

Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ársfundur Frjálsa lífeyrissjóðsins

Mánudagur 13. maí kl. 17:15

Borgartúni 19



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Dagskrá samkvæmt samþykktum

1. Skýrsla stjórnar
2. Kynning ársreiknings
3. Tryggingafræðileg athugun
4. Fjárfestingarstefna sjóðsins
5. Kosning stjórnar og varamanna
6. Kjör endurskoðanda
7. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
8. Laun stjórnarmanna
9. Önnur mál



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Dagskrá

1. Skýrsla stjórnar
2. Kynning ársreiknings
3. Kosning stjórnar
4. Tryggingafræðileg athugun
5. Kosning varamanna
6. Fjárfestingarstefna sjóðsins
7. Kjör endurskoðanda
8. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
9. Laun stjórnarmanna
10. Önnur mál



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Kynning ársreiknings

Arnaldur Loftsson

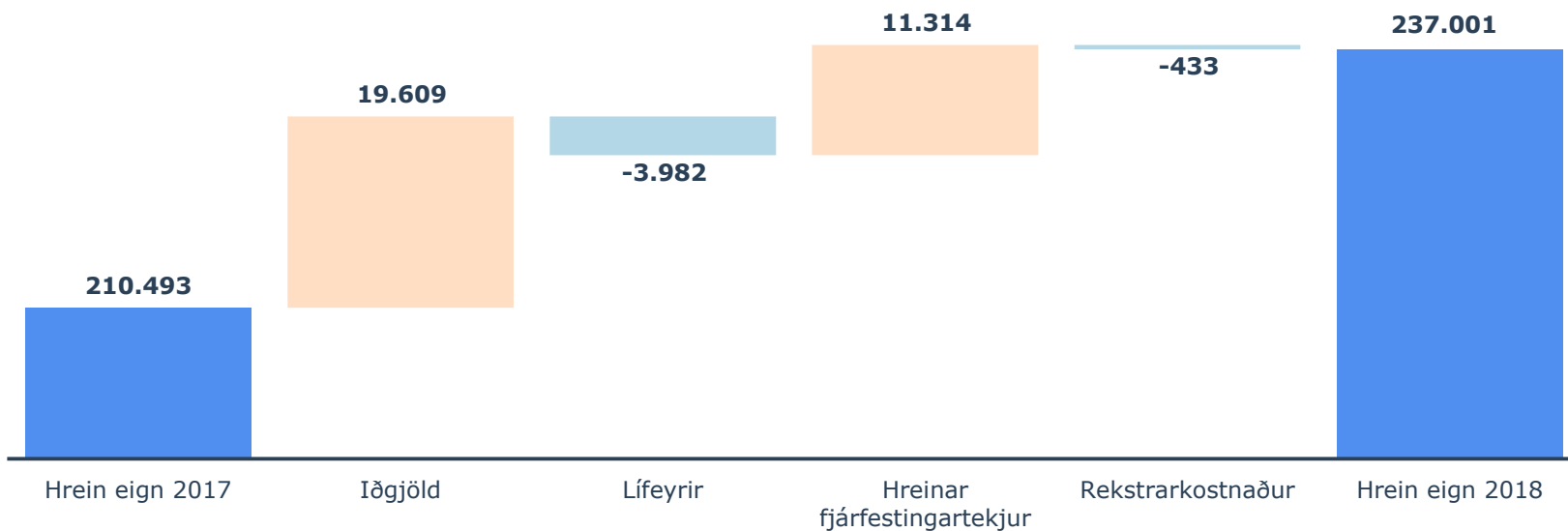
Framkvæmdastjóri Frjálsa lífeyrissjóðsins



