

Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar

Ársreikningur
2020

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	2-4
Áritun óháðs endurskoðanda	5-6
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2020	7
Efnahagsreikningur 31. desember 2020	8
Sjóðstreymi ársins 2020	9
Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2020	10-11
Skýringar	12-27
Kennitölur	28
Deildaskipt yfirlit tryggingafræðilegrar stöðu	29-30
Viðauki - Stjórnarháttayfirlýsing árið 2020	31-33

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Starfsemi sjóðsins

Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar starfar samkvæmt lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, samþykktum sem settar hafa verið um starfsemi sjóðsins og öðrum reglum sem um lífeyrissjóði gilda.

Enginn starfsmaður er á launaskrá hjá sjóðnum, en Brú lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga hefur frá 1. júní 1999 annast rekstur sjóðsins.

Sjóðfélagar og iðgjöld

Sjóðfélagar, þ.e. einstaklingar sem eiga réttindi í sjóðnum óháð því hvort þeir hafa greitt iðgjald á árinu eða þegið lífeyri, voru 16.070 í árslok 2020, samanborið við 16.210 í upphafi árs. Alls greiddu að meðaltali 250 einstaklingar iðgjöld til sjóðsins á árinu 2020 (2019: 290).

Iðgjöld námu 230 m.kr. á árinu 2020 (2019: 247 m.kr.). Hlutdeild launagreiðenda í greiddum lífeyri var 2.908 m.kr. á árinu 2020 (2019: 2.617 m.kr.). Heildariðgjöld til sjóðsins á árinu námu samtals 3.325 m.kr. en voru á árinu á undan 2.970 m.kr. sem er 12,0% hækkun á milli ára.

Lífeyrisþegar og lífeyrisgreiðslur

Á árinu 2020 fengu að meðaltali 3.599 einstaklingar greiddan lífeyri frá sjóðnum (2019: 3.473).

Greiddur lífeyrir nam 5.720 m.kr. á árinu 2020 (2019: 5.393 m.kr.).

Fjárfestingatekjur og rekstrarkostnaður

Hreinar fjárfestingatekjur námu 6.792 m.kr. á árinu 2020 (2019: 6.676 m.kr.). Rekstrarkostnaður sjóðsins, þ.e. skrifstofu- og stjórnunarkostnaður, nam 188 m.kr. (2019: 193 m.kr.), sem jafngildir 0,2% af meðalstöðu eigna (2019: 0,2%).

Heildareignir og hrein eign til greiðslu lífeyris

Í árslok 2020 námu fjárfestingaeignir sjóðsins 84.315 m.kr. (2019: 81.130 m.kr.). Heildareignir sjóðsins námu 87.611 m.kr. í árslok 2020 (2019: 83.215 m.kr.). Hrein eign til greiðslu lífeyris nam 87.083 m.kr. í árslok 2020 (2019: 82.874 m.kr.).

Ávöxtun

Nafnávöxtun á árinu 2020 var 8,1% (2019: 8,4%), sem samsvarar 4,4% raunávöxtun (2019: 5,5%). Meðalraunávöxtun síðustu 5 ára var 3,6% og meðalraunávöxtun síðustu 10 ára var 3,9%.

Vísitala neysluverðs til verðtryggingar hækkaði úr 472,8 í 489,3 eða um 3,5% á árinu 2020.

Tryggingafræðileg úttekt

Tryggingafræðileg úttekt sem miðar við árslok 2020 sýnir að heildarstaða sjóðsins var neikvæð um 35.858 m.kr. (2019: 31.630 m.kr.) sé ekki horft til hlutdeildar launagreiðenda í greiddum lífeyri. Lífeyrissjóðurinn er með bakábyrgð Reykjavíkurborgar og er hann því undanþeginn ákvæði laga nr. 129/1997 um tryggingafræðilegt jafnvægi. Við úttektina er miðað við að raunávöxtun eigna sjóðsins verði 3,5% á komandi árum. Nánari upplýsingar um tryggingafræðilega stöðu sjóðsins er að finna í sérstöku yfirliti og í skýringu 32.

Stjórnarhættir

Stjórn og stjórnendur lífeyrissjóðsins hafa lagt áherslu á að hafa góða stjórnarhætti að leiðarljósi við störf sín. Sjóðurinn hefur sett sér starfsreglur í samræmi við 51. gr. reglna um ársreikninga lífeyrissjóða nr. 335/2015. Við mótun stjórnarhátta hefur verið stuðst við leiðbeiningar sem fram koma í leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar hafa verið út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins.

Sjóðurinn fylgir leiðbeiningunum í meginatriðum en vikur þó að hluta frá þeim einkum þar sem efnistöð eiga ekki við um lífeyrissjóði, til að mynda atriða sem varða hluthafafundi og hluthafa.

Stjórn ber ábyrgð á starfsemi sjóðsins og sér til þess að skipulag hans og starfsemi sé jafnan í samræmi við ákvæði laga, reglugerða og samþykktu sjóðsins. Stjórn skipar þriggja manna endurskoðunarnefnd sem heyrir beint undir stjórn en hlutverk hennar er að aðstoða stjórn sjóðsins að uppfylla eftirlitskyldur sínar í tengslum við endurskoðun reikningsskila, innra eftirlits, áhættustýringu. Frekari upplýsingar um stjórn, einstaka stjórnarmenn og stjórnarhætti er að finna í sérstakri yfirlýsingu stjórnar sem er birt í viðauka með ársreikningi og á heimasíðu sjóðsins.

Áhættustýring

Stjórn sjóðsins hefur skipað áhættunefnd sem er undirnefnd stjórnar. Hlutverk hennar er að vera ráðgefandi fyrir stjórn við mótun áhættu- og áhættustýringastefnu, leggja mat á fyrirkomulag áhættustýringar og virkni hennar, yfirfara áhættuskýrslur og eigið áhættumat.

Áhættustefna sjóðsins var yfirfarin á árinu 2020 og var uppfærð stefna samþykkt af stjórn þann 13. maí 2020. Tilgangur með áhættustefnu er að tryggja að sjóðurinn hafi yfir að ráða tryggu eftirlitskerfi með áhættum í starfsemi sjóðsins. Stefnan byggir á skilgreiningu á áhættustýringu sem felst í leiðum til að greina, fylgjast með og takmarka áhættu í rekstri sjóðsins.

Áhætta í starfseminni er skilgreind til samræmis við lög nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglugerð nr. 590/2017 um eftirlitskerfi með áhættu lífeyrissjóða. Nær áhættan bæði til atvika sem lúta að eignum og skuldbindingum sjóðsins sem og rekstrarlegum þáttum. Nánar er fjallað um áhættustýringu sjóðsins í skýringum 36-41.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Fjárfestingar

Fjárfestingarstarfsemi og ávöxtun eigna er hluti af starfsemi sjóðsins en heildareignir sjóðsins voru um 88 ma.kr. í árslok. Fjárfestingar sjóðsins taka mið af samþykktri fjárfestingastefnu, hluthafastefnu og stefnu um ábyrgar fjárfestingar.

Brú lífeyrissjóður sem annast rekstur sjóðsins er meðal stofnaðila að Iceland SIF sem er sjálfstæður umræðuvettvangur fyrir ábyrgar og sjálfbærar fjárfestingar. Tilgangur samtakanna er að efla þekkingu fjárfesta á aðferðarfræði sjálfbærra og ábygrra fjárfestinga og stuðla að aukinni umræðu um ábyrgar og sjálfbærar fjárfestingar.

Hluthafastefna

Sjóðurinn er langtímafjárfestir og hluthafastefna sjóðsins endurspeglar áherslur um góða og ábyrga stjórnarhætti. Sjóðurinn hefur sett sér viðmið um nýtingu atkvæðisréttar og birtir á heimasíðu sinni upplýsingar um ráðstöfun atkvæða í félögum sem skráð eru í Kauphöll Íslands. Á heimasíðu sjóðsins má finna upplýsingar um framkvæmd hluthafastefnunnar.

Stefna um ábyrgar fjárfestingar

Sjóðurinn leggur áherslu á að fjárfestingar hans uppfylli kröfur um samfélagslega ábyrgð, góða stjórnarhætti og sjálfbærni. Sjóðurinn vill sýna ábyrgð gagnvart umhverfinu og samfélaginu sem getur stutt við gagnkvæman ávinning fjárfesta og samfélagsins.

Sjóðurinn ávaxtar fjármuni sjóðfélaga með heildarhagsmunum þeirra að leiðarljósi og leggur áherslu á faglega nálgun við fjárfestingaákvæðanir sínar. Sjóðurinn lítur til viðmiða Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UN PRI, Principal on Responsible Investment).

Við stýringu eigna er horft til langtímasjónarmiða og fjárfestingar eru valdar út frá arðsemi og væntingum um ávöxtun. Mat á stjórnarháttum, umhverfismálum og samfélagslegum áhrifum er mikilvægur hluti af greiningarvinnu sjóðsins á fjárfestingarkostum sem og eftirfylgni með fjárfestingum hans.

Umhverfis- og félagsmál

Brú lífeyrissjóður annast rekstur sjóðsins í samræmi við rekstrasamning á milli sjóðanna. Í daglegum rekstri sjóðsins er lögð áhersla á umhverfismál. Til að auðvelda endurvinnslu er sorp flokkað og verulega hefur dregið úr notkun pappírs á undanförunum árum með rafrænum umsóknum og skjölun gagna. Sjóðurinn hefur verið í fararbroddi hvað varðar rafræna umsýslu sem dregur úr notkun pappírs.

Mannauðsmál

Hjá rekstraraðila er lögð rík áhersla á góðan starfsanda, hvetjandi vinnuumhverfi og fyrirmyndar starfsaðstöðu. Áhersla á heilsuefningu er skýr en sjóðurinn styrkir starfsfólk til heilsuræktar, tekur þátt í vinnustaðakeppni Lífshlaupsins auk þess sem að árlega er boðið upp á heilsufarsmælingu og flensuspauptu.

Vinna við þróun jafnlaunakerfis sem liggur til grundvallar jafnlaunavottunar er lokið, einungis er beðið eftir að vottunaraðili ljúki sinni vinnu. Innleiðing jafnlaunakerfis er liður í því að tryggja gæði í starfsemi sjóðsins, efla starfsánægju og hollustu starfsfólks, uppfylla samfélagslega ábyrgð og stuðla áfram að góðum stjórnarháttum.

Mannréttinda-, spillingar- og mútumál

Hlutverk starfsmanna rekstraraðila er að annast rekstur sjóðsins, þjónusta og eiga samskipti við sjóðfélaga, launagreiðendur, eftirlitsaðila, fjármálastofnanir og aðra hagaðila. Innleiðing á nýjum upplýsingakerfum á síðustu misserum hefur leitt til betra, skilvirkara og áreiðanlegra upplýsingaflæðis til hagaðila sem eflir trúverðuleika sjóðsins.

Samskipta- og siðareglur

Markmið reglnanna er að stuðla að góðum starfsháttum hjá sjóðnum og góðum innri og ytri samskiptum. Í stöfum sínum eiga stjórnarmenn og starfsmenn að vera upplýsandi, skynsamir og hlýlegir. Í reglunum er að finna aðgerðir til að koma í veg fyrir hagsmunaaðrekstra vegna starfa stjórnar- og starfsmanna við sjóðinn og annarra athafna eða tengsla við utanaðkomandi aðila, ákvæði um meðferð trúnaðarupplýsinga og aðgerðir til að sporna við spillingar- og mútumálum. Stjórnar- og starfsmönnum er óheimilt að þiggja boðsferðir og gjafir eru ekki þegnar, né greiðsla annarra á kostnaði vegna stjórnar- og starfsmanna, ef það gefur tilefni til að draga trúverðuleika sjóðsins í efa eða gefur ástæðu til að ætla að það hafi áhrif á ákvæðanir.

Peningaþvætti

Sjóðurinn hefur sett sér reglur á grundvelli laga nr. 140/2018 um aðgerðir gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka. Með reglunum leitast sjóðurinn við að koma í veg fyrir að rekstur og starfsemi sjóðsins verði notaður til að þvætta fjármuni eða til fjármögnunar hryðjuverka. Árlega skilar ábyrgðarmaður aðgerða gegn peningaþvætti skýrslu til stjórnar sjóðsins.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Þróun sjóðsins og framtíðarhorfur

Hlutverk sjóðsins verður sem fyrr að tryggja sjóðfélögum, eftirlifandi mökum og börnum lífeyri í samræmi við samþykktir sjóðsins, lög og aðrar reglur sem gilda um starfsemi lífeyrissjóða.

Lífeyrissjóðurinn hefur verið starfandi frá árinu 1930 og aðeins þeir starfsmenn sem störfuðu hjá Reykjavíkurborg eða stofnunum hennar fengu aðild að sjóðnum. Sjóðnum var lokað fyrir nýjum sjóðfélögum 1. júlí 1998 og þeir einir sem greiddu iðgjöld til sjóðsins í júní 1998 fengu áfram aðild að sjóðnum.

Samþykktir sjóðsins gera ekki ráð fyrir að iðgjöld til hans og ávöxtun þeirra dugi fyrir lífeyrisgreiðslum. Samkvæmt 22. grein samþykktta sjóðsins greiðir borgarsjóður og aðrir launagreiðendur tiltekinn hundraðshluta lífeyris samkvæmt ákvörðun borgarstjórnar að fenginni umsögn sjóðstjórnar og tryggingastærðfræðings. Á árinu 2020 var það hlutfall 73% af greiddum lífeyri hjá þeim launagreiðendum sem hafa ekki gert upp sínar lífeyrisskuldbindingar. Miðað við þetta hlutfall til framtíðar verða heildareignir sjóðsins í jafnvægi við heildarskuldbindingar.

