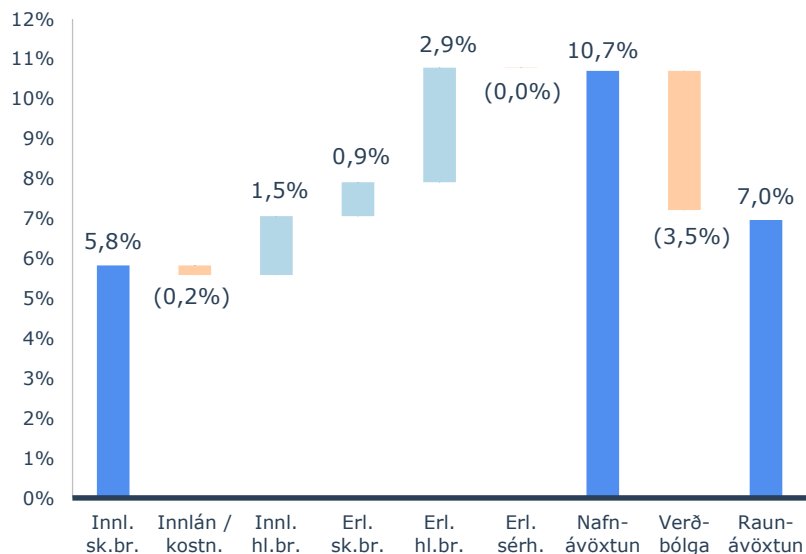
Frjálsi 1



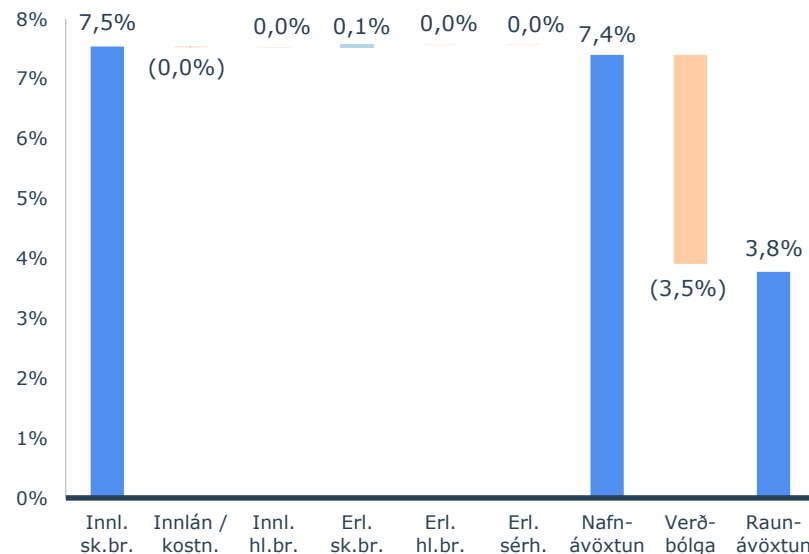
Niðurbrot ávöxtunar 2020



Frjálssi 2



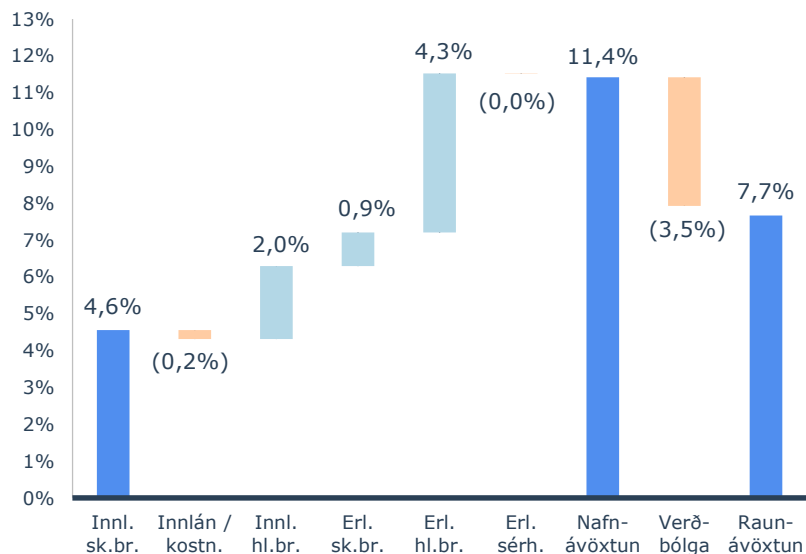
Frjálssi 3



Niðurbrot ávöxtunar 2020



Frjálsi Tryggingadeild (Markaðsvirði)



