

Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Kynning ársreiknings

Arnaldur Loftsson

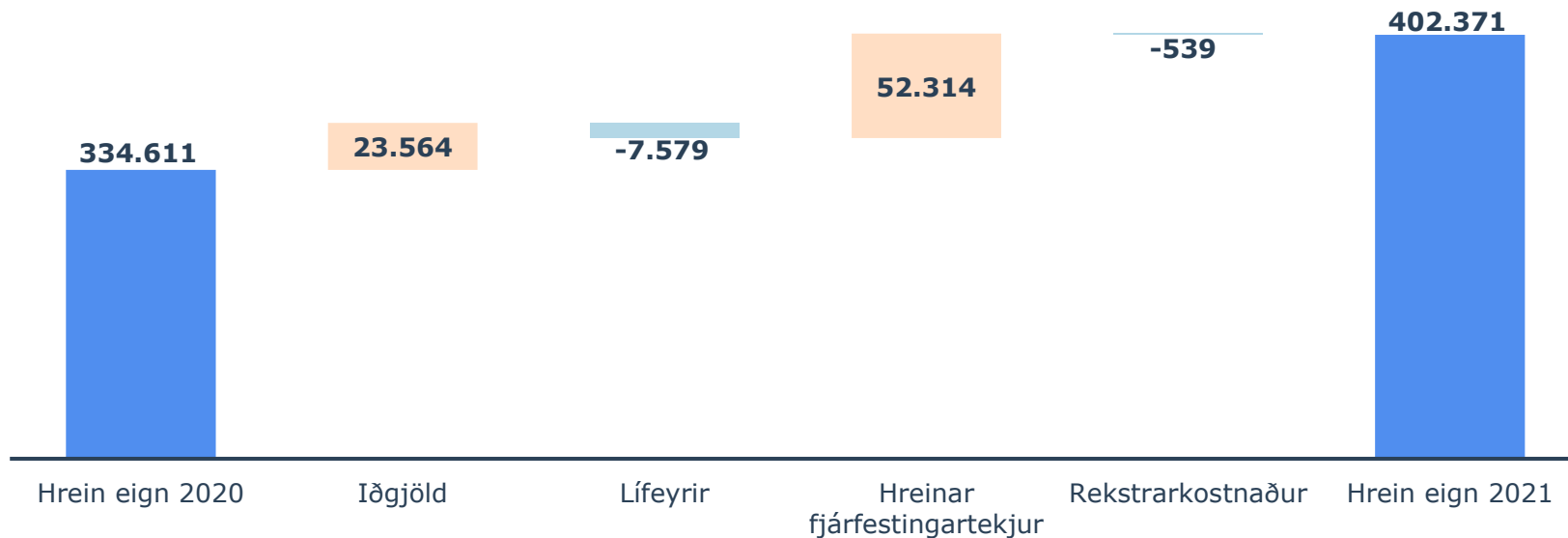
Framkvæmdastjóri Frjálsa lífeyrissjóðsins