Á komandi árum mun lífeyrissjóðurinn þurfa að huga að því að selja eignir til að standa undir lífeyrisgreiðslum þar sem lífeyrisbyrði sjóðsins þyngist nú á hverju ári.

Óvissa vegna heimsfaraldurs Covid-19

Ytri aðstæður á árinu 2020 voru krefjandi með útbreiðslu heimsfaraldurs Covid-19. Faraldurinn hafði áhrif á starfsemi sjóðsins þar sem að hluta af árinu var afgreiðsla sjóðsins lokað fyrir heimsóknir. Sjóðurinn lagði því meiri áherslu á stafræn samskipti við sjóðfélaga.

Minnkandi efnahagsumsvif hafa dregið úr rekstrarafkomu fyrirtækja landsins, einkum í ferðaþjónustu. Almennt hafa hins vegar verið verðhækkningar á verðbréfamörkuðum innan lands og utan. Lækkun vaxta Seðlabanka Íslands og veiking krónunnar hefur jafnframt haft áhrif á eignasafn sjóðsins. Þá má ekki sjá þess merki að vanskil eða virðisrýrnun eigna sjóðsins hafa aukist á árinu sem megi rekja til heimsfaraldurs Covid-19.

Atburðir eftir lok reikningsárs

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í ársreikningnum fyrir árið 2020 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa ársreiknings.

Áhrif óvissu í ytra starfsumhverfi

Enn er töluverð óvissa um heildaráhrif heimsfaraldurs Covid-19 á efnahagslífið og arðsemi félaga. Sjóðurinn fer sem fyrr eftir fyrirmælum almannavarna og grípur til ráðstafana í samræmi við viðbragðsáætlun sjóðsins. Sjóðurinn er langtímafjárfestir og því munu sveiflur á eignaverði jafnast út þegar til lengri tíma er litið.

Breytingar í landslagi stjórnmála geta haft mikil áhrif bæði á fjármagnsmarkað og löggjöf sem varðar sjóðinn sem erfitt er að sjá fyrir. Auk þess er fyrirvarinn á breytingum oft knappur.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar staðfesta hér með ársreikning þennan með undirskrift sinni.

Reykjavík, 7. apríl 2020

Þórdís Lóa Þórhallsdóttir, stjórnarformaður

Ása Clausen, stjórnarmaður

Rannveig Eriudóttir, stjórnarmaður

Þórgímur Hallgrímsson, stjórnarmaður

Janus Arn Guðmundsson, stjórnarmaður

Gerður Guðjónsdóttir, framkvæmdastjóri

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar

Áritun um endurskoðun ársreiknings

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar (sjóðinn) fyrir árið 2020. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit yfir breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstremi, yfirlit um tryggingafræðilega stöðu, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir, aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu sjóðsins 31. desember 2020 og afkomu hans og breytingu á handbæru fé á árinu 2020, í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins um ársreikninga lífeyrissjóða.

Álitið er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar og stjórnar.

Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins í árituninni. Við erum óháð sjóðnum í samræmi við gildandi siðareglur fyrir endurskoðendur. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Samkvæmt bestu vitund okkar og skilningi lýsum við yfir að við höfum ekki veitt neina óheimila þjónustu samkvæmt 1. mgr. 5. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014 og við erum óháð sjóðnum við endurskoðunina.

Við vorum fyrst kjörin endurskoðendur sjóðsins 18. september 2019 og höfum verið endurskoðendur sjóðsins samfelld síðan þá.

Lykilþættir endurskoðunar

Lykilþættir endurskoðunar eru þeir þættir, sem samkvæmt faglegu mati okkar, höfðu mest vægi við endurskoðun ársreikningsins. Við gefum ekki sérstakt álit á einstökum lykilþáttum en tókum á þeim við endurskoðun á ársreikningnum í heild og við ákvörðun um álit okkar á honum.

Lykilþáttur	Viðbrögð í endurskoðuninni
<p>Tilvist og mat fjárfestinga</p> <p>Bókfært verð fjárfestinga nam 84.315 m.kr. eða 96% af heildareignum þann 31. desember 2020 (2019: 81.130 m.kr.). Vísað er til skýringa 5, 10-14 og 28-30 um fjárfestingar.</p> <p>Meðal fjárfestinga eru hlutabréf, hlutdeildarskírteini og skuldabréf. Sjóðurinn setur sér fjárfestingastefnu þar sem meðal annars er fjallað um samsetningu verðbréfa og vikmörk einstakra eignaflokka. Fjárfestingarnar eru að jafnaði í vörslu banka. Þar sem fjárfestingar eru verulegur hluti af eignum sjóðsins þá er það lykilþáttur í endurskoðun okkar að staðfesta að fjárfestingarnar séu til og í eigu sjóðsins.</p> <p>Fjárfestingarnar eru ýmist færðar á gangvirði, upphaflegri kaupkröfu eða samkvæmt virðisáðferð, þar sem breytur byggja á markaðsupplýsingum, ýmist beint eða óbeint og á mati stjórnenda. Vegna umfangs og mikilvægis fjárfestinga og að hluti þeirra er færður á virðismati sem byggir meðal annars á mati stjórnenda þá er mat þeirra lykilþáttur í endurskoðuninni.</p>	<p>Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að leggja mat á forsendur sem stjórnendur nota við útreikning á verðmæti óskráðra fjárfestinga. Í þeirri vinnu fólst meðal annars:</p> <ul style="list-style-type: none">• Staðfesta tilvist og eignarhald fjárfestinga í árslok með ytri staðfestingum.• Staðfesta gengi á úrtaki skráðra verðbréfa með aðstoð gagnaveitna.• Meta aðferðir og útreikning stjórnenda sjóðsins á óskráðum fjárfestingum.• Skýringar í ársreikningi vegna fjárfestinga voru yfirfarnar.
<p>Mat á lífeyrisskuldbindingu</p> <p>Lífeyrisskuldbinding sjóðsins nam 111.955 m.kr. í árslok 2020 (2019: 105.345 m.kr.). Endurmetnar eignir umfram skuldbindingar sjóðsins námu 10.205 m.kr. í árslok 2020 eða 9,1% af skuldbindingum að meðtöldum framtíðar endurgreiðslum launagreiðenda á greiddum lífeyri (2019: 25.521 m.kr. eða 24,2% af skuldbindingum).</p> <p>Lífeyrisskuldbinding sjóðsins er reiknuð af óháðum trygginga-stærðfræðingi.</p> <p>Vegna mikilvægis tryggingafræðilegrar stöðu sjóðsins er útreikningur á lífeyrisskuldbindingu lykilatriði í endurskoðuninni. Vísað er í yfirlit um tryggingafræðilega stöðu Tryggingadeildar og skýringu 32.</p>	<p>Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að leggja mat á þær forsendur sem tryggingastærðfræðingur notar við mat á lífeyrisskuldbindingu. Í þeirri vinnu fólst meðal annars:</p> <ul style="list-style-type: none">• Við lögðum mat á óhæði og hæfni tryggingastærðfræðings.• Verklag við útreikninga var yfirfarið.• Við unnum greiningaraðgerðir á breytingu lífeyrisskuldbindingar á árinu með því að setja fram væntingar um breytingu ársins og bera saman við niðurstöðu tryggingastærðfræðings.• Verðmatssérfræðingur okkar framkvæmdi skoðun á ákveðnum þáttum í útreikningi á lífeyrisskuldbindingu vegna ellilífeyris til að leggja mat á niðurstöðu tryggingastærðfræðings.• Við yfirfórum yfirlit um tryggingafræðilega stöðu og skýringu 32 í ársreikningi og staðfestum að framsetning væri í samræmi við reglur.

Áritun óháðs endurskoðanda

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins um ársreikninga lífeyrissjóða og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins ber stjórn og framkvæmdastjóra að leggja mat á rekstrarhæfi sjóðsins og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi hans, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

Stjórn og framkvæmdastjóri skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort ársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur ársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitungu við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu 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, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og framkvæmdastjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi sjóðsins. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert sjóðinn órekstrarhæfan.
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti.

Við lýsum því einnig yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur síðareglna um óhæði og upplýsum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega talist hafa áhrif á óhæði okkar og þegar við á, til hvaða varnaraðgerða við höfum gripið.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, leggjum við mat á hvaða þættir höfðu mesta þýðingu við endurskoðun ársreikningsins og eru því lykilþættir endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum þáttum í áritun okkar nema lög og reglur útiloki að upplýst sé um þá eða, við einstakar mjög sjaldgæfar kringumstæður, þegar við metum að ekki skuli upplýsa um lykilþátt þar sem neikvæðar afleiðingar þess eru taldar vega þyngra en almennir hagsmunir af birtingu slíkra upplýsinga.

Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

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

Hrafnhildur Helgadóttir, endurskoðandi, ber ábyrgð á endurskoðun ársreikningsins og þessari áritun.

Reykjavík, 7. apríl 2020

KPMG ehf.



Hrafnhildur Helgadóttir
löggiltur endurskoðandi



Sæmundur Valdimarsson
löggiltur endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2020

	<u>Skýring</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Iðgjöld	6		
Iðgjöld sjóðfélaga		59.949	68.487
Iðgjöld launagreiðenda		170.232	178.084
		<u>230.181</u>	<u>246.571</u>
Sérstök aukaframlög	19	3.095.074	2.723.068
Iðgjöld samtals		<u>3.325.255</u>	<u>2.969.639</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	20	(5.717.615)	(5.390.704)
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		(1.766)	(2.334)
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		(169)	(296)
Lífeyrir samtals		<u>(5.719.550)</u>	<u>(5.393.333)</u>
Hreinar fjárfestingatekjur	7		
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	21-22	2.725.516	2.189.934
Hreinar tekjur af skuldabréfum	23	3.980.885	4.468.575
Aðrar fjárfestingatekjur:			
Vaxtatekur af handbæru fé		99.147	30.018
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		9	14
Fjárfestingagjöld	8, 24	<u>(13.803)</u>	<u>(12.789)</u>
Hreinar fjárfestingatekjur samtals		<u>6.791.755</u>	<u>6.675.751</u>
Rekstrarkostnaður	9		
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	25	(188.363)	(192.883)
Rekstrarkostnaður samtals		<u>(188.363)</u>	<u>(192.883)</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		4.209.098	4.059.174
Hrein eign frá fyrra ári		82.873.863	78.814.689
Hrein eign til greiðslu lífeyris í lok árs		<u>87.082.961</u>	<u>82.873.863</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

	<u>Skýring</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Eignir			
Fjárfestingar	30, 34, 35		
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	12, 22, 28	16.147.894	11.078.110
Skuldabréf	13, 29	68.167.355	70.052.018
Fjárfestingar samtals		<u>84.315.249</u>	<u>81.130.128</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		9.307	10.508
Aðrar kröfur		317.110	222.073
Kröfur samtals	15, 31	<u>326.417</u>	<u>232.581</u>
Ýmsar eignir			
Handbært fé		2.969.581	1.852.743
Ýmsar eignir samtals		<u>2.969.581</u>	<u>1.852.743</u>
Eignir samtals		<u><u>87.611.247</u></u>	<u><u>83.215.451</u></u>
Skuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirframminnheimtar tekjur		1.715	17.032
Aðrar skuldir		526.571	324.556
Skuldir samtals		<u>528.286</u>	<u>341.588</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u><u>87.082.961</u></u>	<u><u>82.873.863</u></u>
Áhættustýring	36-41		

Sjóðstreymi ársins 2020

	Skýring	2020	2019
Inngreiðslur			
Iðgjöld		3.326.456	2.967.595
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum		7.364	32.485
Aðrar inngreiðslur		186.698	35.370
Inngreiðslur samtals		<u>3.520.518</u>	<u>3.035.450</u>
Útgreiðslur			
Lífeyrir		(5.719.550)	(5.393.333)
Rekstrarkostnaður		(188.363)	(192.883)
Aðrar útgreiðslur		(108.840)	(96.645)
Útgreiðslur samtals		<u>(6.016.752)</u>	<u>(5.682.861)</u>
Ráðstöfunarfé til fjárfestinga		(2.496.234)	(2.647.412)
Fjárfestingahreyfingar			
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum		73.872	140.609
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum		(5.672.522)	(4.614.341)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum		3.254.381	4.308.250
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa		6.785.648	8.362.218
Keypt skuldabréf		(920.100)	(4.393.935)
Seld skuldabréf		0	262.831
Fjárfestingahreyfingar samtals		<u>3.521.279</u>	<u>4.065.633</u>
Hækkun á handbæru fé		1.025.045	1.418.221
Gengismunur af handbæru fé		91.793	(2.452)
Handbært fé í upphafi árs		1.852.743	436.974
Handbært fé í lok árs		<u><u>2.969.581</u></u>	<u><u>1.852.743</u></u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2020

Án framtíðar endurgreiðslu launagreiðenda á greiddum lífeyri:

	Skýring	31.12.2020	
		Áfallið	Framtíðar
Eignir			Samtals
Hrein eign til greiðslu lífeyris		87.082.961	87.082.961
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(8.667.337)	(8.667.337)
Mismunur á bókfærðu verði og matsverði skráðra hlutabréfa		(943.020)	(943.020)
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar		(2.631.364)	(109.451)
Núvirði framtíðariðgjalda			1.365.374
Eignir samtals		74.841.240	1.255.923
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir		91.353.427	2.812.140
Örorkulífeyrir		1.418.711	19.008
Makalífeyrir		16.021.394	327.116
Barnalífeyrir		1.216	1.779
Skuldbindingar samtals		108.794.748	3.160.043
Eignir umfram skuldbindingar		(33.953.508)	(1.904.120)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2020		-31,2%	-60,3%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2020		-29,0%	-61,3%

	Skýring	31.12.2019	
		Áfallið	Framtíðar
Eignir			Samtals
Hrein eign til greiðslu lífeyris		82.873.863	82.873.863
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(7.503.729)	(7.503.729)
Mismunur á bókfærðu verði og matsverði skráðra hlutabréfa		(296.608)	(296.608)
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar		(2.677.494)	(127.706)
Núvirði framtíðariðgjalda			1.447.442
Eignir samtals		72.396.033	1.319.736
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir		85.527.259	2.984.310
Örorkulífeyrir		1.321.720	22.259
Makalífeyrir		15.080.341	405.613
Barnalífeyrir		1.758	2.140
Skuldbindingar samtals		101.931.078	3.414.322
Eignir umfram skuldbindingar		(29.535.046)	(2.094.586)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2019		-29,0%	-61,3%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2019		-31,2%	-60,8%

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2020

Með framtíðar endurgreiðslu launagreiðenda á greiddum lífeyri sbr. samþykktir sjóðsins:

	Skýring	31.12.2020	
		Áfallið	Framtíðar
Eignir			Samtals
Hrein eign til greiðslu lífeyris		87.082.961	87.082.961
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(8.667.337)	(8.667.337)
Mismunur á bókfærðu verði og matsverði skráðra hlutabréfa		(943.020)	(943.020)
Núvirði framtíðarrekrarkostnaðar		(2.631.364)	(109.451)
Núvirði framtíðariðgjalda			1.365.374
Hluti launagreiðenda í lífeyrisgreiðslum			46.062.691
Eignir samtals		74.841.240	47.318.614
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir		91.353.427	2.812.140
Örorkulífeyrir		1.418.711	19.008
Makalífeyrir		16.021.394	327.116
Barnalífeyrir		1.216	1.779
Skuldbindingar samtals		108.794.748	3.160.043
Eignir umfram skuldbindingar	32	(33.953.508)	44.158.571
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2020		-31,2%	1397,4%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2020		-29,0%	1612,5%
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2020		-31,2%	-60,3%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2020		-29,0%	-61,3%

Ef ekki er tekið tillit til framlags launagreiðenda vegna lífeyrisgreiðslna verður staðan eftirfarandi:

Eignir umfram skuldbindingar	(33.953.508)	(1.904.120)	(35.857.628)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2020	-31,2%	-60,3%	-32,0%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2020	-29,0%	-61,3%	-30,0%

	Skýring	31.12.2019	
		Áfallið	Framtíðar
Eignir			Samtals
Hrein eign til greiðslu lífeyris		82.873.863	82.873.863
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(7.503.729)	(7.503.729)
Mismunur á bókfærðu verði og matsverði skráðra hlutabréfa		(296.608)	(296.608)
Núvirði framtíðarrekrarkostnaðar		(2.677.494)	(127.706)
Núvirði framtíðariðgjalda			1.447.442
Hluti launagreiðenda í lífeyrisgreiðslum			57.150.399
Eignir samtals		72.396.033	58.470.135
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir		85.527.259	2.984.310
Örorkulífeyrir		1.321.720	22.259
Makalífeyrir		15.080.341	405.613
Barnalífeyrir		1.758	2.140
Skuldbindingar samtals		101.931.078	3.414.322
Eignir umfram skuldbindingar	32	(29.535.046)	55.055.813
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2019		-29,0%	1612,5%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2019		-31,2%	1329,6%
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2019		-29,0%	-61,3%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2019		-31,2%	-60,8%

Ef ekki er tekið tillit til framlags launagreiðenda vegna lífeyrisgreiðslna verður staðan eftirfarandi:

Eignir umfram skuldbindingar	(29.535.046)	(2.094.586)	(31.629.632)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2019	-29,0%	-61,3%	-30,0%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2019	-31,2%	-60,8%	-32,3%

Yfirlit yfir tryggingafræðilega stöðu A og B deildar er að finna aftar í reikningnum sem deildaskipt yfirlit tryggingafræðilegrar stöðu á bls. 29-30.

Skýringar

Starfsemi

1. Almennt

Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar (LsRb eða sjóðurinn) var stofnaður með samþykkt bæjarstjórnar þann 2. janúar 1930 og hét þá Eftirlaunasjóður Reykjavíkurbæjar. Sjóðurinn starfar samkvæmt lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og hefur til þess fullgilt starfsleyfi, sem gefið var út 8. desember 1998.

Aðsetur sjóðsins er að Sigtúni 42, 105 Reykjavík. Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi þann 7. apríl 2020.

2. Sjóðfélagar

Sjóðurinn rekur tvær samtryggingardeildir A deild og B deild sem eru númer 640.

Sjóðurinn var ætlaður þeim sem greiddu iðgjöld vegna starfa hjá Reykjavíkurborg, stofnunum borgarinnar eða stofnunum eða félögum skrásettum í Reykjavík sem borgin átti aðild að og voru iðgjaldaskyldir til sjóðsins. Í júlí 1998 var sjóðnum lokað fyrir nýjum sjóðfélögum. Þeim einum sem greiddu til sjóðsins í júní 1998 er heimilt að greiða áfram til hans, enda hafi iðgjald verið greitt til sjóðsins óslitið frá þeim tíma.

A deild

A deild er almenn deild. Sjóðfélagar eru allir starfsmenn Reykjavíkurborgar og stofnana hennar, sem unnið hafa hjá þessum aðilum hálfvart eða meira í fulla tólf mánuði og falla undir lög nr. 94/1986 um kjarasamninga opinberra starfsmanna.

Iðgjald er 12%, þ.e. 4% frá sjóðfélaga og 8% frá launagreiðanda. Hafi sjóðfélagi greitt til sjóðsins í 32 ár, falla iðgjaldagreiðslur hans niður og launagreiðandi greiðir 12%. Lífeyrir er ævilangur ellilífeyrir frá 65 ára aldri hafi sjóðfélagi greitt í a.m.k. 5 réttindaár, örorkulífeyrir, ævilangur makalífeyrir og barnalífeyrir. Sé sjóðfélagi orðinn 60 ára getur hann látið af störfum ef samanlagður aldur hans og starfsaldur eru 95 ár.

Lífeyrisréttindi eru miðuð við laun sem fylgja starfi því er sjóðfélagi gegndi síðast (eftirmannsregla) eða breytast með meðalvísitölu launa opinberra starfsmanna fyrir dagvinnu sem Hagstofa Íslands reiknar út.

B deild

Framangreind ákvæði gilda ekki um réttindi sjóðfélaga sem ekki ná fimm ára starfstíma. Um réttindi þeirra gilda ákvæði samkvæmt grundvallarreglugerð Sambands almennra lífeyrissjóða frá árinu 1997 og eru réttindi þeirra sjóðfélaga varðveitt í B deild sjóðsins. Fyrir hvert ár sem greitt er til sjóðsins ávinnt ellilífeyrisréttur sem er 1,4% af þeim launum sem greitt er af og eru þau réttindi verðtryggt miðað við vísitölu neysluverðs. Ellilífeyrisaldur er 67 ára og fullur makalífeyrisréttur er greiddur að lágmarki í 36 mánuði auk 50% makalífeyrir í 24 mánuði til viðbótar.

Ábyrgð Reykjavíkurborgar

Reykjavíkurborg ábyrgist skuldbindingar sjóðsins, en auk iðgjaldagreiðslna greiða borgin og viðkomandi stofnanir tiltekið hlutfall af greiddum lífeyri. Hlutfallið er ákveðið af borgarstjórn að fenginni umsögn tryggingafræðings og sjóðsstjórnar. Endurgreiðsluhlutfall var 73% árið 2020 (2019: 70%).

3. Rekstur

Brú lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga hefur annast rekstur sjóðsins frá 1. júní 1999.

Reikningsskilaaðferðir

4. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög nr. 3/2006 um ársreikninga, lög nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er bæði starfsrækslu- og framsetningargjaldmiðill lífeyrissjóðsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tilgreint sérstaklega.

5. Mat og ákvarðanir

Gerð ársreiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur eru endurskoðaðar reglulega og eru áhrifin af breytingum færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

Stjórnendur hafa gefið sér forsendur um og lagt reikningshaldslegt mat á eftirfarandi liði sem hafa veruleg áhrif á ársreikning sjóðsins:

- Gangvirði óskráðra fjárfestinga.
- Tryggingafræðileg staða, sjá yfirlit yfir tryggingafræðilega stöðu og skýringu 32.

Skýringar

6. Iðgjöld

Iðgjöld eru færð til tekna þegar skilgreinar hafa borist sjóðnum, óháð því hvort þau eru greidd eða ekki. Ógreidd iðgjöld í árslok eru færð til eignar sem krafa á launagreiðendur. Sérstök aukaframlög er hlutdeild launagreiðenda samkvæmt samþykktum sjóðsins. Endurgreiðslan nam 73% af greiddum lífeyri á árinu 2020. Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði er hluti af tryggingagjaldi vegna launa og rennur til lækkunar og jöfnunar á örorkubyrði milli lífeyrissjóða.

7. Hreinar fjárfestingatekjur

Undir hreinar fjárfestingatekjur færast fjárfestingatekjur að frádregnum fjárfestingagjöldum.

Viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við greiðslu og innheimtu krafna er færður í yfirlit um breytingu á hreinni eign sem og áfallinn gengismunur á eignir í árslok.

a) Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Þessi liður samanstendur af tekjum af fjárfestingum sjóðsins í hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum, að frádregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem skýrt er frá í skýringu 24 um fjárfestingagjöld. Undir þennan lið falla arðgreiðslur, söluhagnaður og sölutap sem og breytingar á gangvirði. Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir. Í skýringu 22 má sjá hreinar fjárfestingatekjur af 20 stærstu fjárfestingum sjóðsins í félögum og sjóðum.

b) Hreinar tekjur af skuldabréfum

Þessi liður samanstendur af tekjum af fjárfestingum sjóðsins í skuldabréfum, að frádregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem skýrt er frá í skýringu 24 um fjárfestingagjöld. Hér eru færðar vaxtatekjur, verðbætur og lántökupóknar af skuldabréfum, hagnaður og tap af sölu skuldabréfa, breytingar á gangvirði til hækkunar og lækkunar og hliðstæðar tekjur og gjöld. Hér undir er einnig færð varúðarniðurfærsla skuldabréfa vegna tapshættu sem er fyrir hendi á reikningsskiladegi.

c) Aðrar fjárfestingatekjur

Undir liðinn ýmsar fjárfestingatekjur falla m.a. vaxtatekjur af handbæru fé.

d) Fjárfestingagjöld

Fjárfestingagjöld samanstanda aðallega af gjöldum og þóknunum til fjármálafyrirtækja og sjóða um sameiginlega fjárfestingu vegna umsýslu og stjórnunar á fjárfestingum sjóðsins.

8. Þóknarir til fjármálafyrirtækja

Þóknarir til fjármálafyrirtækja skiptast í beinar þóknarir, sem greiddar eru samkvæmt samningum eða gjaldskrá, og óbeinar þóknarir sem koma fram í gengismun í viðskiptum eða vaxtatekjum.

Beinar þóknarir skiptast í:

- Eignastýringarþóknarir, sem almennt reiknast sem hlutfall af eignum í stýringu og eru mismunandi milli þjónustuaðila.
- Vörsluþóknarir, sem almennt reiknast af virði eignasafns hverju sinni og eru mismunandi milli vörsluaðila.
- Viðskiptaþóknarir vegna beinna viðskipta, sem almennt reiknast sem hlutfall af viðskiptum hverju sinni.

9. Rekstrarkostnaður

Allur skrifstofu- og stjórnunarkostnaður lífeyrissjóðsins fellur undir rekstrarkostnað, þ.m.t. launakostnaður stjórnar sjóðsins. Kostnaðurinn er færður til gjalda þegar hann fellur til.

10. Fjárfestingar

Fjárfestingar eru fjármálagerningar samkvæmt skilgreiningu laga um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007. Fjárfestingar sjóðsins samanstanda af skuldabréfum og eignarhlutum í félögum og sjóðum.

Stjórnendur ákvarða flokkun fjárfestinga þegar þær eru færðar í upphafi og endurmeta þessa flokkun á hverjum reikningsskiladegi.

Nánari umfjöllun um reikningsskilaaðferðir sem snúa að fjárfestingum er að finna í skýringum 11-14.

Skýringar

11. Mat fjárfestinga

Fjármálagerningar, aðrir en útlán og skuldabréf sem haldið er til gjalddaga, eru metnir á gangvirði í samræmi við settar reikningsskilareglur. Útlán og skuldabréfaeign sem sjóðurinn ætlar að halda til gjalddaga eru færð á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við upphaflega ávöxtunarkröfu og aðferð virkra vaxta.