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

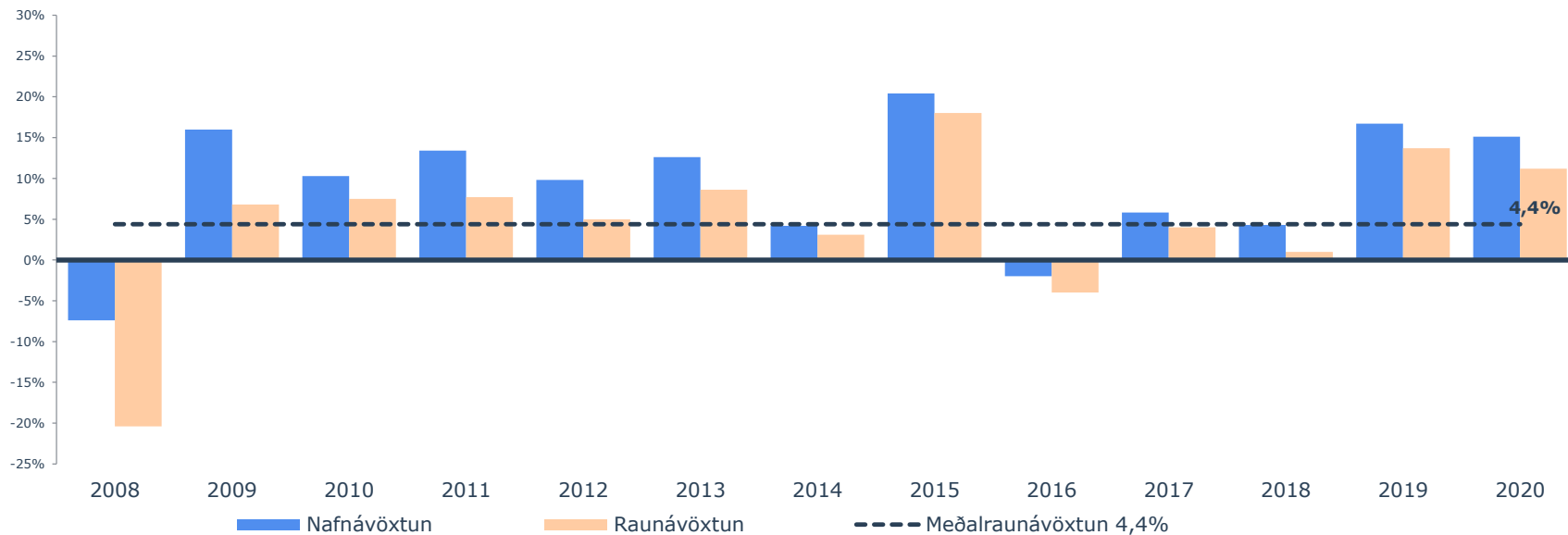
Ávöxtun fjárfestingarleiða til lengri tíma