Breyting á hreinni eign



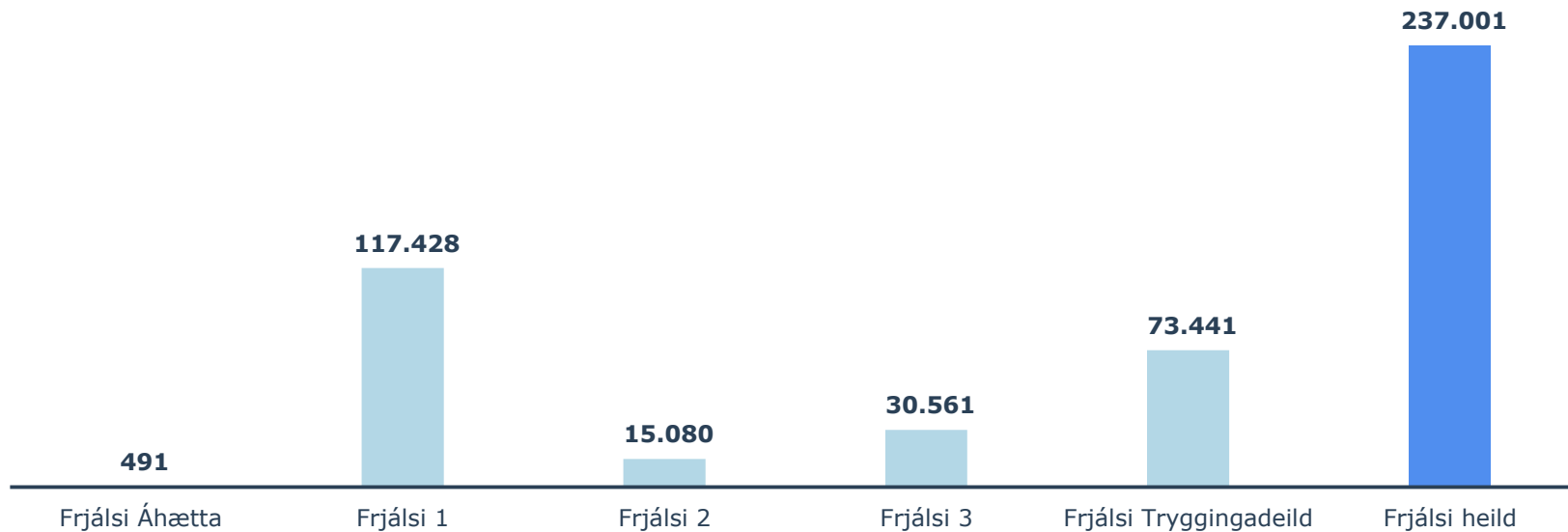
2018



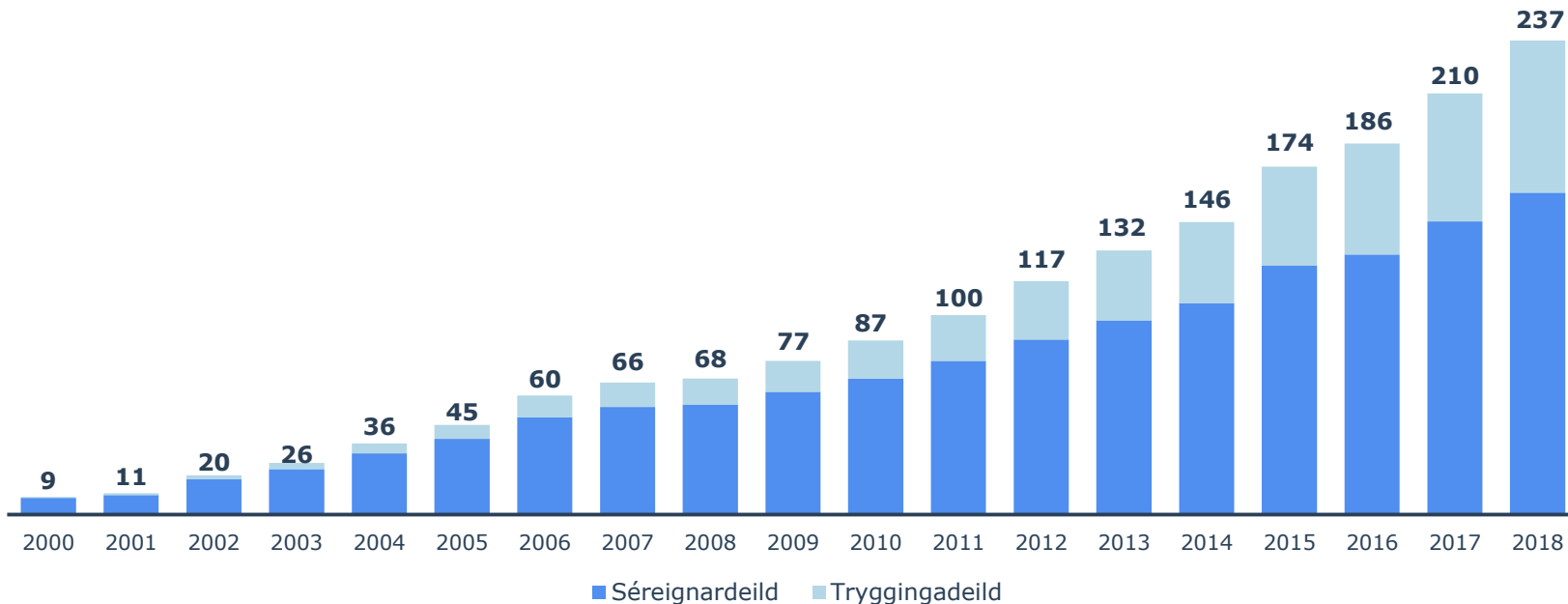
Hrein eign til greiðslu lífeyris



2018



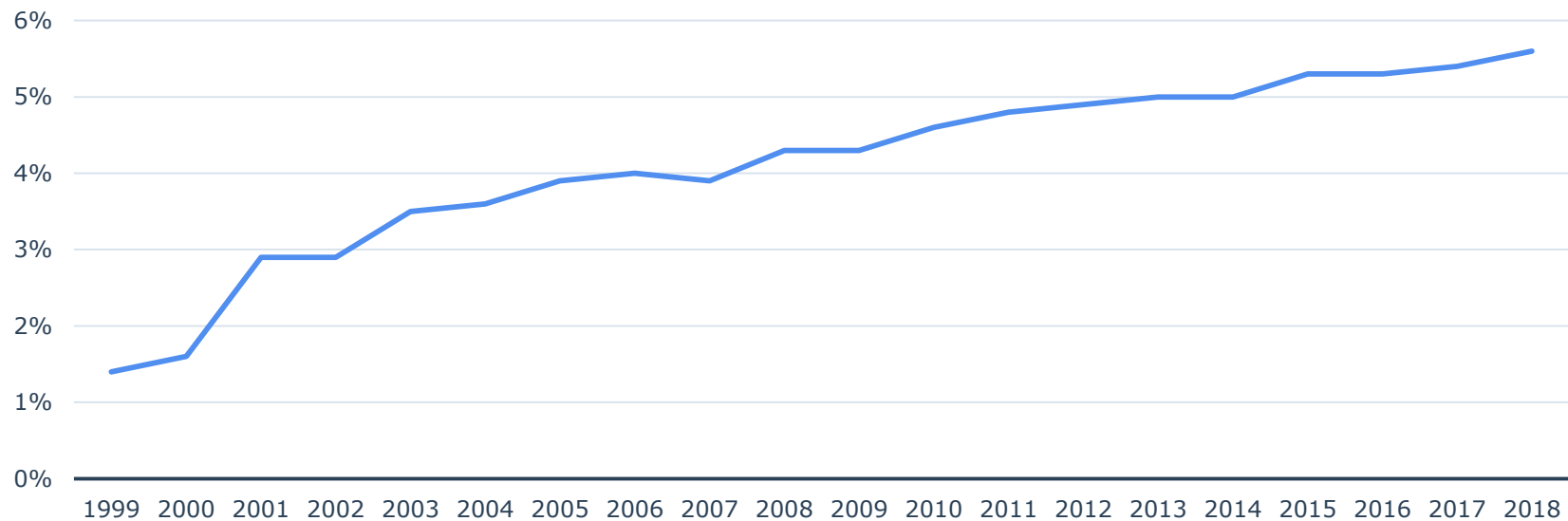
Stærð Frjálsa lífeyrissjóðsins



Þróun á stærð Frjálsa lífeyrissjóðsins



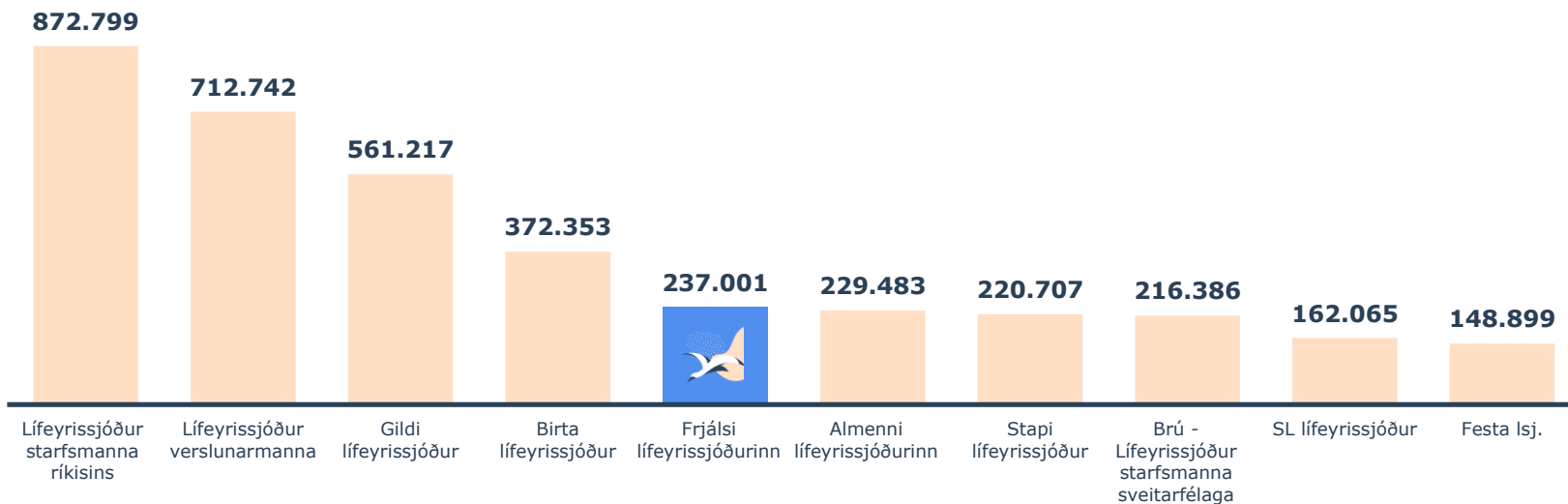
Í hlutfalli við íslenska lífeyriskerfið



Hrein eign stærstu lífeyrissjóða



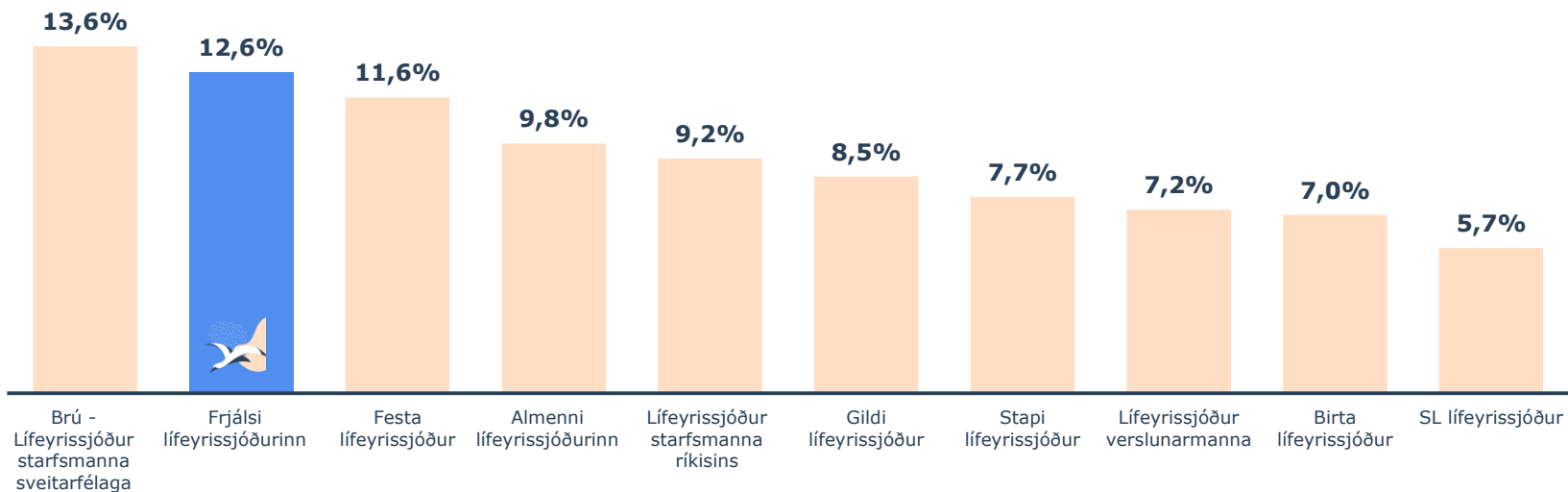
2018



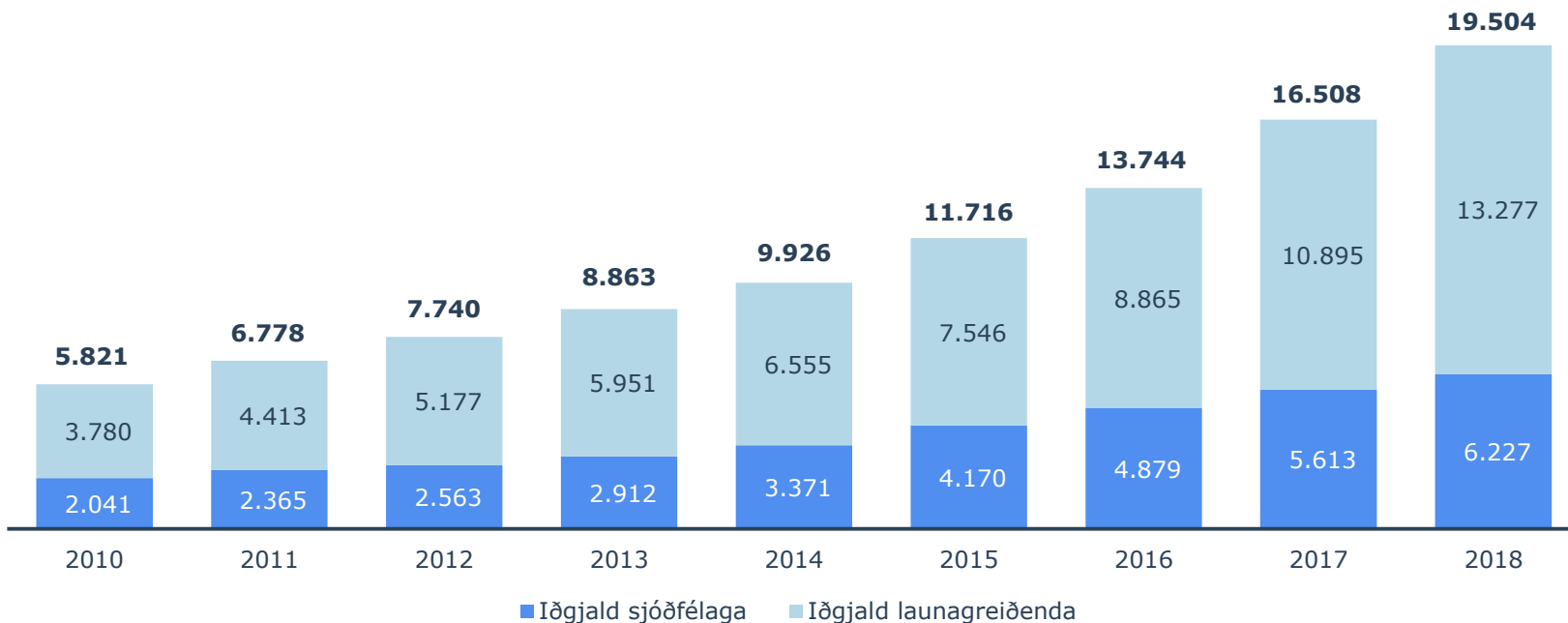
Vöxtur stærstu lífeyrissjóða



2018



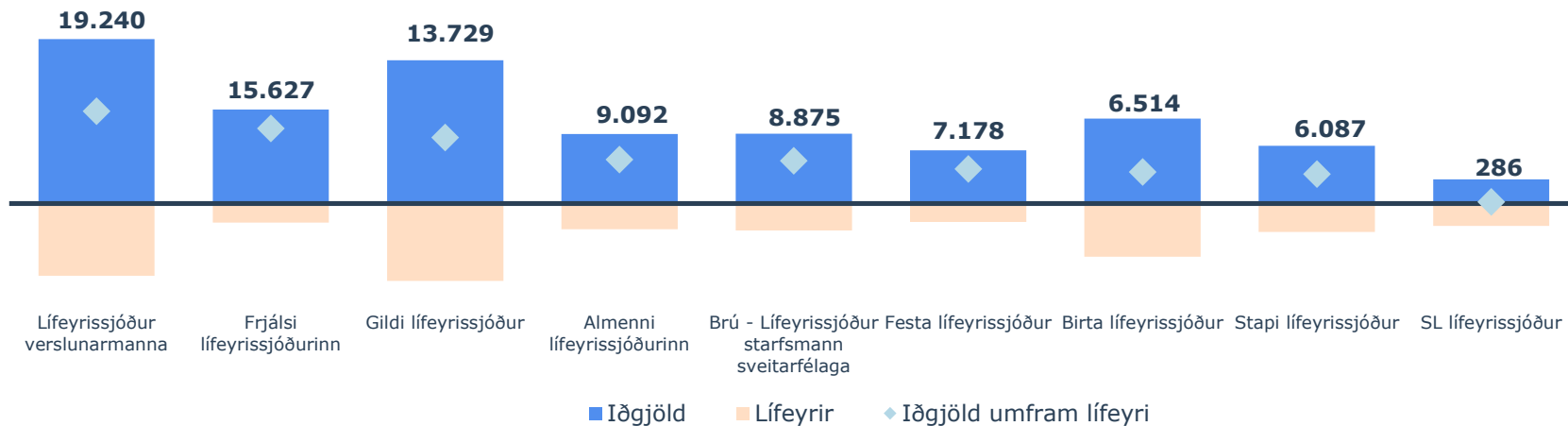
Þróun iðgjalda sjóðfélaga og launagreiðenda



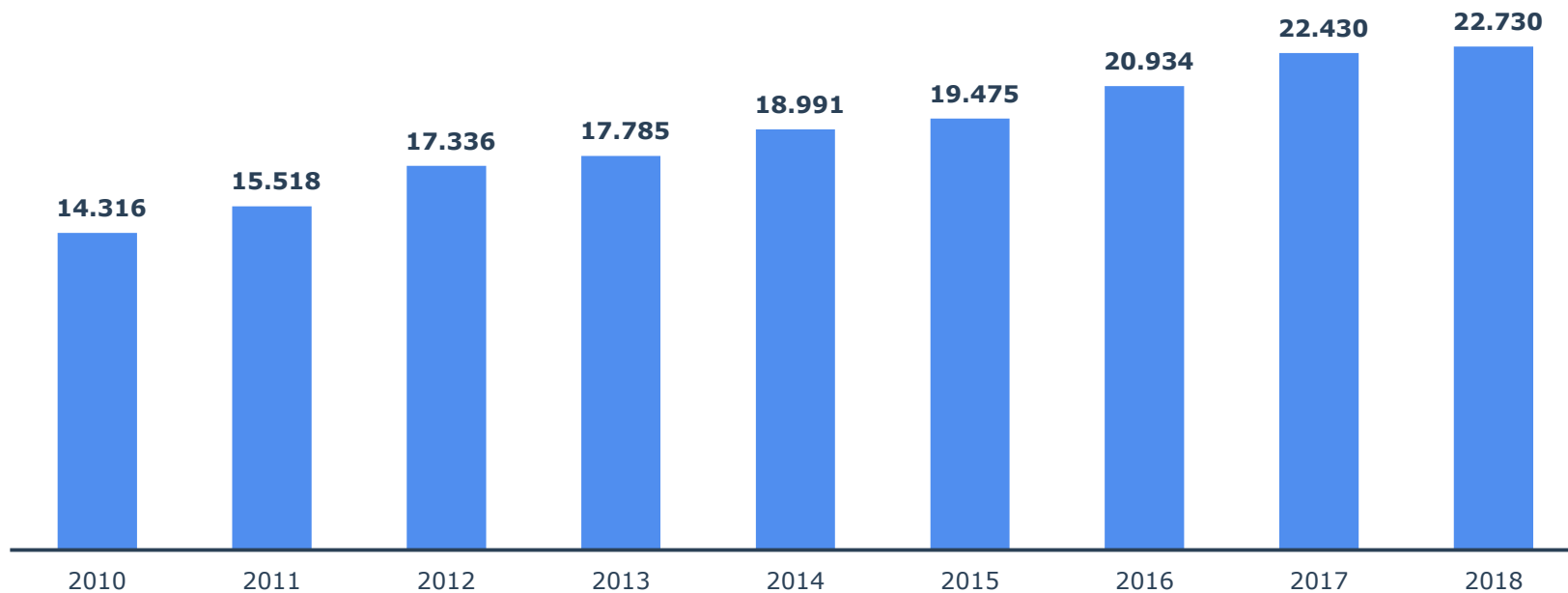
Iðgjöld og lífeyrir stærstu lífeyrissjóða



