

Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Kynning ársreiknings

Arnaldur Loftsson

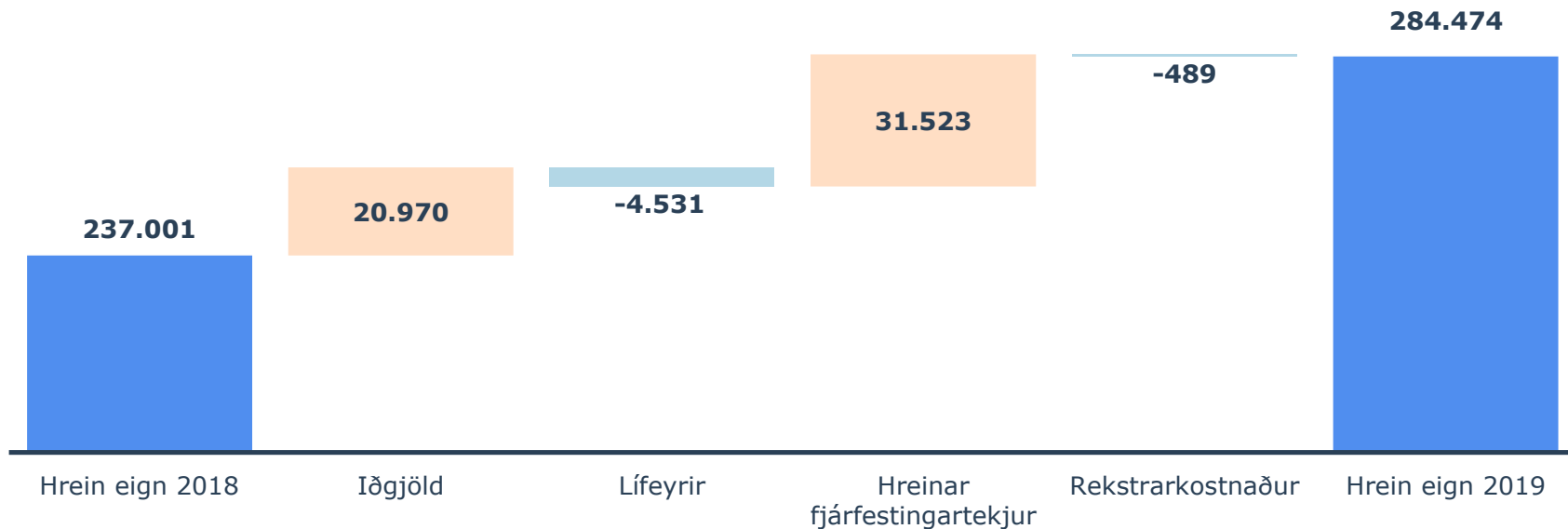
Framkvæmdastjóri Frjálsa lífeyrissjóðsins



Breyting á hreinni eign



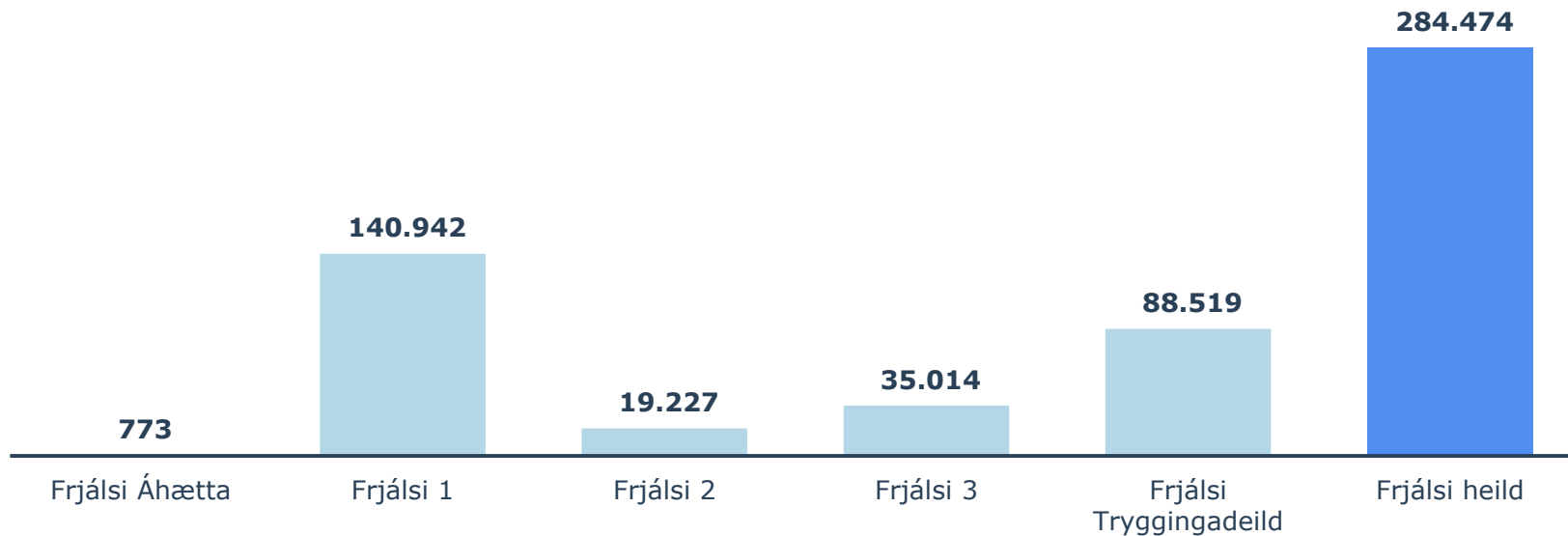
2019



Hrein eign til greiðslu lífeyris



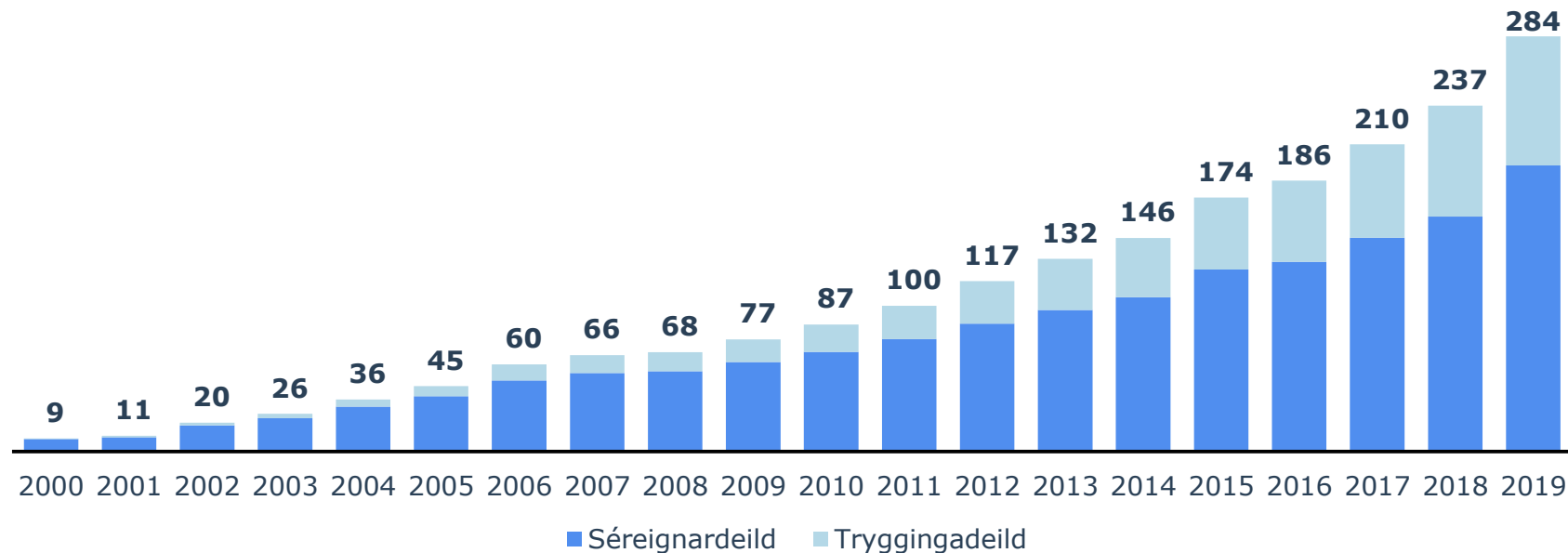
2019



Stærð Frjálsa lífeyrissjóðsins



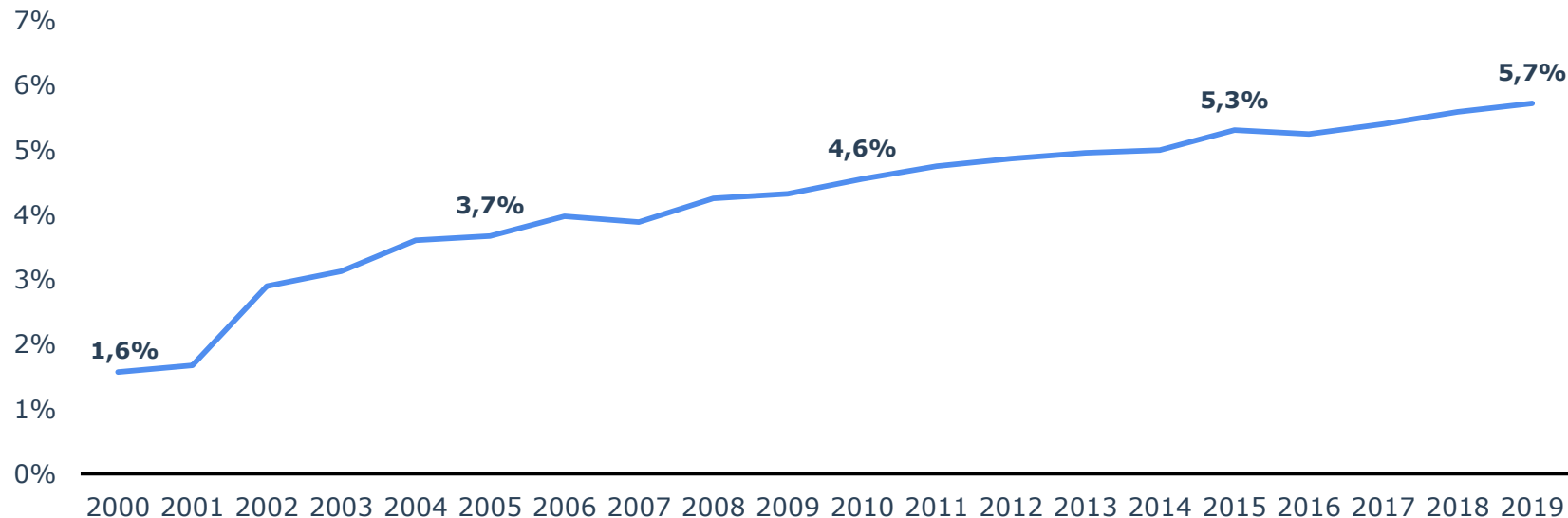
2000 - 2019



Þróun á stærð Frjálsa lífeyrissjóðsins



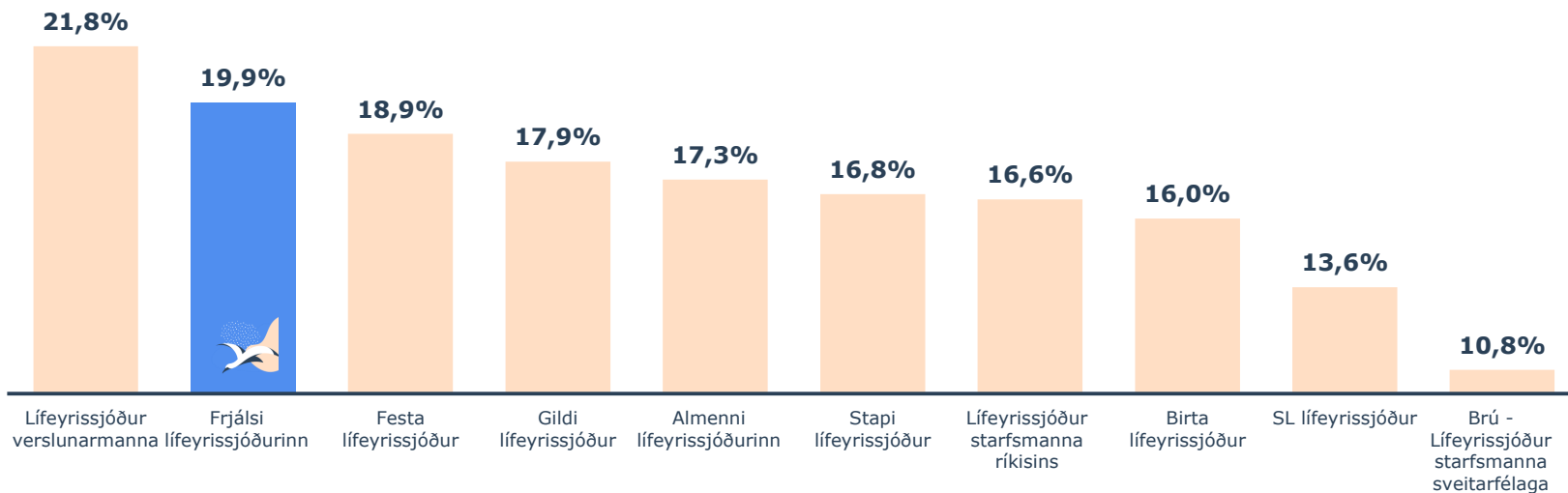
Í hlutfalli við íslenska lífeyriskerfið 2000 - 2019