Gangvirði fjármálagerninga sem skráðir eru á skipulegum verðbréfamarkaði er markaðsverð í árslok en gangvirði annarra fjárfestinga (óskráðra) í þessum flokki byggist á verðmatsaðferðum sem lýst er í skýringu 35. Í þeirri skýringu eru jafnframt upplýsingar um stigskiptingu gangvirðis samkvæmt verðmatsaðferðum.

12. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru hlutabréf og hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða. Þessi flokkur fjárfestinga er færður á gangvirði.

13. Skuldabréf

Undir liðinn skuldabréf eru færð öll skuldabréf, bæði verðbréf sem eru á afskrifuðu kostnaðarverði og gangvirði. Undir þennan flokk falla jafnframt útlán. Skuldabréf og útlán eru færð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok. Verðbætur miðast við viðeigandi vísitölu næsta mánaðar eftir lok reikningsárs. Í skýringu 29 er gerð nánari grein fyrir skiptingu skuldabréfa eftir reikningshaldslegri meðhöndlun.

14. Niðurfærsla skuldabréfa og útlána

Við mat á útlánum og skuldabréfum sem færð eru á afskrifuðu kostnaðarverði er tekið tillit til þeirrar tapsáhættu sem kann að vera fyrir hendi á reikningsskiladegi í samræmi við settar reikningsskilareglur. Varúðarframlög vegna tapsáhættu eru færð á niðurfærslureikning sem dreginn er frá stöðu skuldabréfa og útlána til sjóðfélaga í árslok.

15. Kröfur

Kröfur eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Á hverjum reikningsskiladegi eru kröfur metnar með hliðsjón af tapsáhættu og færð í afskriftarreikning samkvæmt niðurstöðu slíks mats. Afskriftin er dregin frá viðkomandi lið í efnahagsreikningi og gjaldfærð sem önnur gjöld í yfirliti um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris.

16. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af óbundnum bankainnstæðum í íslenskum krónum og erlendum gjaldmiðlum. Handbært fé og jafngildi þess eru færð í efnahagsreikning á kostnaðarverði.

17. Skuldir

Skuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

18. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendri mynt eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við opinbert gengi Seðlabanka Íslands í árslok. Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi þess dags sem að viðskiptin fara fram. Útreikningur á flökti tekur tillit til lokagengis Seðlabanka Íslands.

Mynt	Lokagengi		Meðalgengi		Ársflökt	
	31.12.2020	31.12.2019	2020	2019	2020	2019
USD	127,21	121,10	135,27	122,65	11,7%	8,2%
EUR	156,10	135,83	154,52	137,30	8,3%	7,1%
GBP	173,55	159,42	173,59	156,49	11,9%	9,3%
DKK	20,98	18,18	20,73	18,39	8,3%	7,1%

Skýringar

Sundurliðanir

19. Sérstök aukaframlög

Sérstök aukaframlög sundurliðast sem hér segir:

	2020	2019
Hlutdeild launagreiðenda í greiddum lífeyri	2.907.653	2.616.743
Samtímagreiðslur	160.874	80.786
Framlag ríkis til jöfnunar örorkubyrði	26.548	25.538
	<u>3.095.074</u>	<u>2.723.068</u>

Sérstök aukaframlög skiptist sem hér segir á launagreiðendur:

	2020	2019
Reykjavíkurborg	2.892.986	2.603.530
Aðrir launagreiðendur	175.540	94.000
Framlag ríkis til jöfnunar örorkubyrði	26.548	25.538
	<u>3.095.074</u>	<u>2.723.068</u>

20. Lífeyrir

Lífeyrir sundurliðast sem hér segir:

	2020	2019
Ellilífeyrir	4.732.041	4.443.324
Örorkulífeyrir	229.140	209.915
Makalífeyrir	755.882	736.524
Barnalífeyrir	551	941
	<u>5.717.615</u>	<u>5.390.704</u>

21. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum sundurliðast sem hér segir:

Hlutabréf	Arður	Gangvirðis- breytingar	Áhrif gjaldmiðla	Hreinar tekjur	
				2020	2019
Skráð félög	53.989	1.243.560	151.717	1.449.267	1.656.279
Óskráð félög	0	27.809	0	27.809	39.828
	<u>53.989</u>	<u>1.271.369</u>	<u>151.717</u>	<u>1.477.076</u>	<u>1.696.108</u>
Hlutdeildarskírteini	Arður	Gangvirðis- breytingar	Áhrif gjaldmiðla	Hreinar tekjur	
Hlutabréfasjóðir	0	879.310	161.153	1.040.463	444.556
Skuldabréfasjóðir	0	8.136	0	8.136	4.289
Peningamarkaðssjóðir	0	36.244	163.598	199.841	44.981
	<u>0</u>	<u>923.690</u>	<u>324.751</u>	<u>1.248.440</u>	<u>493.826</u>
Samtals eignarhlutir í félögum og sjóðum	53.989	2.195.059	476.468	2.725.516	2.189.934

Skýringar

22. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum sundurliðast sem hér segir:

	Verðbréfa- gerð	Bókfært verð	Arður	Áhrif gjaldmiðla	Gangvirðis- breytingar	Hreinar tekjur	
		31.12.2020				2020	2019
Marel hf.	Hlutabréf	1.639.658	24.109	0	440.312	464.422	882.187
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD	Hlutabréfasj.	1.083.512	0	(5.072)	138.803	133.731	6.422
Össur hf.	Hlutabréf	1.034.271	3.079	151.717	(82.187)	72.609	404.386
Síminn hf.	Hlutabréf	1.002.235	7.141	0	333.037	340.178	184.478
MORGAN ST-US GROWTH FD-Z	Hlutabréfasj.	955.800	0	(6.254)	340.829	334.575	7.174
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Hlutabréfasj.	837.043	0	(2.790)	81.193	78.403	11.857
iShares MSCI Europe SRI UCITS	Hlutabréfasj.	697.256	0	19.024	20.400	39.423	0
Tryggingamiðstöðin hf.	Hlutabréf	659.954	0	0	235.128	235.128	65.025
Festi hf.	Hlutabréf	555.450	4.960	0	115.842	120.802	3.038
IS Lausafjár safn	PM sjóður	535.072	0	0	11.588	11.588	18.241
T. Rowe Price - U.S. Small Comp.	Hlutabréfasj.	487.642	0	(2.154)	56.511	54.357	17.380
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	Hlutabréf	461.354	0	0	145.913	145.913	89.740
Threadneedle - Euro Small Comp.	Hlutabréfasj.	455.670	0	24.281	31.863	56.144	15.237
ST1 Veðlánasjóður slhf.	Hlutabréf	420.267	0	0	20.267	20.267	0
Vátryggingafélag Íslands hf.	Hlutabréf	418.171	0	0	104.787	104.787	54.355
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD ...	Hlutabréfasj.	384.174	0	16.399	58.211	74.611	83.220
S&P 500 Information Technology Index	Hlutabréfasj.	378.952	0	(12.498)	46.363	33.865	0
Hagar hf.	Hlutabréf	368.912	0	0	90.322	90.322	(18.677)
Eik fasteignafélag hf.	Hlutabréf	365.720	0	0	50.693	50.693	8.014
MFS MER-EUROPEAN VALUE-I1	Hlutabréfasj.	365.300	0	31.859	16.777	48.636	46.389
Aðrar eignir		3.041.481	14.700	261.957	(61.593)	215.064	311.470
		16.147.894	53.989	476.468	2.195.059	2.725.516	2.189.934

23. Hreinar tekjur af skuldabréfum

Hreinar tekjur af skuldabréfum sundurliðast sem hér segir:

Skuldabréf færð á gangvirði	Gangvirðis- breyting	Áhrif gjaldmiðla	Breyting á niðurfærslu	Hreinar tekjur	
	2020	2019	2020	2019	
Skuldabréf með ríkisábyrgð	1.178.751	0	0	1.178.751	1.492.388
Skuldabréf sveitarfélaga	198.637	0	0	198.637	271.906
Skuldabréf lánastofnana	681.606	0	0	681.606	523.482
Skuldabréf fyrirtækja	3.681	0	0	3.681	960
	2.062.674	0	0	2.062.674	2.288.737
Skuldabréf sem haldið er til gjalddaga	Vaxtatekjur og verðbætur	Áhrif gjaldmiðla	Breyting á niðurfærslu	Hreinar tekjur	
Skuldabréf með ríkisábyrgð	932.475	37.644	0	970.119	1.066.465
Skuldabréf sveitarfélaga	500.557	0	0	500.557	444.613
Skuldabréf lánastofnana	22.891	0	0	22.891	39.481
Skuldabréf fyrirtækja	339.196	4.022	0	343.218	547.976
Útlán til sjóðfélaga	13.226	0	0	13.226	16.168
Önnur útlán	68.200	0	0	68.200	65.134
	1.876.544	41.666	0	1.918.210	2.179.837
Samtals skuldabréf	3.939.219	41.666	0	3.980.885	4.468.575

Breyting á niðurfærslu skuldabréfa sundurliðast sem hér segir:

	2020	2019
Staða í ársbyrjun	44.809	67.341
Afskrifað endanlega á árinu	0	(5.852)
Áður niðurfærð skuldabréf færð út	(491)	(16.681)
Staða í árslok	44.318	44.809

Skýringar

24. Fjárfestingagjöld

Fjárfestingagjöld sundurliðast sem hér segir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vörslubóknun	10.222	9.918
Kaup- og sölubóknar vegna verðbréfavíðskipta	3.581	2.871
	<u>13.803</u>	<u>12.789</u>

Óbeinar þóknar eru ekki sérgreindar í reikningum sjóðsins heldur koma fram í ávöxtun undirliggjandi eigna. Óbeinar þóknar eru áætluð fjárhæð sem byggir á upplýsingum um viðvarandi gjöld sjóða (e. Ongoing cost). Áætluð fjárhæð þeirra er sem hér segir:

	Hlutfall af meðaleign		Fjárhæð	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Innlendir fjárfestingarsjóðir	0,3%	0,3%	2.489	4.548
Innlendir fagfjárfestingsjóðir	0,4%	0,5%	11.513	12.855
Erlendir verðbréfasjóðir	0,4%	0,6%	19.918	12.098
			<u>33.921</u>	<u>29.501</u>
Samtals beinar og óbeinar þóknar til fjármálafyrirtækja			47.724	42.290

25. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður sundurliðast sem hér segir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Laun og launatengd gjöld stjórnar og endurskoðunarnefndar	9.849	11.388
Annar rekstrarkostnaður	178.514	181.495
	<u>188.363</u>	<u>192.883</u>

26. Laun stjórnar, endurskoðunarnefndar og stjórnenda

Laun stjórnar, endurskoðunarnefndar og stjórnenda sundurliðast sem hér segir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Stjórn		
Þórdís Lóa Þórhallsdóttir, formaður stjórnar	2.410	2.488
Ása Clausen	1.206	1.246
Þorgrímur Hallgrímsson	1.205	1.244
Janus Arn Guðmundsson	1.205	1.340
Rannveig Ernudóttir	1.205	1.340
Kolbrún Hauksdóttir	0	191
	<u>7.231</u>	<u>7.850</u>
Endurskoðunarnefnd		
Birgir Björn Sigurjónsson, formaður endurskoðunarnefndar	536	885
Gísli Hlíðberg Guðmundsson	234	379
Ása Clausen	199	379
	<u>969</u>	<u>1.642</u>

Framkvæmdastjóri sjóðsins er á launaskrá hjá Brú lífeyrissjóði starfsmanna sveitarfélaga sem annast rekstur sjóðsins.

Skýringar

27. Þóknarir til endurskoðenda og tryggingastærðfræðings

Þóknarir til endurskoðenda og tryggingastærðfræðings sundurliðast sem hér segir:

	2020	2019
Ytri endurskoðendur		
Endurskoðun ársreiknings	3.348	4.959
	3.348	4.959
Innri endurskoðendur		
Innri endurskoðun	1.027	1.524
	1.027	1.524
Tryggingastærðfræðingur		
Tryggingafræðileg athugun	2.248	2.005
Önnur þjónusta	1.417	30
	3.665	2.035

28. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum sundurliðast sem hér segir:

	Innlend	Erlend	31.12.2020	Innlend	Erlend	31.12.2019
Hlutabréf						
Skráð félög	6.325.866	1.034.271	7.360.138	4.756.793	964.741	5.721.534
Óskráð félög	672.284	0	672.284	561.718	0	561.718
	6.998.150	1.034.271	8.032.422	5.318.511	964.741	6.283.252
Hlutdeildarskírteini						
Hlutabréfasjóðir	0	6.874.500	6.874.500	0	2.331.705	2.331.705
Skuldabréfasjóðir	113.016	0	113.016	104.879	0	104.879
Peningamarkaðssjóðir	1.127.957	0	1.127.957	305.433	2.052.840	2.358.273
	1.240.973	6.874.500	8.115.473	410.312	4.384.545	4.794.858
Eignarhlutir í félögum og sjóðum samtals	8.239.123	7.908.772	16.147.894	5.728.823	5.349.287	11.078.110

Eignarhlutur í einstökum hlutafélögum er undir 2% af útgefnu hlutafé og bókfært verð undir 5% af hreinni eign til greiðslu lífeyris, nema í eftirfarandi tilvikum:

Félög og sjóðir	Verðbréfa-gerð	Eignarhlutur	Skráð/óskráð	Kostnaðar-verð	Bókfært virði	
					31.12.2020	31.12.2019
ÍV - Veðskuldabréfasjóður	Skbr.sjóður	10,03%	Óskráð	75.000	112.823	104.695
Virðing - Veðskuldabréfasjóður	Skbr.sjóður	10,00%	Óskráð	60	193	184
Alda Credit Fund slhf.	Hlutabréf	6,60%	Óskráð	104.000	131.600	127.000
ST1 Veðlánasjóður slhf.	Hlutabréf	5,88%	Óskráð	400.000	420.267	400.000
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf.	Hlutabréf	5,72%	Óskráð	23.185	37.660	34.718
Alda Credit Fund III slhf.	Hlutabréf	2,56%	Óskráð	82.757	82.757	0
				685.002	785.300	666.598

Kostnaðarverð er skilgreint sem meðal kaup- og söluverð eignarhluta.