2018



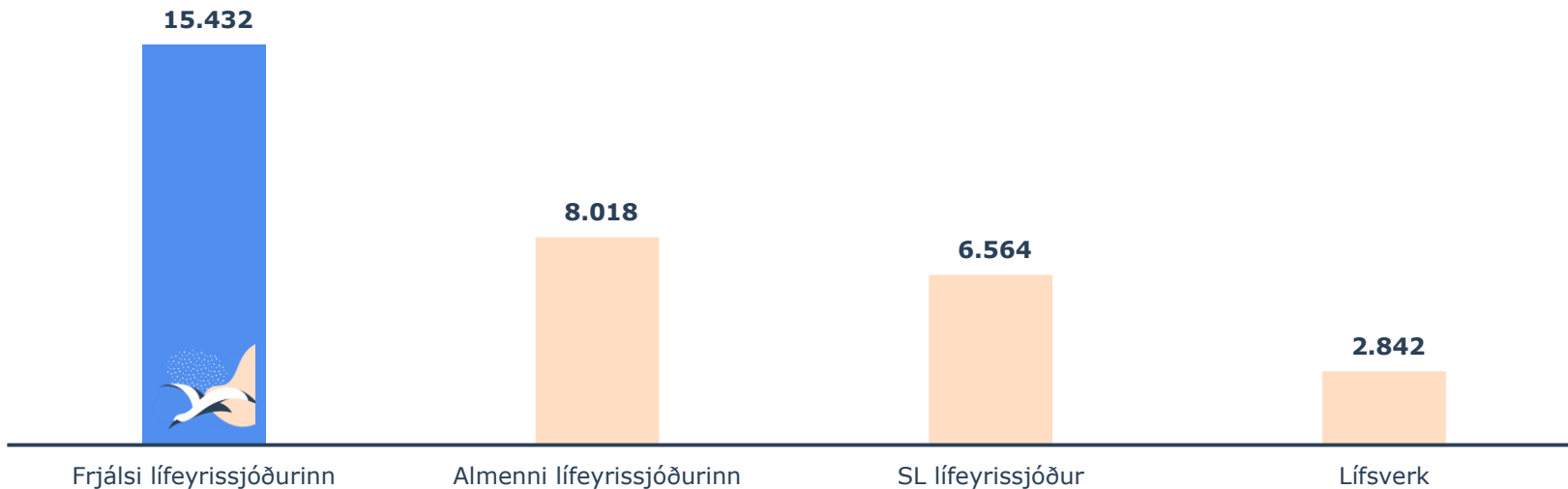
Fjöldi greiðandi sjóðfélaga



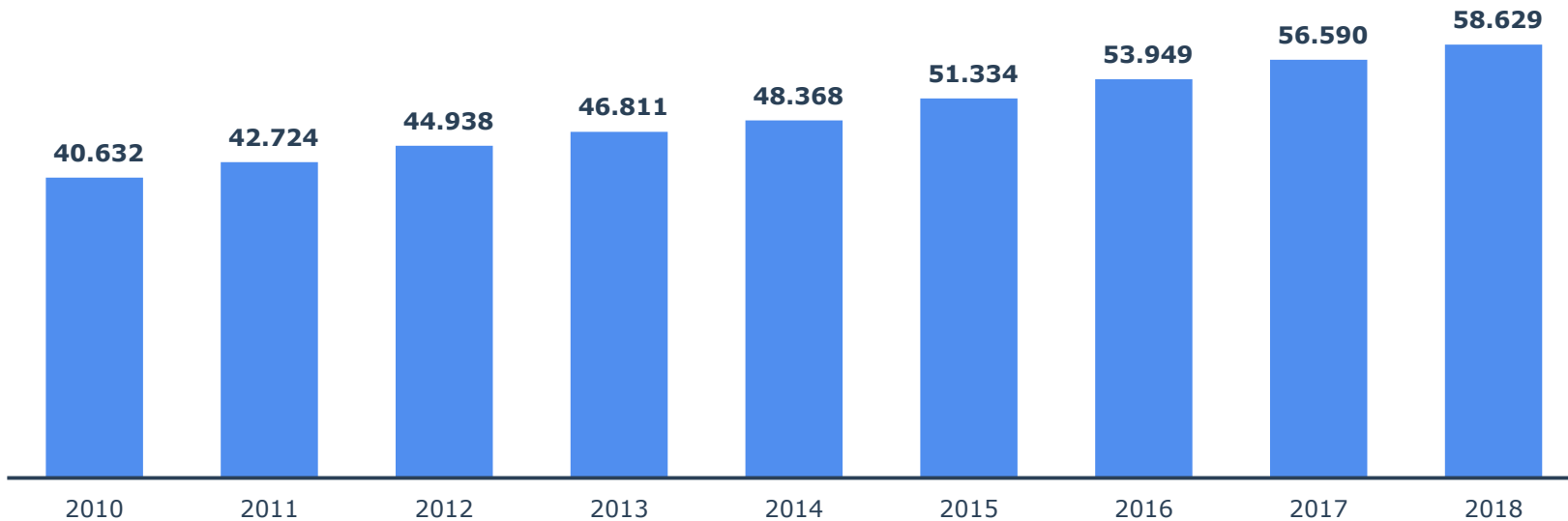
Meðalfjöldi sjóðfélaga sem greiddi skylduiðgjald árið 2018



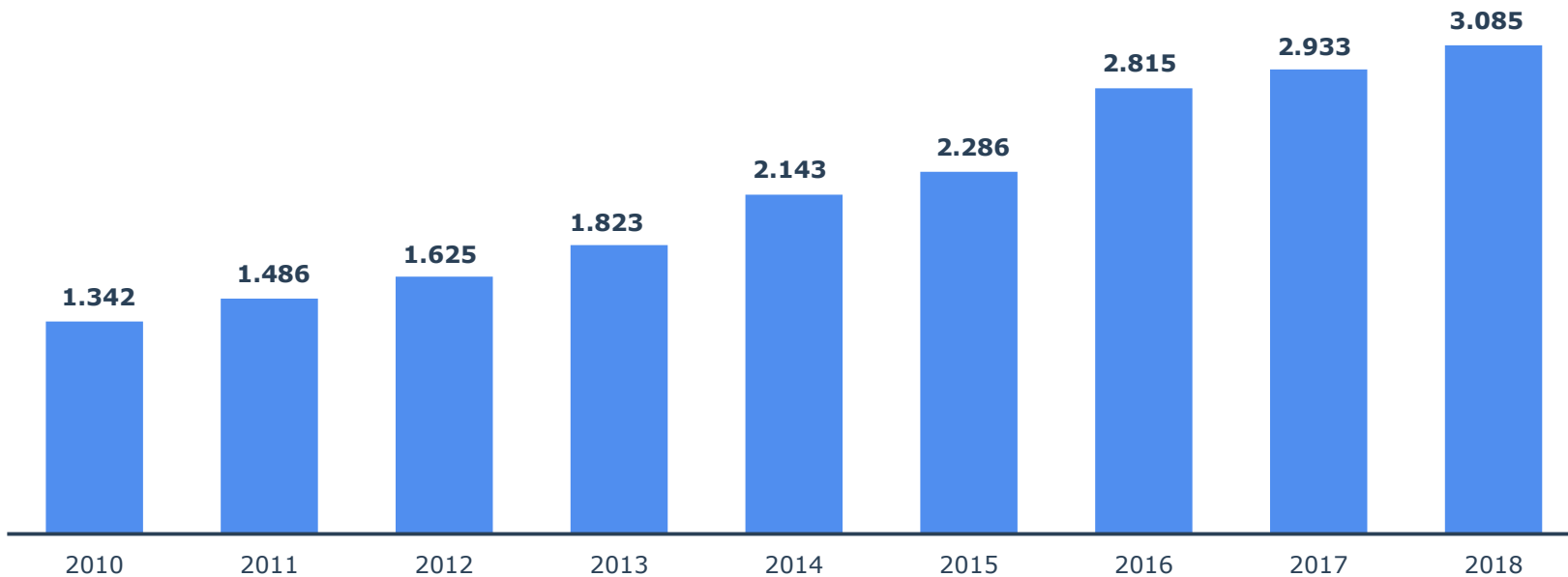
Sjóðir sem eru ekki með skylduaðild



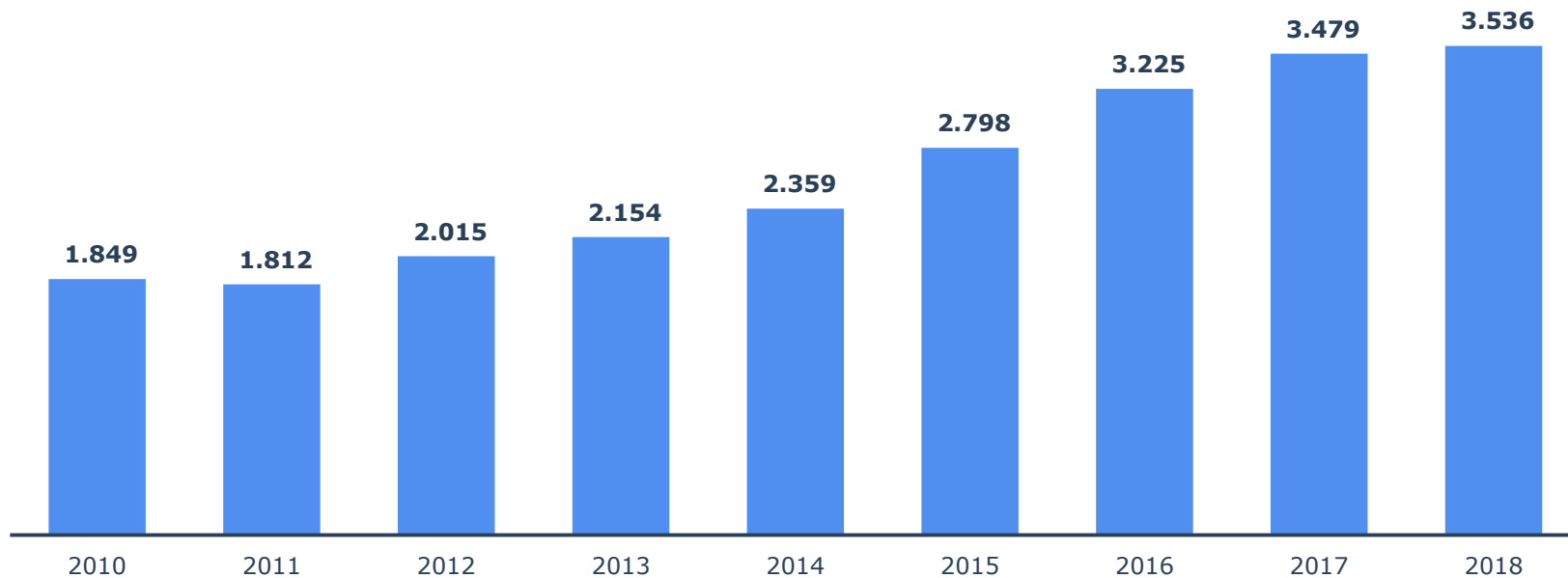
Heildarfjöldi sjóðfélaga



Þróun lífeyris



Fjöldi lífeyrisþega á hverju ári



Hreinar fjárfestingartekjur

2018



Breytingar á hreinni eign

	2018	2017	Breyting
Hreinar tekjur (gjöld) af eignarhlutum í félögum og sjóðum	459	4.469	(89,7%)
Hreinar tekjur af skuldabréfum	10.363	8.054	28,7%
Vaxtatekjur af bundnum bankainnistæðum	50	41	21,9%
Aðrar fjárfestingatekjur	753	186	304,8%
Fjárfestingagjöld	(313)	(277)	12,6%
	11.314	12.473	(9,3%)

Rekstrarkostnaður og bein fjárf.gjöld

2018



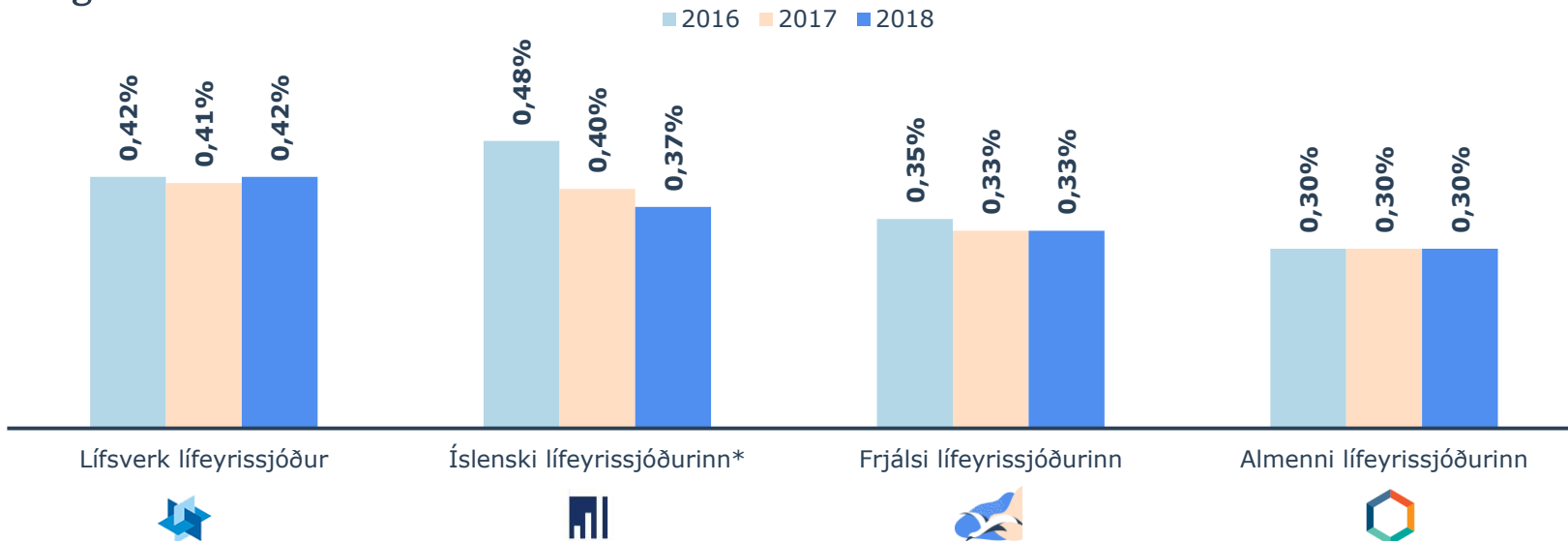
Skýring 5.5 og 6.1 – Sundurliðun á fjárfestingargjöldum og rekstrarkostnaði

	2018	2017	Breyting
Vörsluþóknun	61,1	53,7	13,8%
Umsýsluþóknun	580,7	528,6	9,9%
Önnur fjárfestingargjöld	19,3	12,8	57%
Annar rekstrarkostnaður	84,2	63,6	32,4%
	745,3	645,5	13,9%