Vöxtur stærstu lífeyrissjóða



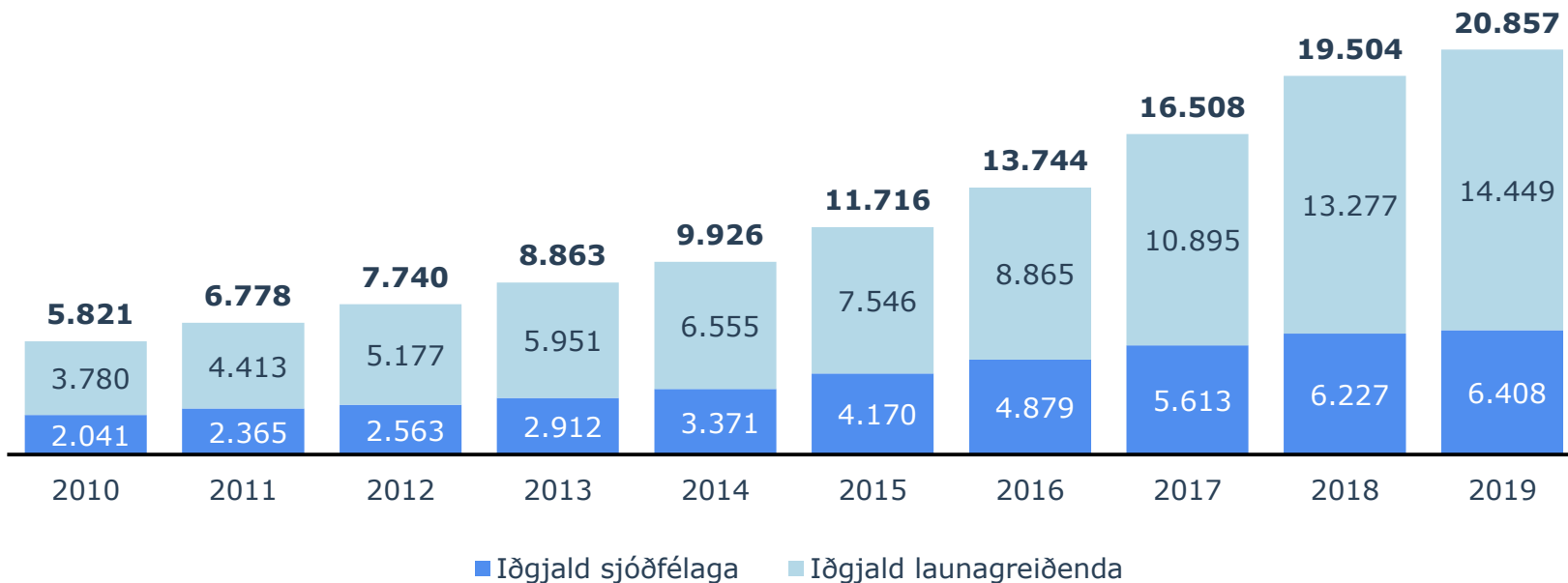
2019



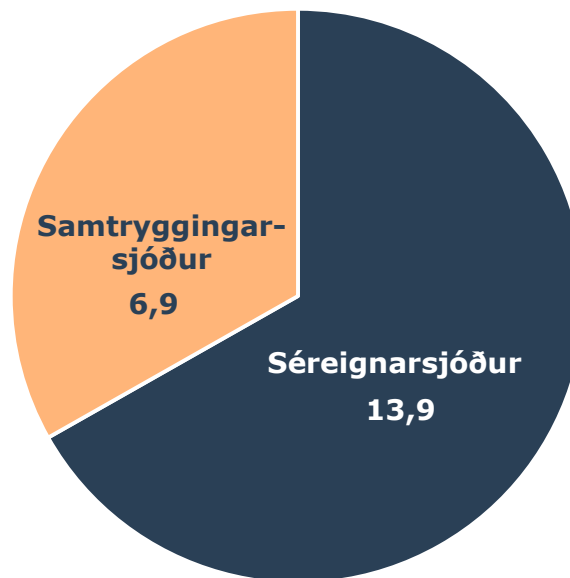
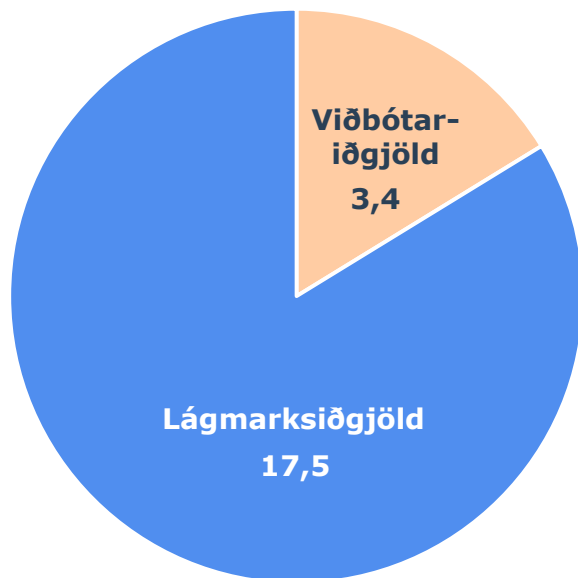
Þróun iðgjalda sjóðfélaga og launagreiðenda