Frjálsi Áhætta



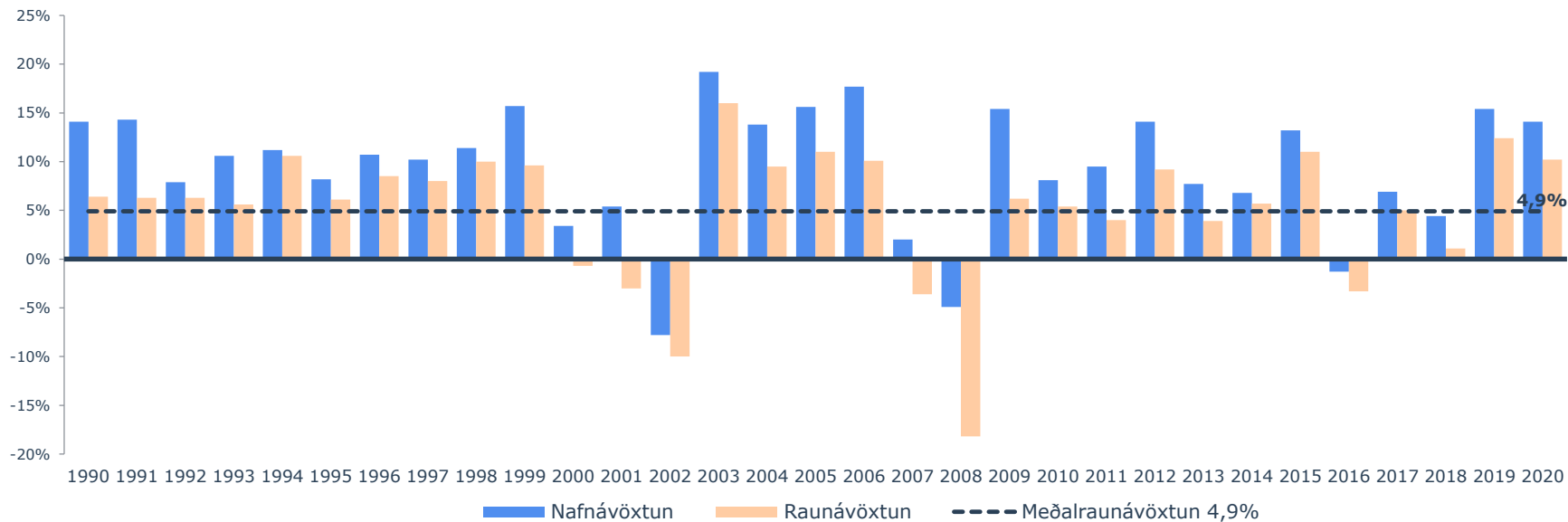
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 4,4%



Frjálsi 1



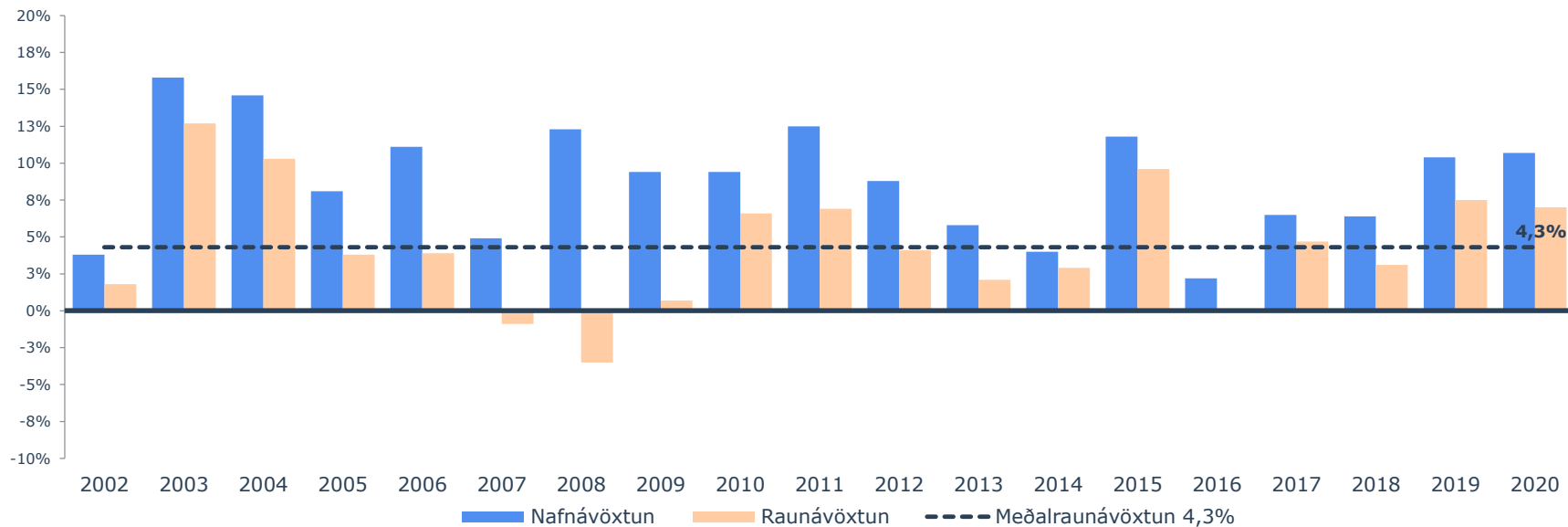
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 4,9%