Kostnaðarhlutfall



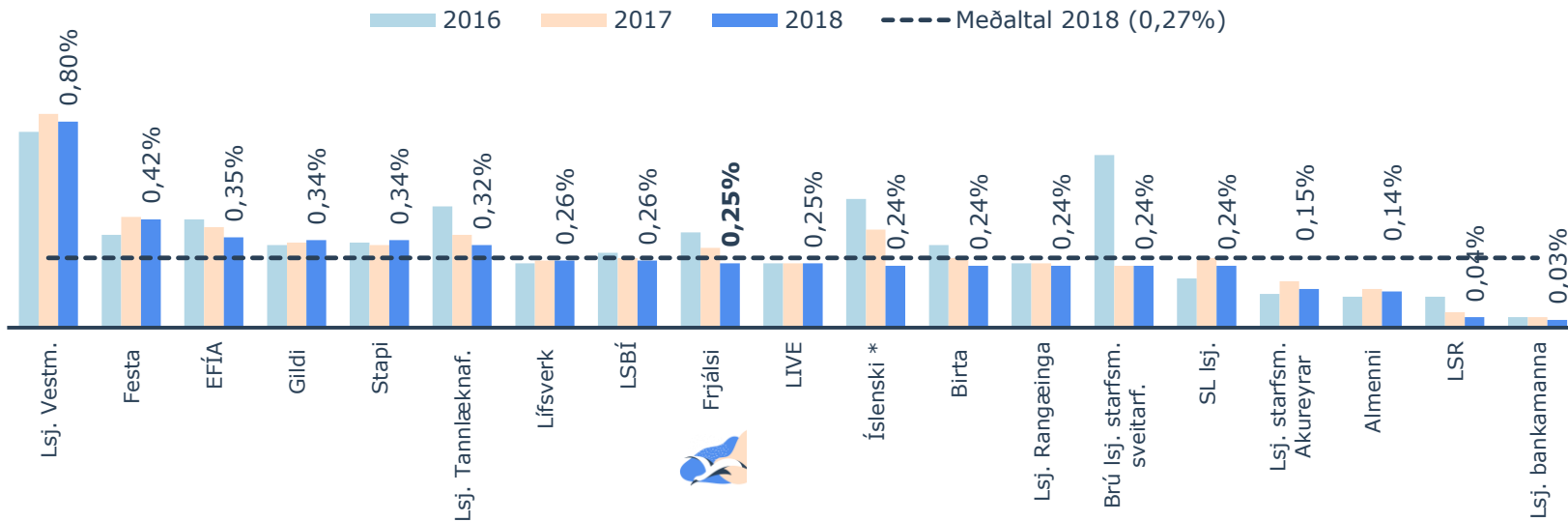
Rekstrarkostnaður og bein fjárfestingargjöld sem hlutfall af meðalstöðu hreinnar eignar. Sjóðir sem eru ekki með skylduaðild og ráðstafa hluta af lágmarksiðgjaldi í séreign.



Hlutfall óbeins fjárfestingarkostnaðar



Áætluð og reiknuð fjárfestingargjöld sem hlutfall af meðalstöðu hreinnar eignar



Efnahagsreikningur



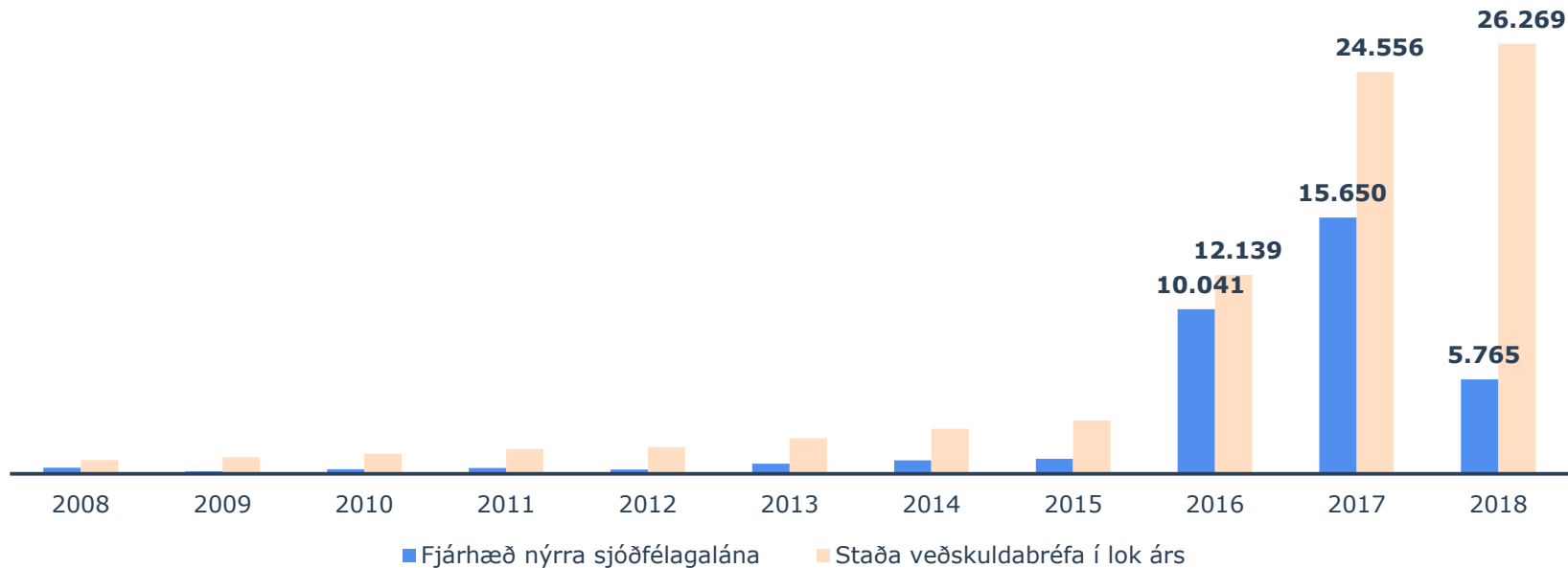
	2018	2017	Breyting
Fjárfestingar			
Eignarhlutar í félögum og sjóðum	79.791	77.653	2,8%
Skuldabréf	145.841	124.546	17,1%
Bundnar bankainnistæður	1.017	1.012	0,5%
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	1.193	1.099	8,6%
Fyrirframgreiddur kostnaður og áunnar tekjur	53	47	12,8%
Aðrar kröfur	38	33	15,2%
Handbært fé			
Handbært fé	9.800	6.964	40,7%
Skuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirframinnheimtar tekjur	(725)	(848)	(14,5%)
Aðrar skuldir	(8)	(14)	(42,9%)
Eignir samtals	237.733	211.355	12,5%
Skuldir samtals	(732)	(862)	(15,1%)
Hrein eign til greiðslu lífeyris	237.001	210.493	12,6%

Sjóðstreymi



	2018	2017	Breyting
Inngreiðslur			
Iðgjöld	19.373	16.542	17,1%
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	111	146	(24,1%)
Aðrar inngreiðslur	97	92	5,5%
Útgreiðslur			
Lífeyrir	3.972	3.822	3,9%
Rekstrarkostnaður	420	363	15,7%
Aðrar útgreiðslur	471	405	16,2%
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	14.718	12.189	20,7%
Fjárfestingahreyfingar			
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	698	547	27,5%
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(22.368)	(37.212)	(39,9%)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	19.984	37.925	(47,3%)
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	14.153	10.949	29,3%
Keypt skuldabréf	(40.282)	(37.321)	7,9%
Seld skuldabréf	15.330	15.799	(3,0%)
Ný bundin innlán	(5)	330	(101,6%)
Hækkun á handbæru fé	2.228	3.206	(30,5%)
Gengismunur af handbæru fé	608	3	21629,2%
Handbært fé í ársbyrjun	6.964	3.755	85,5%
Handbært fé í lok árs	9.800	6.964	40,7%