2010 - 2019



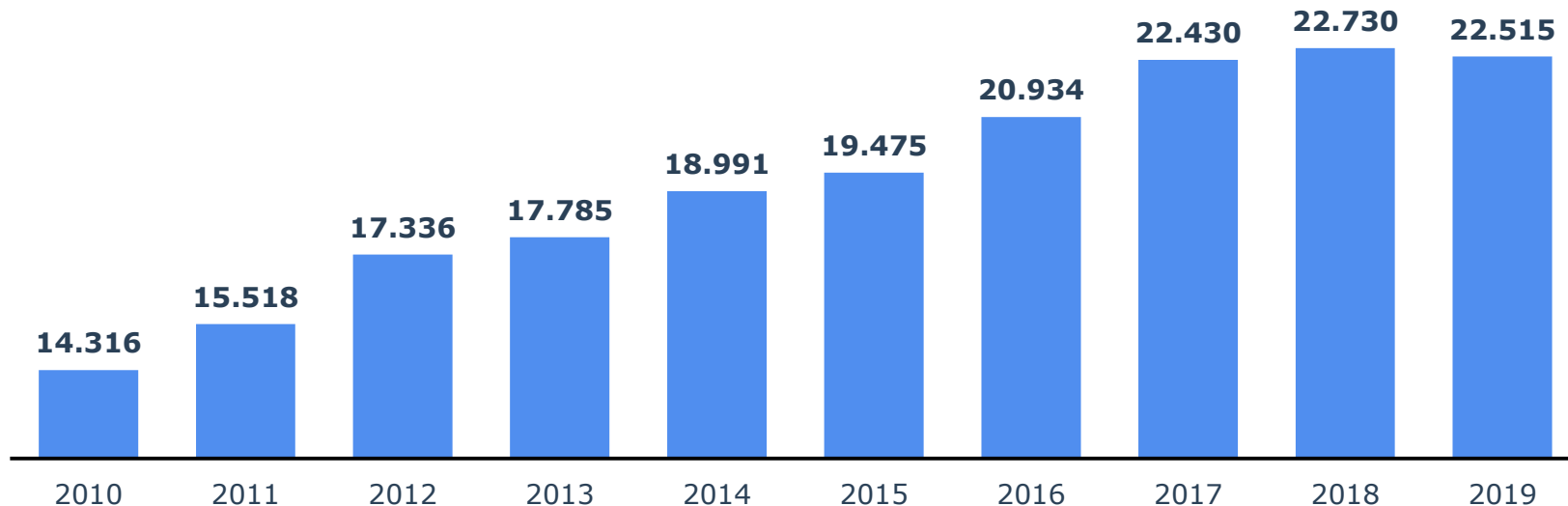
Iðgjöld 2019



Fjöldi greiðandi sjóðfélaga



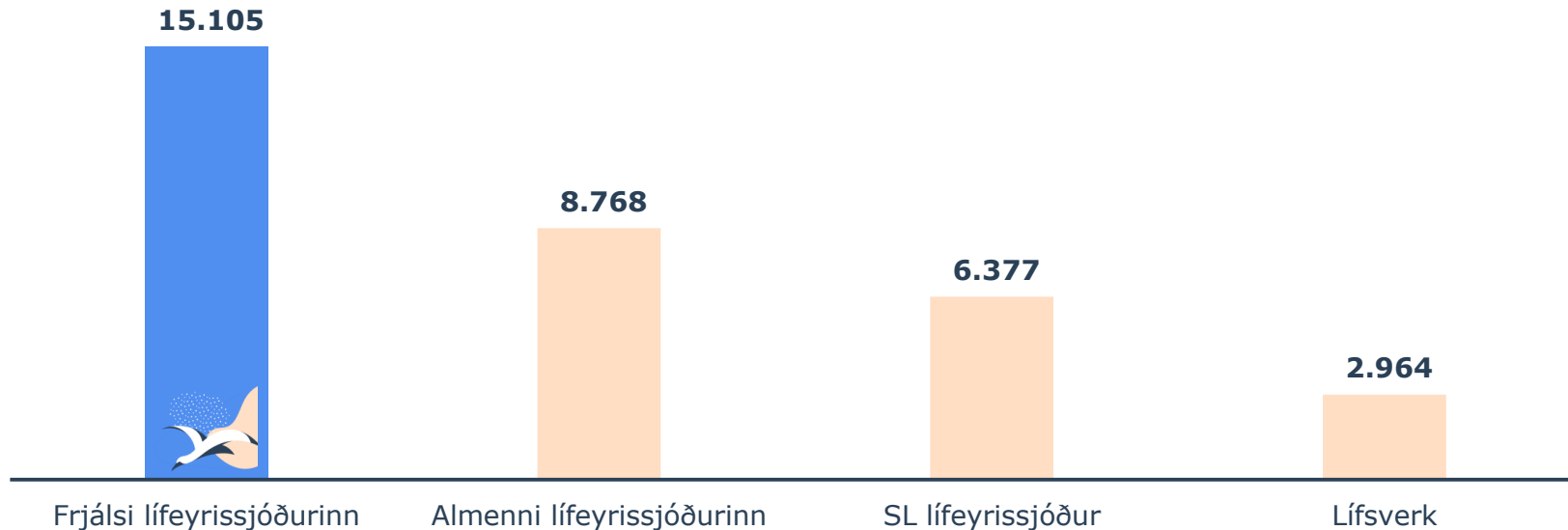
2010 - 2019



Meðalfjöldi sjóðfélaga sem greiddi skylduiðgjald árið 2019



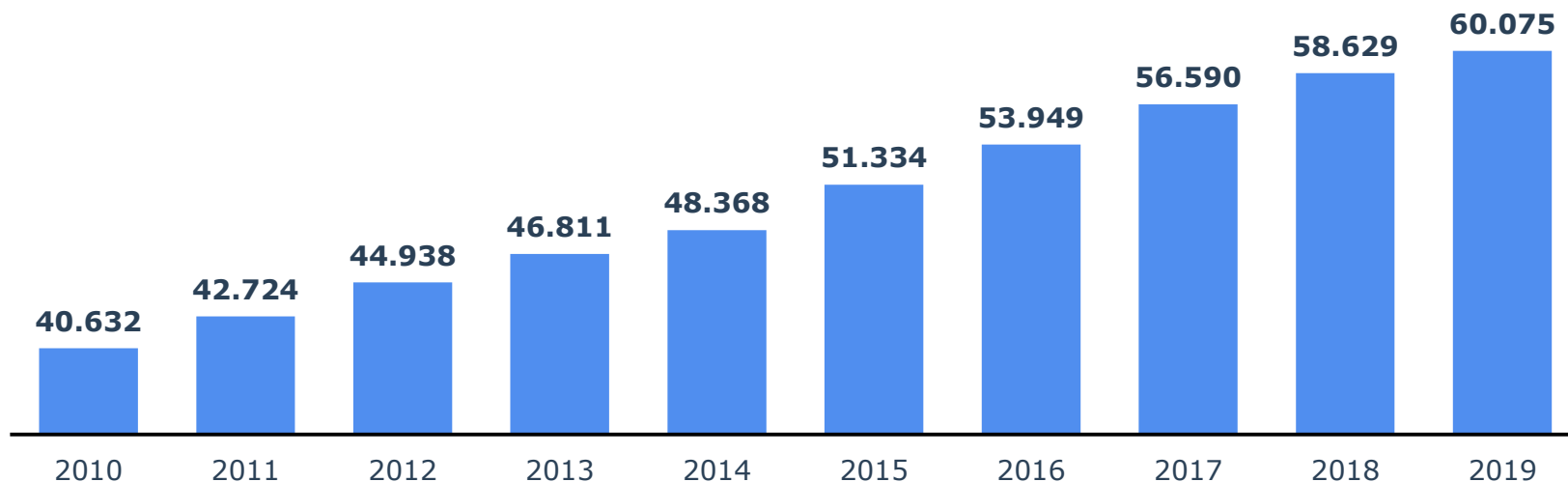
Sjóðir sem eru ekki með skylduaðild



Heildarfjöldi sjóðfélaga



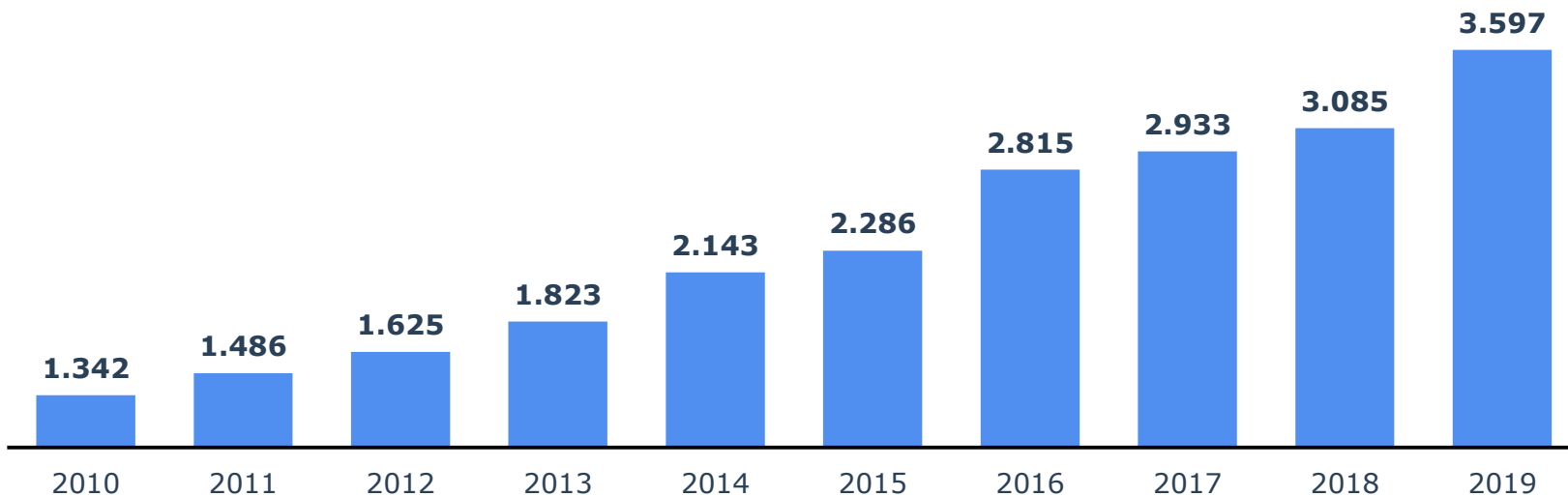
2010 - 2019



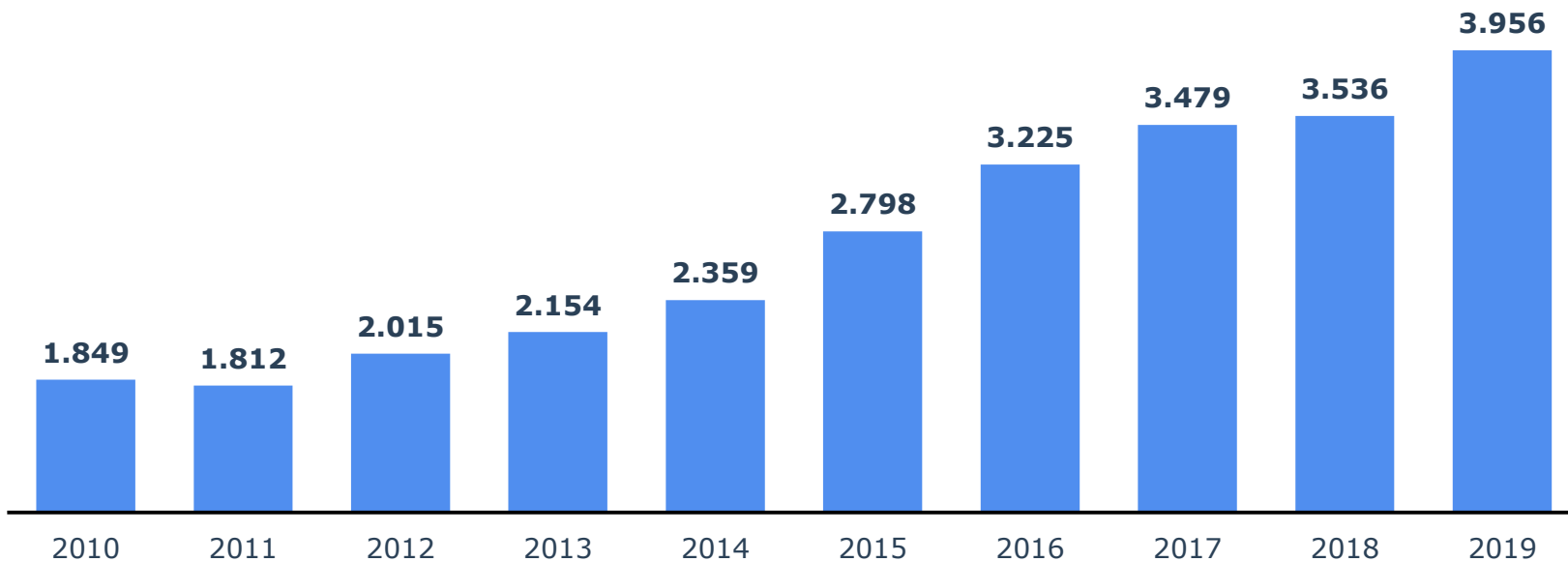
Þróun lífeyris



2010 - 2019



Fjöldi lífeyrisþega á hverju ári



Hreinar fjárfestingartekjur

2019



Breytingar á hreinni eign

	2019	2018	Breyting
Hreinar tekjur (gjöld) af eignarhlutum í félögum og sjóðum	21.034	459	4.482,6%
Hreinar tekjur af skuldabréfum	10.522	10.363	1,5%
Vaxtatekjur af bundnum bankainnistæðum	44	50	(12%)
Aðrar fjárfestingatekjur	241	753	(67,9%)
Fjárfestingagjöld	(317)	(313)	1,3%
	31.523	11.314	178,6%

Rekstrarkostnaður og bein fjárf.gjöld



Skýring 5.5 og 6.1 – Sundurliðun á fjárfestingargjöldum og rekstrarkostnaði

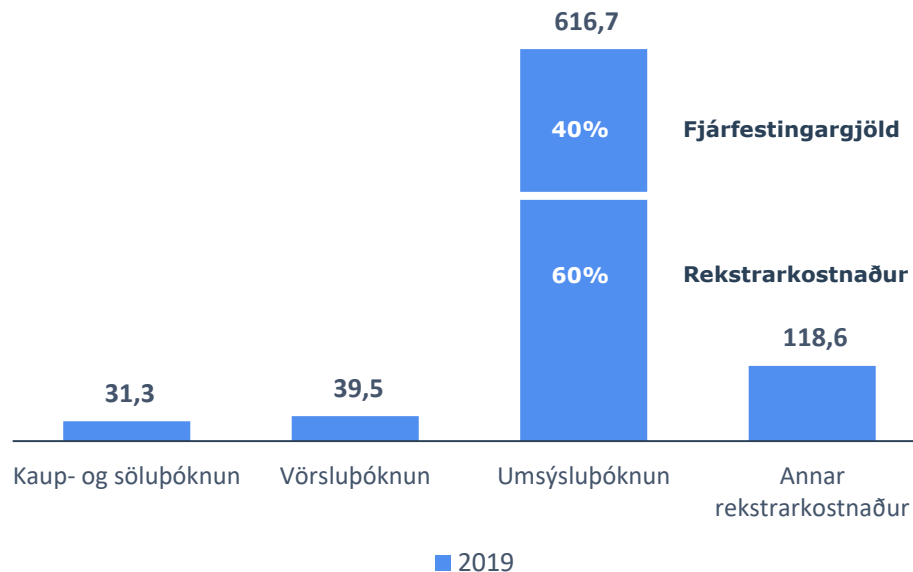
Sundurliðun 2019

Rekstrarkostnaður: 488,6 m.kr.

- Umsýsluþóknun (60%)
- Annar rekstrarkostnaður

Bein fjárfestingargjöld: 317,5 m.kr.

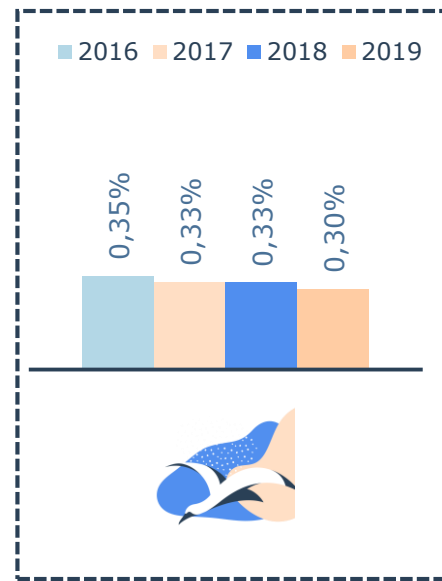
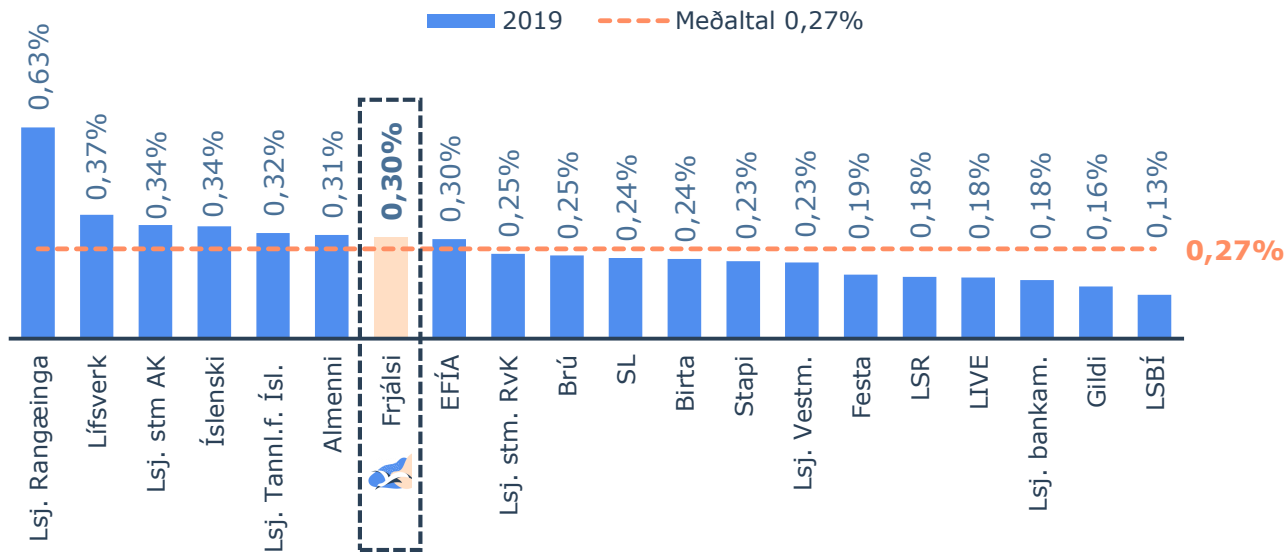
- Umsýsluþóknun (40%)
- Kaup- og sölupóknun
- Vörsluþóknun



Hlutfall beins kostnaðar



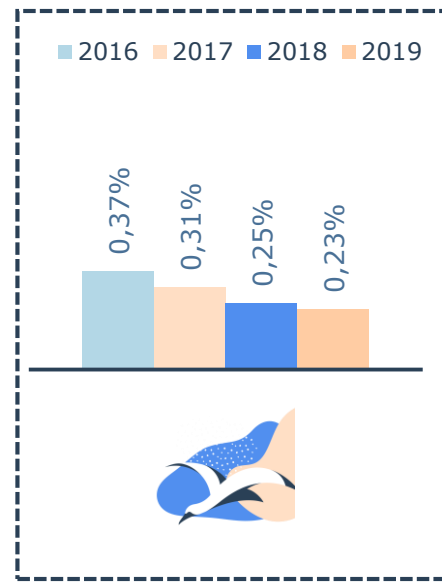
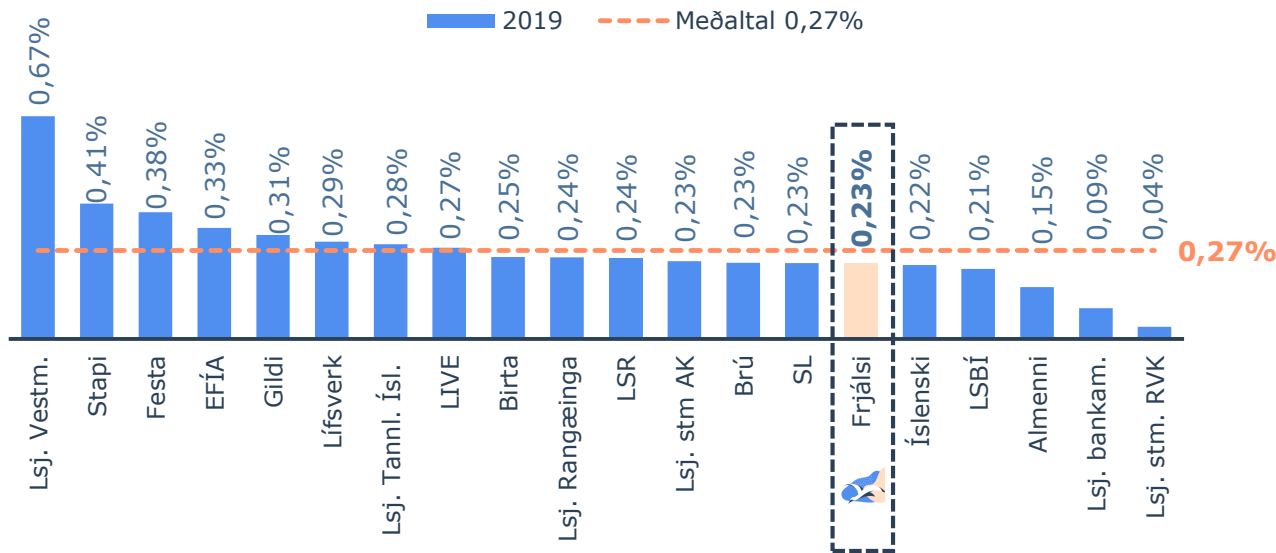
Rekstrarkostnaður og bein fjárfestingargjöld sem hlutfall af meðalstöðu hreinnar eignar á markaðsvirði