Frjálsi 2



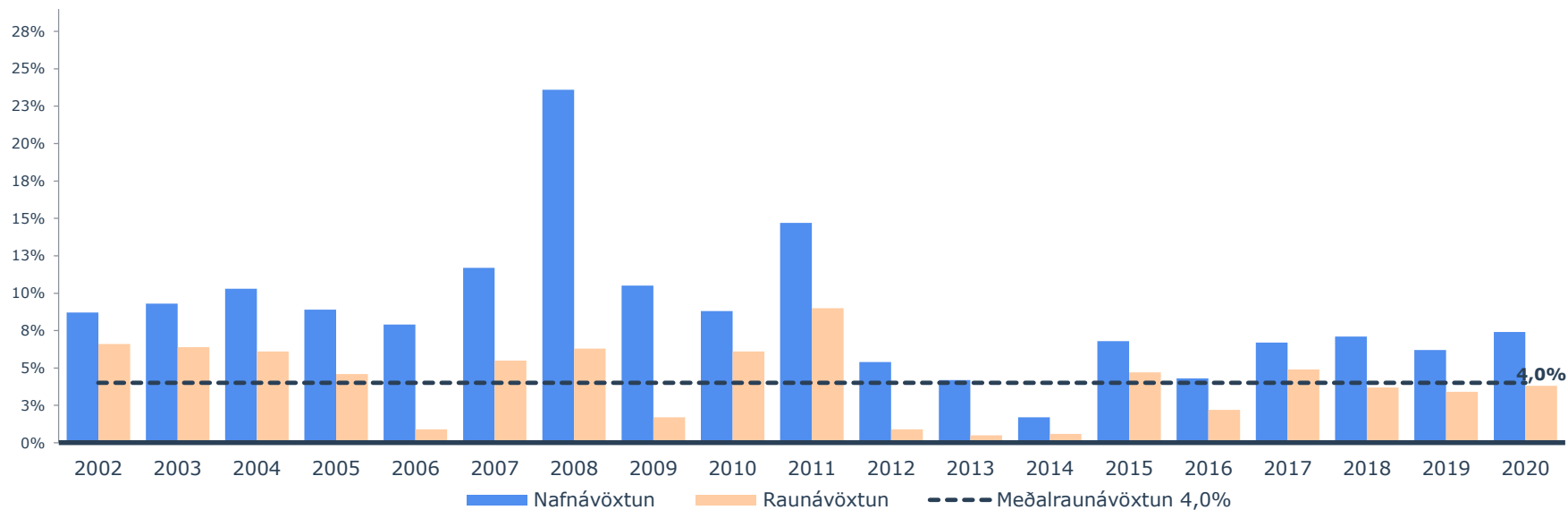
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 4,3%