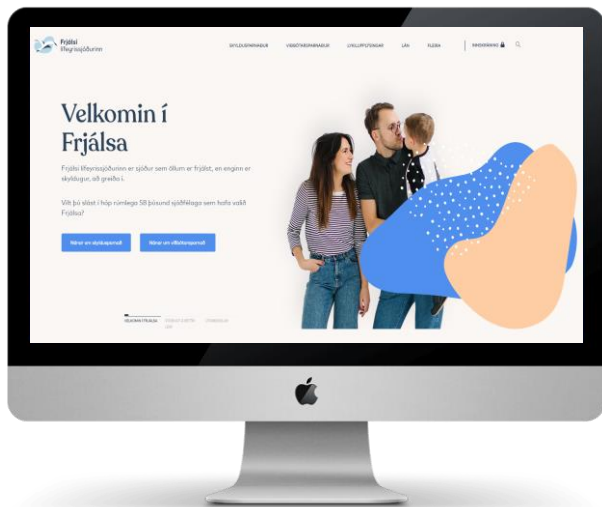
Sjóðfélagalán



Stöðug þróun í rafrænni þjónustu



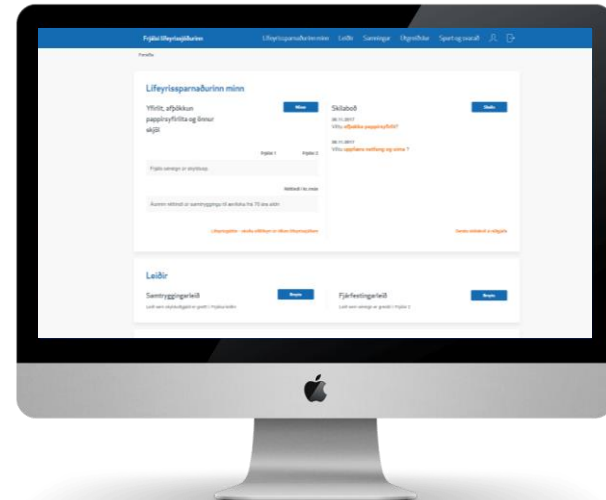
Ný vefsíða í loftið í lok árs 2018



Facebook like-síða 



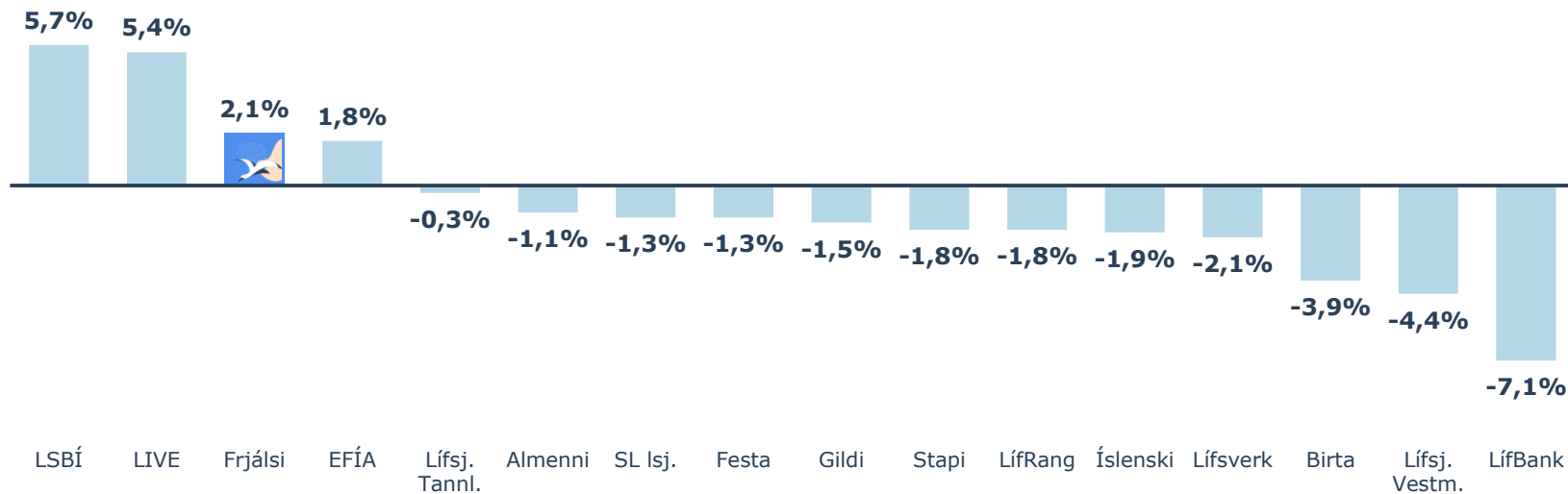
Mínar síður á Frjálsi.is



Tryggingafræðileg staða lífeyrissjóða



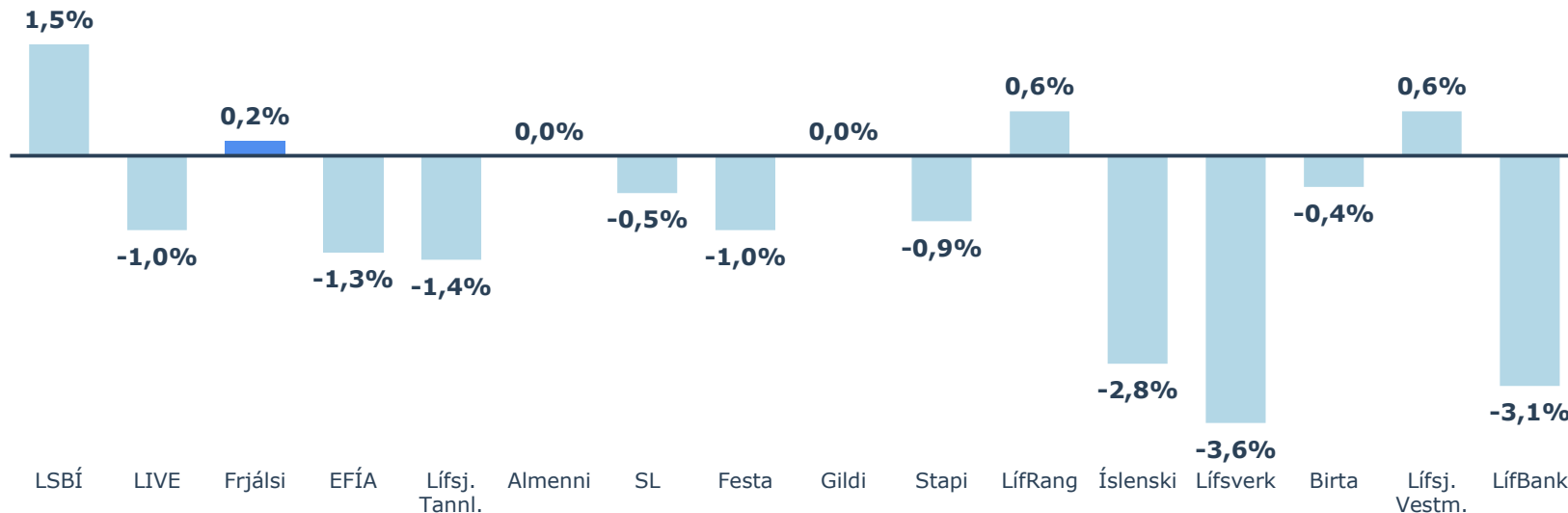
2018



Breyting á tryggingafræðilegri stöðu



Breyting milli 2017 og 2018



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ávöxtun

Skv. úttekt ráðgjafafyrirtækisins Analytica



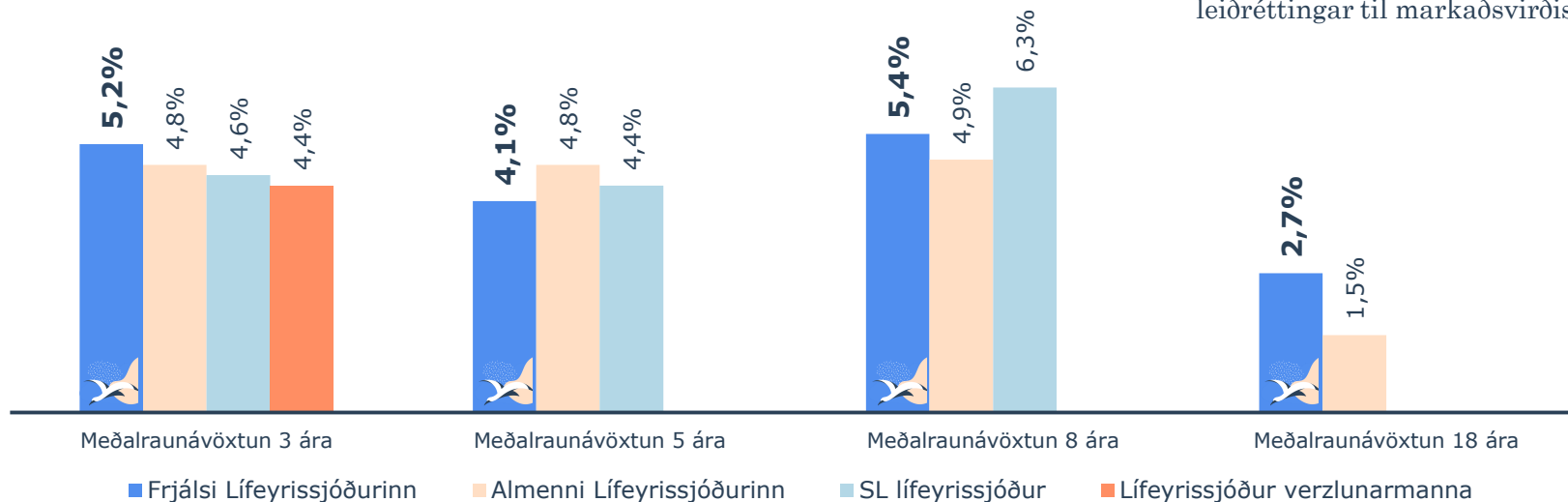
Hrein raunávöxtun á markaðsvirði skv. útreikningum Analytica



Samtryggingardeildir – Árslok 2017

Úr skýrslu Analytica:

„Eins og áður hefur verið bent á telur Analytica rangt og beinlínis misvísandi að bera saman ávöxtun lífeyrissjóða sem beita mismunandi uppgjörsaðferð án leiðréttingar til markaðsvirðis.“



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ávöxtun og eignasamsetning

Hjörleifur Arnar Waagfjörð

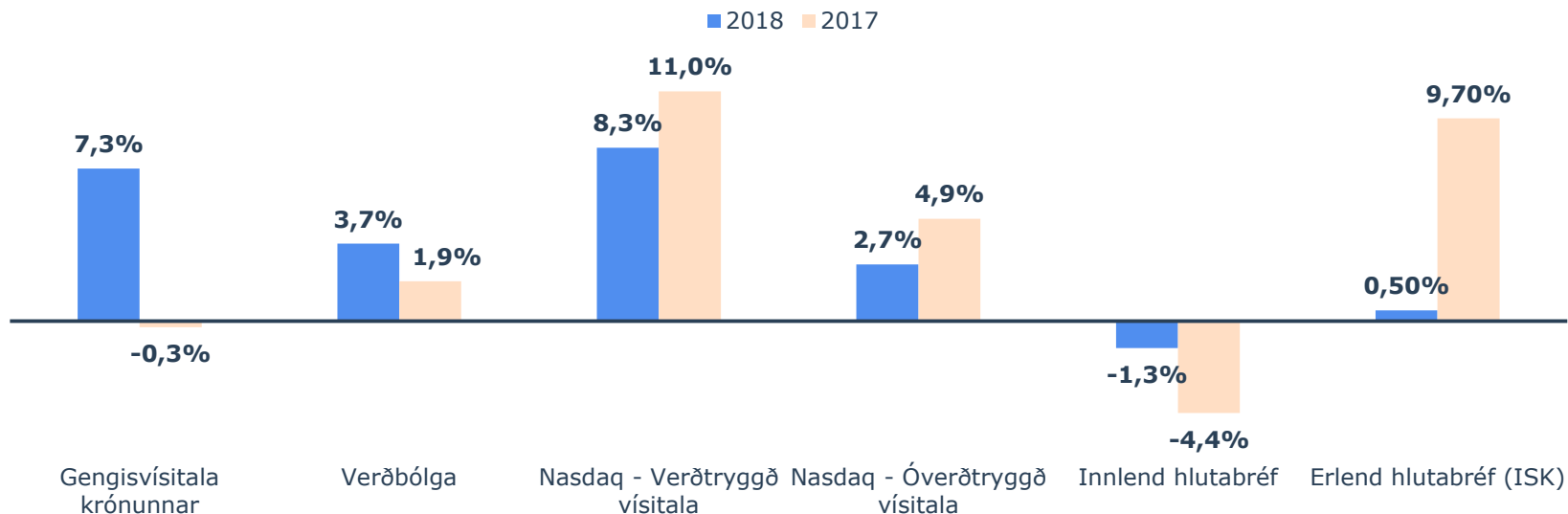
Forstöðumaður eignastýringar fagfjárfesta