Hlutfall óbeins fjárfestingarkostnaðar



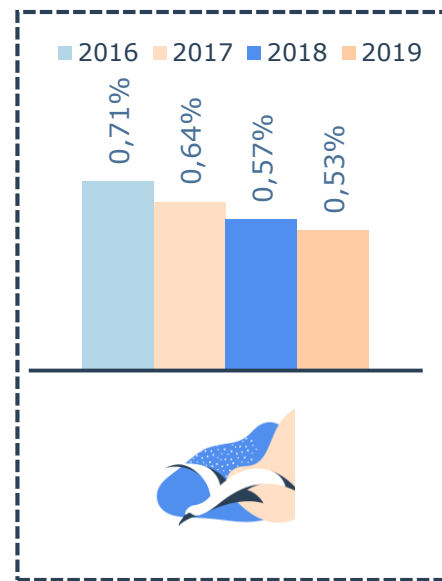
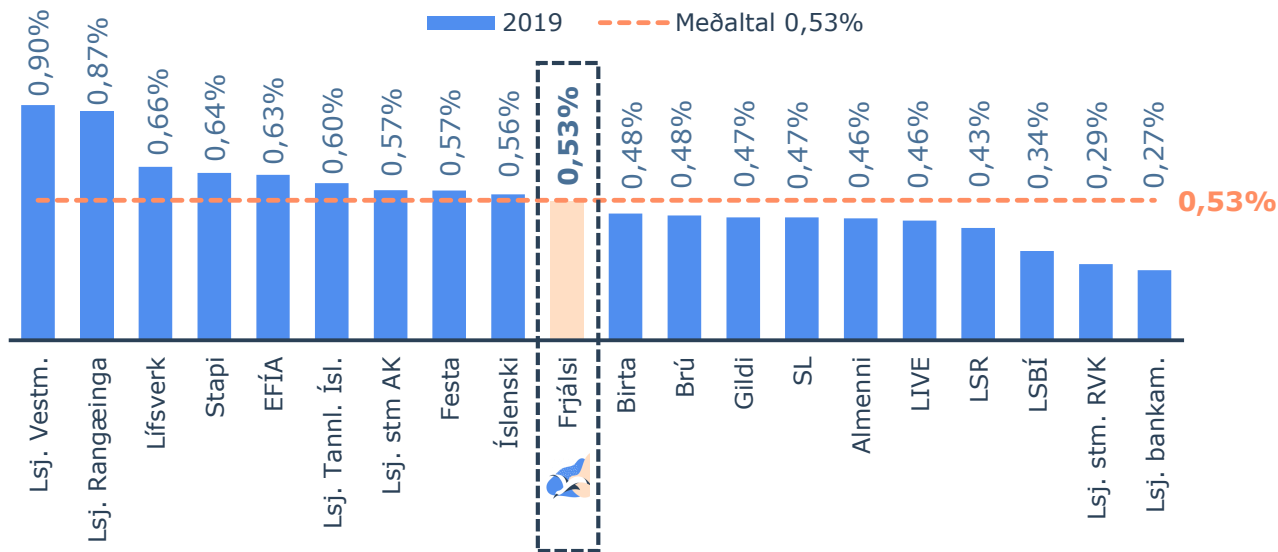
Áætluð og reiknuð fjárfestingargjöld sem hlutfall af meðalstöðu hreinnar eignar á markaðsvirði



Heildarkostnaðarhlutfall



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



Efnahagsreikningur



	2019	2018	Breyting
Eignarhlutar í erlendum félögum og sjóðum	62.857	38.946	61,4%
Eignarhlutar í innlendum félögum og sjóðum	51.610	40.845	26,4%
Skuldabréf	135.843	119.766	13,4%
Veðskuldabréf	25.003	26.075	-4,1%
Bankainnstæður	7.285	9.800	-25,7%
Aðrar eignir	2.415	2.149	12,4%
Skuldir	-539	-581	-7,2%
Samtals	284.474	237.001	20,0%

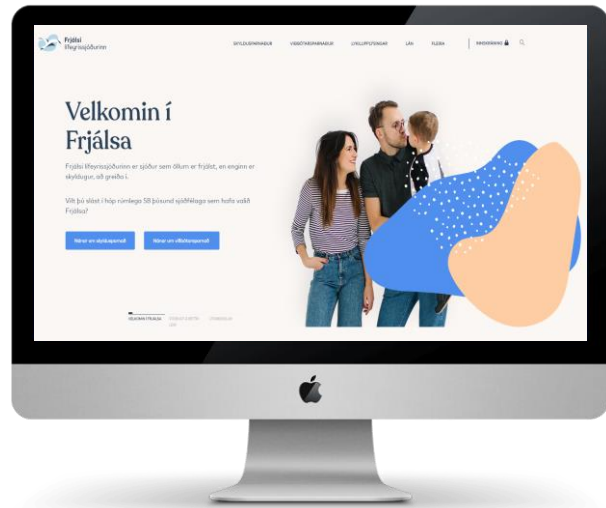
Sundurliðanir á verðbréfum



Frá 2008 hefur Frjálsi birt sundurliðanir á verðbréfum í ársreikningi sínum og ársfjórðungslega á vef sínum

Skjalnúmer	Skjalnúmer
2019	2018
100000	100000
100001	100001
100002	100002
100003	100003
100004	100004
100005	100005
100006	100006
100007	100007
100008	100008
100009	100009
100010	100010
100011	100011
100012	100012
100013	100013
100014	100014
100015	100015
100016	100016
100017	100017
100018	100018
100019	100019
100020	100020
100021	100021
100022	100022
100023	100023
100024	100024
100025	100025
100026	100026
100027	100027
100028	100028
100029	100029
100030	100030
100031	100031
100032	100032
100033	100033
100034	100034
100035	100035
100036	100036
100037	100037
100038	100038
100039	100039
100040	100040
100041	100041
100042	100042
100043	100043
100044	100044
100045	100045
100046	100046
100047	100047
100048	100048
100049	100049
100050	100050
100051	100051
100052	100052
100053	100053
100054	100054
100055	100055
100056	100056
100057	100057
100058	100058
100059	100059
100060	100060
100061	100061
100062	100062
100063	100063
100064	100064
100065	100065
100066	100066
100067	100067
100068	100068
100069	100069
100070	100070
100071	100071
100072	100072
100073	100073
100074	100074
100075	100075
100076	100076
100077	100077
100078	100078
100079	100079
100080	100080
100081	100081
100082	100082
100083	100083
100084	100084
100085	100085
100086	100086
100087	100087
100088	100088
100089	100089
100090	100090
100091	100091
100092	100092
100093	100093
100094	100094
100095	100095
100096	100096
100097	100097
100098	100098
100099	100099
100100	100100

Skjalnúmer	Skjalnúmer
2020	2019
100000	100000
100001	100001
100002	100002
100003	100003
100004	100004
100005	100005
100006	100006
100007	100007
100008	100008
100009	100009
100010	100010
100011	100011
100012	100012
100013	100013
100014	100014
100015	100015
100016	100016
100017	100017
100018	100018
100019	100019
100020	100020
100021	100021
100022	100022
100023	100023
100024	100024
100025	100025
100026	100026
100027	100027
100028	100028
100029	100029
100030	100030
100031	100031
100032	100032
100033	100033
100034	100034
100035	100035
100036	100036
100037	100037
100038	100038
100039	100039
100040	100040
100041	100041
100042	100042
100043	100043
100044	100044
100045	100045
100046	100046
100047	100047
100048	100048
100049	100049
100050	100050
100051	100051
100052	100052
100053	100053
100054	100054
100055	100055
100056	100056
100057	100057
100058	100058
100059	100059
100060	100060
100061	100061
100062	100062
100063	100063
100064	100064
100065	100065
100066	100066
100067	100067
100068	100068
100069	100069
100070	100070
100071	100071
100072	100072
100073	100073
100074	100074
100075	100075
100076	100076
100077	100077
100078	100078
100079	100079
100080	100080
100081	100081
100082	100082
100083	100083
100084	100084
100085	100085
100086	100086
100087	100087
100088	100088
100089	100089
100090	100090
100091	100091
100092	100092
100093	100093
100094	100094
100095	100095
100096	100096
100097	100097
100098	100098
100099	100099
100100	100100



Sjóðstreymi



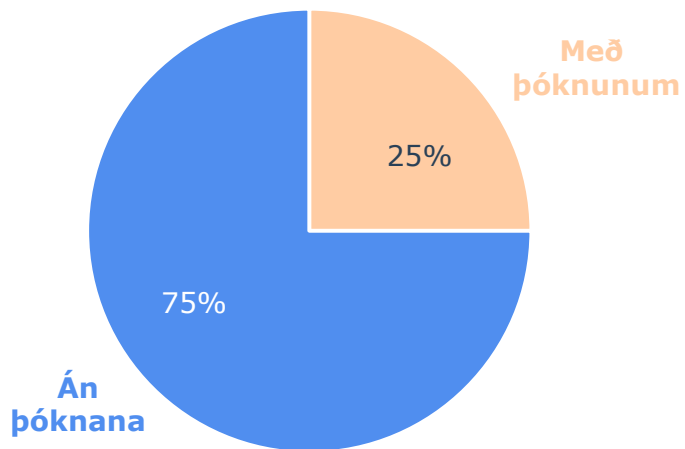
	2019	2018
Inngreiðslur	20.882	19.580
Útgreiðslur	5.336	4.862
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	15.546	14.718
Breyting á handbæru fé	-2.642	2.228

Velta Frjálsa árið 2019

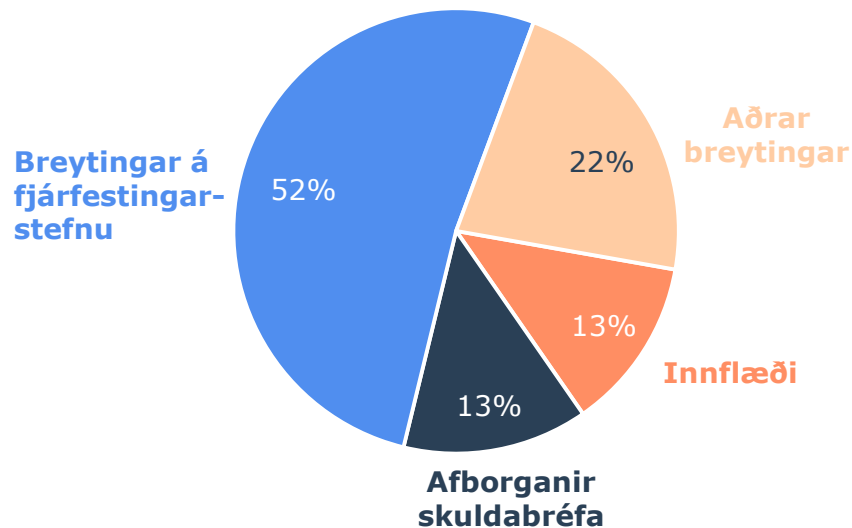


Heildarvelta Frjálsa nam um 130 milljörðum: Kaup 83 ma.kr., Sala 48 ma.kr.

Velta Frjálsa



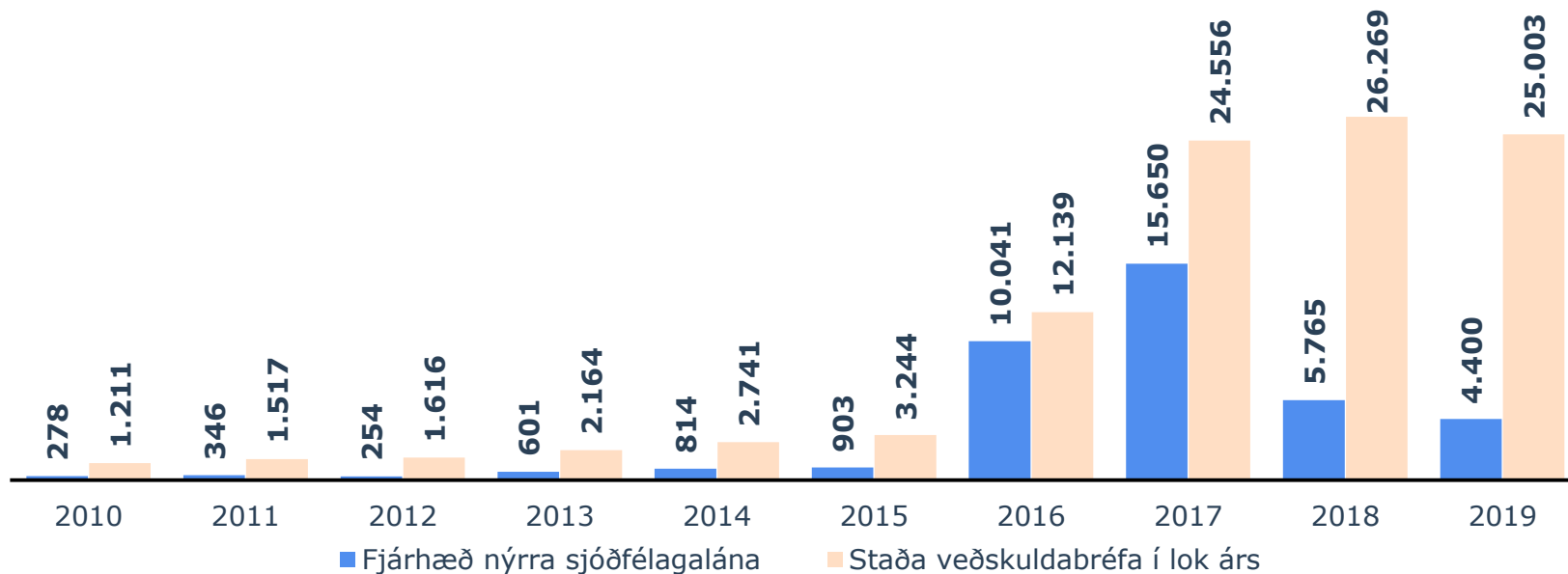
Sundurliðun á veltu Frjálsa



Sjóðfélagalán



2010 - 2019



Covid-19 úrræði fyrir sjóðfélaga



Miðað við 15. júní 2020

Fyrirframgreiðslur séreignarsparnaðar

- Fjárhæð útgreiðslu vegna umsóknar um séreignarsparnað:



470 milljónir króna

- Fjöldi sjóðfélaga sem nýtt hefur úrræði um útgreiðslu séreignarsparnaðar:



534

Fyrsting sjóðfélagalána

- Fjárhæð frestaðra afborgana:



13 milljónir króna

- Fjöldi sjóðfélaga sem nýtt hefur úrræði um fyrstingu sjóðfélagalána:

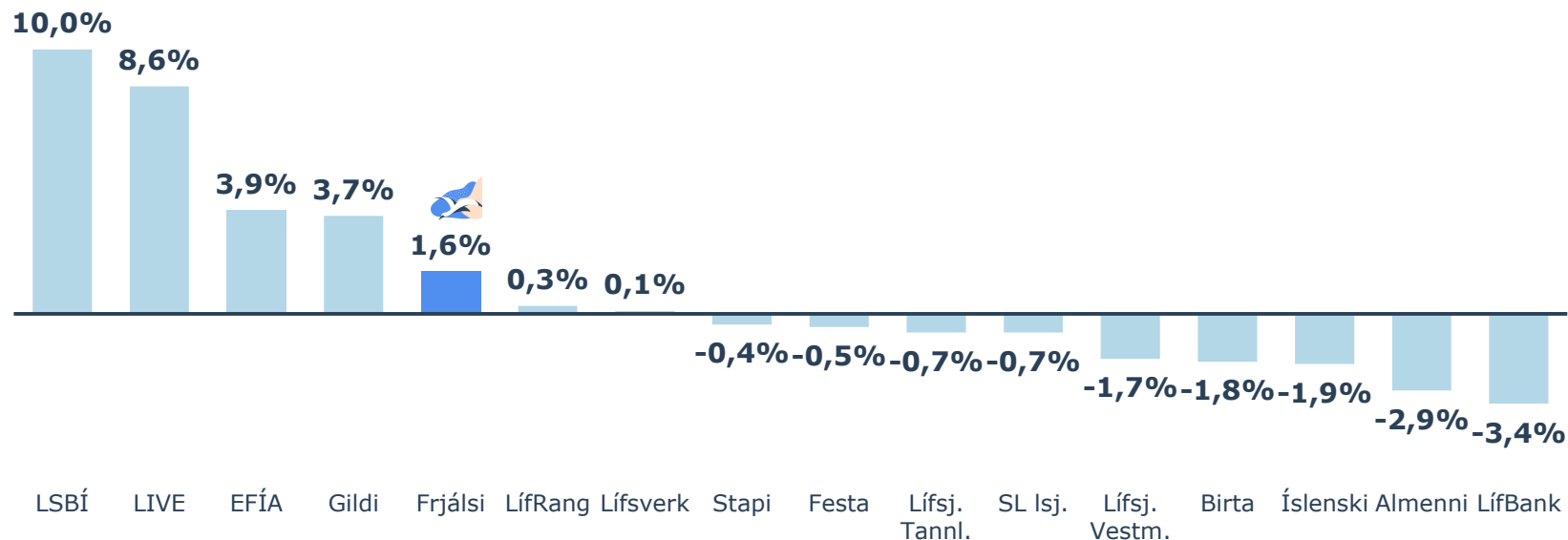


84

Tryggingafræðileg staða lífeyrissjóða



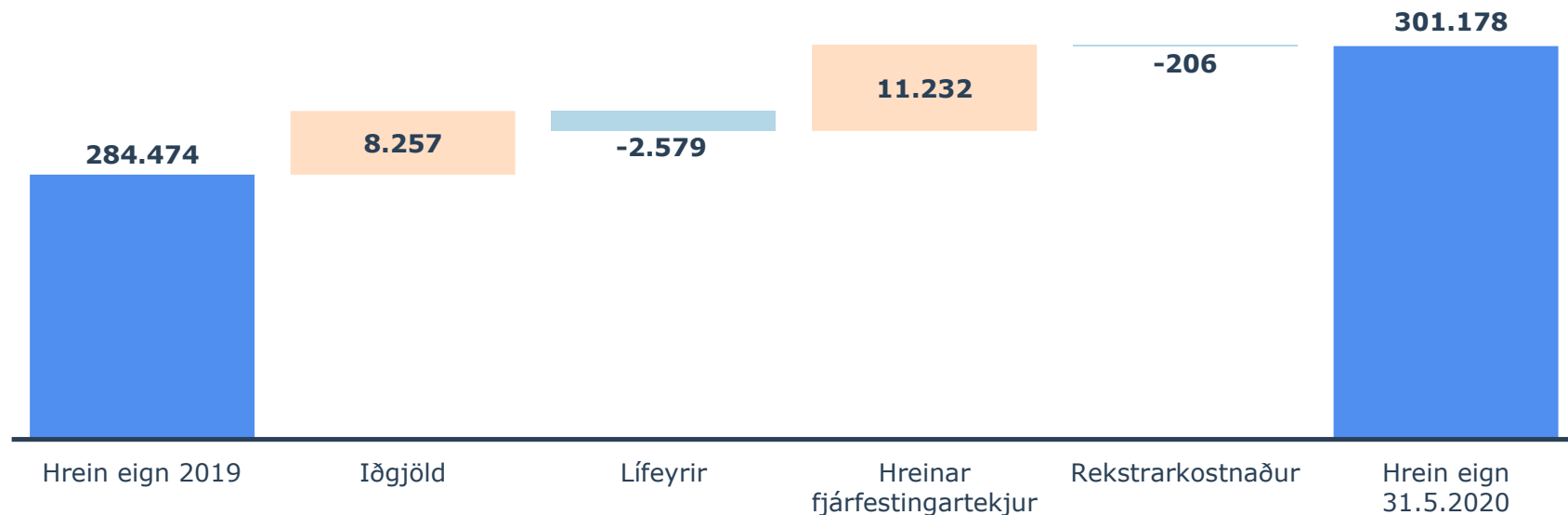
2019



Breyting á hreinni eign



Þróun á stærð sjóðsins fyrstu fimm mánuði ársins 2020*



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ávöxtun og eignasamsetning

Hjörleifur Arnar Waagfjörð

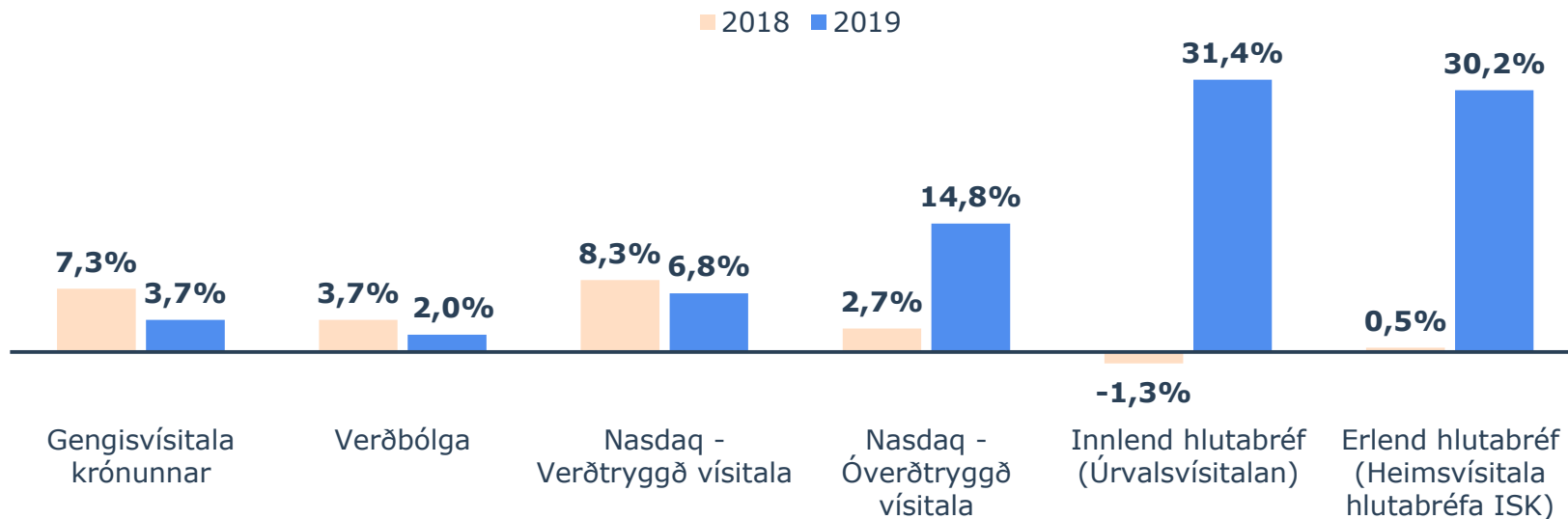
Forstöðumaður eignastýringar fagfjárfesta



Þróun markaða 2019



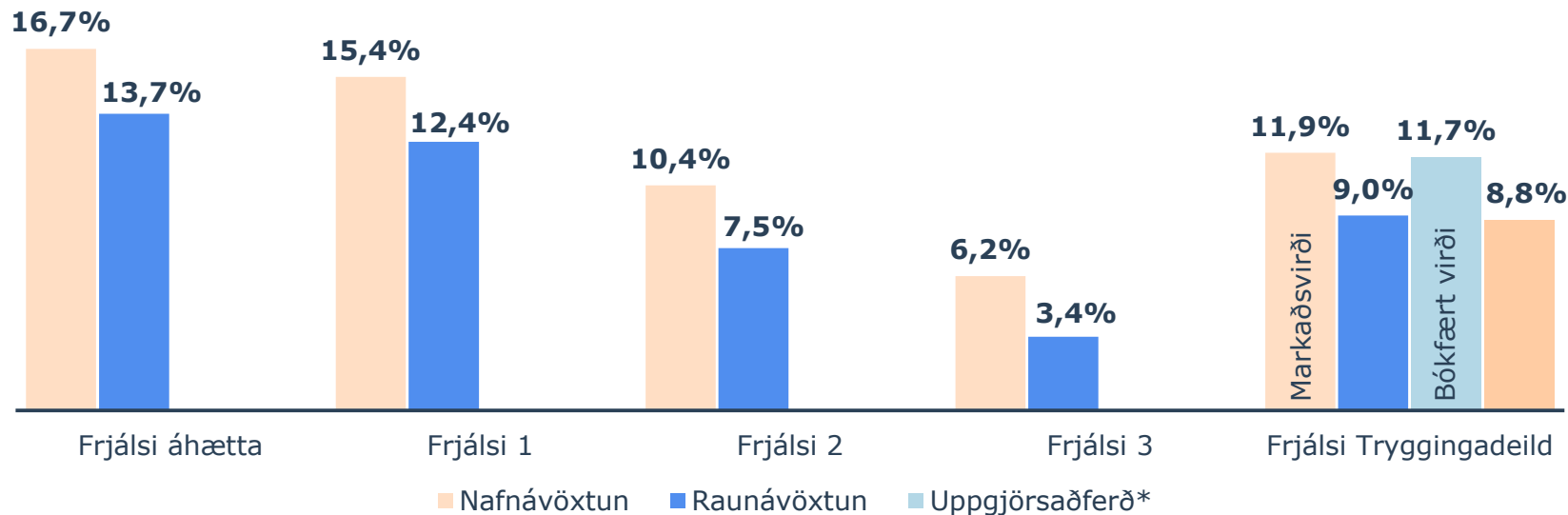
Samanborið við 2018



Ávöxtun fjárfestingarleiða 2019



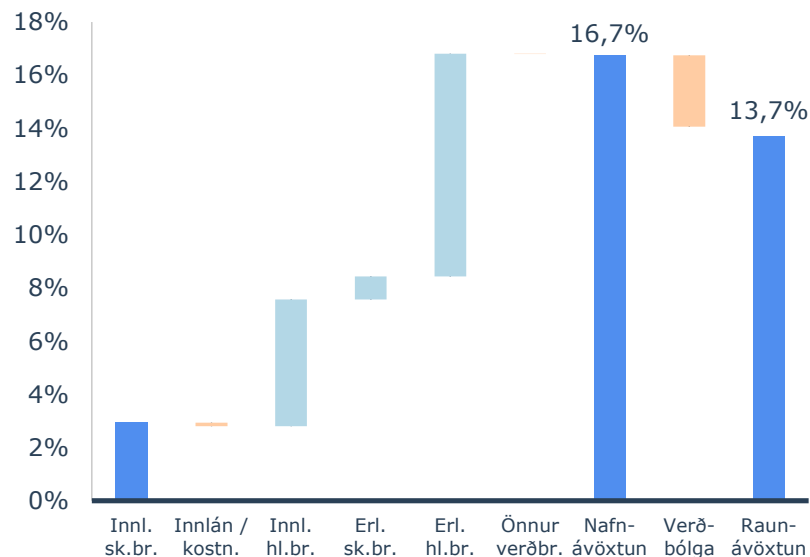
Ávöxtun Frjálsa 1, stærstu og fjölmennustu leiðar sjóðsins, var sú hæsta frá árinu 2003