Frjálsi 3



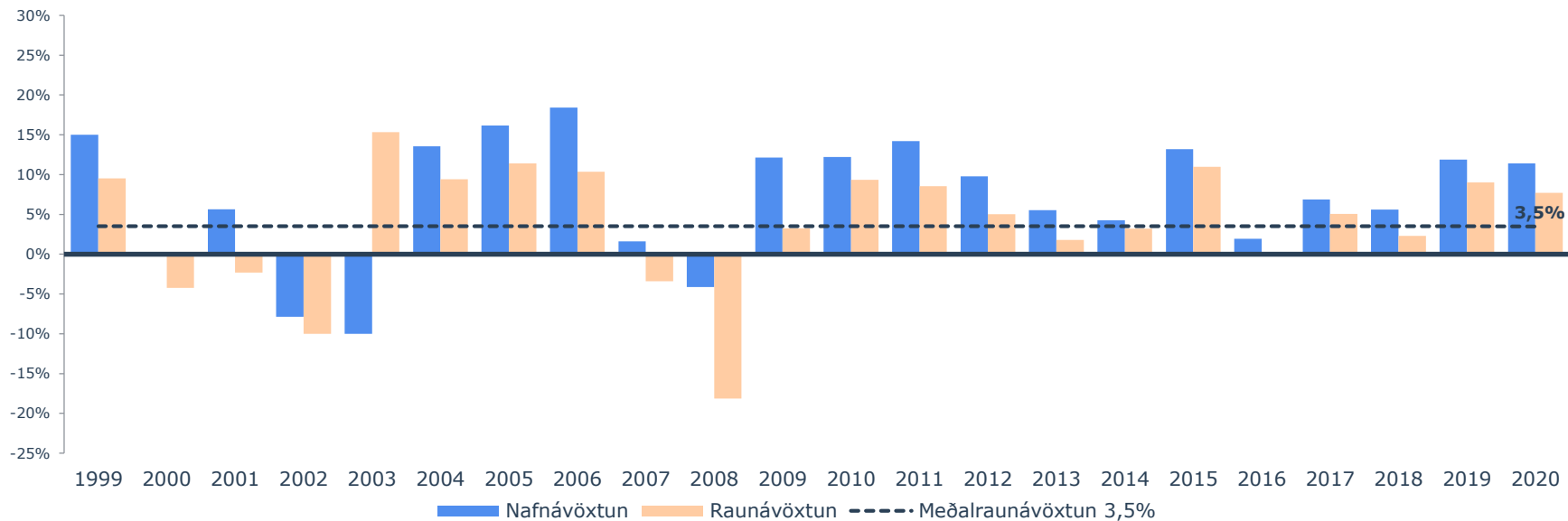
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 4,0%