Breyting á hreinni eign



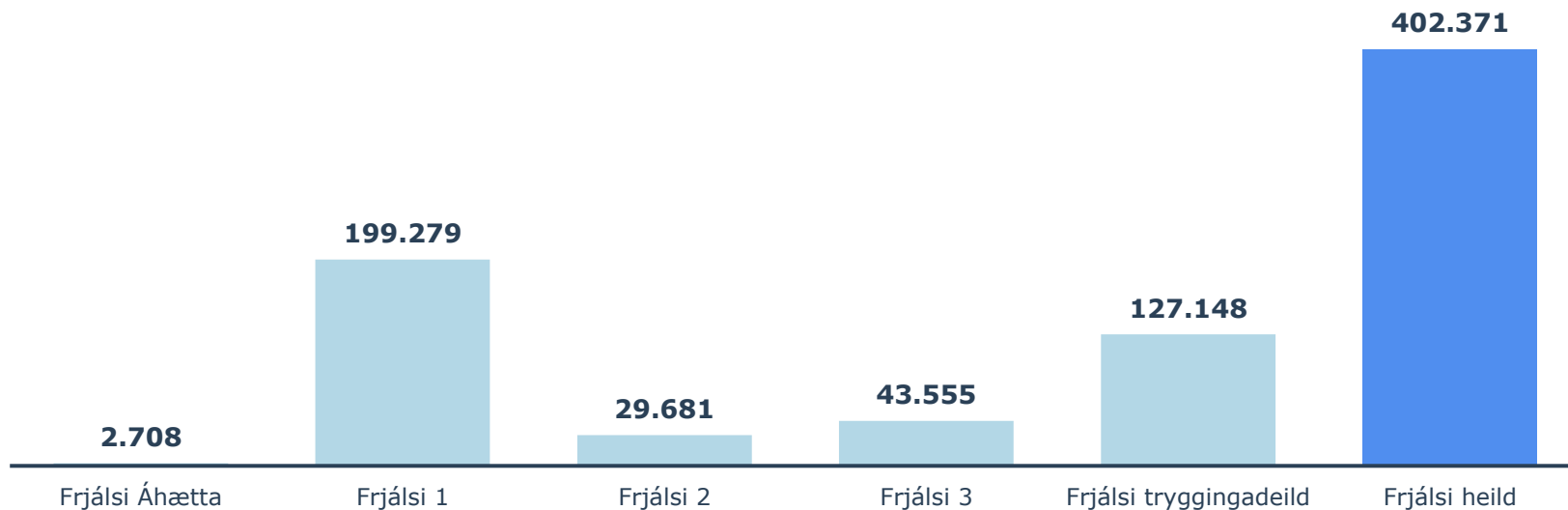
2021



Hrein eign til greiðslu lífeyris



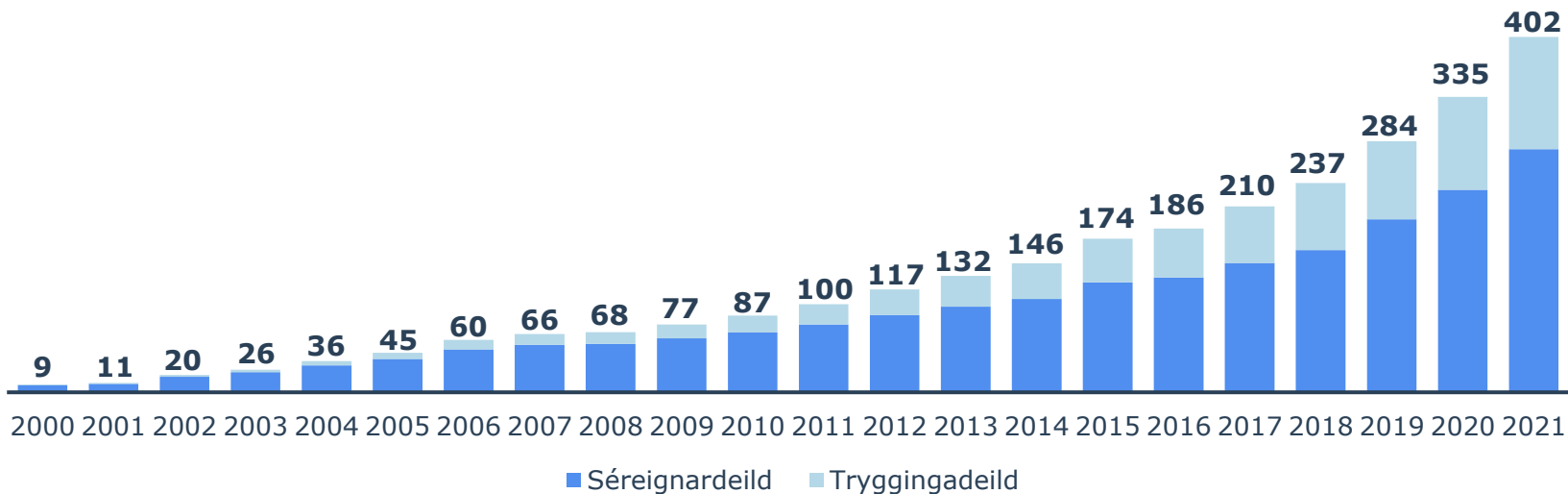
2021



Stærð Frjálsa lífeyrissjóðsins



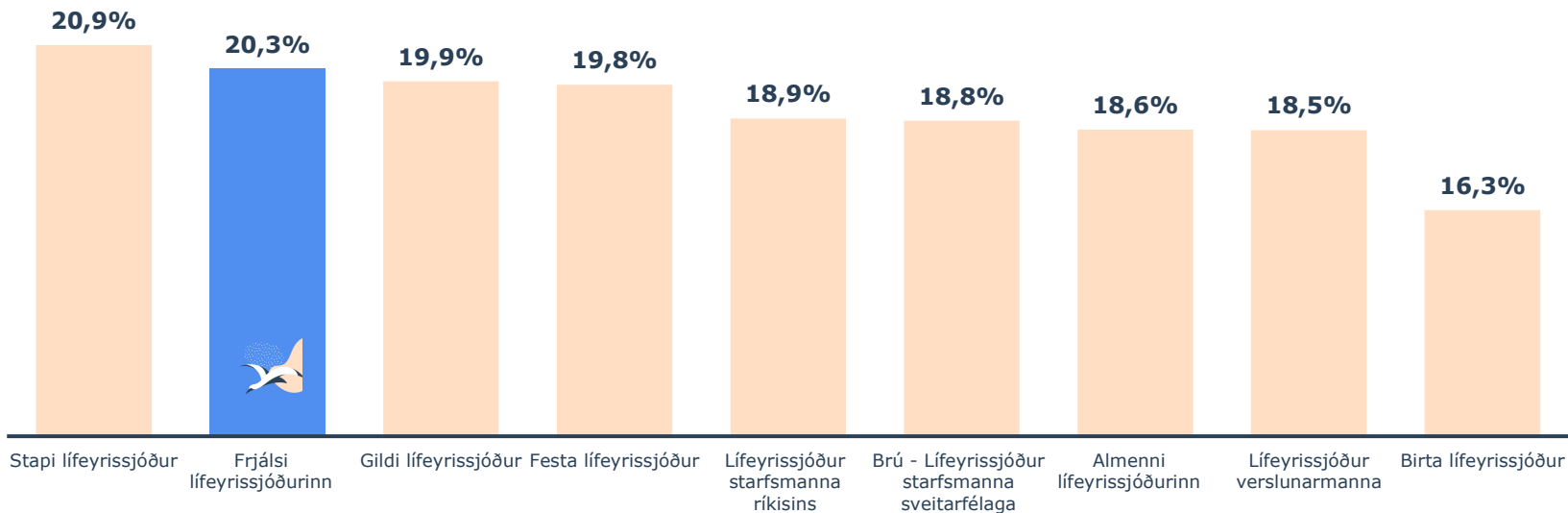
2000 - 2021



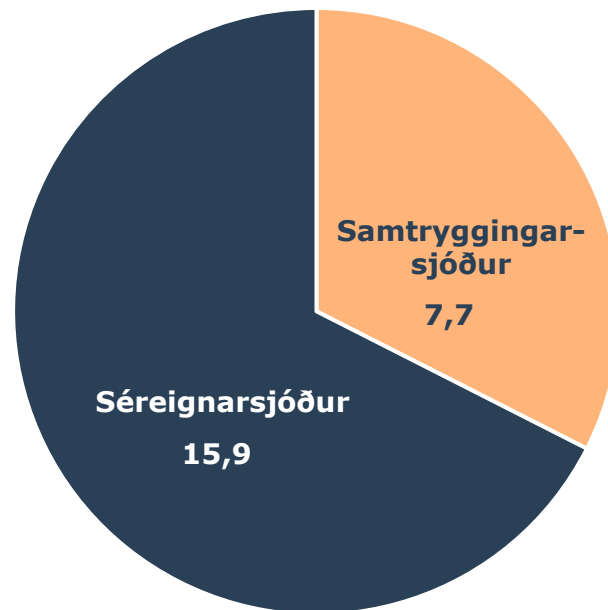
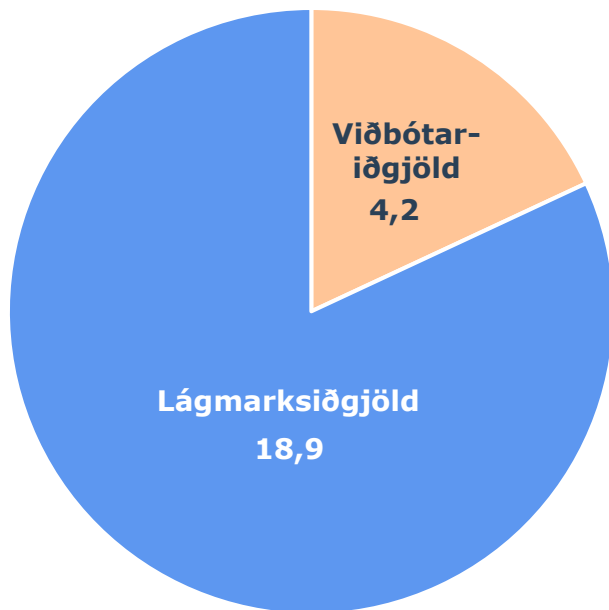
Vöxtur stærstu lífeyrissjóða