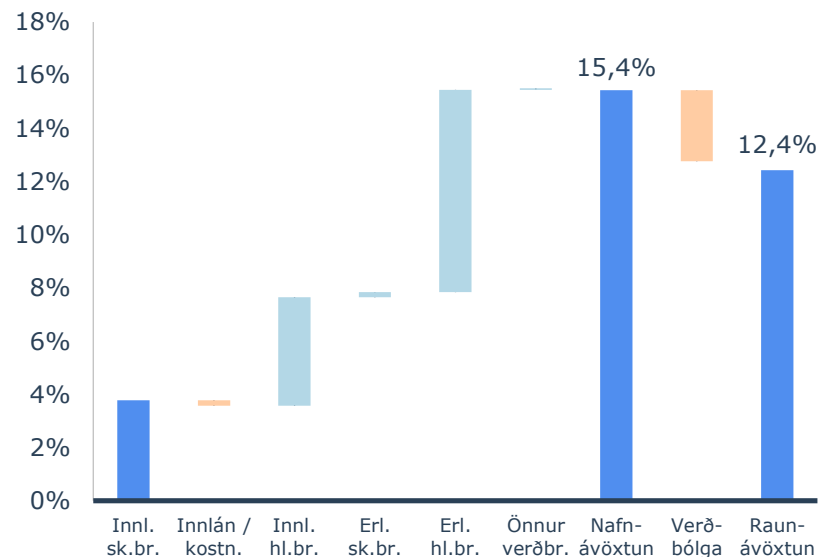
Niðurbrot ávöxtunar 2019



Frjálsi Áhætta



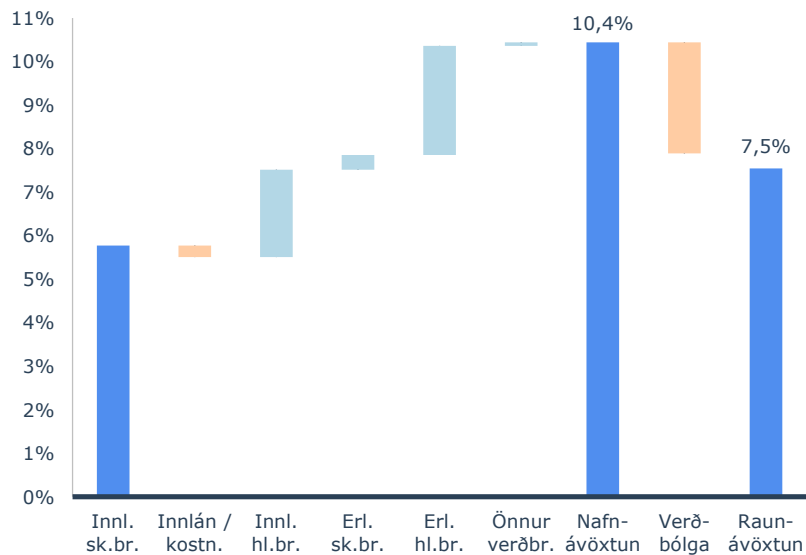
Frjálsi 1



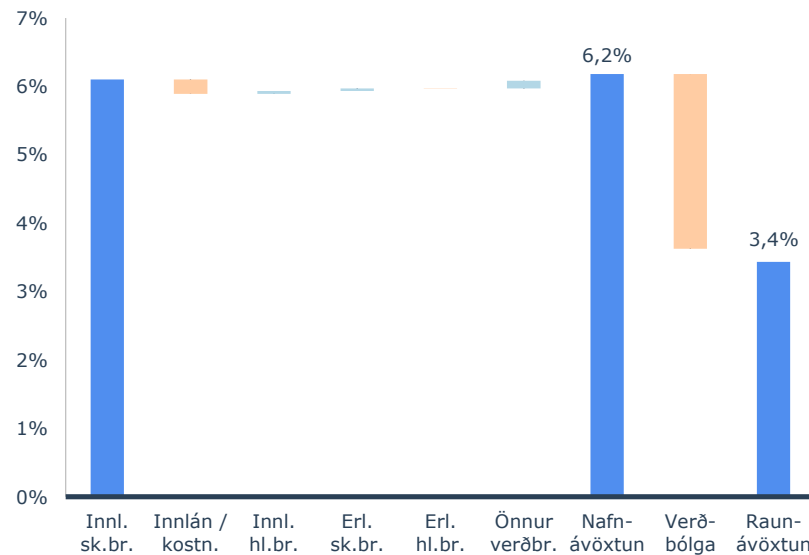
Niðurbrot ávöxtunar 2019



Frjálssi 2



Frjálssi 3



Niðurbrot ávöxtunar 2019



Frjálsi Tryggingadeild (Markaðsvirði)



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

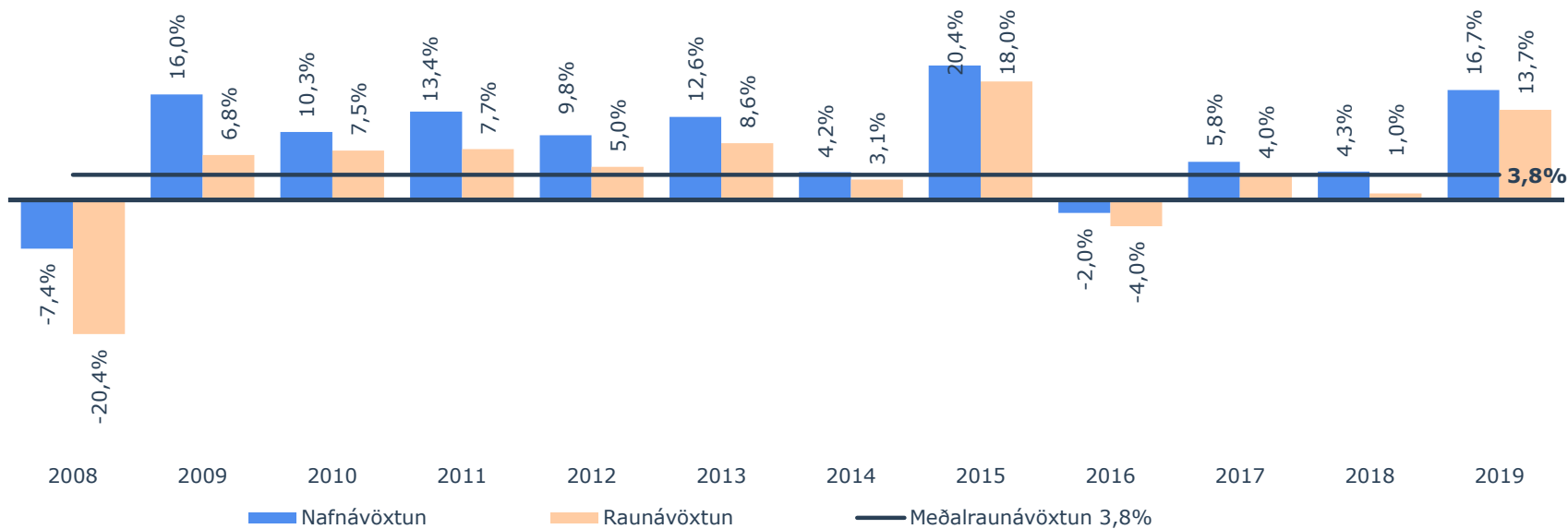
Ávöxtun fjárfestingarleiða til lengri tíma



Frjálsi Áhætta



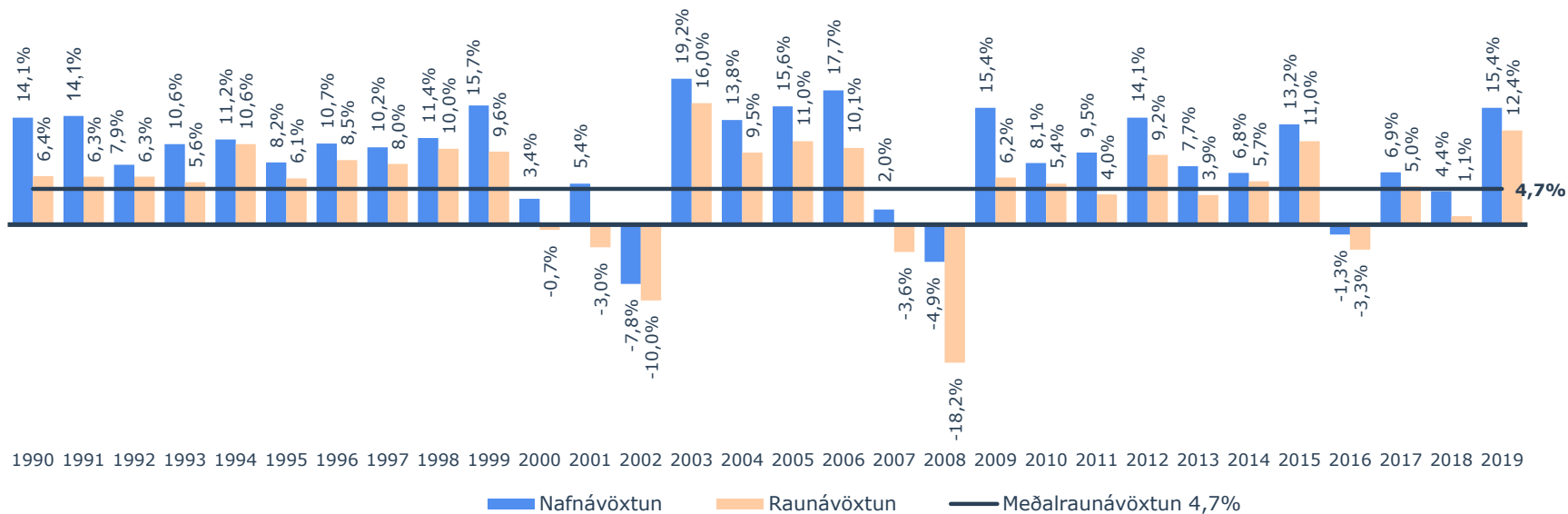
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun **3,8%**



Frjálsi 1



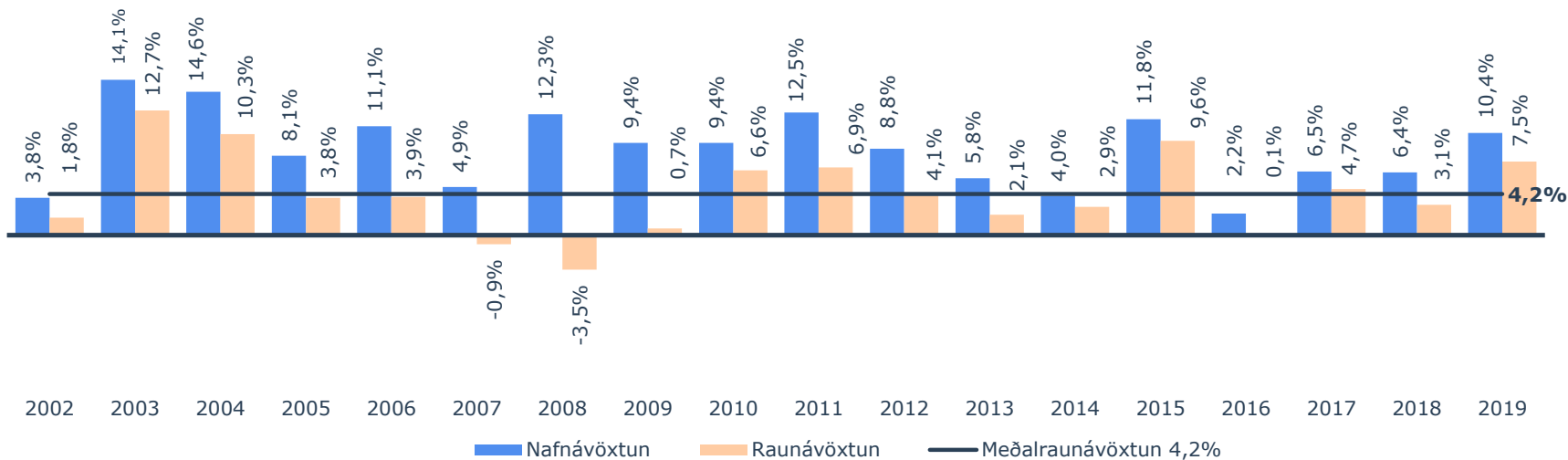
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 4,7%



Frjálsi 2



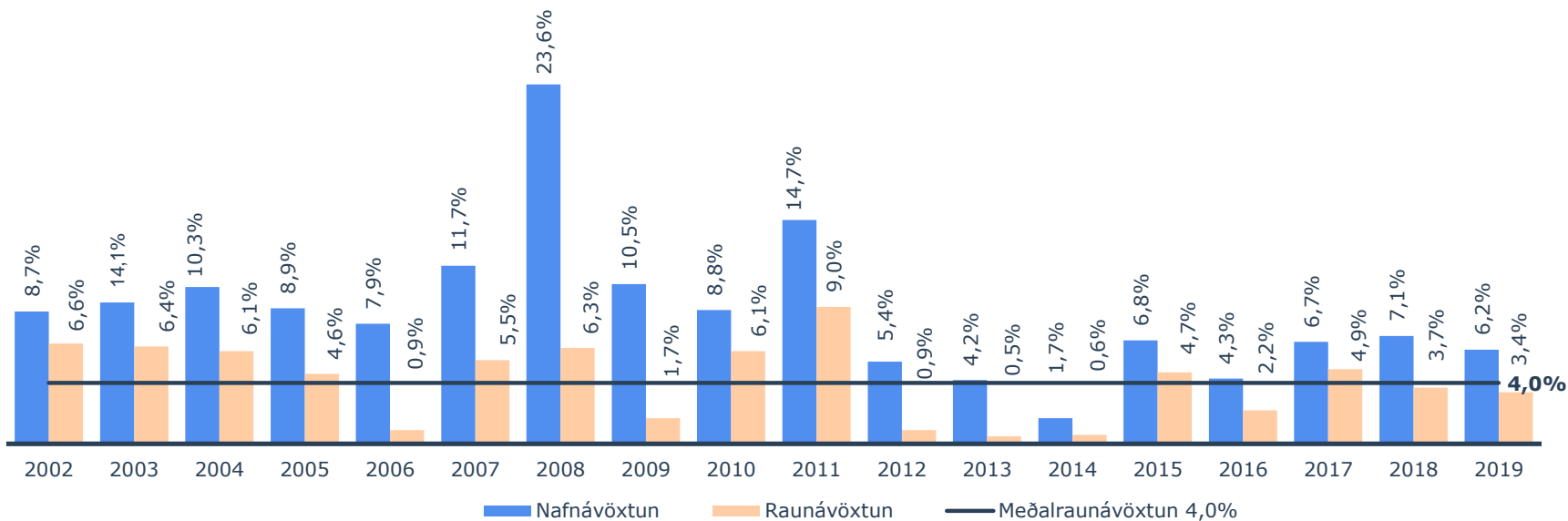
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun **4,2%**



Frjálsi 3



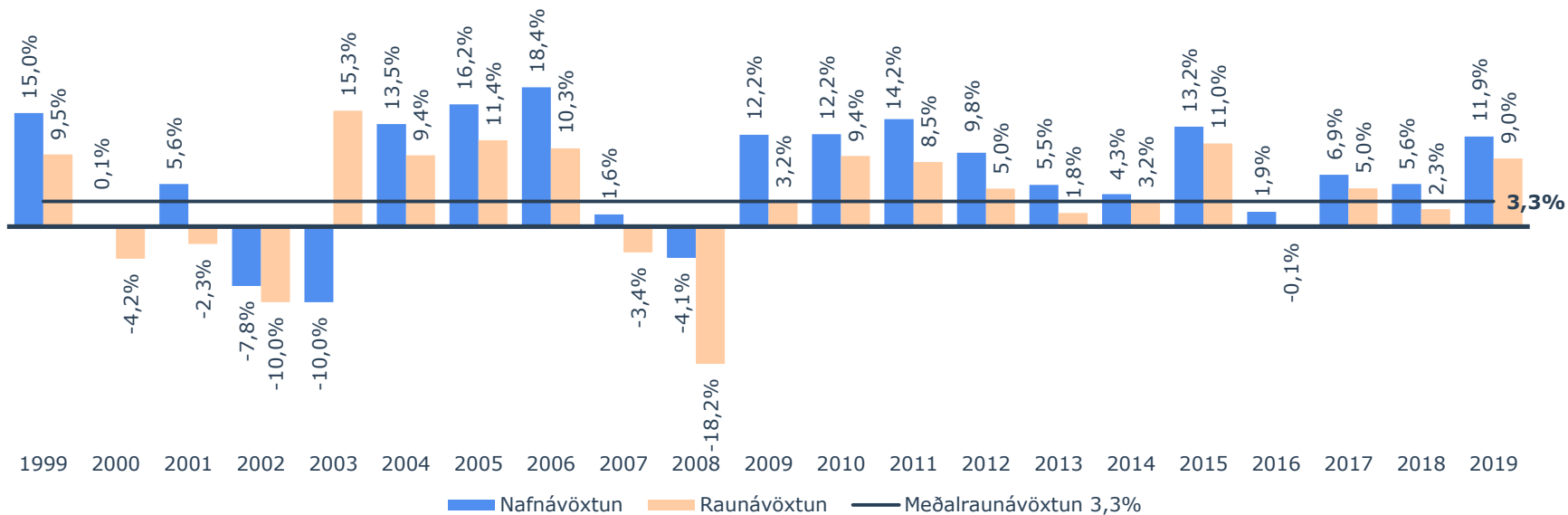
Ávöxtun til langs tíma – Meðalraunávöxtun 4,0%