Skýringar

29. Skuldabréf

Skuldabréf sundurliðast sem hér segir:

Skuldabréf færð á gangvirði	Innlend	Erlend	31.12.2020	Innlend	Erlend	31.12.2019
Skuldabréf með ríkisábyrgð	17.554.686	0	17.554.686	17.405.182	0	17.405.182
Skuldabréf sveitarfélaga	2.710.400	0	2.710.400	2.484.418	0	2.484.418
Skuldabréf lánastofnana	7.711.328	0	7.711.328	7.034.152	0	7.034.152
Skuldabréf fyrirtækja	50.488	0	50.488	50.659	0	50.659
Skuldabréf færð á gangvirði samtals	28.026.902	0	28.026.902	26.974.411	0	26.974.411
Skuldabréf sem haldið er til gjalddaga	Innlend	Erlend	31.12.2020	Innlend	Erlend	31.12.2019
Skuldabréf með ríkisábyrgð	23.593.834	0	23.593.834	25.778.636	0	25.778.636
Skuldabréf sveitarfélaga	6.721.986	0	6.721.986	6.706.428	0	6.706.428
Skuldabréf lánastofnana	486.969	0	486.969	598.578	0	598.578
Skuldabréf fyrirtækja	8.218.844	0	8.218.844	8.826.624	0	8.826.624
Varúðarniðurfærsla	(44.318)	0	(44.318)	(44.809)	0	(44.809)
	38.977.315	0	38.977.315	41.865.457	0	41.865.457
Útlán til sjóðfélaga	146.043	0	146.043	215.673	0	215.673
Önnur útlán	1.017.095	0	1.017.095	996.476	0	996.476
	1.163.138	0	1.163.138	1.212.150	0	1.212.150
Skuldabréf sem haldið er til gjalddaga samtals	40.140.453	0	40.140.453	43.077.607	0	43.077.607
Skuldabréf samtals	68.167.355	0	68.167.355	70.052.018	0	70.052.018
Áætlað gangvirði skuldabr. sem haldið er til gjalddaga ..	41.037.586	0	41.037.586	43.537.955	0	43.537.955

30. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum sundurliðast sem hér segir:

	Mynt	Hlutfall		Bókfært verð	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Íslensk króna	ISK	89,7%	92,5%	75.603.705	75.018.030
Bandaríkjadalur	USD	6,4%	5,7%	5.415.217	4.634.497
Evra	EUR	2,6%	0,5%	2.159.274	425.541
Sterlingspund	GBP	0,0%	0,0%	523	910
Dönsk króna	DKK	1,2%	1,2%	1.034.271	964.741
Aðrar myntir		0,1%	0,1%	102.259	86.408
		100,0%	100,0%	84.315.249	81.130.128

31. Kröfur

Kröfur á launagreiðendur eru vegna ógreiddra iðgjalda. Aðrar kröfur eru vegna fyrirgramgreidds lífeyris og annarra krafna.

Skýringar

32. Tryggingafræðileg staða

Tryggingafræðileg staða sjóðsins er reiknuð í samræmi við ákvæði 39. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og samnefndri reglugerð nr. 391/1998. Útreikningurinn er gerður af tryggingastærðfræðingi sem hefur til þess tilskilda staðfestingu frá Fjármálaeftirlitinu og starfar sjálfstætt utan sjóðsins.

Helstu forsendur útreikninga miðast við ákvæði IV. kafla reglugerðar nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða með síðari breytingum. Við mat á dánar- og lífslíkum skal nota nýjustu dánar- og eftirlifendatölur, sem útgefnar eru af ráðherra að fengnum tillögum Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga. Í reglugerðinni kemur einnig fram að við núvirðisútreikning væntanlegs lífeyris og framtíðariðgjalda skuli nota 3,5% vaxtaviðmiðun umfram vísitölu neysluverðs. Útreikningur tryggingafræðilegrar stöðu í lok árs 2020 miðast eins og í árslok 2019 við sértækar lífs- og örorkulíkur fyrir sjóðinn.

Samþykktir sjóðsins gera ekki ráð fyrir að iðgjöld til hans og ávöxtun þeirra dugi fyrir lífeyrisgreiðslum. Samkvæmt 22. grein samþykktar sjóðsins greiðir borgarsjóður og aðrir launagreiðendur tiltekinn hundraðshluta lífeyris samkvæmt ákvörðun borgarstjórnar að fenginni umsögn sjóðstjórnar og tryggingastærðfræðings. Á árinu 2020 var það hlutfall 73% af greiddum lífeyri hjá þeim launagreiðendum sem hafa ekki gert upp sínar lífeyrisskuldbindingar. Miðað við þetta hlutfall til framtíðar verða heildareignir sjóðsins í jafnvægi við heildarskuldbindingar.

Eignir	2020	2019
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í ársbyrjun	130.866.168	128.128.847
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í árslok	122.159.854	130.866.168
Hækkun endurmetinnar eignar á árinu	(8.706.314)	2.737.321
Heildarskuldbindingar		
Skuldbindingar í ársbyrjun	105.345.400	106.985.835
Skuldbindingar í árslok	111.954.791	105.345.400
Lækkun/hækkun skuldbindinga á árinu	6.609.390	(1.640.434)
Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu	(15.315.705)	4.377.756

Próun áfallinna lífeyrisskuldbindinga var sem hér segir:

	2020	2019
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun	101.931.078	102.978.826
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta	11.349.173	4.076.400
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins	449.620	513.653
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu	(5.717.615)	(5.390.704)
Hækkun vegna nýrra forsenda um lífs- og örorkulíkur	0	342.752
Hækkun (lækkun) vegna annarra breytinga	782.491	(589.848)
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok	108.794.748	101.931.078

Skýringar

33. Óinnkallaðar skuldbindingar

Sjóðurinn hefur skuldbundið sig til þátttöku í innlendum framtakssjóðum. Það er óvíst hvenær þessi loforð verða innkölluð og einnig hvort þau verða innkölluð að fullu. Óinnkallaðar skuldbindingar greinast sem hér segir:

Innlendir sjóðir	Mynt	31.12.2020		31.12.2019	
		Í mynt	Í ISK	Í mynt	Í ISK
Alda Credit Fund III slhf.	ISK	417.243	417.243		0
			417.243		

34. Flokkun fjármálagerna

Fjármálagerningar sjóðsins sundurliðast sem hér segir:

	Fært á gangvirði		Haldið til gjalddaga		31.12.2020		Gangvirði	
	Útlán							
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	16.147.894				16.147.894			16.147.894
Skuldabréf	28.026.902	1.163.138	38.977.315		68.167.355			69.064.487
	44.174.796	1.163.138	38.977.315		84.315.249			85.212.382

	Fært á gangvirði		Haldið til gjalddaga		31.12.2019		Gangvirði	
	Útlán							
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	11.078.110				11.078.110			11.078.110
Skuldabréf	26.974.411	1.212.150	41.865.457		70.052.018			70.512.366
	38.052.520	1.212.150	41.865.457		81.130.128			81.590.475

35. Stigskipting gangvirðis

a) Skilgreiningar

Við mat á gangvirði fjáreigna er byggt á viðurkenndum verðmatsaðferðum. Matsaðferðum er skipt í þrjú stig sem endurspeglar áreiðanleika þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis.

Stig 1

Gangvirðismatið byggir á skráðum verðbréfum á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2

Gangvirðismatið byggir ekki á skráðum verðum 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). Í stig 2 eru færðar fjárfestingar þar sem ekki er virkur markaður.

Stig 3

Gangvirðismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum. Við mat á fjárfestingum sem falla undir stig 3 eru notuð gögn eins og verðmat frá rekstraraðilum fjárfestinga- og fagfjárfestastjóða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samantali við sambærilegar fjáreignir.

Sjóðurinn leitast ávallt við að nota verðmatsaðferðir á lágsta mögulega stigi.

b) Flokkun fjáreigna á gangvirði eftir stigi matsaðferðar

Gangvirði fjáreigna á gangvirði skiptist sem hér segir eftir stigi verðmatsaðferðar:

	31.12.2020	31.12.2019
Stig 1	43.389.497	37.385.923
Stig 2	0	104.879
Stig 3	785.300	561.718
	44.174.796	38.052.520

c) Þróun fjáreigna sem falla undir stig 3

Gangvirði fjáreigna á gangvirði skiptist sem hér segir eftir stigi verðmatsaðferðar:

	31.12.2020	31.12.2019
Staða í ársbyrjun	561.718	532.906
Keypt á árinu	82.757	400.000
Selt á árinu/afborganir	0	(390.979)
Flutt af stigi 1 og 2	104.879	0
Vextir og matsbreytingar	35.945	19.791
Staða í árslok	785.300	561.718

Skýringar

Áhættustýring

36. Áhættueftirlit og áhættuþættir í starfsemi

Stjórn lífeyrissjóðsins ber ábyrgð á að til staðar sé virkt áhættueftirlit með starfsemi sjóðsins. Hún hefur mótað og sett áhættustefnu og áhættustýringarstefnu og skilgreint áhættuvilja. Á grundvelli áhættustefnu felur stjórn framkvæmdastjóra, sviðsstjóra áhættustýringar og áhættunefnd umsjón með áhættueftirliti en framkvæmd stefnunnar dreifist á starfsmenn eftir ábyrgðarsviði. Áhættustefna og áhættuvilji sjóðsins var yfirfarin á árinu 2020 og var uppfærð stefna samþykkt af stjórn þann 13. maí 2020.

Stefnuskjöl sjóðsins byggja á lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisséttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglugerð nr. 590/2017 um eftirlitskerfi með áhættu lífeyrissjóða.

Áhættueftirlit er að stærstum hluta framkvæmt með skilgreindum og tímasettum eftirlitsaðgerðum, virku innra eftirliti og reglubundnu áhættumati. Aðferð sjóðsins við mat á áhættu byggir m.a. á alþjóðlegum ISO/IEC stöðlum sem aðlagðir hafa verið að starfsemi sjóðsins. Staðlarnir ná yfir uppbyggingu og skilgreiningar á lykilhugtökum áhættustýringar og upplýsingaöryggi. Í áhættustýringarstefnu er áhætta í starfsemi sjóðsins og stjórnskipulag áhættustýringar skilgreint, lýsing á aðferðafræði við áhættumat og skilgreining á ábyrgð/hlutverki einstakra eininga og starfsmanna sjóðsins í að meta, vakta og stýra áhættum.

Tilgangur með áhættustefnum og skilgreiningu á áhættuvilja stjórnar er að auka öryggi í rekstri hans. Í áhættustýringarstefnu eru skilgreindir fimm meginflokkar áhættu þ.e. fjárhagsáhætta (markaðsáhætta), mótaðilaáhætta, lífeyrstryggingaráhætta, lausafjárahætta og rekstraráhætta. Í hverjum meginflokki áhættu eru skilgreindir undirflokkar.

37. Fjárhagsleg áhætta

Fjárhagsleg áhætta er hættan á fjárhagslegu tapi vegna breytinga á markaðsvirði eigna þ.e. breyting á vöxtum, gengi gjaldmiðla, virði verðbréfa eða öðrum þáttum sem ráðast af aðstæðum á markaði. Fjárhagslegri áhættu má skipta í nokkra flokka:

a) Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er hættan á að breytingar á vöxtum leiði til lækkunar á virði skuldabréfa og þar af leiðandi til hækkunar á skuldbindingum sem hlutfall af eignum. Ef vextir hækka lækkar verð skuldabréfa sem getur leitt til þess að sjóðurinn þurfi að innleysa gengistap við sölu skuldabréfa sem keypt voru á lægri vöxtum. Lækkandi vaxtaumhverfi getur leitt til lækkunar á ávöxtunarkröfu við kaup nýrra skuldabréfa þegar skuldabréf í eigu sjóðsins eru á gjaldþaga eða greidd upp fyrir lokagjaldþaga.

Sjóðurinn er lokaður þannig að iðgjöld fara lækkandi ár frá ári. Hækkun á lífeyrisbyrði er mætt með framlagi launagreiðanda og sölu eigna. Endurfjárfestingaráhættan er því takmörkuð en vaxtaáhætta er til staðar.