2021

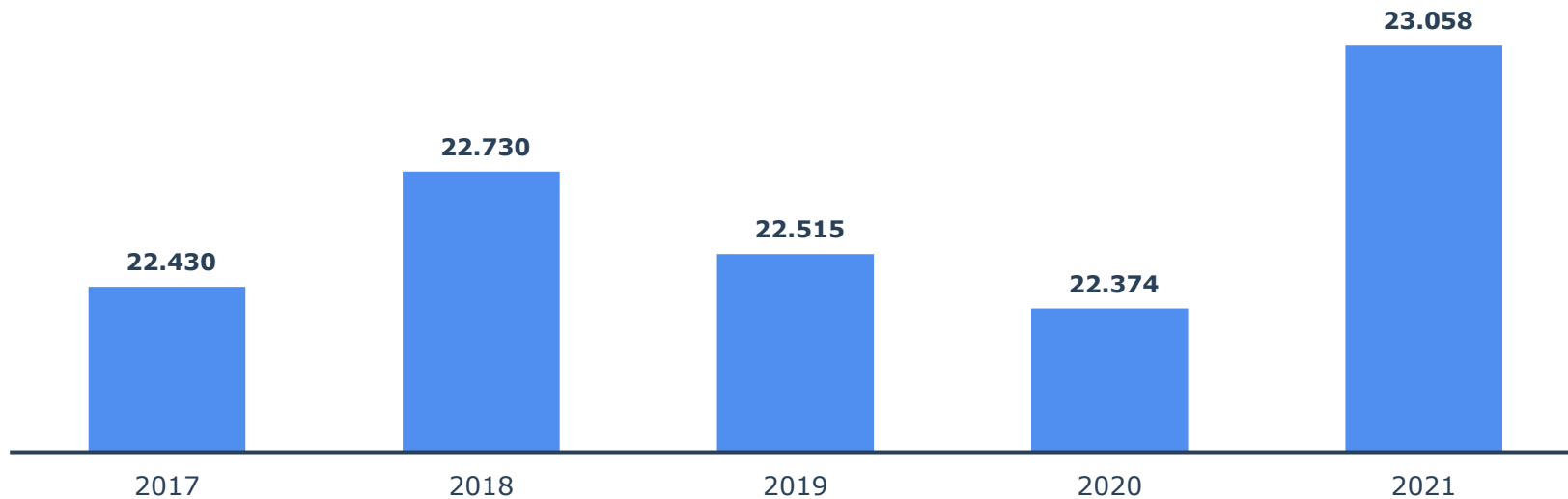


Iðgjöld 2021



Fjöldi greiðandi sjóðfélaga

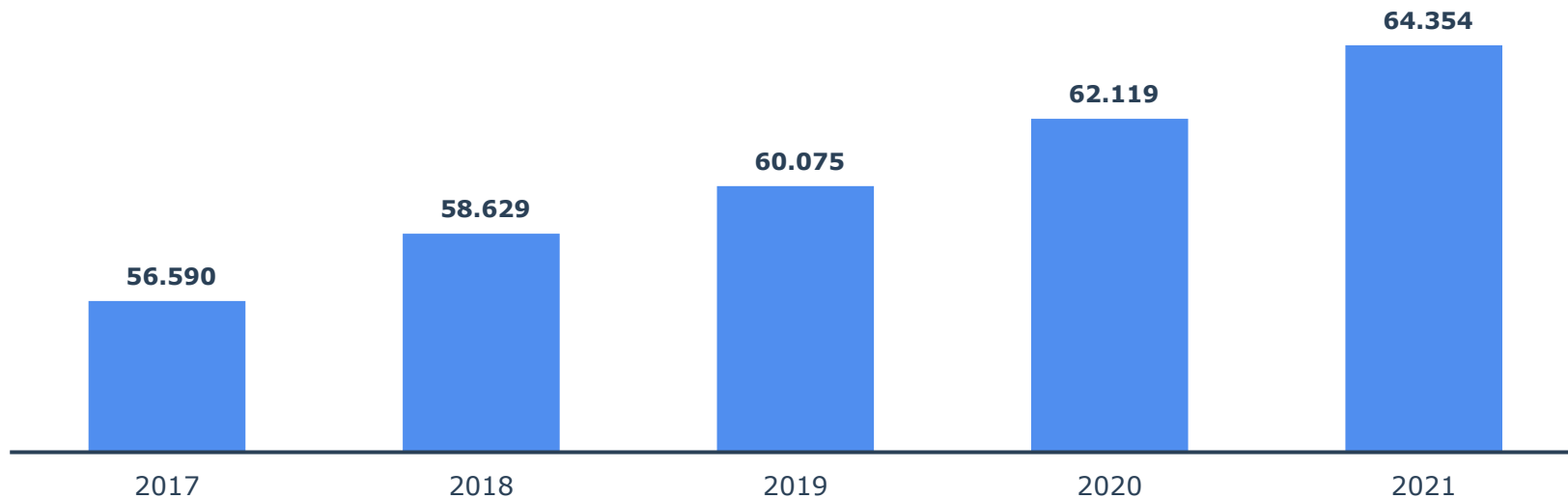
2017 - 2021



Heildarfjöldi sjóðfélaga

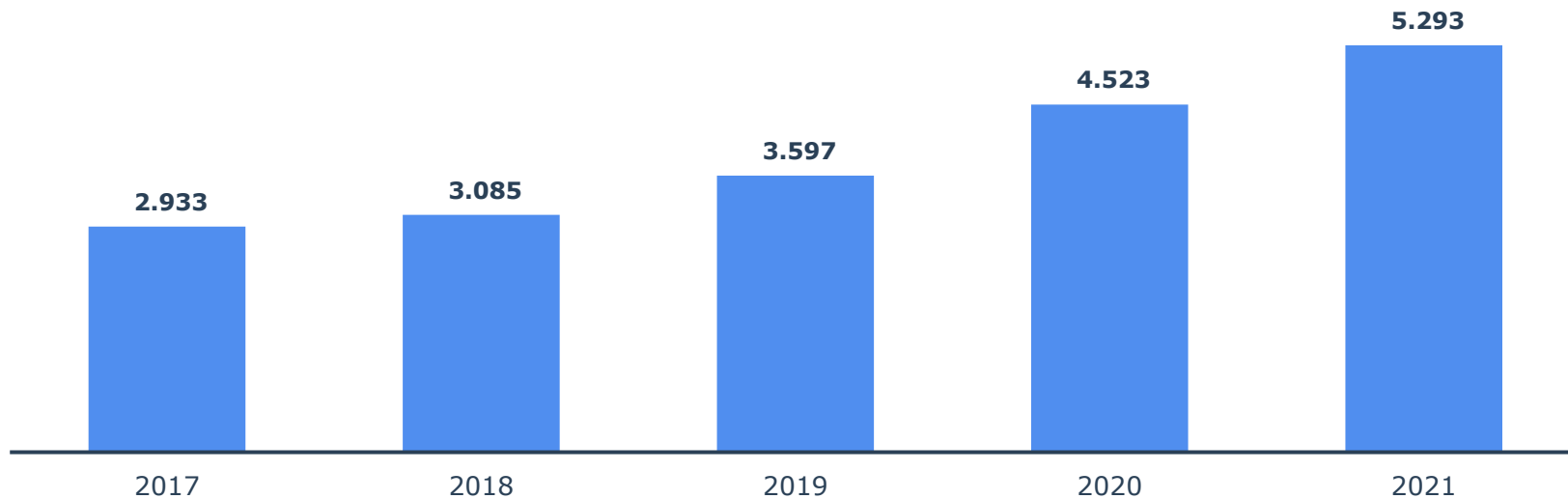


2017 - 2021



Þróun lífeyris

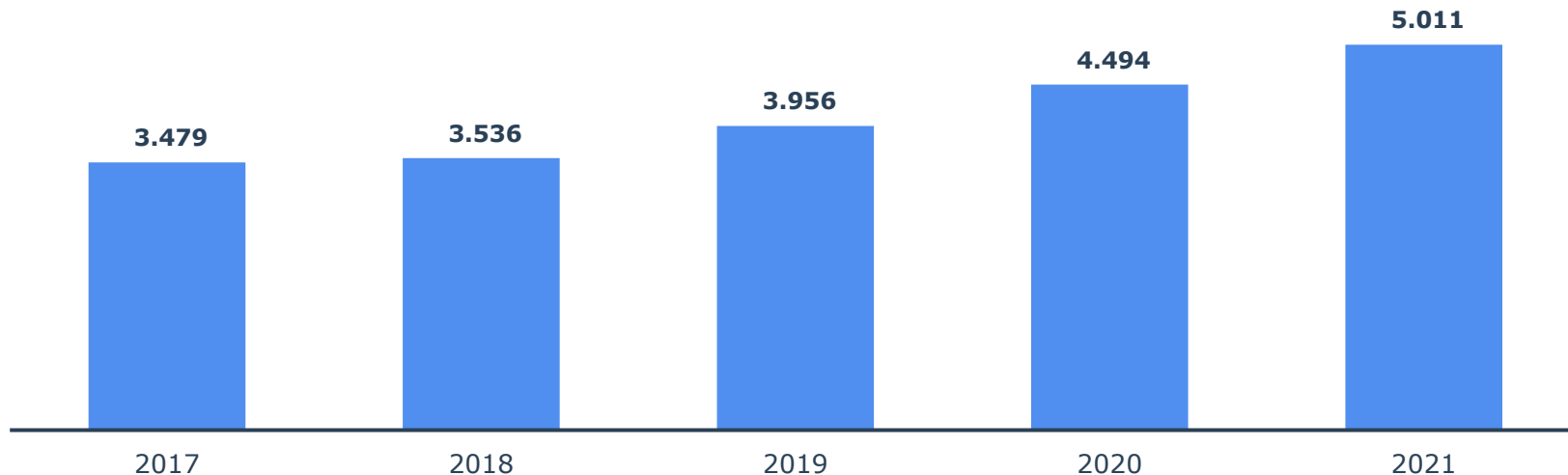
2017 - 2021



Fjöldi lífeyrisþega á hverju ári



2017 - 2021



Rekstrarkostnaður og bein fjárfestingargjöld



Skýring 5.5 og 6.1 – Sundurliðun á fjárfestingargjöldum og rekstrarkostnaði

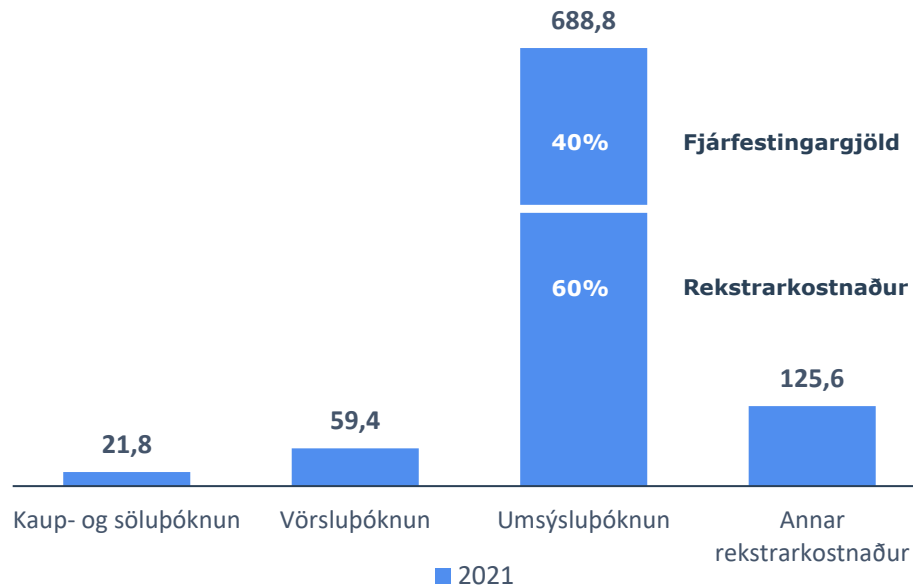
Sundurliðun 2021

Rekstrarkostnaður: 538,9 m.kr.

- Umsýsluþóknun (60%)
- Annar rekstrarkostnaður

Bein fjárfestingargjöld: 352,0 m.kr.

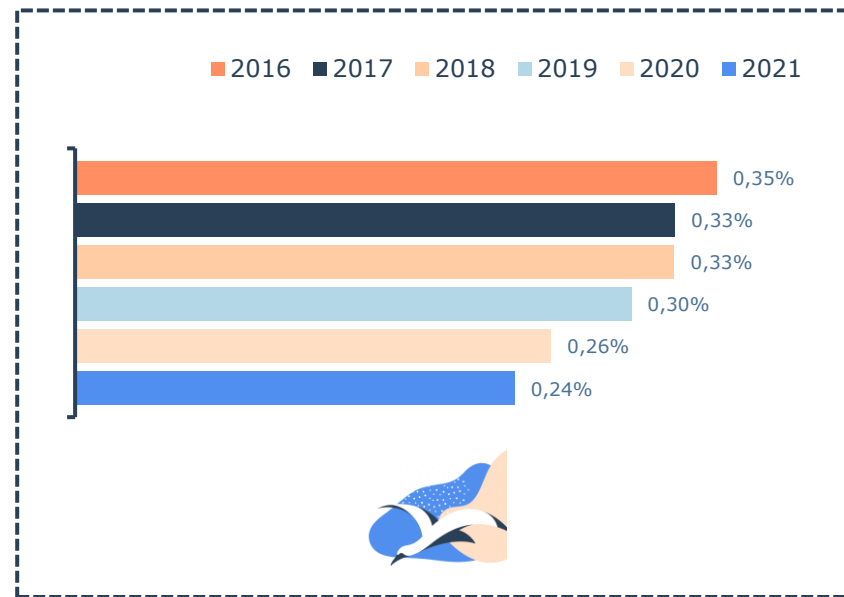
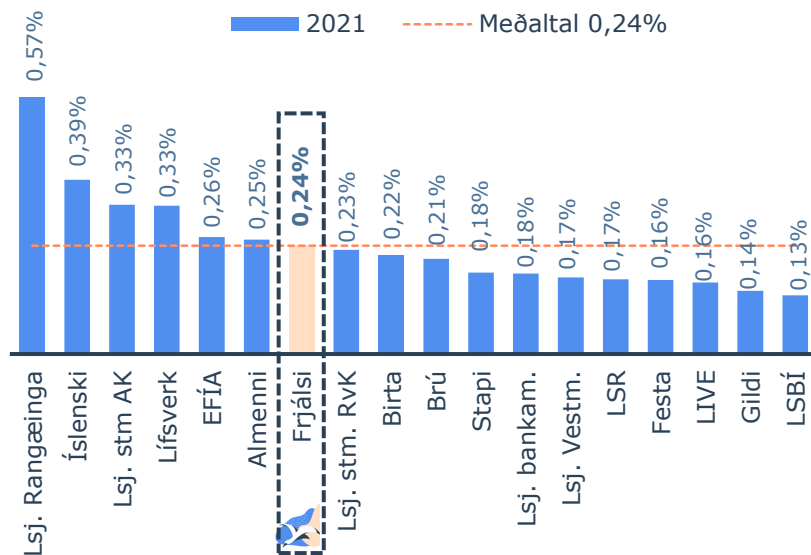
- Umsýsluþóknun (40%)
- Kaup- og sölupóknun
- Vörsluþóknun



Hlutfall beins kostnaðar



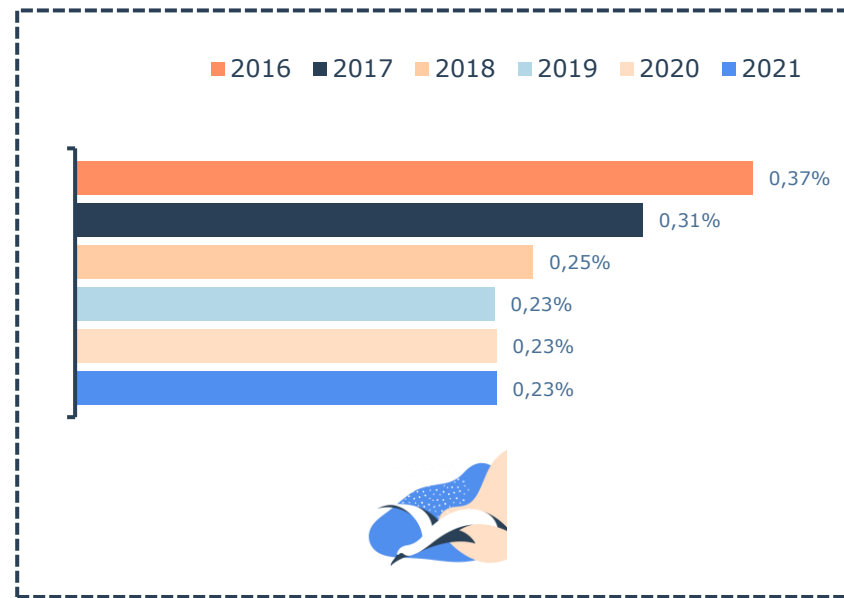
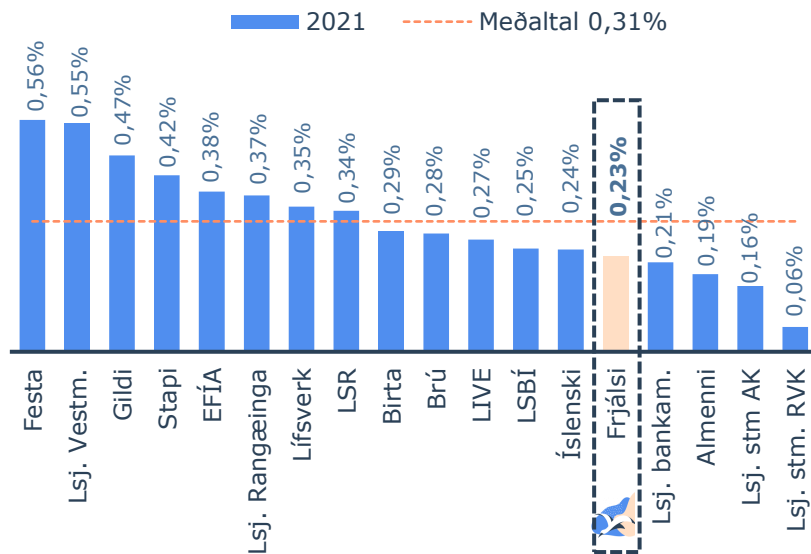
Rekstrarkostnaður og bein fjárfestingargjöld sem hlutfall af meðalstöðu hreinnar eignar á markaðsvirði