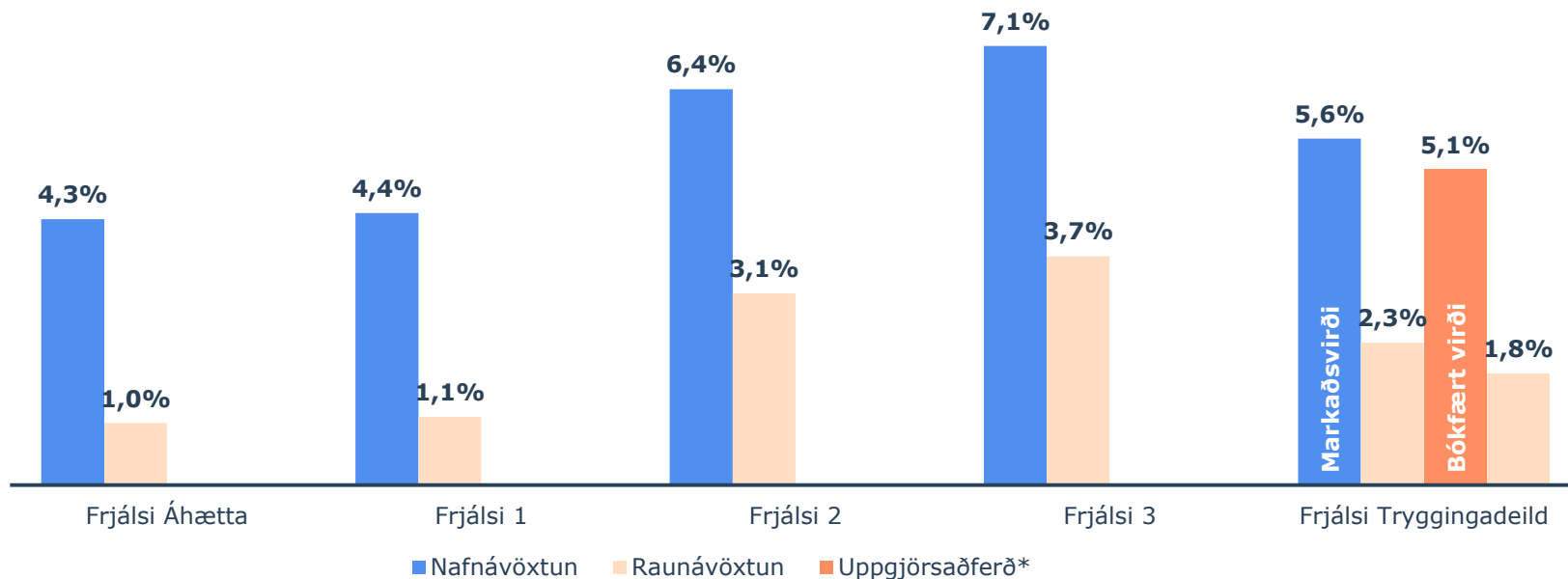
Þróun markaða 2018



Samanborið við 2017



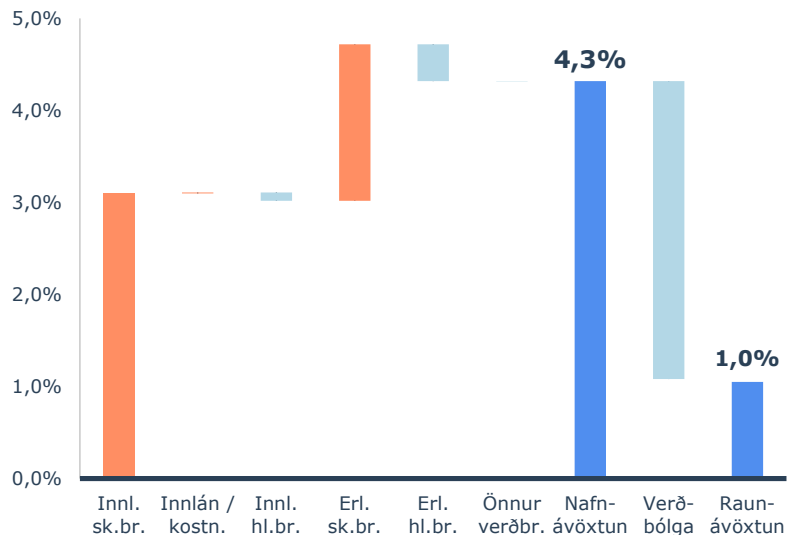
Ávöxtun fjárfestingarleiða 2018



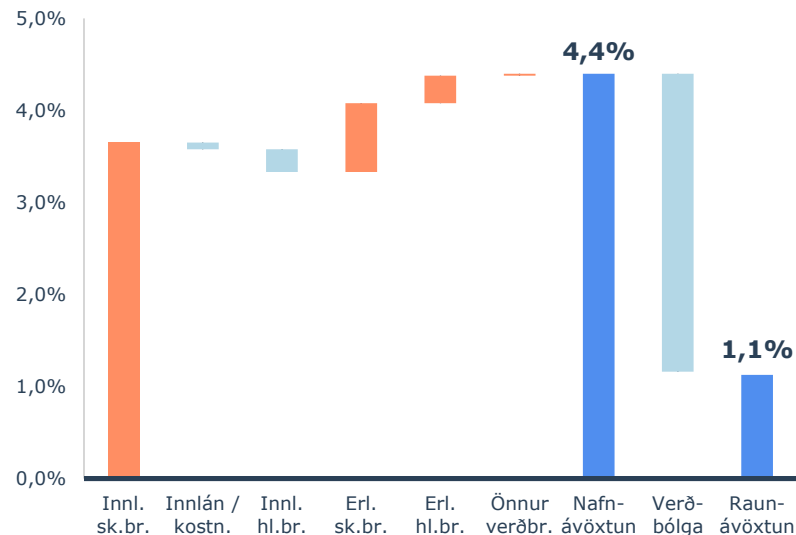
Niðurbrot ávöxtunar 2018



Frjálsi Áhætta



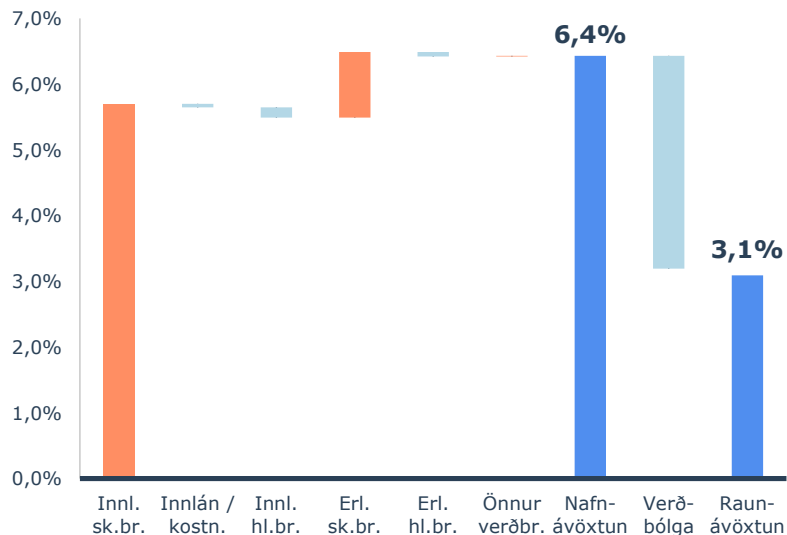
Frjálsi 1



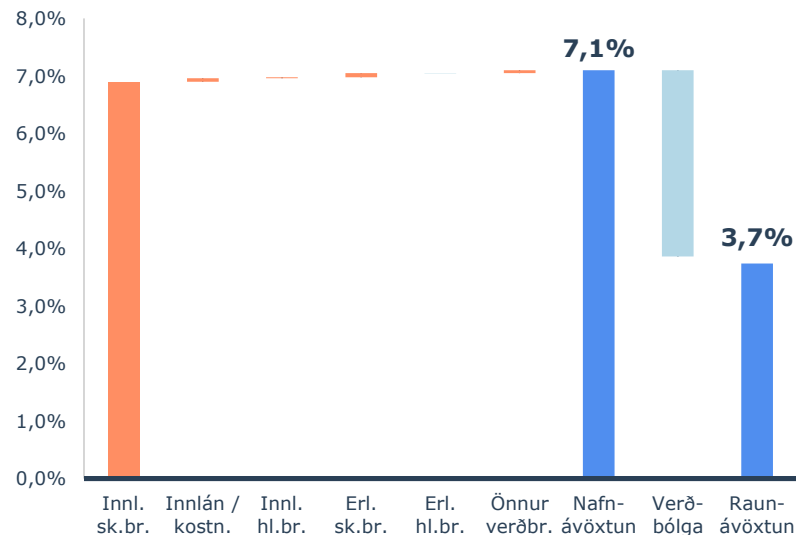
Niðurbrot ávöxtunar 2018



Frjálssi 2



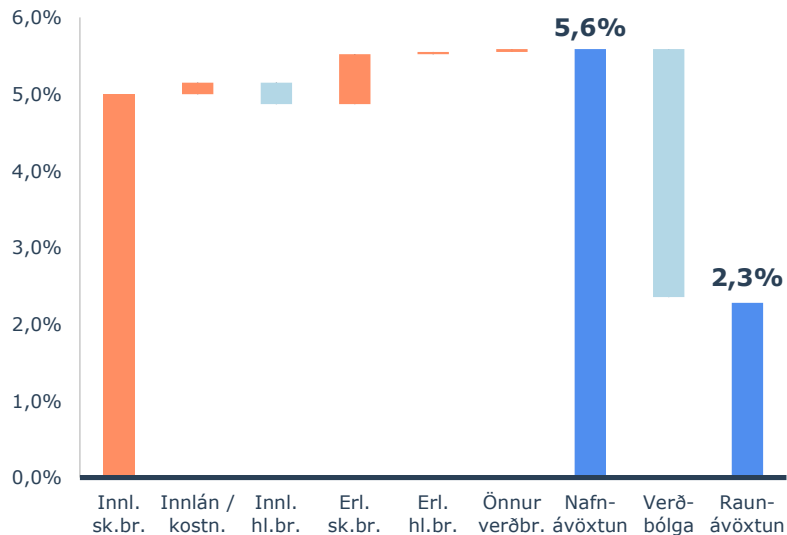
Frjálssi 3



Niðurbrot ávöxtunar 2018



Frjálsi Tryggingadeild (Markaðsvirði)



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

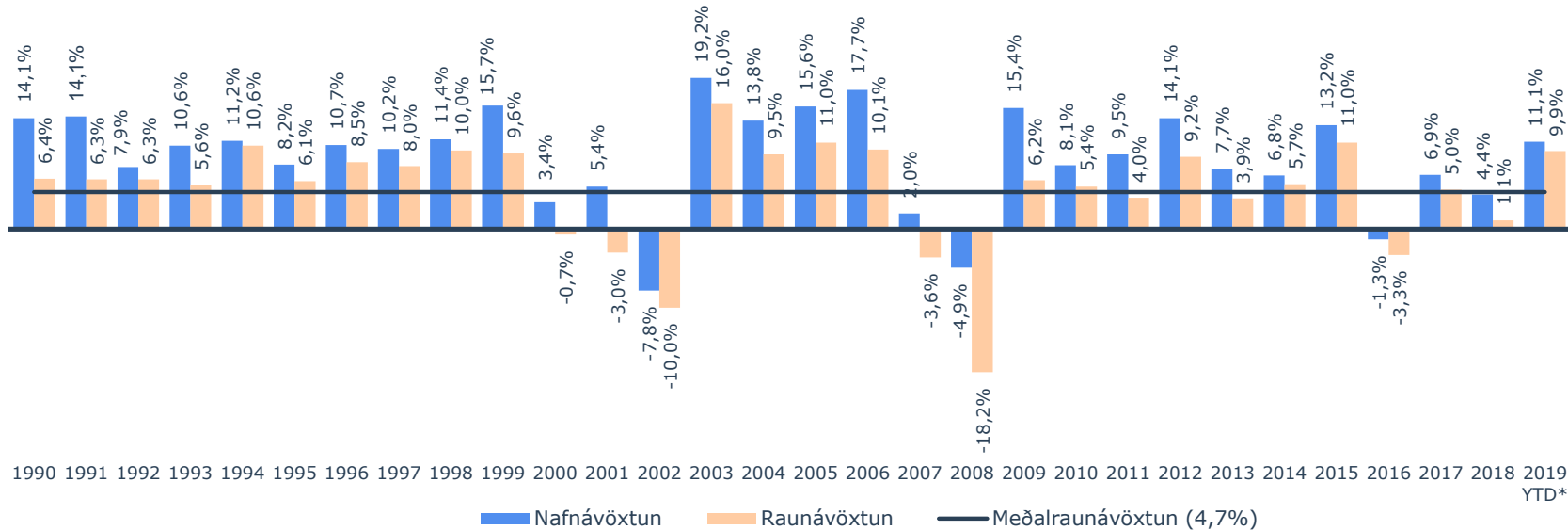
Ávöxtun fjárfestingaleiða til lengri tíma



Frjálsi 1



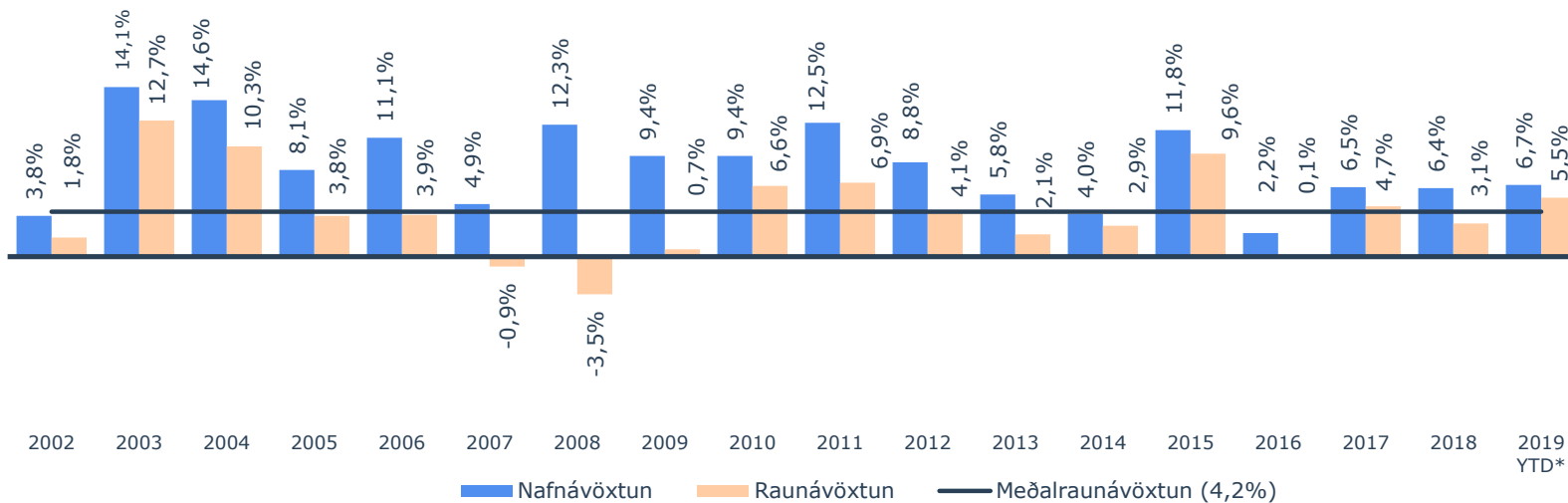
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 4,7%



Frjálsi 2



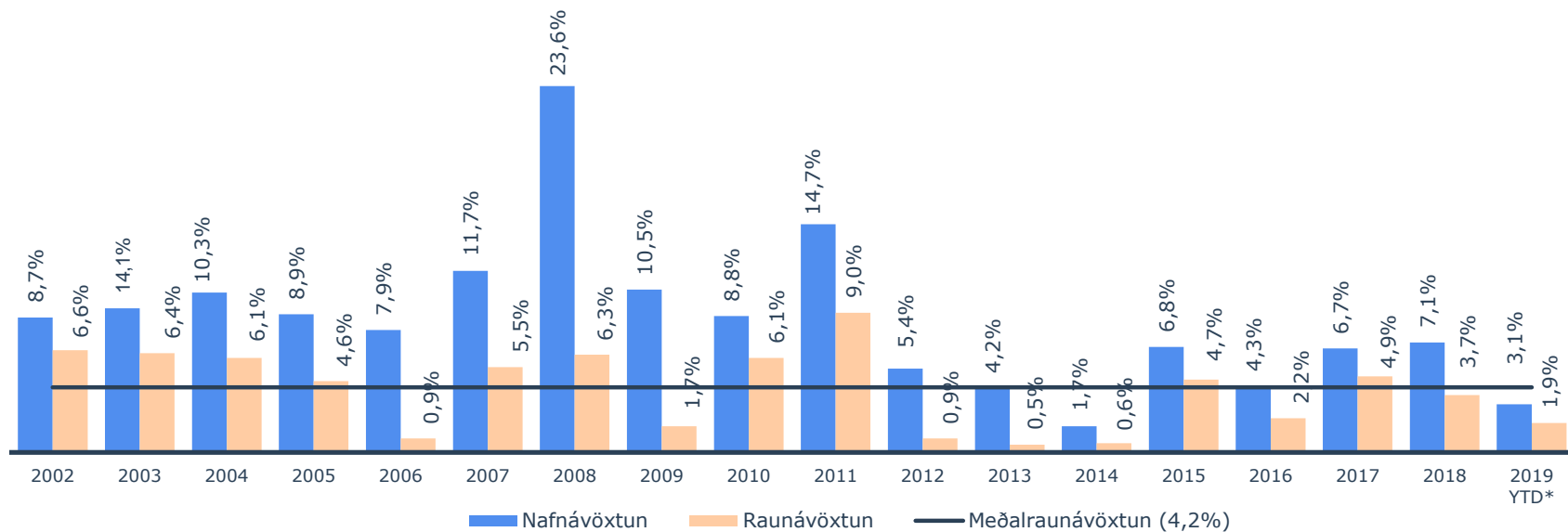
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun **4,2%**



Frjálsi 3



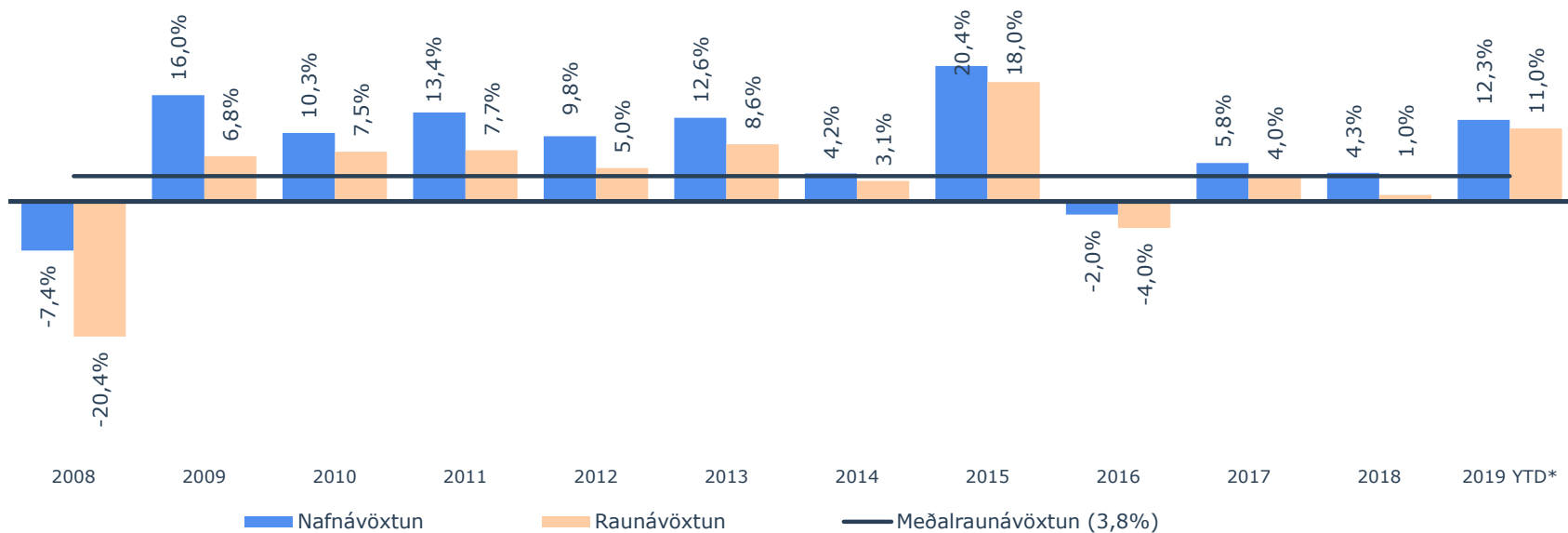
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun **4,2%**