Hluti skuldabréfa sjóðsins er færður til bókar á gangvirði og hluti á á upphaflegri ávöxtunarkröfu við kaup. Sá hluti sem færður er til bókar á gangvirði er næmur fyrir breytingum á ávöxtunarkröfu á markaði. Hér að neðan má sjá hvaða áhrif breytingar á ávöxtunarkröfu hefur á gangvirði skuldabréfa sem færð eru til bókar á gangvirði, hreina eign og tryggingafræðilega stöðu. Annars vegar er gert ráð fyrir að ávöxtunarkrafa verðtryggðra og óverðtryggðra markaðsskuldabréfa lækki um 100 punkta (-1%) og hins vegar að ávöxtunarkrafan hækki um 100 punkta (+1%).

	Skuldabréf færð á gangvirði			Skuldabréf færð á gangvirði		
	Verðtryggð	Óverðtryggð	31.12.2020	Verðtryggð	Óverðtryggð	31.12.2019
Áhrif á hreina eign til greiðslu lífeyris						
100 punkta lækkun ávöxtunarkröfu	2.123.899	154.494	2.278.393	2.169.808	170.674	2.340.482
100 punkta hækkun ávöxtunarkröfu	(1.846.413)	(144.005)	(1.990.418)	(1.879.332)	(158.029)	(2.037.361)
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði						
100 punkta lækkun ávöxtunarkröfu			89.361.353			85.214.345
100 punkta hækkun ávöxtunarkröfu			85.092.543			80.836.502
Áhrif á tryggingafræðilega stöðu						
100 punkta lækkun ávöxtunarkröfu	1,9%	0,1%	2,0%	2,1%	0,2%	2,2%
100 punkta hækkun ávöxtunarkröfu	-1,6%	-0,1%	-1,8%	-1,8%	-0,2%	-1,9%
Tryggingafræðileg staða (án framlags launagreiðanda) eftir breytt gangvirði						
100 punkta lækkun ávöxtunarkröfu			-30,0%			-27,8%
100 punkta hækkun ávöxtunarkröfu			-33,8%			-32,0%

Hér er eingöngu tekið mið af breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris en undanskilin eru áhrif af endurmati verðbréfa. Í raun eru engin áhrif af vaxtaáhættu á tryggingafræðilega stöðu sjóðsins vegna þeirra forsendna sem notaðar eru við útreikning á verðmæti skuldabréfa í tryggingafræðilegri úttekt.

b) Uppgreiðsluáhætta

Áhætta tengd uppgreiðslu skuldabréfa fyrir gjaldþaga en hluti skuldabréfa sjóðsins er með uppgreiðsluheimild. Ef skuldabréf eru greidd upp fyrir lokagjaldþaga þarf sjóðurinn hugsanlega að endurfjárfesta á lægri vöxtum.

Skýringar

c) Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi vegna verðbreytinga á fjármálagningum sem skráðir eru á markaði. Fé í húfi þ.e. VaR (Value at Risk) er notað til að meta líkur á tilteknu tapi miðað við eignasafn sjóðsins og söguleg gögn. Staðalfrávik er notað til að meta flökt/sveiflur eignasafna og með því er unnt að skoða sviðsmyndir til að meta markaðsáhættu.

Stór hluti eigna sjóðsins er í markaðsverðbréfum, bæði hlutabréfum og skuldabréfum. Markaðsverðbréf ásamt handbæru fé mynda stærsta hluta þeirra eigna sem ætlað er að standa á móti lífeyrisskuldbindingu sjóðsins. Fjárfestingar sjóðsins í markaðsverðbréfum eru að mestu leyti í skráðum eignum.

	Bókfært verð		Hlutfall af hreinni eign	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir á gangvirði	8.239.123	5.728.823	9,5%	6,9%
Erlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir á gangvirði	7.908.772	5.349.287	9,1%	6,5%
Innlend skuldabréf á gangvirði	28.026.902	26.974.411	32,2%	32,5%
	44.174.796	38.052.520	50,7%	45,9%

	Innlendir	Erlendir	31.12.2020	Innlendir	Erlendir	31.12.2019
Áhrif á hreina eign til greiðslu lífeyris						
5% lækkun gangvirðis	(1.813.301)	(395.439)	(2.208.740)	(1.635.162)	(267.464)	(1.902.626)
10% lækkun gangvirðis	(3.626.602)	(790.877)	(4.417.480)	(3.270.323)	(534.929)	(3.805.252)
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði						
5% lækkun gangvirðis			84.874.221			80.971.237
10% lækkun gangvirðis			82.665.481			79.068.611
Áhrif á tryggingafræðilega stöðu						
5% lækkun gangvirðis	-1,6%	-0,4%	-2,0%	-1,6%	-0,3%	-1,8%
10% lækkun gangvirðis	-3,2%	-0,7%	-3,9%	-3,1%	-0,5%	-3,6%
Tryggingafræðileg staða (án framlags launagreiðanda) eftir breytt gangvirði						
5% lækkun gangvirðis			-34,0%			-31,8%
10% lækkun gangvirðis			-36,0%			-33,6%

Áhrif 5,0% eða 10,0% hækkunar gangvirðis væru samsvarandi, en í gagnstæða átt, þ.e. til hækkunar á hreinni eign til greiðslu lífeyris og til bætingar á tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins.

d) Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta sjóðsins felst í að sveiflur á gengi íslensku krónunnar annars vegar og erlendra myntkrossa hins vegar hafi neikvæð áhrif á eignastöðu sjóðsins. Fé í húfi þ.e. VaR (Value at Risk) er notað til að meta líkur á tilteknu tapi miðað við gjaldeyrissamsetningu eigna og söguleg gögn. Staðalfrávik er notað til að meta flökt/sveiflur eignasafna og með því er unnt að skoða sviðsmyndir til að meta gjaldmiðlaáhættu. Hægt er að stýra gjaldmiðlaáhættu með framvirkum samningum.

Stærsti hluti eigna og skulda sjóðsins er í íslenskum krónum. Í skýringu 18 er að finna upplýsingar um þróun gengis helstu gjaldmiðla í starfsemi sjóðsins.

	Mynt	Eignir		Hrein eign		Hrein eign	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Íslensk króna	ISK	78.392.021	528.286	77.863.735	75.859.295	341.588	75.517.708
Bandaríkjadalur	USD	5.788.808	0	5.788.808	5.765.003	0	5.765.003
Evra	EUR	2.159.917	0	2.159.917	425.436	0	425.436
Sterlingspund	GBP	19.550	0	19.550	17.851	0	17.851
Dönsk króna	DKK	1.148.693	0	1.148.693	1.061.458	0	1.061.458
Aðrar myntir		102.259	0	102.259	86.408	0	86.408
		87.611.247	528.286	87.082.961	83.215.451	341.588	82.873.863

Skýringar

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Áhrif á hreina eign til greiðslu lífeyris		
5% styrking íslensku krónunnar	(460.961)	(367.808)
10% styrking íslensku krónunnar	(921.923)	(735.616)
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði		
5% styrking íslensku krónunnar	86.622.000	82.506.055
10% styrking íslensku krónunnar	86.161.038	82.138.248
Áhrif á tryggingafræðilega stöðu		
5% styrking íslensku krónunnar	-0,4%	-0,3%
10% styrking íslensku krónunnar	-0,8%	-0,7%
Tryggingafræðileg staða (án framlags launagreiðanda) eftir breytt gangvirði		
5% styrking íslensku krónunnar	-32,4%	-30,4%
10% styrking íslensku krónunnar	-32,9%	-30,7%

Áhrif 5,0% eða 10,0% veikingar íslensku krónunnar væru samsvarandi, en í gagnstæða átt.

e) Ósamræmisáhætta

Ósamræmisáhætta vísar til ósamræmis í breytingum á markaðsverði og skuldbindingum. Ósamræmisáhætta hjá sjóðnum er mikil og endurspeglast m.a. í að:

- Eignir til greiðslu lífeyris sem hlutfall af lífeyrisskuldbindingum eru neikvæðar sem nemur 32,0% þegar framlag launagreiðenda er ekki meðtalið.
- Eignir eru ekki verðtryggðar að fullu.
- Lífeyrisskuldbindingar eru tryggðar með vísitölu lífeyrisskuldbindinga opinberra starfsmanna sem hefur hækkað meira en vísitala neysluverðs á árunum 2019 og 2020. Sjá töflu í kafla um verðbólguáhættu.

Álagspróf eða næmnipróf eru dæmigerð próf til að meta ósamræmi á milli eigna og skuldbindinga. Með prófunum er reynt að meta næmni eigna og skuldbindinga fyrir breytingum á vöxtum, verðbólgu og öðrum þáttum sem eru sameiginlegir eignum og skuldbindingum.

f) Verðbólguáhætta

Verðbólguáhætta er sú hætta að verðbólga valdi hækkun á lífeyrisskuldbindingum umfram raunávöxtun eigna. Verðbólguáhætta er viðvarandi í rekstri sjóðsins vegna þess að lífeyrisskuldbindingarnar eru að fullu verðtryggðar en eignasafnið er samansett af verðtryggðum og óverðtryggðum eignum. Verðtryggðar eignir sjóðsins eru sem hér segir:

	Bókfært verð		Hlutfall af hreinni eign	
	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	38.207.551	40.294.315	43,9%	48,6%
Útlán	1.163.138	1.212.150	1,3%	1,5%
Önnur skuldabréf	23.242.495	22.884.609	26,7%	27,6%
Verðtryggðar eignir	62.613.183	64.391.074	71,9%	77,7%
Áfallin lífeyrisskuldbinding	<u>108.794.748</u>	<u>101.931.078</u>	<u>124,9%</u>	<u>123,0%</u>
Verðtryggingarjöfnuður	(46.181.564)	(37.540.004)	-53,0%	-45,3%
Próun vísitalna á tímabilinu			<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vísitala neysluverðs			+3,5%	+2,7%
Vísitala lífeyrisskuldbindinga opinberra starfsmanna			+8,7%	+2,0%

Skýringar

38. Mótaðilaáhætta

Mótaðilaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi ef mótaðili í viðskiptum eða útgefandi fjármálagernings getur ekki staðið við skuldbindingu sína gagnvart sjóðnum eða uppfyllir ekki ákvæði samnings. Mótaðilaáhætta er skipt í útlánaáhætta, samþjöppunaráhætta, landsáhætta, afhendingaráhætta og uppgjörsáhætta. Með greiningu á mótaðilaáhætta er leitast við að meta hættuna á því að gagnaðilar fjármálagernings standi ekki við skuldbindingar sínar.

a) Samþjöppunaráhætta

Hættan á lítilli dreifingu mótaðila lífeyrissjóðs.

b) Landsáhætta

Hættan á að fjárfestingar séu of tengdar einu landi eða landsvæði. Í árslok 2020 voru um 90% fjárfestingaeigna safnsins tengdar Íslandi og íslenskrí mynt.

c) Afhendingaráhætta

Hættan á að mótaðili afhendi ekki verðbréf í samræmi við ákvæði fjármálagernings.

d) Uppgjörsáhætta

Hættan á að mótaðili í viðskiptum, hvort heldur það er mótaðilinn sjálfur eða milligönguaðili, afhendi ekki fjármálagerning eða virði hans eins og um var samið. Sjóðurinn útbýr mánaðarlega vanskilaskýrslur til að fylgjast með stöðu vanskila á hverjum tíma.

e) Útlánaáhætta

Útlánaáhætta er sú áhætta að mótaðilar standi ekki skil á greiðslum af fjármálagerningum. Dæmi um slíka fjármálagerninga eru skuldabréf, skuldaviðurkenningar og innlán. Útlánaáhætta er m.a. metin á grundvelli mats á láns hæfi stærstu útgefenda.

Þeir mótaðilar sjóðsins sem hafa opinbera láns hæfiseinkunn eru ríkissjóður, Arion banki hf., Íslandsbanki hf. og Landsbanki Íslands hf. Ríkissjóður er með einkunnirnar A-2/A/A (Moody's/S&P/Fitch) þegar kemur að langtíma skuldbindingum í innlendri mynt. Í árslok var láns hæfiseinkunn Arion banka hf., Landsbanka Íslands hf. og Íslandsbanka hf. BBB frá Standard & Poor's á skuldbindingum til langs tíma.

Útlánaáhætta	Bókfært verð		Hlutfall af hreinni eign	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs, láns hæfismat S&P A	41.148.520	43.183.817	47,3%	52,1%
Mótaðilar með láns hæfismat S&P, BBB	8.383.167	7.632.730	9,6%	9,2%
Útlán	1.163.138	1.212.150	1,3%	1,5%
Önnur skuldabréf	17.516.848	18.068.129	20,1%	21,8%
Varúðarniðurfærsla skuldabréfa	(44.318)	(44.809)	-0,1%	-0,1%
<i>Láns hæfismat 31.12.2020</i>	68.167.355	70.052.018	78,3%	84,5%

Í skýringu 23 er fjallað um þróun varúðarniðurfærslu veðskuldabréfa, en hún lækkaði úr 44,8 m.kr. í 44,3 m.kr. á árinu 2020.

Vanskil 90 daga eða lengur	Bókfært verð		Hlutfall af hreinni eign	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Skuldabréf, önnur en veðlán	44.318	44.809	0,1%	0,1%

Að vissum skilyrðum uppfylltum tengdum greiðsluerfiðleikum vegna Covid-19 hefur sjóðurinn veitt tímabundið úrræði við innheimtu á greiðslum afborgana og vaxta. Lántakendur geta sótt um frestun á greiðslum þannig að frestaðar afborganir og vextir leggast við höfuðstól sem þá hækkar og lánstíminn lengist sem nemur fjölda frestaðra afborgana.