Hlutfall óbeins fjárfestingarkostnaðar



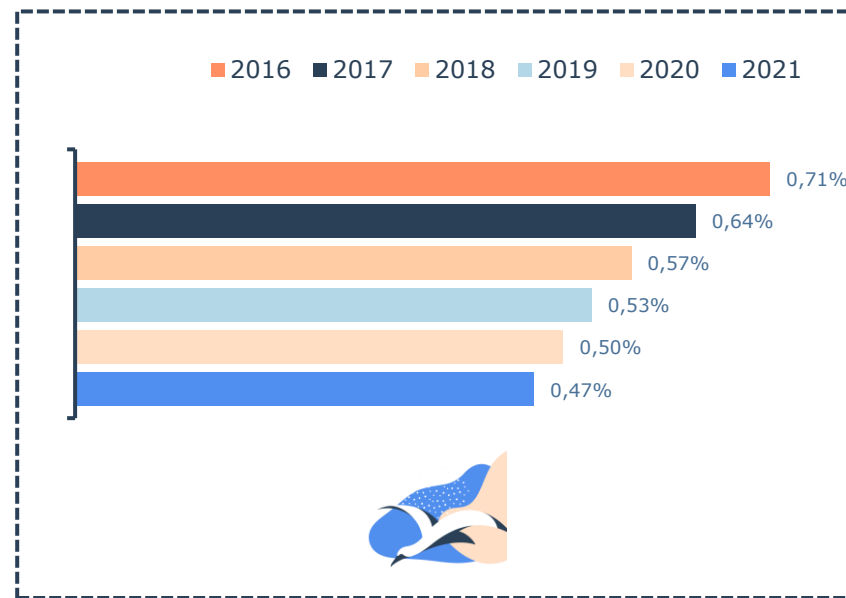
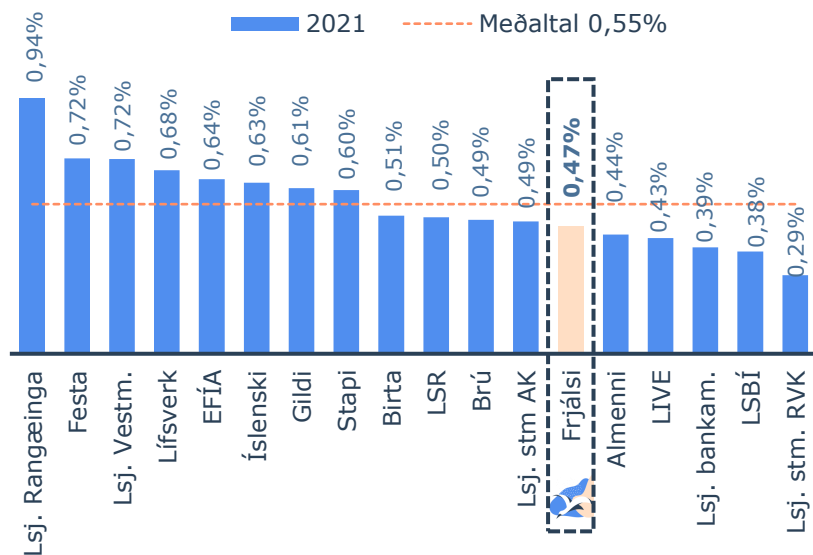
Áætluð og reiknuð fjárfestingargjöld sem hlutfall af meðalstöðu hreinnar eignar á markaðsvirði



Heildarkostnaðarhlutfall

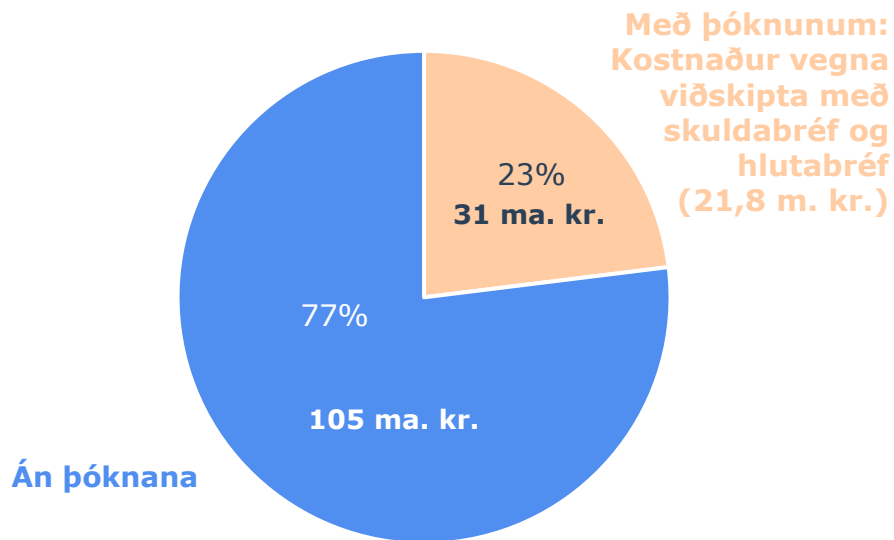


Rekstrarkostnaður og bein fjárfestingargjöld ásamt áætluðum og reiknuðum fjárfestingargjöldum sem hlutfall af meðalstöðu hreinnar eignar á markaðsvirði



Kaup og sala skv. sjóðstreymi árið 2021

Nam alls um: Kaup 82 ma.kr. Sala 54 ma.kr.



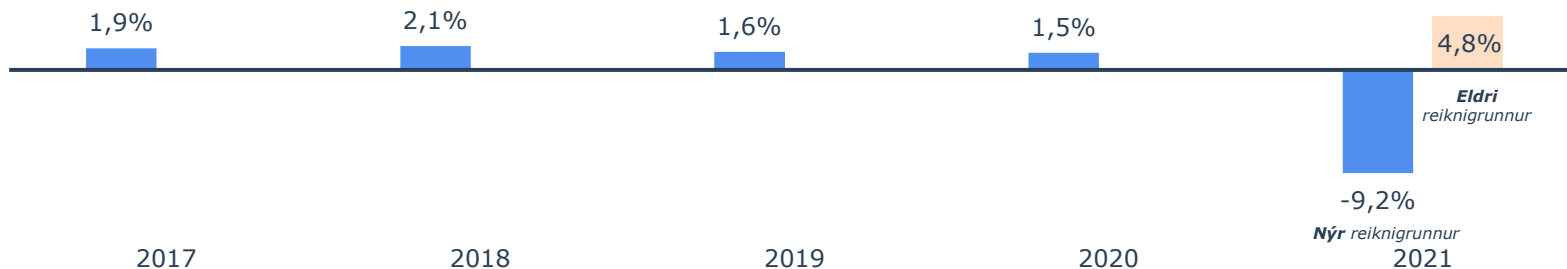
Tryggingafræðileg staða og þróun

Árslok 2021



<i>Nýr reiknigrunnur</i>	Áfallin staða	Framtíðarstaða	Heildarstaða
Eignir umfram skuldbindingar	85.475	-24.210.402	-24.124.927
Í hlutfalli af skuldbindingum	0,1%	-17,0%	-9,2%

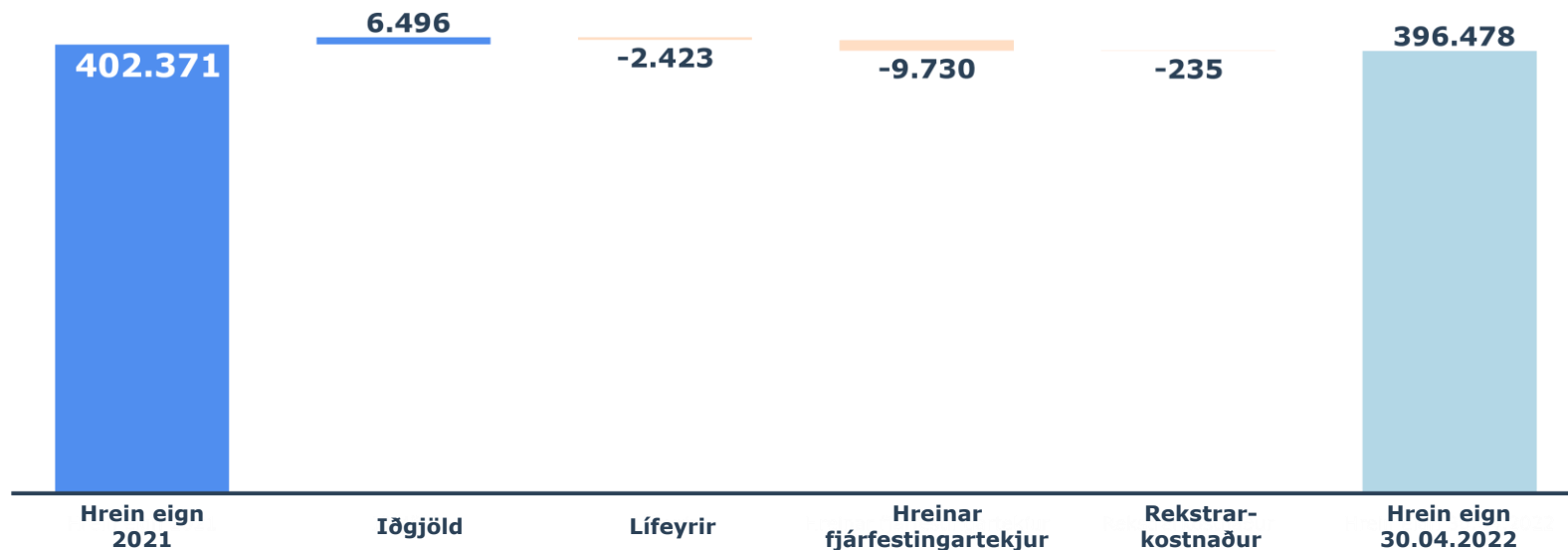
<i>Eldri reiknigrunnur</i>	Áfallin staða	Framtíðarstaða	Heildarstaða
Eignir umfram skuldbindingar	85.475	-24.210.402	-24.124.927
Í hlutfalli af skuldbindingum	14,0%	-3,0%	4,8%