Frjálsi Tryggingadeildar



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



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ávöxtun Frjálsa gagnvart saman- burðaraðilum



Frjálsi gagnvart samanburðaraðilum

Miðað við árslok 2019

2019



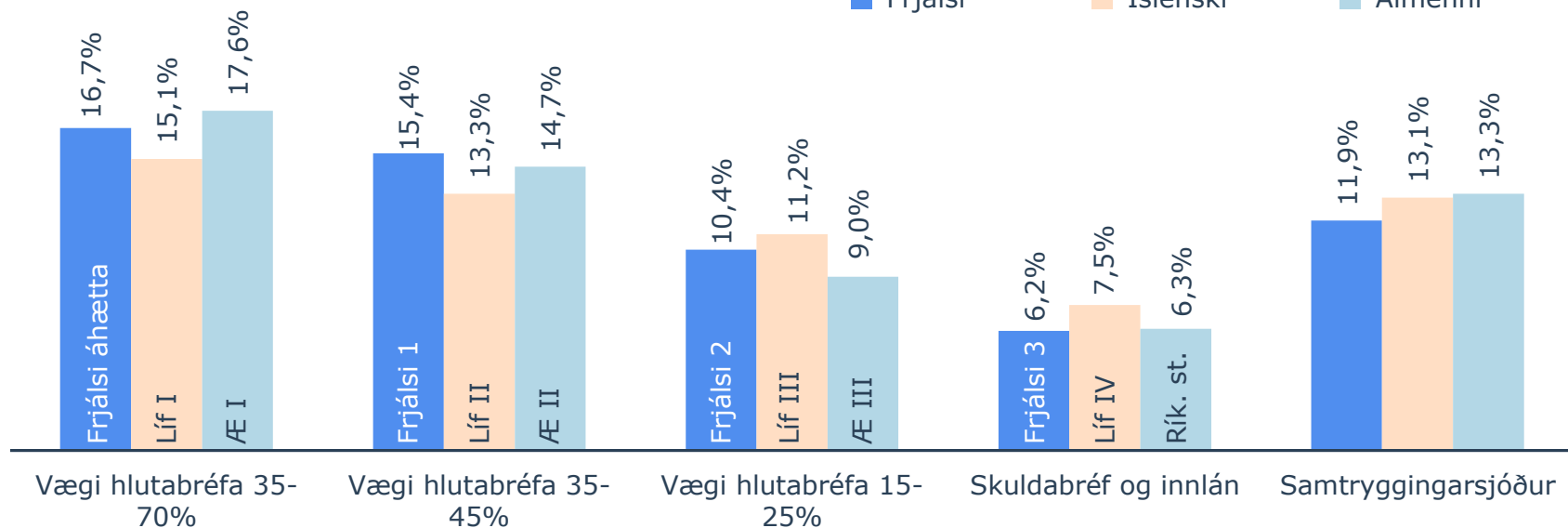
Frjálsi



Íslenski



Almenni



Frjálsi gagnvart samanburðaraðilum

Miðað við árslok 2019

5 ár



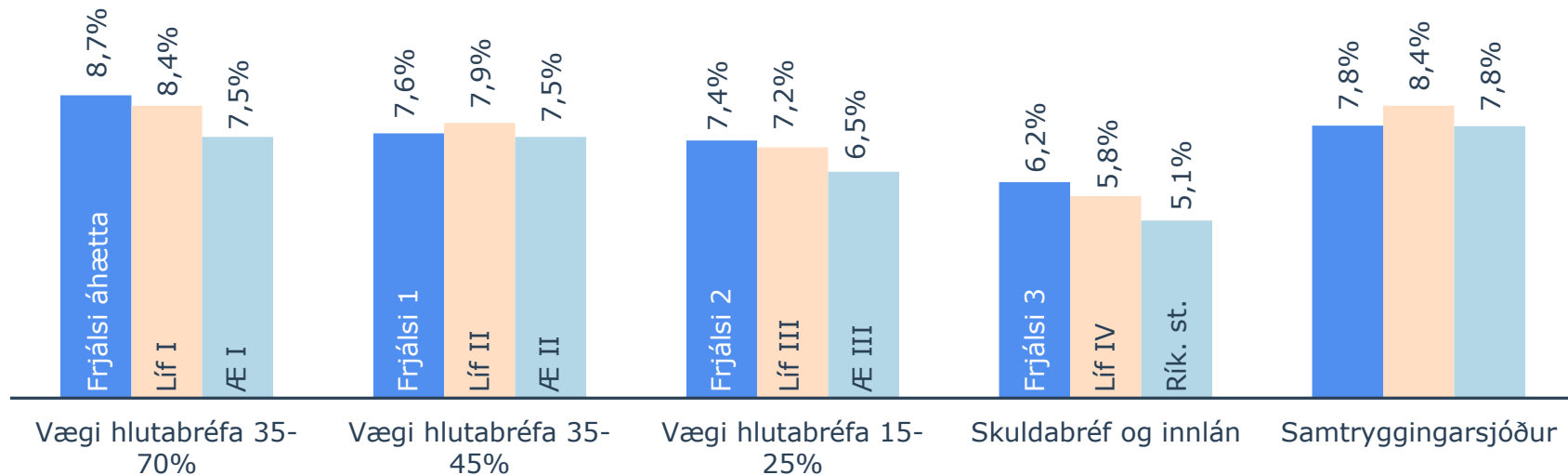
Frjálsi



Íslenski



Almenni



Frjálsi gagnvart samanburðaraðilum

Miðað við árslok 2019

10 ár



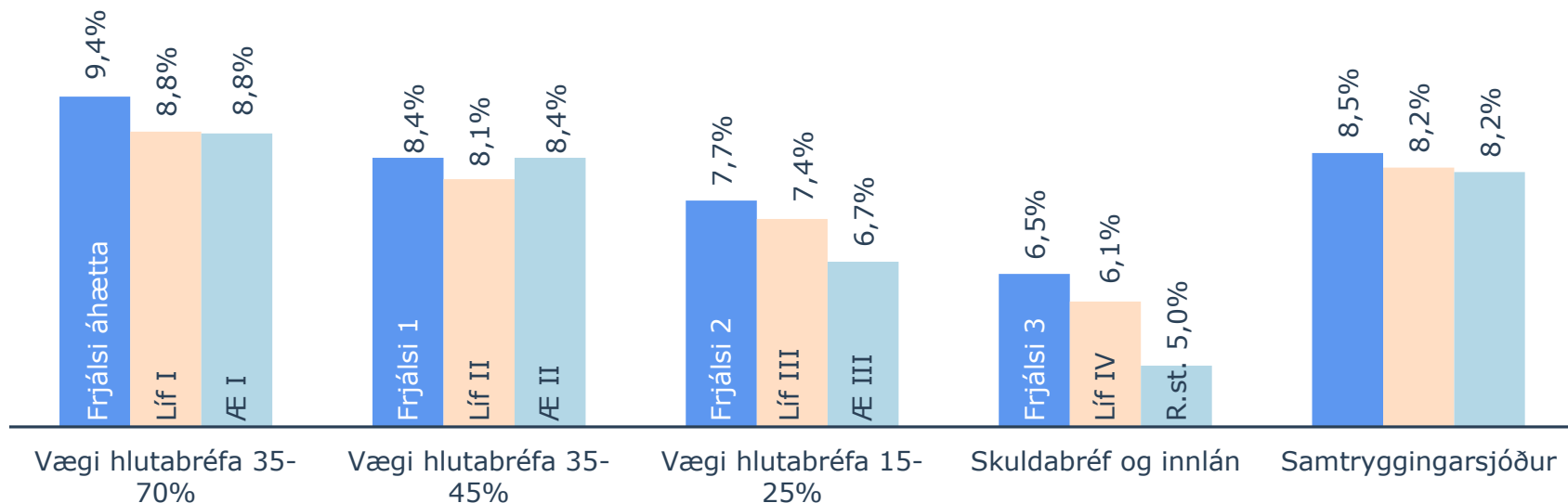
Frjálsi



Íslenski



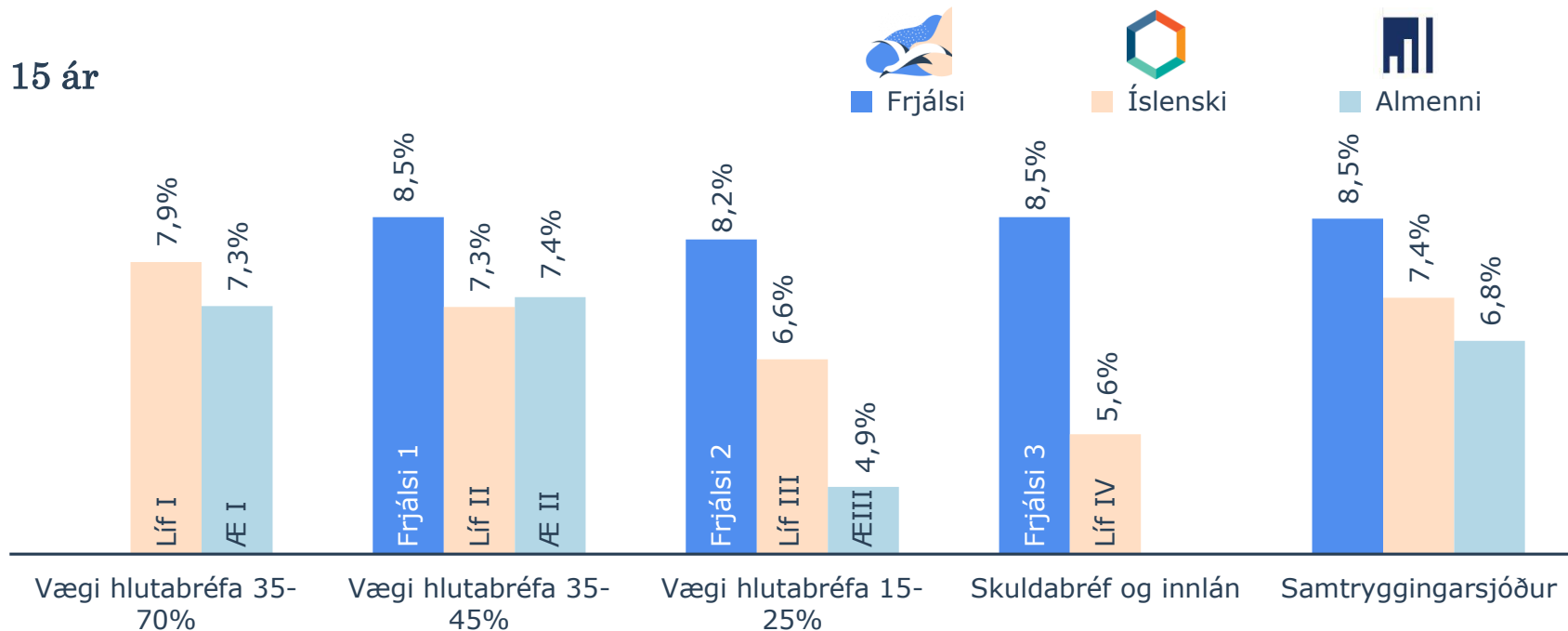
Almenni



Frjálsi gagnvart samanburðaraðilum

Miðað við árslok 2019

15 ár



Samanburður á ávöxtun lífeyrissjóða

Nafnávöxtun heildarsjóðs sl. 20 ára á markaðsvirði

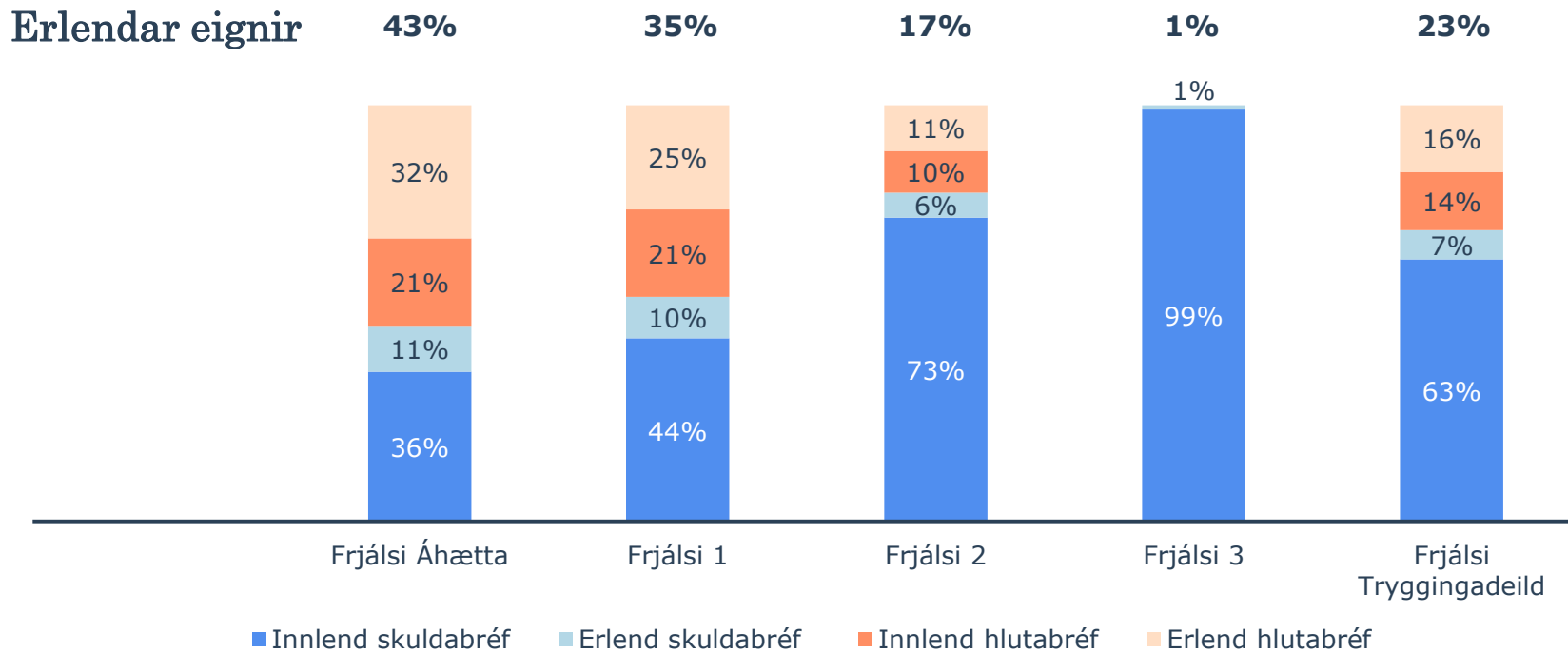


Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Eignasamsetning



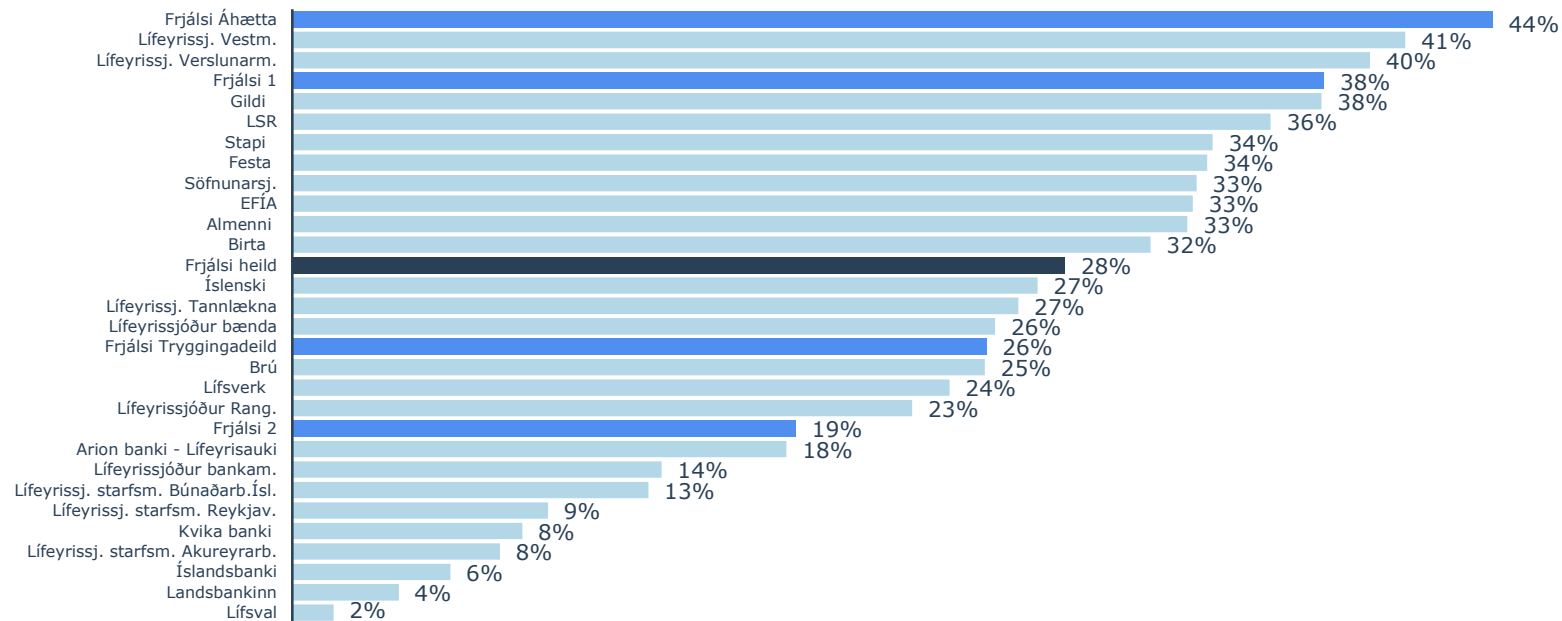
Eignasamsetning í lok árs 2019



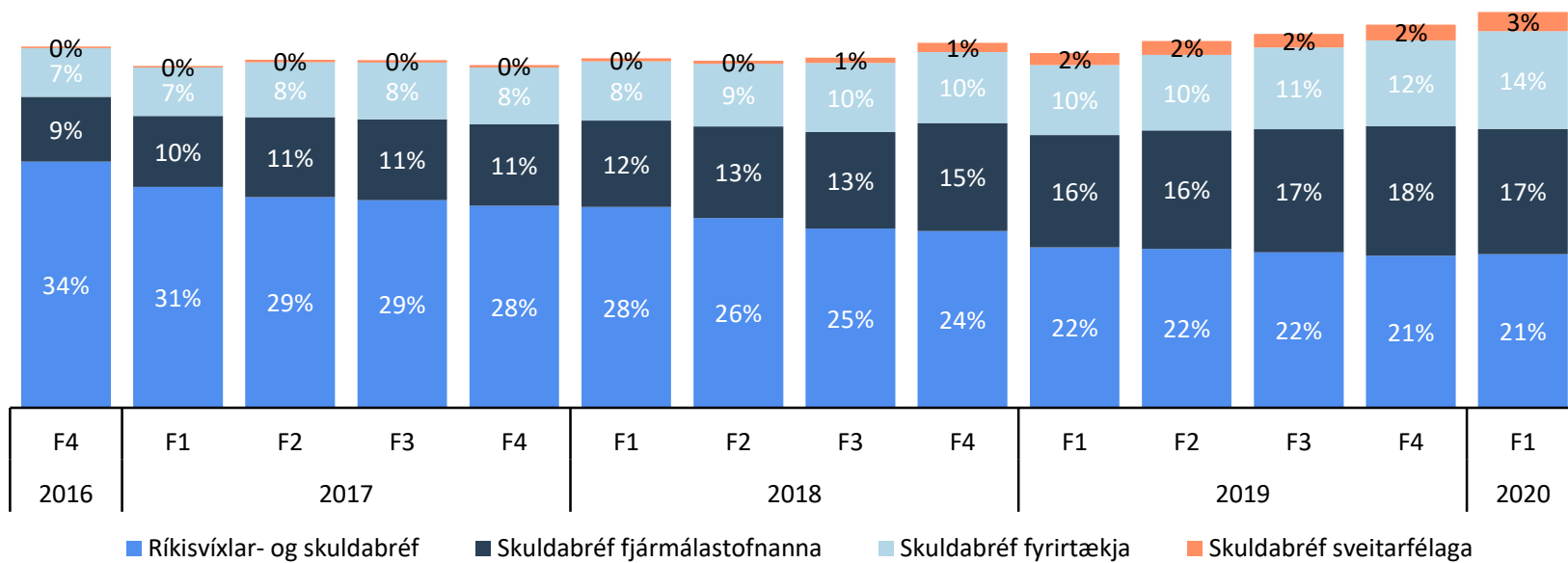
Vægi erlendra eigna



Miðað við 31. mars 2020



Þróun á vægi skuldabréfaflokka af heildarverðmæti



Sundurliðun innlendra skuldabréfa



Miðað við lok árs 2019

Skuldabréf fyrirtækja - 10 stærstu	
Reitir	1,9%
Orkuveita Reykjavíkur	1,7%
Eik fasteignafélag hf.	1,6%
Reginn	0,7%
REG 1 fagfjárfestastjóður	0,5%
Arion banki hf.	0,5%
Heimavellir	0,3%
Landsnet	0,3%
HS veitur	0,3%
Félagsbústaðir	0,2%
Samtals	7,9%

Skuldabréf fjármálafyrirtækja og annarra lánastofnana	
Landsbanki Íslands	4,8%
Íslandsbanki	4,7%
Arion banki	3,6%
Lykill	2,0%
Samtals	15,2%
Skuldabréf með ábyrgð bæjar og sveitarfélaga	
Lánastjóður sveitarfélaga	0,8%
Reykjavíkurborg	0,7%
Garðabær	0,2%
Félagsbústaðir	0,2%
Samtals	1,9%

Sundurliðun innlendra hlutabréfa