Frjálsi Tryggingadeildar



Ávöxtun til langs tíma á markaðsvirði – Meðalraunávöxtun **3,5%**

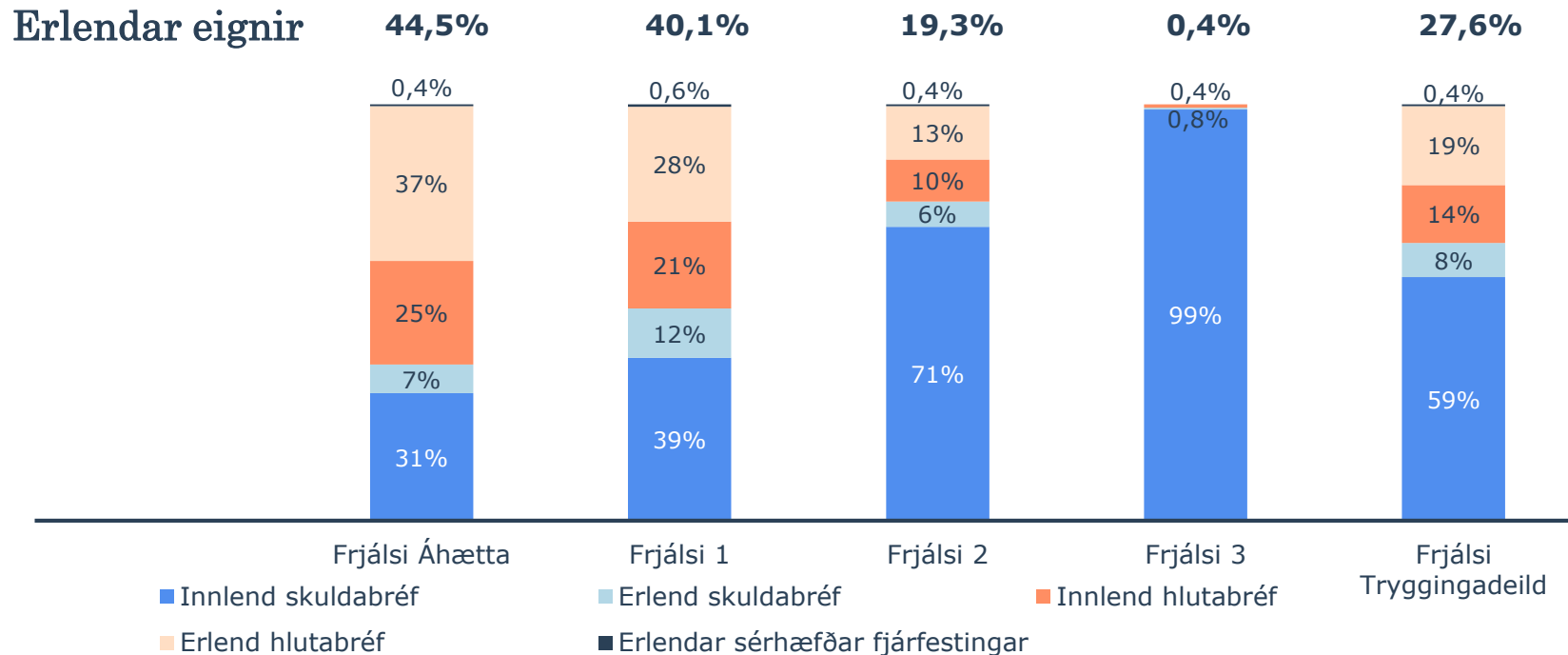


Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Eignasamsetning



Eignasamsetning í lok árs 2020



Sundurliðun innlendra skuldabréfa



Miðað við lok árs 2020

Skuldabréf fyrirtækja - 10 stærstu

Orkuveita Reykjavíkur	3,1%
Reitir fasteignafélag hf.	2,2%
Eik fasteignafélag hf.	1,7%
Landsbréf - BÚS I	1,4%
Reginn hf.	1,3%
Heimstaden hf.	0,8%
Landsvirkjun	0,6%
REG 1	0,4%
Landsnet hf.	0,3%
Félagsbústaðir hf.	0,3%
Samtals	12,1%

Skuldabréf fjármálafyrirtækja og annarra lánastofnana

Landsbanki Íslands	4,7%
Íslandsbanki	3,8%
Arion banki	3,1%
Lykill Fjármögnun hf.	1,4%
Samtals	13,1%

Skuldabréf með ábyrgð bæjar og sveitarfélaga

Reykjavíkurborg	1,4%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	1,0%
Félagsbústaðir hf.	0,6%
Garðabær	0,2%
Samtals	3,1%

Sundurliðun innlendra hlutabréfa



Miðað við lok árs 2020

Skráð innlend hlutabréf* – 10 stærstu

Marel hf.	3,3%
Arion banki hf.	1,6%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	1,0%
Reitir fasteignafélag hf	1,0%
Vátryggingafélag Íslands hf.	0,8%
Festi hf.	0,8%
Síminn hf.	0,7%
Hagar hf.	0,6%
Iceland Seafood International hf.	0,5%
Reginn hf.	0,5%
Samtals	10,8%

Óskráð innlend hlutabréf – 10 stærstu

Jarðvarmi slhf. (HS Orka)	0,8%
ST1 (Sérhæfður lánasjóður)	0,4%
Blávarmi slhf. (Bláa lónið)	0,4%
HSV eignarhaldsfélag slhf.	0,3%
SÍA III slhf.	0,2%
SF VI slhf. (Verne Global)	0,2%
Hvatning slhf. (Bláa lónið)	0,2%
Horn III slhf.	0,2%
TFII slhf.	0,2%
Innviðir fjárfestingar slhf.	0,1%
Samtals	3,0%