Áætluð breyting á hreinni eign



Áætluð þróun á stærð sjóðsins fyrstu fjóra mánuði ársins 2022*



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ávöxtun og eignasamsetning

Hjörleifur Arnar Waagfjörð

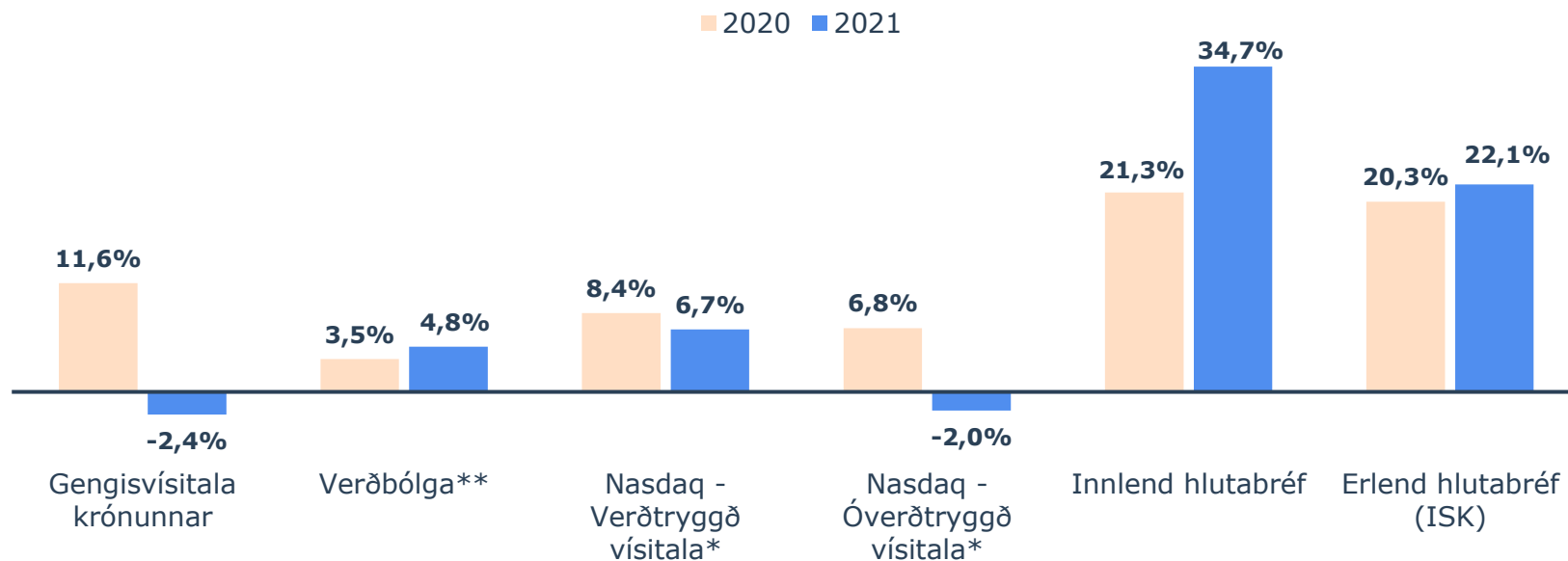
Forstöðumaður eignastýringar fagfjárfesta