Frjálsi Áhætta



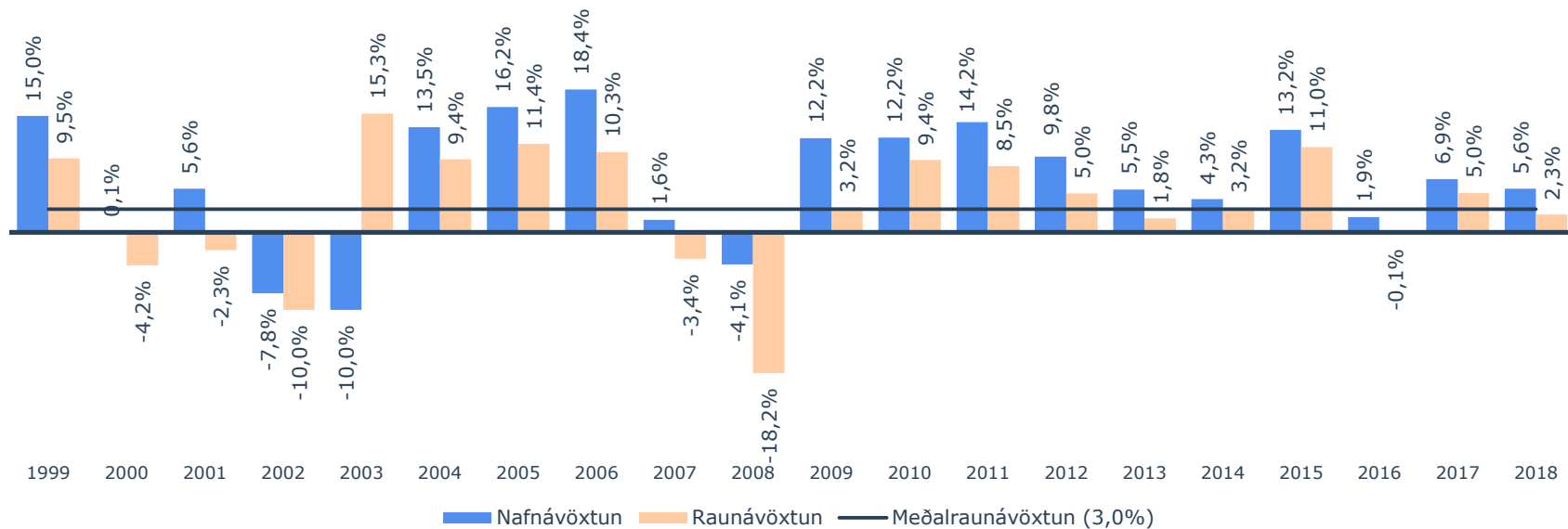
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun **3,8%**



Frjálsi Tryggingadeildar



Ávöxtun til langs tíma á markaðsvirði – Meðalraunávöxtun **3,0%**



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ávöxtun Frjálsa gagnvart samanburðaraðilum



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

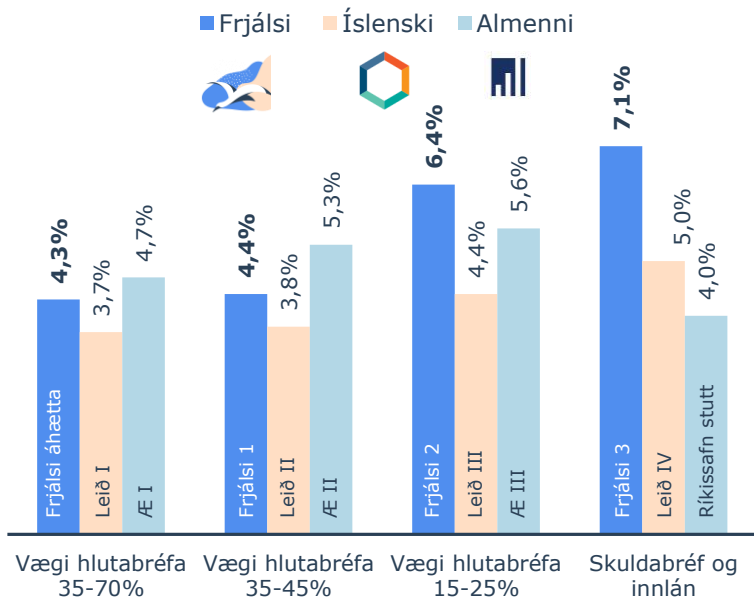
Séreignarleiðir



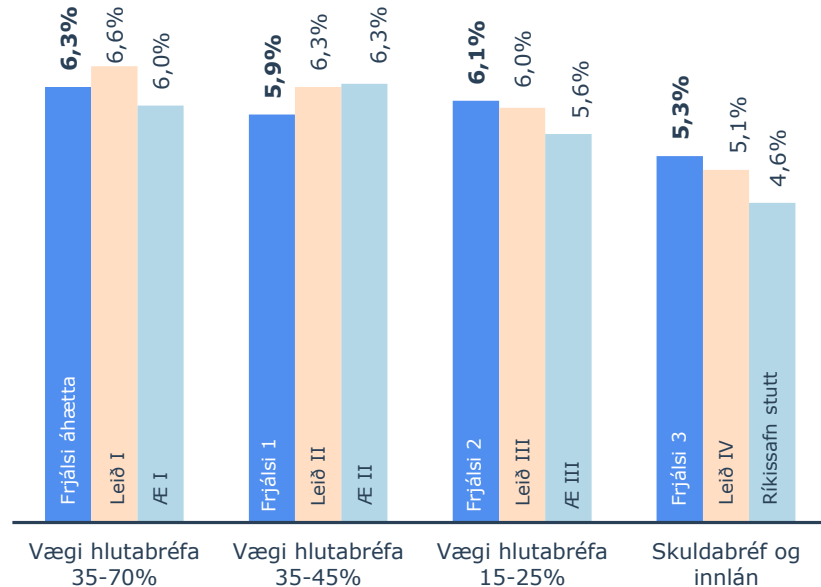
Frjálsi gagnvart samanburðaraðilum

Séreignarleiðir

2018



5 ár

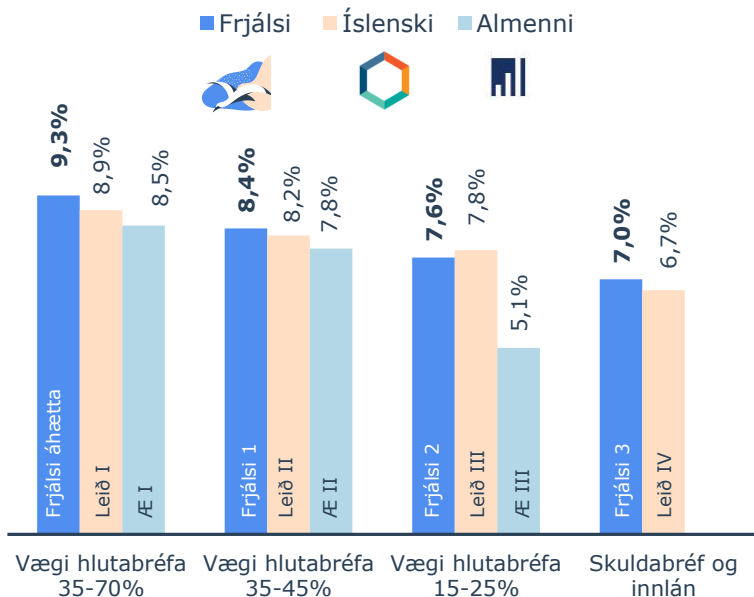


Frjálsi gagnvart samanburðaraðilum

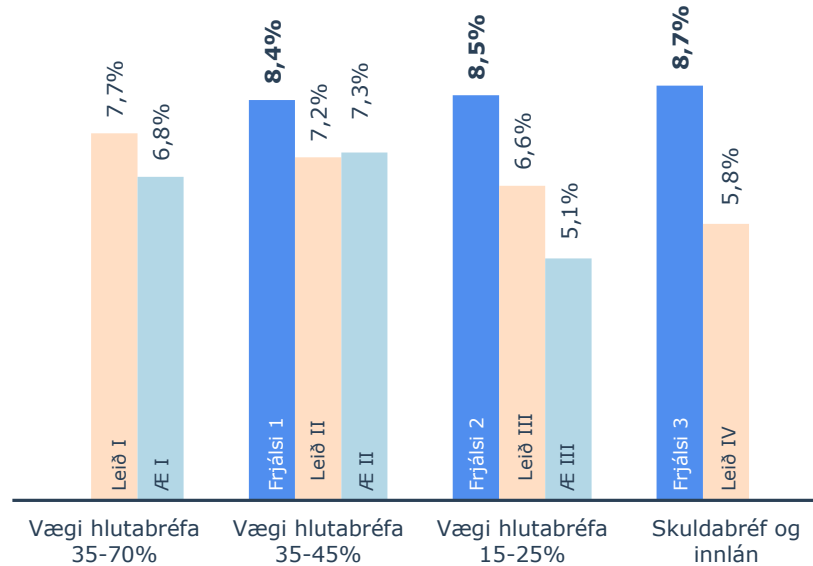
Séreignarleiðir



10 ár



15 ár

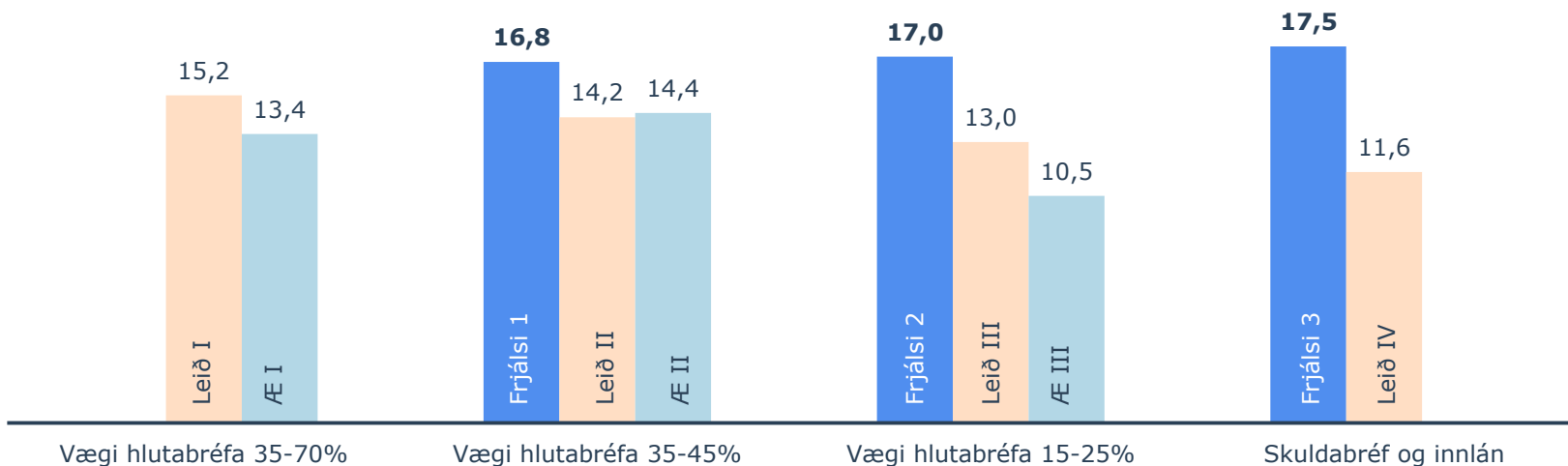


Frjálsi gagnvart samanburðaraðilum

Ávöxtun á 5 milljóna kr. inneign síðastliðin 15 ár



■ Frjálsi lífeyrissjóðurinn ■ Íslenski lífeyrissjóðurinn ■ Almenni lífeyrissjóðurinn