Sundurliðun erlendra verðbréfa



Miðað við lok árs 2020

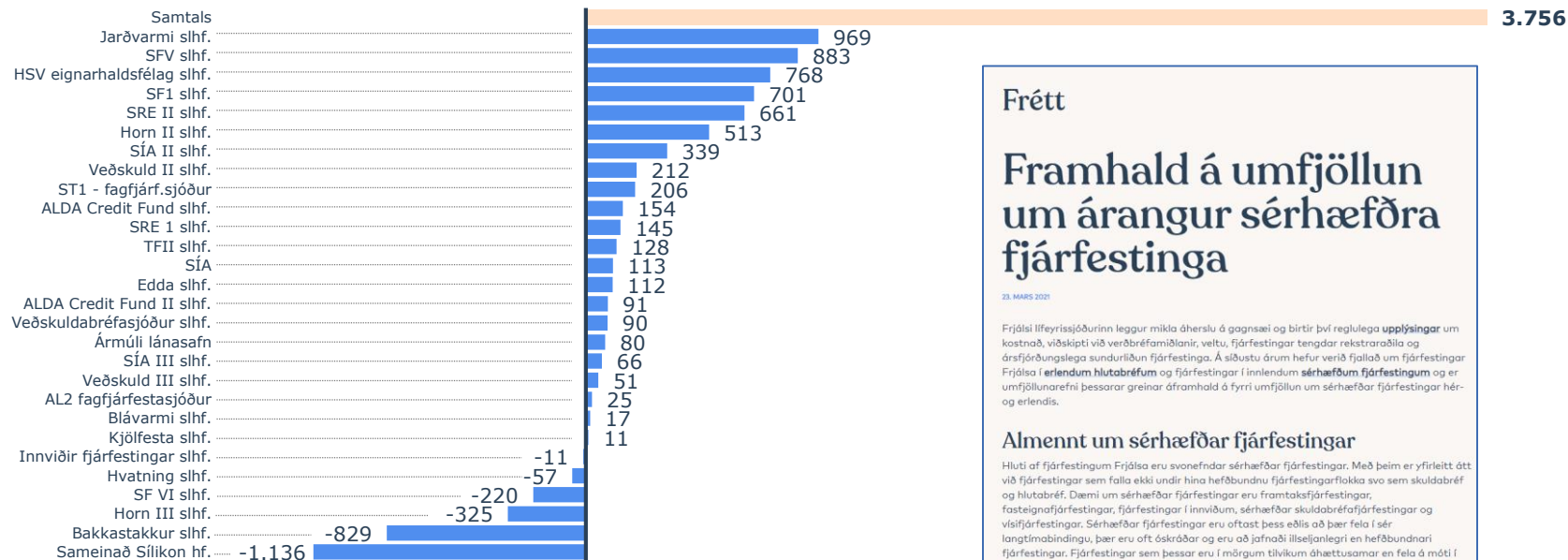
Erlendir hlutabréfasjóðir – 10 stærstu	
SSgA World Index Fund EUR / USD	7,9%
Capital Group New Perspective Fund	2,7%
Katla Fund Global Value	2,2%
Wellington Global Research Equity	2,1%
Vanguard - Global Stock Index Fund	1,7%
Fidelity Funds - Inst Emerging Markets	1,0%
Stryx World Growth	1,0%
Wellington Global Quality Growth Fund	0,7%
Montanaro European Smaller Companies Fund	0,5%
iShares Core MSCI World	0,5%
Samtals	20,3%

Erlend skuldabréf, sjóðir og innlán – 10 stærstu	
JPMorgan Liq Funds - EUR Liquidity Fund	2,6%
Bandarísk ríkisskuldabréf	1,2%
Pimco Euro Income Fund	0,8%
Pimco Gis Euro Credit	0,7%
Pimco GIS Income Fund	0,7%
Landsvirkjun	0,6%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	0,6%
Arion banki hf. - gjaldeyrisinnlán	0,3%
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity Fund	0,3%
Frönsk ríkisskuldabréf	0,3%
Samtals	8,1%

Sérhæfðar fjárfestingar



Hagnaður / tap á sérhæfðum fjárfestingum Frjálsa* í milljónum króna



Frétt

Framhald á umfjöllun um árangur sérhæfðra fjárfestinga

23. MARS 2021

Frjálsi lífeyrissjóðurinn leggur mikla áherslu á gagnsæi og birtir því reglulega upplýsingar um kostnað, viðskipti við verðbréfamölanir, veltu, fjárfestingar tengdar rekstraraðila og ársfjórðungslega sundurliðun fjárfestinga. Á síðustu árum hefur verið fjallað um fjárfestingar Frjálsa í **erlendum hlutabréfum** og fjárfestingar í innlendum **sérhæfðum fjárfestingum** og er umfjöllunarefni þessarar greinar áframhald á fyrri umfjöllun um sérhæfðar fjárfestingar hér- og erlendis.