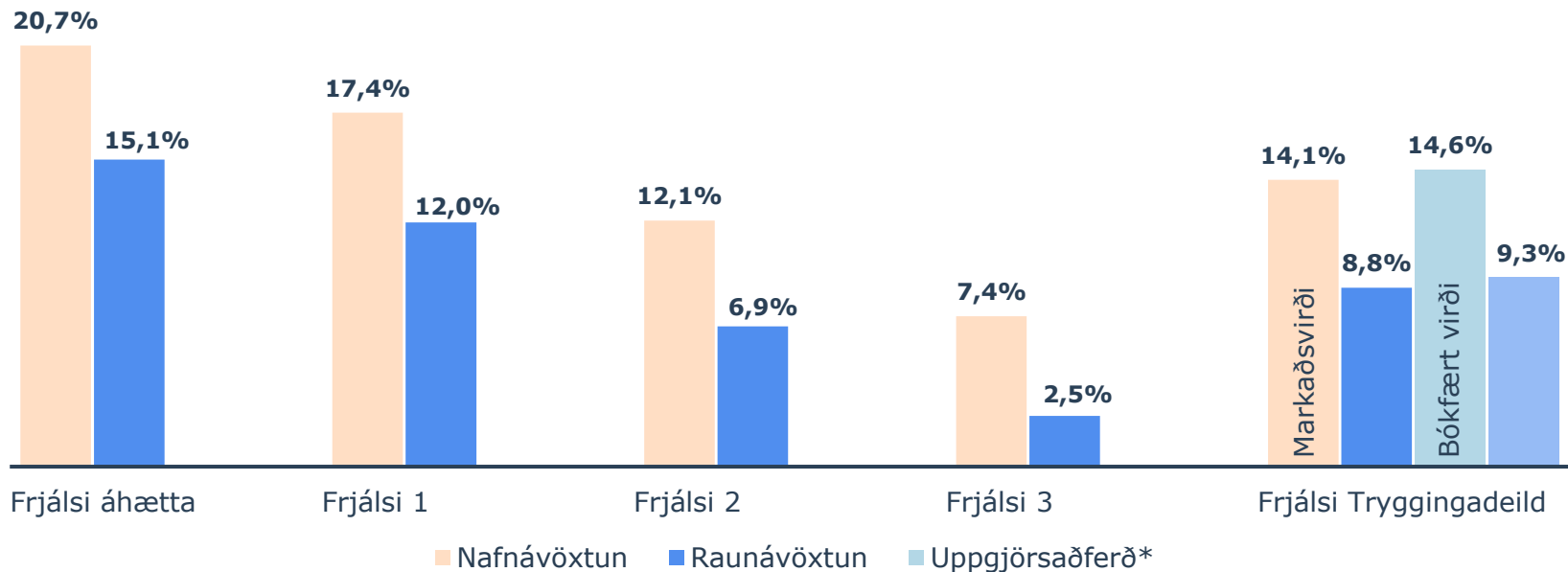
Þróun markaða 2021



Í samanburði við 2020



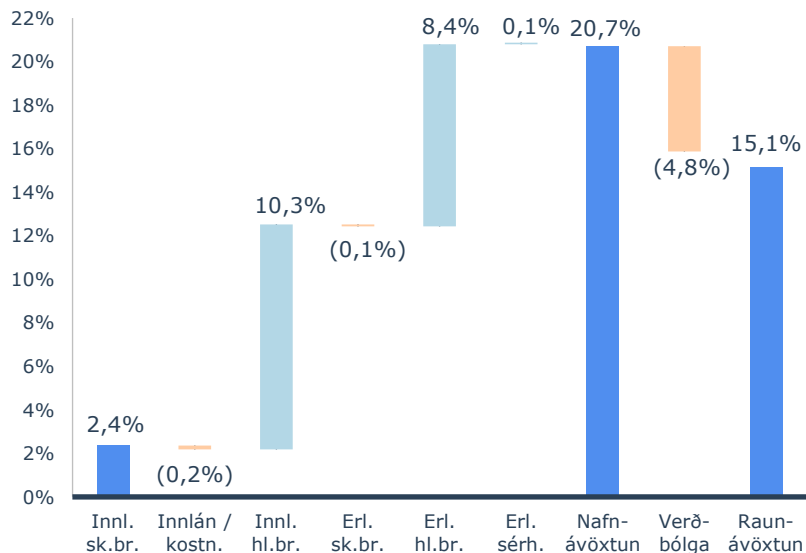
Ávöxtun fjárfestingarleiða 2021



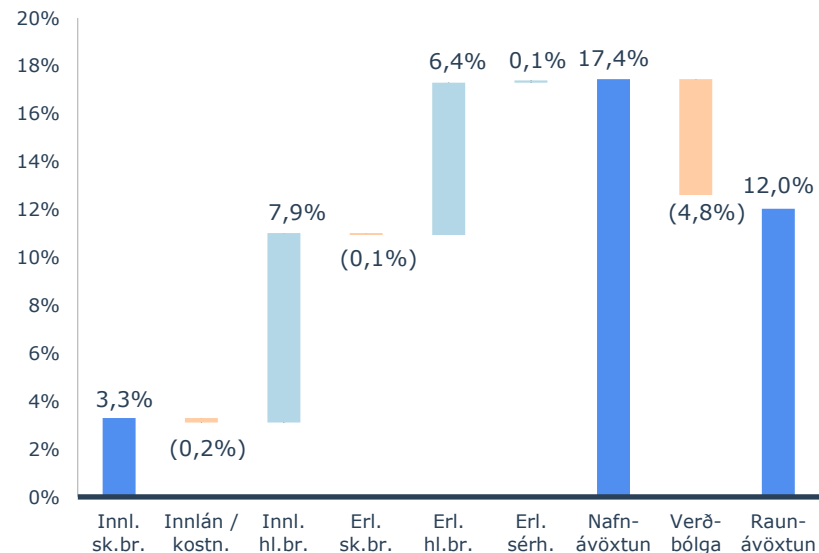
Niðurbrot ávöxtunar 2021



Frjálsi Áhætta



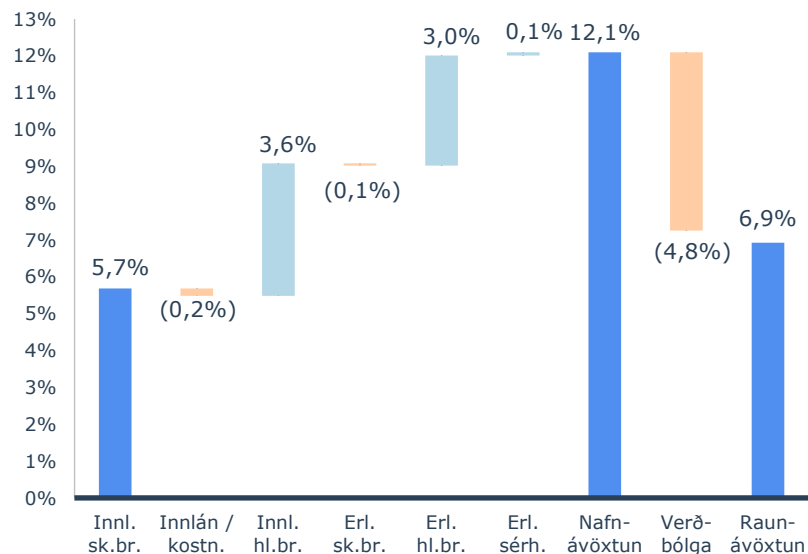
Frjálsi 1



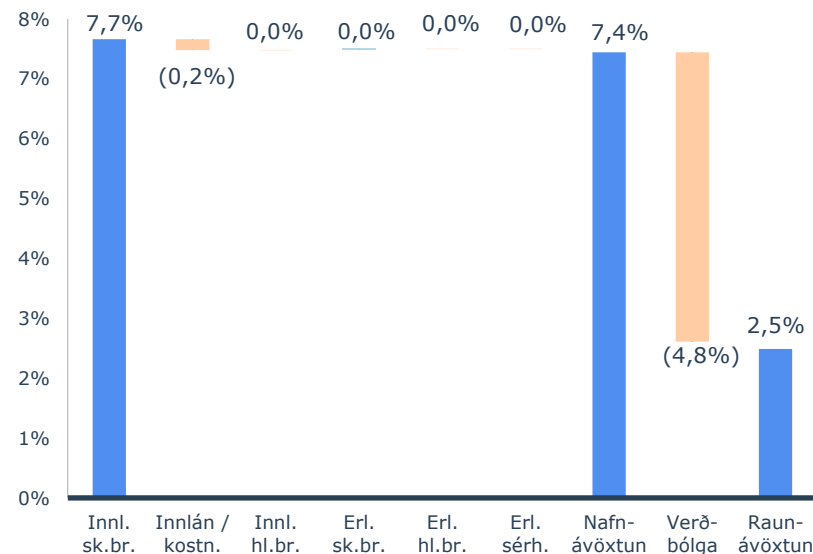
Niðurbrot ávöxtunar 2021



Frjálssi 2



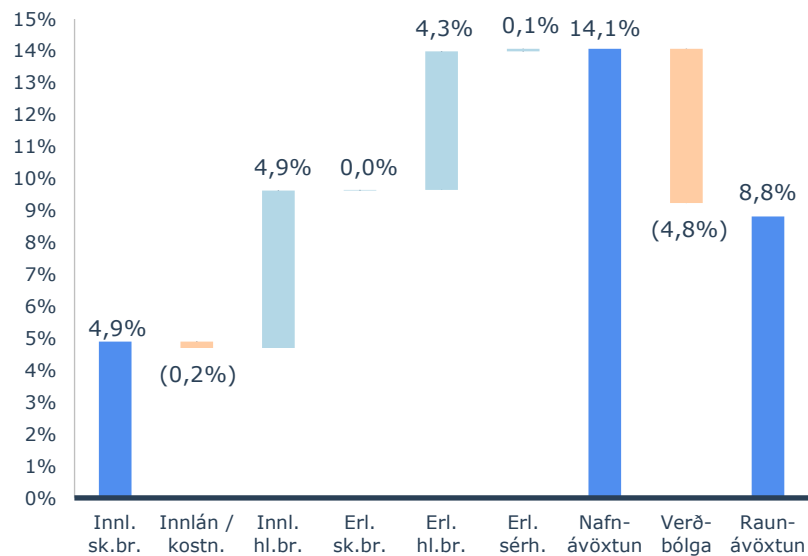
Frjálssi 3



Niðurbrot ávöxtunar 2021



Frjálsi Tryggingadeild (Markaðsvirði)



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

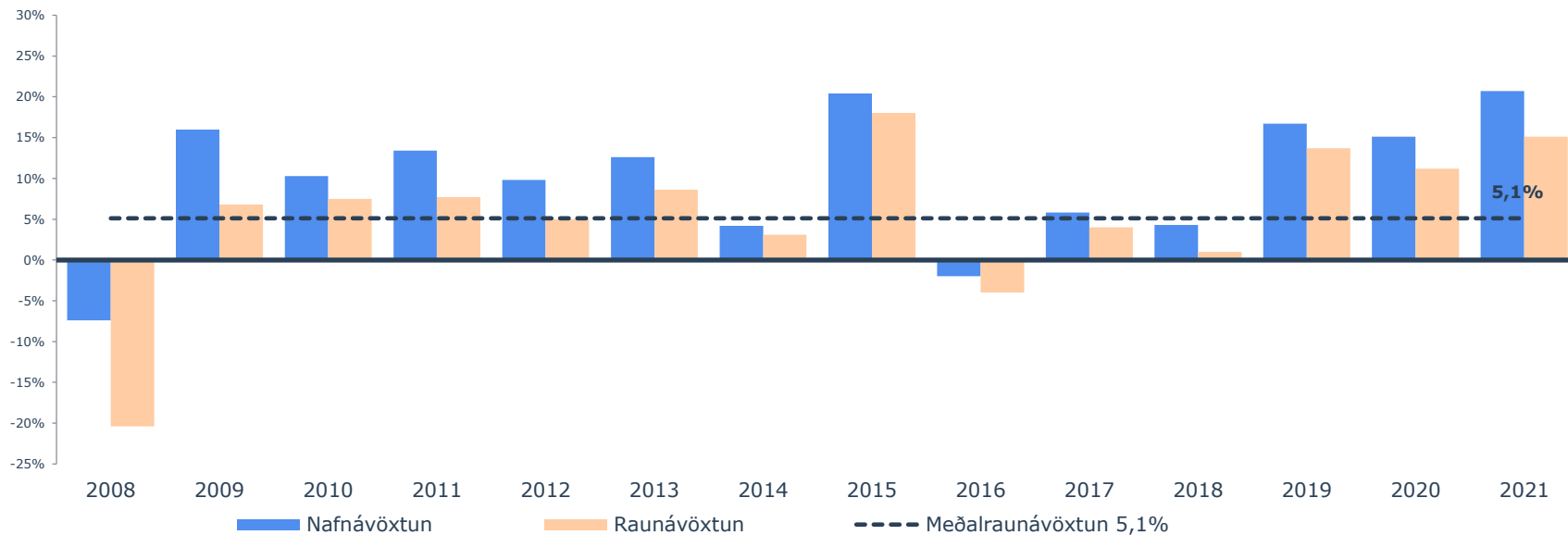
Ávöxtun fjárfestingarleiða til lengri tíma



Frjálsi Áhætta



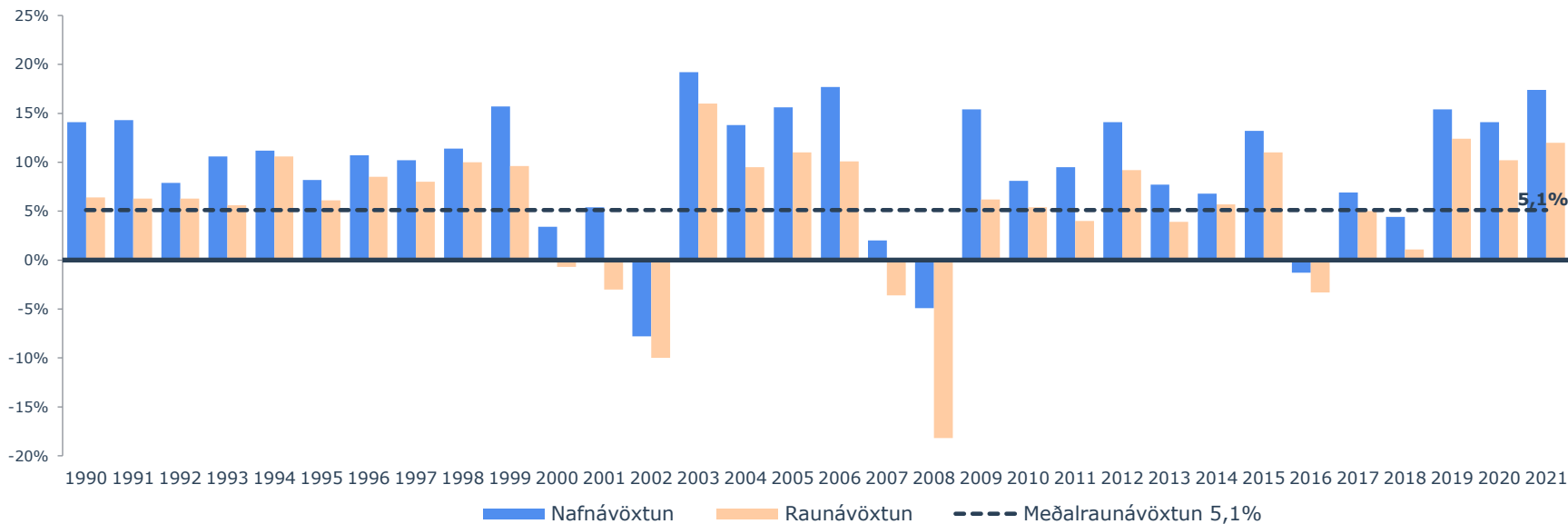
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 5,1%



Frjálsi 1



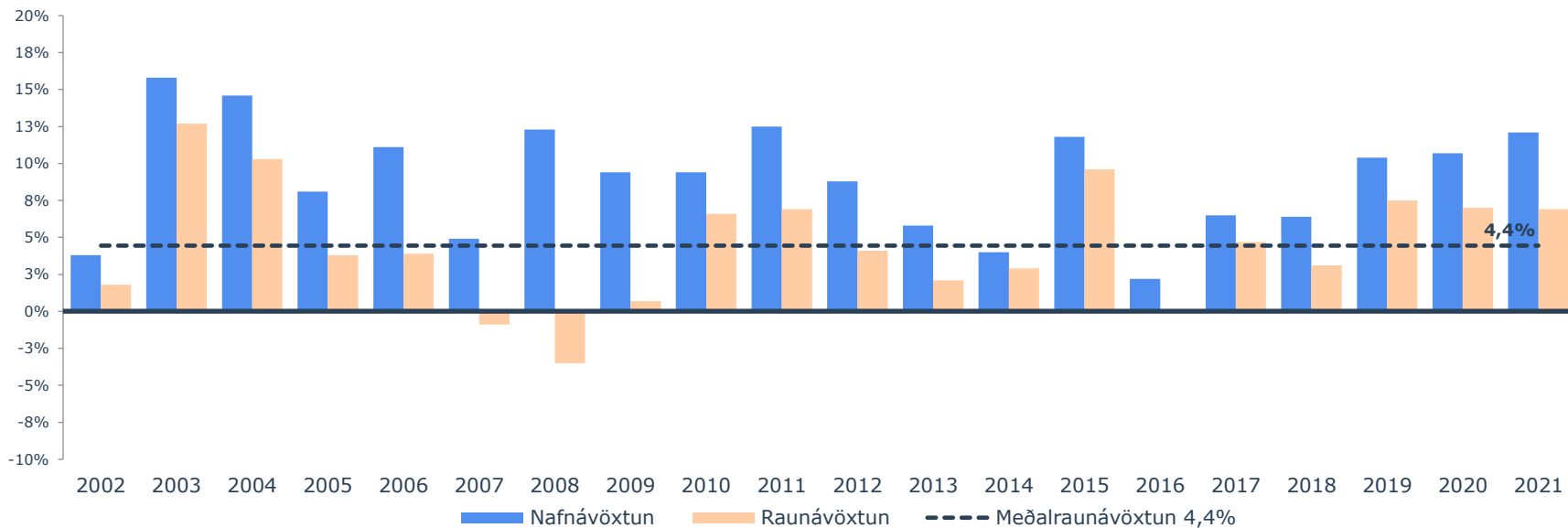
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 5,1%