Miðað við lok árs 2019

Skráð innlend hlutabréf* – 10 stærstu	
Marel hf.	2,5%
Arion banki hf.	1,2%
Reitir fasteignafélag hf.	0,8%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0,8%
Icelandair Group hf.	0,5%
Reginn hf.	0,5%
Hagar hf.	0,5%
Festi hf.	0,5%
Síminn hf.	0,4%
Vátryggingafélag Íslands hf.	0,4%
Samtals	8,1%

Óskráð innlend hlutabréf – 10 stærstu	
Jarðvarmi slhf.	1,1%
Blávarmi slhf.	0,5%
HSV eignarhaldsfélag slhf.	0,4%
Hvatning slhf.	0,2%
Horn III slhf.	0,2%
SÍA III slhf.	0,2%
SF VI slhf.	0,2%
Innviðir fjárfestingar slhf.	0,1%
TFII slhf.	0,1%
Edda slhf.	0,1%
Samtals	3,2%

Sundurliðun erlendra verðbréfa



Miðað við lok árs 2019

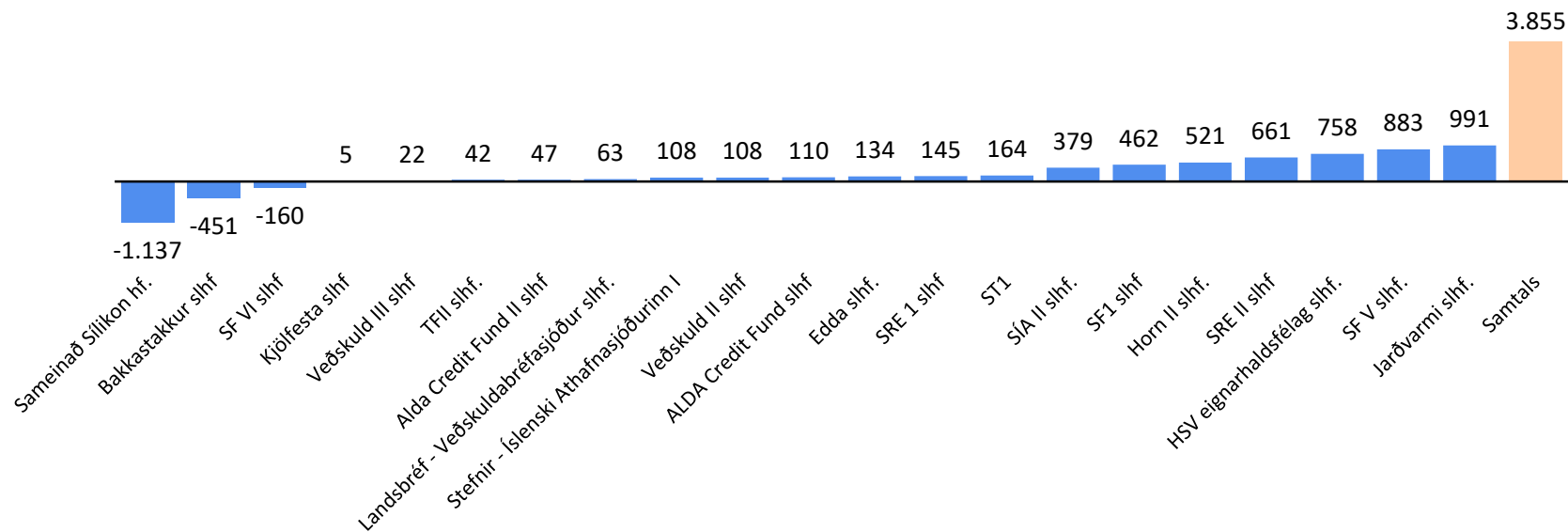
Erlendir hlutabréfasjóðir – 10 stærstu	
SSgA World IDX EQ-I -EUR	4,6%
SSgA World IDX EQ-I -USD	4,3%
Wellington Global Research Equity	2,3%
Katla Fund Global Value	2,3%
Capital Group New Perspective Fund - LUX (USD)	1,8%
Seilern World Growth - USD	1,0%
Wellington Global Quality Growth fund (USD)	0,7%
FAG-Fidelity Funds - Inst Emerging Markets Eq USD	0,6%
Montanaro European Smaller Companies Fund	0,5%
Ashmore E.M Frontier EQ-Z2AU (USD)	0,3%
Samtals	18,3%

Erlend skuldabréf, sjóðir og innlán – 10 stærstu	
JPMorgan Liq Funds - EUR Liquidity Fund	1,6%
Landsvirkjun	1,3%
Bundin innlán EUR	1,3%
US Treasury	1,2%
Pimco GIS Income Fund (USD)	0,5%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	0,5%
JPMorgan Liquidity Funds - U.S. Dollar Lic F	0,5%
Pimco Euro Inc. BD-INS. Acc.	0,3%
Innlán NOK	0,2%
DNB Fund High Yield Institutional A (NOK)	0,2%
Samtals	7,6%

Sérhæfðar fjárfestingar



Hagnaður / tap á sérhæfðum fjárfestingum Frjálsa* í milljónum króna



Frjálsi
lífeyrissjóðurinn

Ávöxtun 2020



Ávöxtun fjárfestingarleiða 2020



Frá áramótum til 18. júní 2020*