Almennt um sérhæfðar fjárfestingar

Hluti af fjárfestingum Frjálsa eru svonefndar sérhæfðar fjárfestingar. Með þeim er yfirlétt átt við fjárfestingar sem falla ekki undir hina hefðbundnu fjárfestingarfloka svo sem skuldabréf og hlutabréf. Dæmi um sérhæfðar fjárfestingar eru framtaksfjárfestingar, fasteignafjárfestingar, fjárfestingar í innviðum, sérhæfðar skuldabréfafjárfestingar og vísifjárfestingar. Sérhæfðar fjárfestingar eru oftast þess eðlis að þær fela í sér langtímbindingu, þær eru oft óskrðar og eru að jafnaði illseljanlegri en hefðbundnari fjárfestingar. Fjárfestingar sem þessar eru í mörgum tilvikum áhættusamar en fela á móti í sér væntingar um hærri langtímaóvæxun. Árangur safns sérhæfðra fjárfestinga er rétt að meta yfir lengra tímabil en ekki frá ári til árs líkt og með hefðbundnari fjárfestingar. Gera má

Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

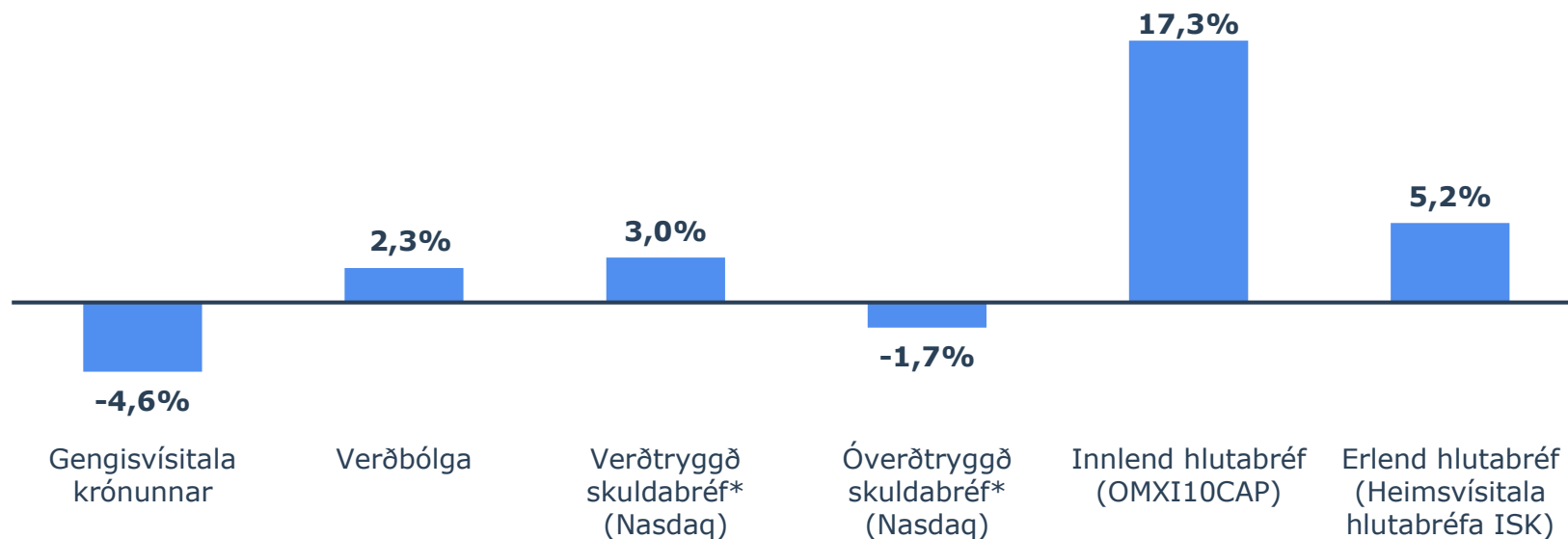
Ávöxtun 2021



Þróun markaða 2021



Frá áramótum til 31.maí 2021



Ávöxtun fjárfestingarleiða 2021



Frá áramótum til 31.maí 2021*