Frjálsi 2



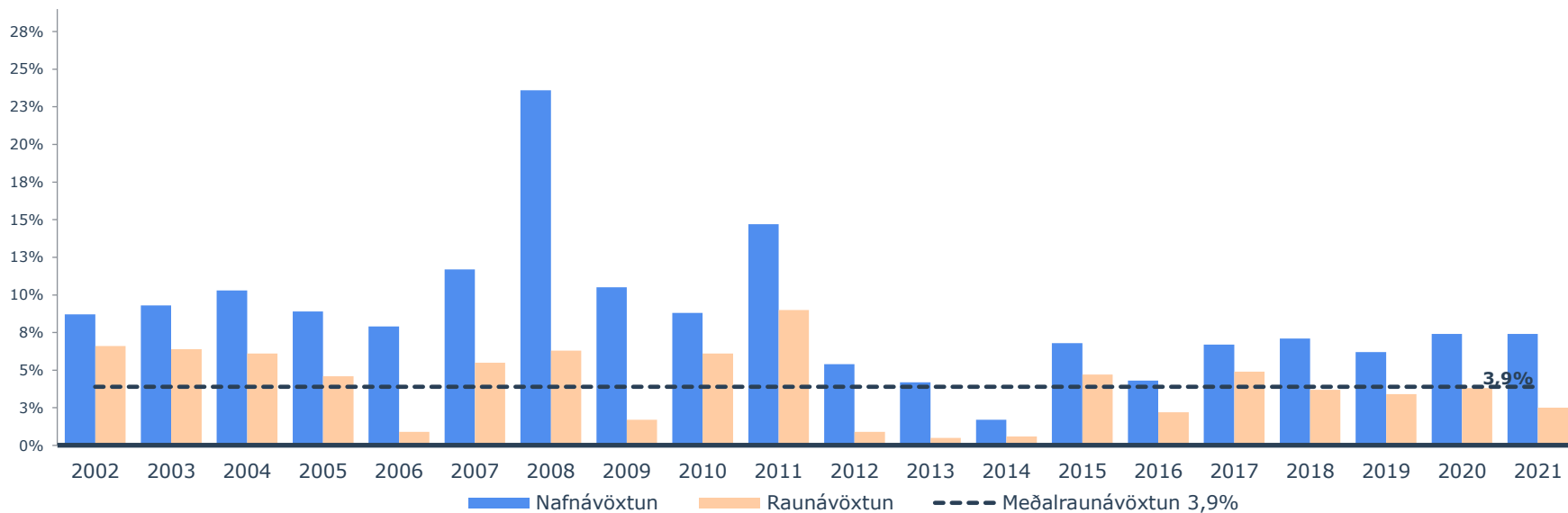
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 4,4%



Frjálsi 3



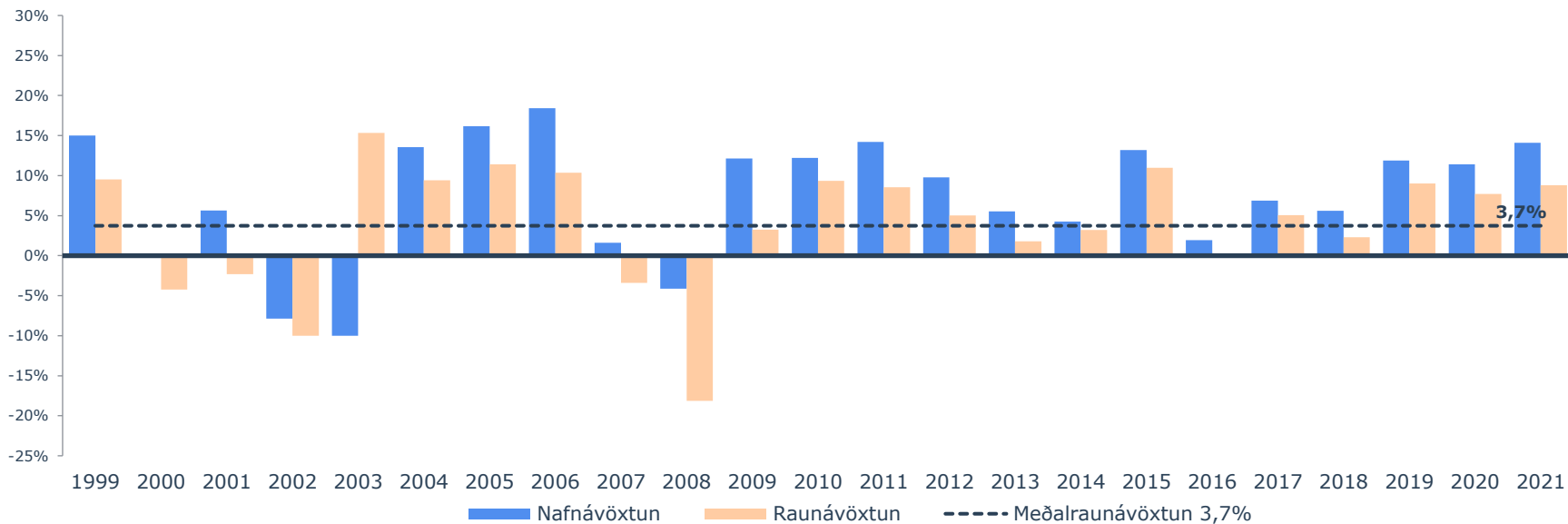
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 3,9%



Frjálsi Tryggingadeild



Ávöxtun til langs tíma á markaðsvirði – Meðalraunávöxtun **3,7%**

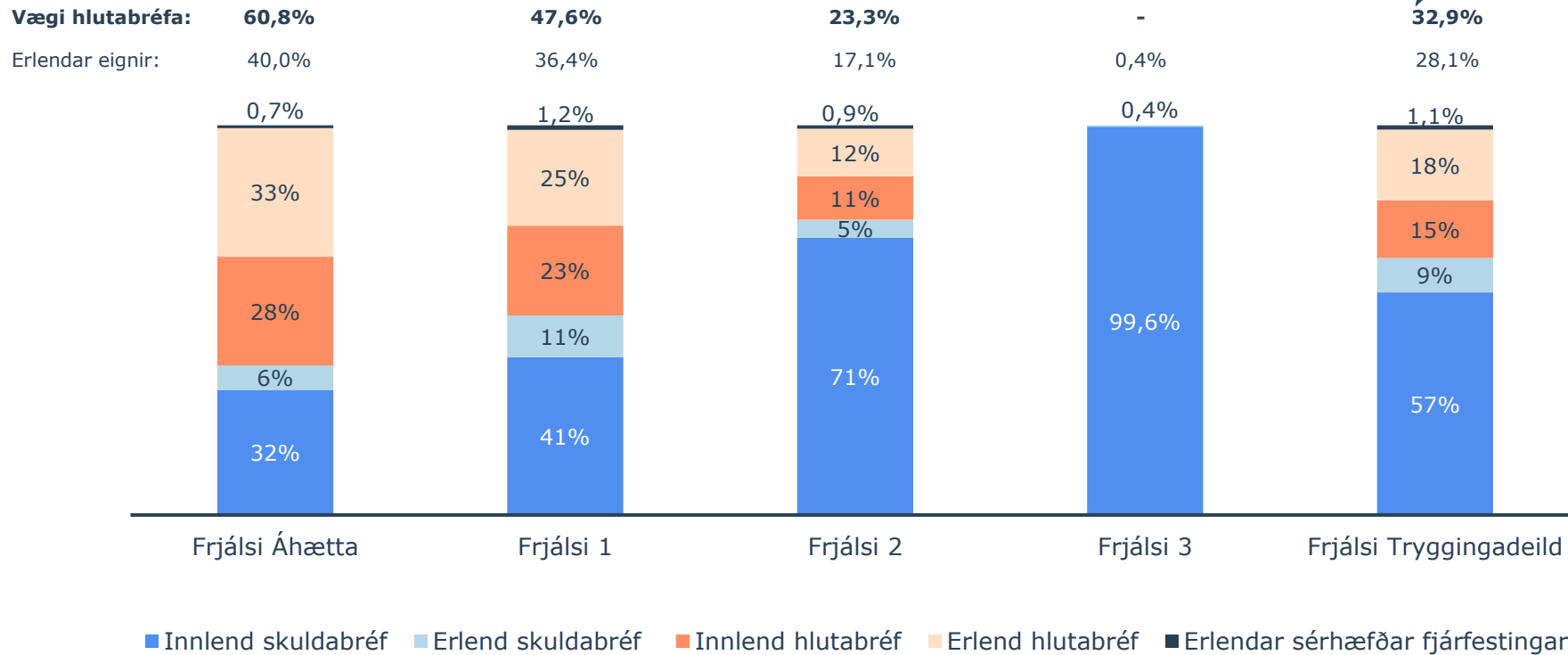


Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Eignasamsetning



Eignasamsetning í lok árs 2021



Sundurliðun innlendra skuldabréfa



Miðað við lok árs 2021

Skuldabréf fyrirtækja - 10 stærstu	
Orkuveita Reykjavíkur	2,9%
Reitir fasteignafélag hf.	2,1%
Eik fasteignafélag hf.	1,7%
Landsbréf - BÚS I	1,3%
Reginn hf.	1,2%
A/F HEIM slhf.	0,7%
Landsvirkjun	0,5%
REG 1	0,4%
Félagsbústaðir hf.	0,3%
SÍL hs.	0,3%
Samtals	11,3%

Skuldabréf fjármálafyrirtækja og annarra lánastofnana	
Landsbanki Íslands	4,0%
Arion banki	2,9%
Íslandsbanki	2,7%
Lykill Fjármögnun hf.	0,6%
Samtals	10,2%
Skuldabréf með ábyrgð bæjar og sveitarfélaga	
Reykjavíkurborg	1,8%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	1,7%
Félagsbústaðir hf.	0,7%
Garðabær	0,2%
Samtals	4,4%

Sundurliðun innlendra hlutabréfa



Miðað við lok árs 2021

Skráð innlend hlutabréf* – 10 stærstu

Marel hf.	2,8%
Arion banki hf.	2,7%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	1,1%
Reitir fasteignafélag hf.	1,0%
Vátryggingafélag Íslands hf.	0,8%
Festi hf.	0,8%
Reginn hf.	0,7%
Síminn hf.	0,7%
Skeljungur hf.	0,6%
Kvika banki hf.	0,6%
Samtals	11,7%