Í árslok voru skuldabréf að fjárhæð 68 m.kr. þar sem afborgun og vöxtum hafði verið frestað vegna Covid- 19.

39. Lífeyrstryggingaráhætta

Lífeyrstryggingaráhætta er hættan á því að sjóðurinn geti ekki staðið við lífeyrisskuldbindingar sínar. Helstu áhættuþættir fyrir sjóðsfélaga eru skerðingaráhætta, iðgjaldaáhætta, umhverfis- og lýðfræðileg áhætta. Til þess að meta lífeyrstryggingaráhætta er m.a. horft á hlutfall lífeyris á móti iðgjöldum, aldursamsetningu sjóðfélaga og fleira.

Með því að framkvæma tölfraðilegar hermanir (e. simulation) á eignum og skuldbindingum sjóðsins miðað við mismunandi forsendur er hægt að meta líkur á að sjóðurinn þurfi að breyta réttindum, sbr. nánari ákvæði laga og samþykka sjóðsins.

a) Skerðingaráhætta

Hættan á að skuldbindingar hækki meira en eignir og skerða þurfi réttindi. Það kemur ekki til þess hjá sjóðnum þar sem hann nýtur ábyrgðar launagreiðanda sem þýðir að sjóðsfélagar verða ekki fyrir skerðingu á réttindum.

b) Iðgjaldaáhætta

Sjóðurinn er lokaður fyrir nýjum sjóðsfélögum þannig að virkum sjóðfélögum fækkar ár frá ári og iðgjöld lækka. Launagreiðendur greiða mánaðarlega aukaframlag sem er ákveðið hlutfall af greiddum lífeyri sem er endurreiknað af tryggingastærðfræðingi sjóðsins árlega.

c) Umhverfis- og lýðfræðileg áhætta

Hættan á neikvæðri þróun í ytra umhverfi, þ. á m. félagslegar og hagrænar breytingar sem auka á lífeyrisbyrði sjóðsins eða takmarki ávöxtun eigna. Þá er hætta á að lýðfræðilegar forsendur sem notaðar eru við mat á lífeyrisréttindum sjóðsins breytist á þann veg að skuldbindingar hækki umfram áætlanir.

Skýringar

d) Álagspróf með hliðsjón af leiðbeinandi tilmælum FME nr. 1/2013

Áhættueftirlit sjóðsins framkvæmir álagspróf reglulega en markmiðið er að meta hvort tryggingafræðileg staða verði undir -10% miðað við mismunandi álagsþætti.

Samkvæmt 39. gr. laga nr. 129/1997 eiga þessi viðmið ekki við um sjóði sem njóta ábyrgðar launagreiðenda. Í lögunum segir að ef tryggingafræðileg athugun leiðir í ljós meira en 10% halla er hlutaðeigandi sjóði skylt að gera nauðsynlegar breytingar á samþykktum sínum. Sama gildir ef munur hefur haldist meira en 5% samfellt í fimm ár.

Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar nýtur ábyrgðar launagreiðenda og því eiga ofangreind viðmið ekki við um starfsemi sjóðsins.

e) Niðurstöður álagsprófs

	Tryggingafræðileg staða		Áhrif þáttar	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Núverandi staða (án framlags launagreiðenda)	-32,0%	-30,0%		
Tryggingafræðileg krafa lækkuð úr 3,5% í 3%	-34,3%	-32,4%	-2,2%	-2,4%
Líftöflur hliðrast um 2 ár	-36,7%	-34,8%	-4,7%	-4,8%
Örorkulíkur auknar um 10%	-32,0%	-30,0%	0,0%	0,0%
Vísitala neysluverðs - hækkun ársins aukin um 0,5%	-32,1%	-30,4%	0,0%	-0,4%
Gengisvísitala lækkar um 10%	-32,9%	-31,0%	-0,8%	-1,0%
Útlán lækka um 10%	-32,1%	-30,5%	-0,1%	-0,4%
Markaðsskuldabréf lækka um 10%	-34,5%	-32,9%	-2,5%	-2,9%
Erlend hlutabréf lækka um 10%	-32,7%	-30,8%	-0,7%	-0,8%
Innlend hlutabréf lækka um 10%	-32,8%	-30,9%	-0,7%	-0,9%

40. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hættan á því að sjóðurinn hafi ekki nægjanlegt laust fé til að standa við nauðsynlegar greiðslur t.d. til að greiða lífeyri, gera upp verðbréfavíðskipti eða standa straum af rekstrarkostnaði. Skipta má lausafjánhættu í seljanleikaáhættu og útstreymisáhættu.

a) Seljanleikaáhætta

Seljanleikahættan lýtur að áhættunni á því að ekki sé unnt að selja tiltekna fjármálagerninga innan tiltekins tíma, samkvæmt þörfum sjóðsins. Mánaðarlega eru útbúnar lausafjánhættur sem sýna vænt fjárfleði næstu 12 mánuði.

Auðseljanlegar eignir sjóðsins sundurliðast sem hér segir:

	Bókfært verð		Hlutfall af hreinni eign	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Innlán	2.969.581	1.852.743	3,4%	2,2%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	18.326.553	19.540.473	21,0%	23,6%
Skráð skuldabréf sveitarfélaga, lánastofnana og fyrirtækja	20.439.973	19.978.195	23,5%	24,1%
Innlend skráð hlutabréf	6.325.866	4.756.793	7,3%	5,7%
Erlend skráð hlutabréf	1.034.271	964.741	1,2%	1,2%
Innlendir verðbréfasjóðir (lög nr. 128/2011)	1.127.957	305.433	1,3%	0,4%
Erlendir verðbréfasjóðir (lög nr. 128/2011)	6.874.500	4.384.545	7,9%	5,3%
	57.098.702	51.782.923	65,6%	62,5%

b) Útstreymisáhætta

Útstreymisáhætta vísar til hættunnar á því að ekki sé unnt að standa við greiðslur vegna lífeyrisskuldbindinga eða uppgjöra samninga, t.d. vegna verðbréfavíðskipta.

Til að lágmarka útstreymisáhættu er fylgst með útstreymi greidds lífeyris og innstreymi iðgjalda og afborgana/arðgreiðslna af verðbréfum. Ef hlutfall milli lífeyris og iðgjalda er minna en 100% þýðir það að meira innstreymi er af iðgjöldum til sjóðsins heldur en sjóðurinn greiðir út sem lífeyri, þ.e. nettó innstreymi fjármagns er til sjóðsins.

Hlutfall lífeyris af iðgjöldum með framlagi launagreiðanda

	2020	2019
Lífeyrir	5.719.550	5.393.333
Iðgjöld	3.325.255	2.969.639
Lífeyrisbyrði	172,0%	181,6%

Hlutfall lífeyris af iðgjöldum án framlags launagreiðanda

	2020	2019
Lífeyrir	5.719.550	5.393.333
Iðgjöld	230.181	246.571
Lífeyrisbyrði	2484,8%	2187,3%

Skýringar

41. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á tjóni vegna ófullnægjandi innri verkferla, mistaka eða svika starfsmanna, vanvirkra upplýsingakerfa eða vegna ytri atburða í rekstrarumhverfinu. Skipta má rekstraráhættu m.a. í starfsmannaáhættu, áhættu vegna svika, áhættu vegna upplýsingatækni, orðsporsáhættu, lagalega áhættu, úrskurðaráhættu lífeyris, skjalaáhættu, áhættu vegna útvistunar og upplýsingaáhættu.

Undir rekstraráhættu flokkast jafnframt pólitísk áhætta, en hún er skilgreind sem áhættan af því að aðgerðir eða aðgerðarleysi stjórnvalda auki lífeyrisbyrði sjóðsins eða skerði eignir hans, auk annarra neikvæðra áhrifa sem óvissa um mögulegar stjórnvaldsaðgerðir kann að skapa. Undir þetta falla t.a.m. breytingar á lögum eða reglum um starfsemina eða túlkun þeirra sem valda verulegum breytingum á starfseminni. Dæmi um slíkt má nefna breytingu á lögum um almannatryggingar þar sem heimilt er að hefja töku á hálfum lífeyrir við 65 ára aldur. Sú heimild er þó háð þeim skilyrðum að viðkomandi einstaklingur fái greiðslur á hálfum lífeyri hjá öllum skyldubundnum lífeyrissjóðum hans.

Til að draga úr rekstraráhættu er unnið eftir verkferlum, vinnureglum og starfslýsingum og eftirlit haft með að þeim sé fylgt, ásamt öðrum reglum sem settar hafa verið um starfsemi sjóðsins.

Kennitölur

	2020	2019	2018	2017	2016
a) Fjárhagsstaða samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt					
Með framtíðar endurgreiðslu launagreiðenda á greiddum lífeyri:					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	9,1%	24,2%	19,8%	20,7%	22,9%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	-31,2%	-29,0%	-31,2%	-30,2%	-26,9%
Án framtíðar endurgreiðslu launagreiðenda á greiddum lífeyri:					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	-32,0%	-30,0%	-32,3%	-31,5%	-28,5%
b) Ávöxtun					
Nafnávöxtun	8,1%	8,4%	5,8%	6,1%	3,4%
Hrein raunávöxtun	4,4%	5,5%	2,4%	4,3%	1,3%
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal)	3,6%	4,0%	3,7%	4,0%	3,8%
Hrein raunávöxtun (10 ára meðaltal)	3,9%	3,7%	3,5%	3,5%	3,9%
Að teknu tilliti til matsbreytinga vegna upptöku reglna Fjármálaeftirlitsins nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða:					
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal)	3,6%	4,1%	3,9%	4,2%	4,0%
Hrein raunávöxtun (10 ára meðaltal)	4,0%	3,8%	3,6%	3,6%	4,0%
c) Skipting fjárfestinga eftir eignaflokkum					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum	18,2%	12,8%	10,3%	10,9%	12,5%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum	0,9%	0,8%	0,8%	0,7%	0,6%
Skráð skuldabréf	45,2%	47,9%	48,2%	45,7%	43,8%
Óskráð skuldabréf	35,7%	38,5%	40,7%	42,5%	42,9%
Bundnar bankainnstæður	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,2%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
d) Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum					
Fjárfestingar í íslenskum krónum	89,7%	92,5%	95,9%	96,6%	97,3%
Fjárfestingar í erlendum myntum	10,3%	7,5%	4,1%	3,4%	2,7%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
e) Fjöldatölur					
Virkir sjóðfélagar, meðaltal árs	250	290	343	392	446
Sjóðfélagar í árslok	16.070	16.210	16.397	16.577	16.712
Lífeyrisþegar, meðaltal árs	3.599	3.473	3.254	3.151	2.915
f) Hlutfallsleg skipting lífeyris					
Ellilífeyrir	82,8%	82,4%	81,5%	80,3%	79,0%
Örorkulífeyrir	4,0%	3,9%	3,8%	4,0%	4,4%
Makalífeyrir	13,2%	13,7%	14,6%	15,6%	16,5%
Barnalífeyrir	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
g) Fjárhæðir á föstu verðlagi					
Iðgjöld alls	3.325.255	3.073.275	2.953.495	2.814.950	2.820.777
Lífeyrir alls	5.719.550	5.581.552	5.299.598	4.877.754	4.618.668
Hreinar fjárfestingatekjur alls	6.791.755	6.908.725	4.845.811	5.124.362	2.908.104
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls	188.363	199.614	212.782	208.325	177.330
Hækkun á hreinni eign	4.209.098	4.200.833	2.286.928	2.853.233	932.883
<i>Vísitala neysliverðs þann 31.12.2020</i>					
h) Aðrar kennitölur					
Lífeyrisbyrði (lífeyrir/iðgjöld)	172,0%	181,6%	179,4%	173,3%	163,7%
Hreinar fjárfestingatekjur sem hlutfall af meðalstöðu eigna	8,0%	8,2%	5,8%	6,2%	3,5%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls					
Hlutfall af iðgjöldum	5,7%	6,5%	7,2%	7,4%	6,3%
Hlutfall af meðalstöðu eigna	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,2%

Deildaskipt yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2020

A-deild	Skýring	31.12.2020	
		Áfallið	Samtals
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris		81.718.000	81.718.000
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(8.133.364)	(8.133.364)
Mismunur á bókfærðu verði og matsverði skráðra hlutabréfa		(884.923)	(884.923)
Núvirði framtíðarretrarkostnaðar		(2.469.253)	(2.578.703)
Núvirði framtíðariðgjalda			1.365.374
Hluti launagreiðenda í lífeyrisgreiðslum			46.062.691
Eignir samtals		70.230.460	117.549.074
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir		87.092.483	89.904.623
Örorkulífeyrir		1.178.675	1.197.683
Makalífeyrir		15.911.594	16.238.709
Barnalífeyrir		1.216	2.995
Skuldbindingar samtals		104.183.968	107.344.011
Eignir umfram skuldbindingar	32	(33.953.508)	10.205.063
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2020		-32,6%	9,5%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2020		-30,3%	25,3%
Ef ekki er tekið tillit til framlags launagreiðenda vegna lífeyrisgreiðslna verður staðan eftirfarandi:			
Eignir umfram skuldbindingar		(33.953.508)	(35.857.628)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2020		-32,6%	-33,4%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2020		-30,3%	-31,3%
		31.12.2019	
	Skýring	Áfallið	Samtals
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris		77.855.284	77.855.284
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(7.049.330)	(7.049.330)
Mismunur á bókfærðu verði og matsverði skráðra hlutabréfa		(278.647)	(278.647)
Núvirði framtíðarretrarkostnaðar		(2.561.131)	(2.688.836)
Núvirði framtíðariðgjalda			1.447.442
Hluti launagreiðenda í lífeyrisgreiðslum			57.150.399
Eignir samtals		67.966.176	126.436.311
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir		81.438.847	84.423.157
Örorkulífeyrir		1.085.242	1.107.501
Makalífeyrir		14.975.375	15.380.988
Barnalífeyrir		1.758	3.898
Skuldbindingar samtals		97.501.222	100.915.544
Eignir umfram skuldbindingar	32	(29.535.046)	25.520.767
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2019		-30,3%	25,3%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2019		-32,6%	20,6%
Ef ekki er tekið tillit til framlags launagreiðenda vegna lífeyrisgreiðslna verður staðan eftirfarandi:			
Eignir umfram skuldbindingar		(29.535.046)	(31.629.632)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2019		-30,3%	-31,3%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2019		-32,6%	-33,7%