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

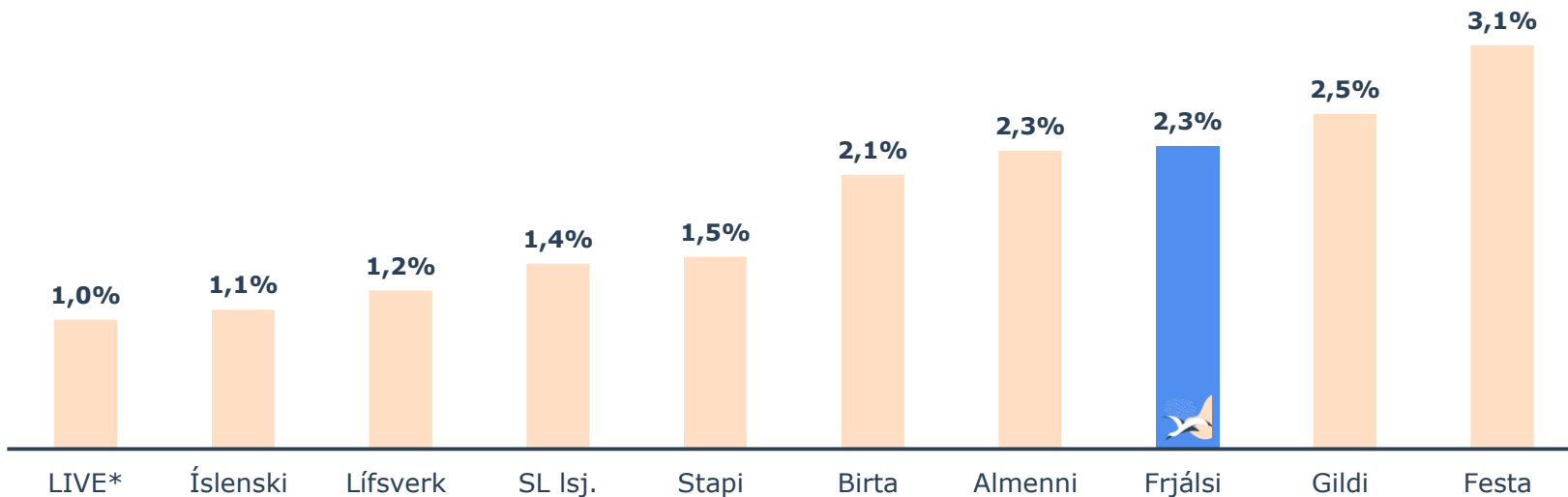
Samtrygginga- deildir



Samanburður á ávöxtun samtryggingardeilda Stærstu lífeyrissjóðir án ábyrgðar launagreiðenda



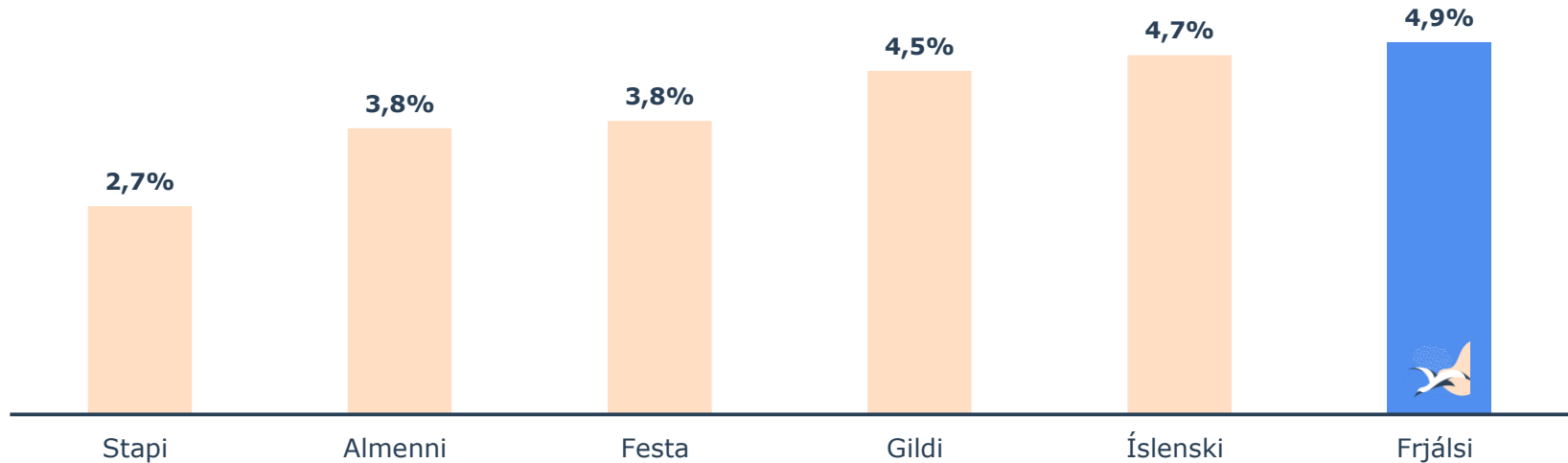
Hrein raunávöxtun ársins 2018 á markaðsvirði



Samanburður á ávöxtun samtryggingardeilda Stærstu lífeyrissjóðir án ábyrgðar launagreiðenda



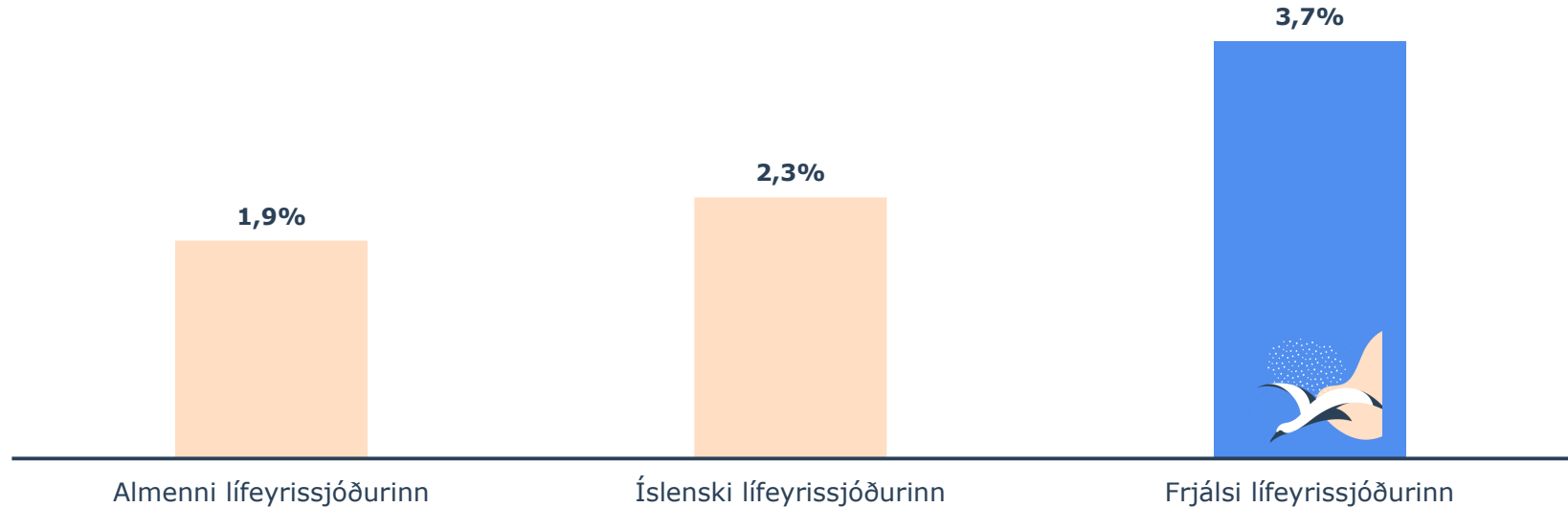
Hrein raunávöxtun sl. 10 ára á markaðsvirði



Samanburður á ávöxtun samtryggingardeilda Stærstu lífeyrissjóðir án ábyrgðar launagreiðenda



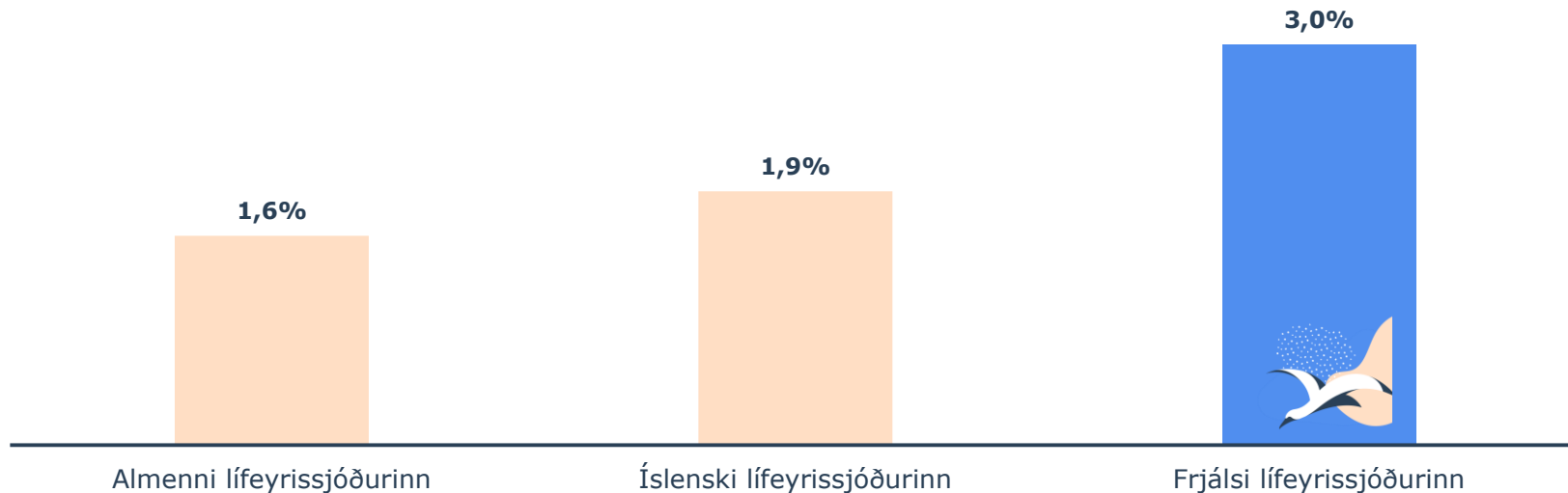
Hrein raunávöxtun sl. 15 ára á markaðsvirði



Samanburður á ávöxtun samtryggingardeilda Stærstu lífeyrissjóðir án ábyrgðar launagreiðenda



Hrein raunávöxtun sl. 20 ára á markaðsvirði

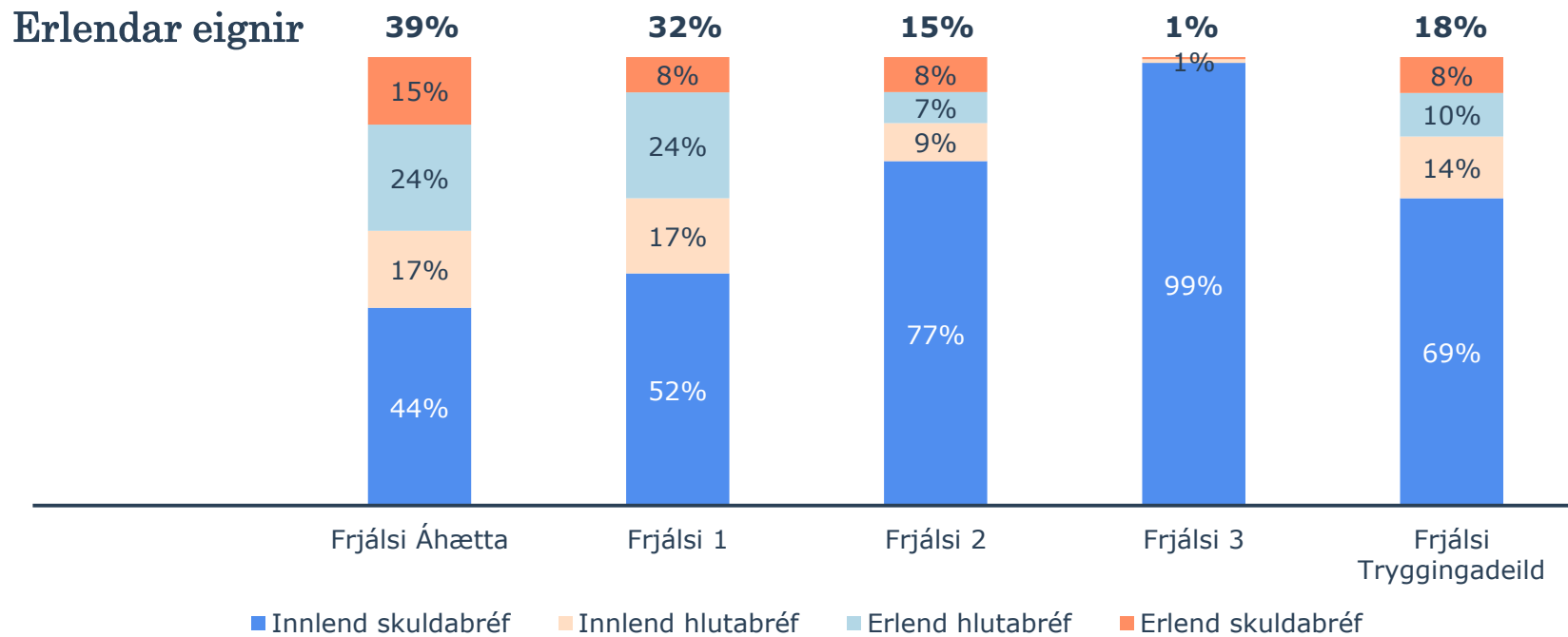


Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Eignasamsetning



Eignasamsetning í lok árs 2018



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ávöxtun 2019



Ávöxtun fjárfestingarleiða 2019



Frá áramótum til 8. maí 2019 *