Óskráð innlend hlutabréf – 10 stærstu

Jarðvarmi slhf. (HS Orka)	0,7%
Blávarmi slhf. (Bláa lónið)	0,5%
ST1 (Sérhæfður lánasjóður)	0,5%
HSV eignarhaldsfélag slhf.	0,4%
Hvatning slhf. (Bláa lónið)	0,2%
Horn III slhf.	0,2%
SÍA III slhf.	0,2%
TFII slhf.	0,2%
Landsbréf – Veðskuldabréfasjóður II	0,1%
Innviðir fjárfestingar slhf.	0,1%
Samtals	3,2%

Sundurliðun erlendra verðbréfa



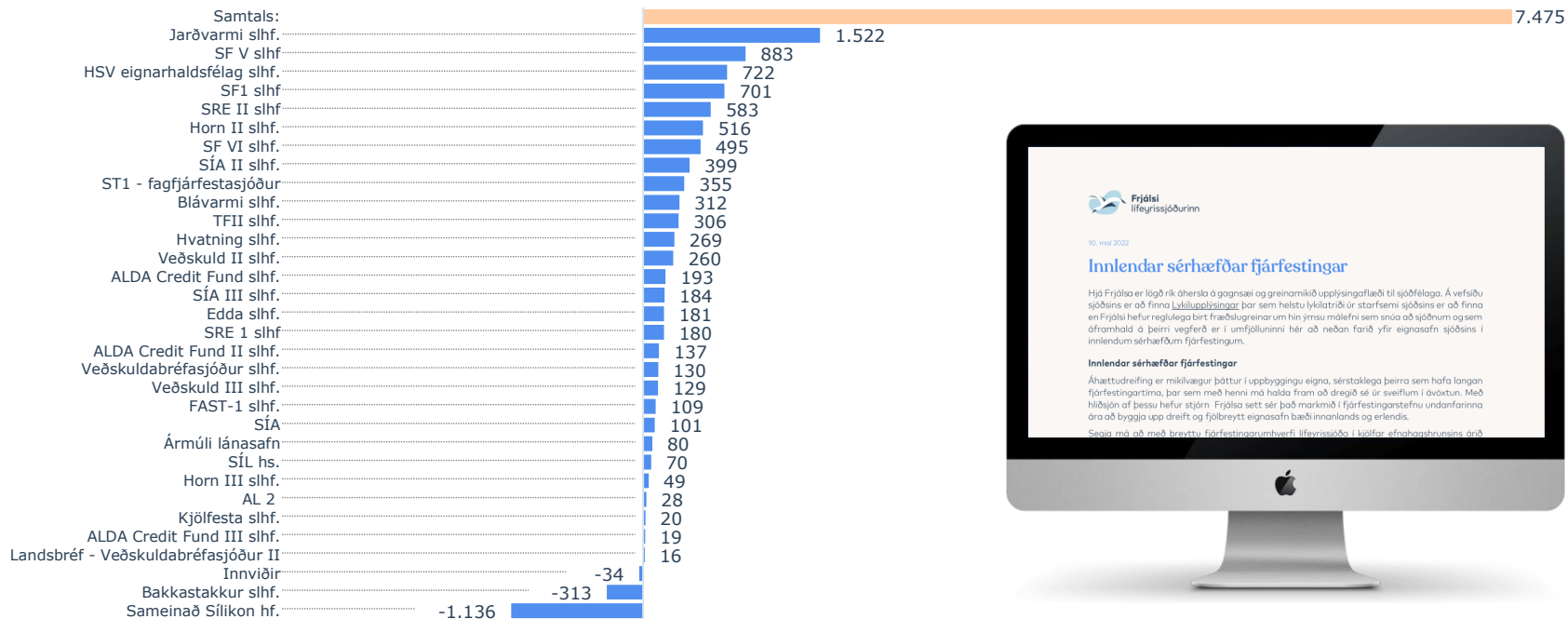
Miðað við lok árs 2021

Erlendir hlutabréfasjóðir – 10 stærstu	
SSgA World Index Fund EUR / USD	7,7%
Vanguard - Global Stock Index Fund	3,7%
Capital Group New Perspective Fund	2,2%
Wellington Global Research Equity	2,2%
Katla Fund Global Value	2,2%
Stryx World Growth	1,1%
Fidelity Funds - Inst Emerging Markets	0,9%
Wellington Global Quality Growth Fund	0,7%
iShares Core MSCI World	0,5%
Montanaro European Smaller Companies Fund	0,5%
Samtals	21,8%

Erlend skuldabréf, sjóðir og innlán – 10 stærstu	
Bandarísk ríkisskuldabréf	1,2%
JPMorgan Liq Funds - EUR Liquidity Fund	1,2%
Arion banki hf. - gjaldeyrisinnlán	1,0%
Pimco Euro Income Fund	1,0%
Pimco GIS Income Fund	0,7%
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity Fund	0,7%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	0,5%
Pimco Gis Euro Credit	0,3%
DNB Fund - High Yield inst A (NOK)	0,2%
DNB Fund High Yield Institutional B (EUR)	0,2%
Samtals	7,0%

Sérhæfðar innlendar fjárfestingar

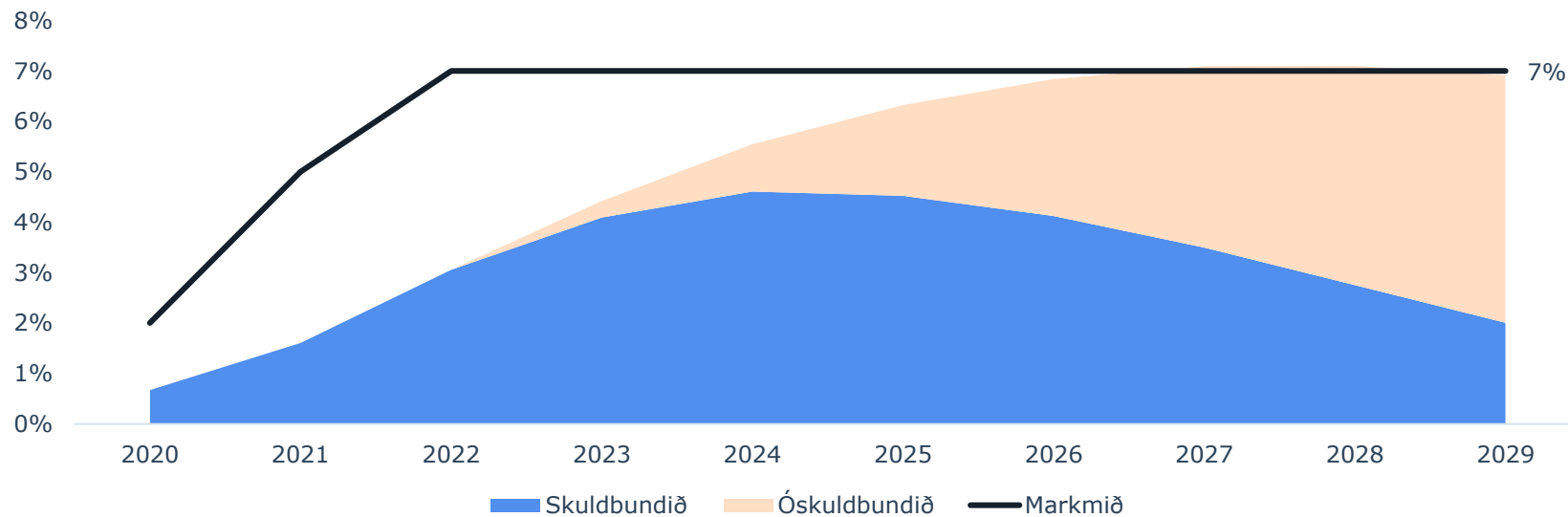
Hagnaður / tap í milljónum króna*



Sérhæfðar erlendar fjárfestingar



Uppbygging og markmið að baki erlendra sérhæfðra fjárfestinga hjá Tryggingadeild



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

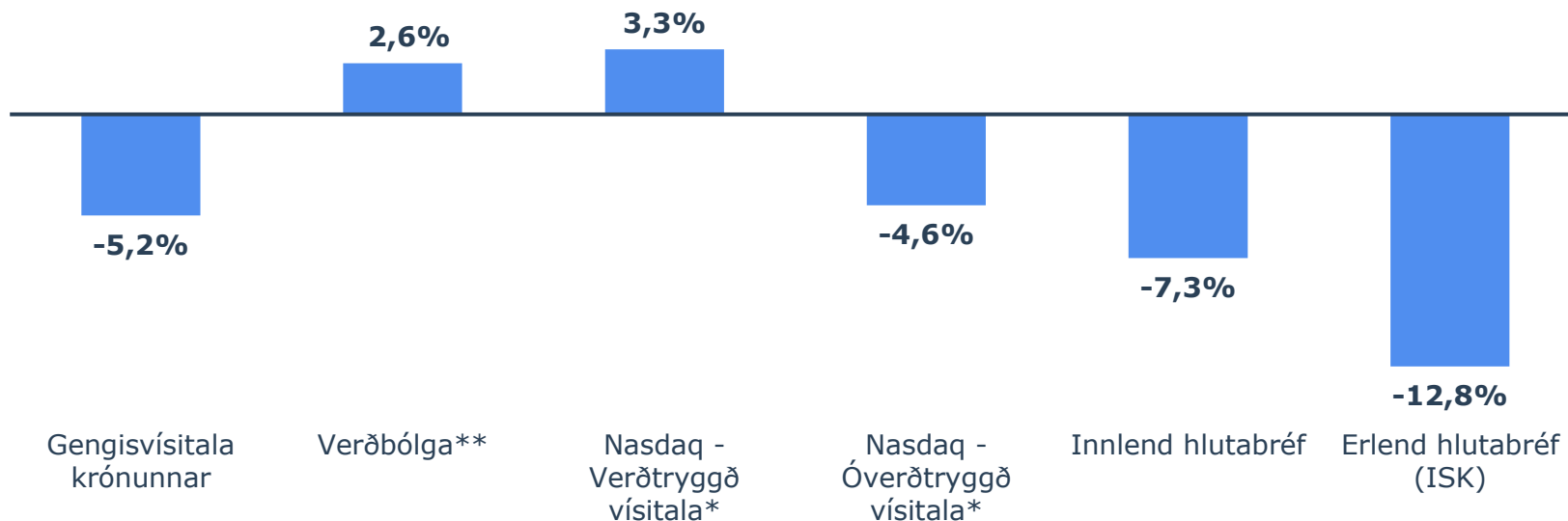
Ávöxtun 2022



Þróun markaða 2022



Frá áramótum til 30. apríl 2022



Ávöxtun fjárfestingarleiða 2022



Frá áramótum til 30. apríl 2022*