Deildaskipt yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2020

B-deild	Skýring	31.12.2020			
		Áfallið	Framtíðar	Samtals	
Eignir					
Hrein eign til greiðslu lífeyris		5.364.961		5.364.961	
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(533.973)		(533.973)	
Mismunur á bókfærðu verði og matsverði skráðra hlutabréfa		(58.097)		(58.097)	
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar		(162.112)		(162.112)	
Eignir samtals		4.610.780	0	4.610.780	
Skuldbindingar					
Ellilífeyrir		4.260.944		4.260.944	
Örorkulífeyrir		240.035		240.035	
Makalífeyrir		109.800		109.800	
Skuldbindingar samtals		4.610.780	0	4.610.780	
Eignir umfram skuldbindingar	32	0	0	0	
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2020		0%	0%	0%	
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2020		0%	0%	0%	
		31.12.2019			
		Skýring	Áfallið	Framtíðar	Samtals
Eignir					
Hrein eign til greiðslu lífeyris			5.018.579		5.018.579
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa			(454.398)		(454.398)
Mismunur á bókfærðu verði og matsverði skráðra hlutabréfa			(17.961)		(17.961)
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar			(116.364)		(116.364)
Eignir samtals			4.429.856	0	4.429.856
Skuldbindingar					
Ellilífeyrir			4.088.412		4.088.412
Örorkulífeyrir			236.478		236.478
Makalífeyrir			104.966		104.966
Skuldbindingar samtals			4.429.856	0	4.429.856
Eignir umfram skuldbindingar	32		0	0	0
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2019			0%	0%	0%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2019			0%	0%	0%

Stjórnarháttayfirlýsing árið 2020

Stjórn og stjórnendur Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar hafa sett sér það markmið að hafa góða stjórnarhætti að leiðarljósi. Með stjórnarháttayfirlýsingu þessari er verið að uppfylla þær kröfur sem fram koma í 51. gr. reglna um ársreikninga lífeyrissjóða nr. 335/2015. Við mótun stjórnarháttanna hefur stjórn sjóðsins stuðst við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins á árinu 2015. Sjóðurinn vikur þó að hluta frá leiðbeiningunum einkum þar sem efnistöð eiga ekki við um lífeyrissjóði, til að mynda vegna atriða er varða hluthafafundi og hluthafa.

Hlutverk Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar

Lífeyrissjóðurinn starfar á grundvelli laga um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og samþykkt sjóðsins. Sjóðnum var lokað fyrir nýja sjóðfélaga 1. júlí 1998.

Hlutverk sjóðsins er að tryggja sjóðfélögum, eftirlifandi mökum þeirra og börnum lífeyri eftir þeim reglum sem fram koma í samþykktum sjóðsins.

Stjórnarhættir

Lífeyrissjóðurinn leitast við að viðhalda góðum stjórnarháttum og fylgja framangreindum leiðbeiningum um stjórnarhætti. Stjórnin hefur sett sér starfsreglur þar sem hlutverk hennar er skilgreint. Í reglunum er fjallað um verksvið stjórnar, boðun stjórnarfunda, reglur um fundarsköp, vanhæfisástæður, hagsmunatengsl og fleira. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vefsíðu sjóðsins.

Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Í leiðbeiningunum er hvatt til þess að stjórn skipi starfskjaranefnd til að setja sjóðnum starfskjarastefnu og semja við framkvæmdastjóra og aðra starfsmenn um laun og önnur starfskjör. Þar sem sjóðurinn er í umsýslu hjá Brú lífeyrissjóði á hún ekki við hjá sjóðnum.

Þá hvetja leiðbeiningarnar til þess að tilnefningarnefnd sé kosin á aðalfundi en hún á ekki við hjá sjóðnum.

Lög, reglur og tilmæli

Lífeyrissjóðurinn er eftirlitsskyldur aðili sbr. lög nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Lög, reglur og tilmæli sem varða starfsemi lífeyrissjóða er hægt að nálgast á heimasíðu Seðlabanka Íslands, Fjármálaeftirlit, www.fme.is.

Innri reglur og stefnur sjóðsins eru m.a. eftirfarandi:

- Starfsreglur stjórnar
- Starfsreglur endurskoðunarnefndar
- Starfsreglur áhættunefndar
- Starfsreglur samstarfsnefndar
- Siðareglur
- Verklagsreglur um verðbréfavíðskipti
- Fjárfestingarstefna
- Hluthafastefna (hluti af Fjárfestingarstefnu)
- Stefna um ábyrgar fjárfestingar (hluti af Fjárfestingarstefnu)
- Áhættu- og áhættustýringarstefna
- Persónuverndarstefna
- Útvistunarstefna.

Áhættustýring

Stjórn hefur sett sjóðnum áhættu og áhættustýringastefnu með það að markmiði að auka öryggi í rekstri sjóðsins með því að hafa virkt eftirlitsskerfi með áhættu sjóðsins sem tekur til mannauðs, verklagsreglna, upplýsingakerfa og annarra atriða sem nauðsynleg eru til að hægt sé að sinna áhættustýringu á fullnægjandi hátt. Áhersla er lögð á góða yfirsýn og þekkingu stjórnar og starfsfólks yfir helstu áhættuþætti í rekstri sjóðsins.

Sviðsstjóri áhættustýringar hjá Brú lífeyrissjóði er ábyrgðarmaður með framkvæmd og eftirfylgni með áhættustefnu og áhættustýringu sjóðsins og heyrir hann beint undir framkvæmdastjóra. Til að tryggja honum aukið sjálfstæði í starfi hefur hann beinan og milliliðalausán aðgang að stjórn, áhættunefnd og endurskoðunarnefnd.

Nánari upplýsingar um áhættustýringu er að finna í skýringum í ársreikningi.

Innra eftirlit

Innra eftirlit sjóðsins er skipulagt með það að markmiði að sjóðurinn nái settum markmiðum í starfsemi sinni með kerfisbundnum og öguðum vinnubrögðum ásamt því að fylgjast með að lögum og reglum sé framfylgt. Innri endurskoðun yfirfer árlega virkni innra eftirlits sjóðsins. Að framkvæmd innra eftirlits koma allir starfsmenn sjóðsins með einum eða öðrum hætti. Innra eftirlit sjóðsins byggir meðal annars á verkferlum, starfslýsingum, skýrsluskilum, upplýsingagjöf, aðgreiningu starfa og aðgangsstýringum.

Stjórnarháttayfirlýsing árið 2020

Stjórn

Stjórnin ber ábyrgð á starfsemi sjóðsins og sér til þess að skipulag hans og starfsemi sé jafnan í samræmi við ákvæði laga, reglugerða og samþykka sjóðsins. Stjórnin tekur stefnumarkandi ákvarðanir er varða hag og starfsemi sjóðsins. Hún mótar og ber ábyrgð á skipulagi og virkni innra eftirlits. Stjórn semur við sjálfstætt starfandi eftirlitsaðila um að annast innri endurskoðun. Jafnframt ræður hún löggiltan endurskoðanda eða endurskoðunarfélag til að annast ytri endurskoðun sem og tryggingastærðfræðing til að sjá um tryggingafræðilega athugun.

Stjórn gerir starfsáætlun fyrir hvert ár og í upphafi starfsárs færir stjórn síðan helstu verkefni sín og áherslur á starfsárinu inn á starfsáætlunina.

Stjórn hefur skipað tvær undirnefndir stjórnar, endurskoðunarnefnd og áhættunefnd.

Endurskoðunarnefnd

Samkvæmt ákvæðum laga um ársreikninga skulu einingar sem tengdar eru almannahagsmunum eins og lífeyrissjóðir starfrækja endurskoðunarnefnd. Stjórn skipar endurskoðunarnefnd sem heyrir beint undir stjórn. Starfsreglur endurskoðunarnefndar má finna á heimasíðu sjóðsins.

Í endurskoðunarnefnd eru Birgir Björn Sigurjónsson formaður, Ása Clausen og Gísli Hlíðberg Guðmundsson.

Á árinu 2020 fundaði endurskoðunarnefnd 7 sinnum.

Hlutverk endurskoðunarnefndar er eftirfarandi:

- Eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila
- Eftirlit með endurskoðun ársreiknings
- Eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits og áhættustýringar
- Mat á óhæði og eftirlit með störfum endurskoðanda
- Leggja fram tillögu um val á innri og ytri endurskoðanda.

Áhættunefnd

Stjórn setti á legg áhættunefnd á árinu 2019 og skipaði í hana tvo nefndarmenn. Áhættunefnd heyrir beint undir stjórn. Starfsreglur áhættunefndar má finna á heimasíðu sjóðsins.

Í áhættunefnd eru Birgir Björn Sigurjónsson formaður og Halldóra Káradóttir.

Á árinu 2020 fundaði endurskoðunarnefnd 5 sinnum.

Hlutverk áhættunefndar er eftirfarandi:

- Ráðgefandi fyrir stjórn við mótun áhættustefnu og áhættuvilja
- Ráðgefandi um framkvæmd innleiðingar á áhættustefnu og áhættustýringu sjóðsins
- Tekur þátt í að auðkenna lykiláhættuþætti sjóðsins
- Leggur mat á fyrirkomulag og virkni áhættustýringar
- Yfirfer og metur álagspróf og sviðsmyndir
- Yfirfer skýrslu og niðurstöður um eigið áhættumat.

Endurskoðun

Ársreikningar sjóðsins eru endurskoðaðir og áritaðir af löggiltum endurskoðanda. Innri endurskoðun er í höndum sjálfstætt starfandi endurskoðanda. Endurskoðun sjóðsins og innri endurskoðun eru í höndum aðskilinna endurskoðunarfyrtækja. Endurskoðunarnefnd sjóðsins gerir tillögu um val á bæði innri og ytri endurskoðanda.

Skipan stjórnar og stjórnarmenn

Samkvæmt samþykktum sjóðsins er stjórnin skipuð fimm stjórnarmönnum og jafnmörgum varamönnum. Borgarráð Reykjavíkurborgar skipar þrjá stjórnarmenn, tveir eru skipaðir af Sameyki. Varamenn eru skipaðir eins og aðalmenn. Skipunartími stjórnarmanna er fjögur ár og tók núverandi stjórn til starfa í september 2018. Aðalmenn í stjórn sjóðsins frá þeim tíma eru Þórdís Lóa Þórhallsdóttir sem er formaður stjórnar, Ása Clausen, Janus Arn Guðmundsson, Rannveig Ernudóttir og Þórgrímur Hallgrímsson.

Sjálfsmat stjórnar

Á árinu 2020 var ekki farið í árangursmat en á árinu var unnið áfram að ýmsum verkefnum með ráðgjafanum sem vann með stjórninni að árangursmati á árinu 2019. Árangursmat á störfum stjórnar er gagnlegt tæki til að gera stjórn betur í stakk búna til að takast á við framtíðarverkefni og bæta vinnubrögð og auka skilvirkni stjórnarinnar. Störf stjórnar sýna að stjórnarmenn hafa metnað í störfum sínum en mæting á stjórnarfundi var góð og stjórnarmenn virkir í sínum störfum.

Stjórnarháttayfirlýsing árið 2020

Fjöldi funda og mæting

Á árinu 2020 voru haldnir 11 stjórnarfundir.

Minna var um námskeið á árinu en til stóð vegna Covid-19 en haldið var eitt námskeið á árinu.

Upplýsingar um fundarsókn einstakra stjórnarmanna koma fram í eftirfarandi upplýsingum um hvern og einn stjórnarmann.

Stjórnarmenn

Pórdís Lóa Þórhallsdóttir er formaður stjórnar

Pórdís Lóa hefur setið í stjórn sjóðsins frá því í september 2018. Hún er borgarfulltrúi í Reykjavík fyrir Viðreisn, formaður borgarráðs og situr í stjórn Faxafloahafna og Sambands íslenskra sveitarfélaga. Pórdís Lóa er með BA í félagsfræði og meistaraþróf í rekstrarhagfræði og félagsráðgjöf. Hún hefur sinnt stjórnunarstörfum bæði á opinbera og almenna markaðnum. Pórdís Lóa sat 11 stjórnarfundum á árinu 2020.

Ása Clausen

Ása hefur setið í stjórn sjóðsins frá 2011. Hún var aðalbókari Innkaupastofnunar Reykjavíkurborgar til 2004 og fjármálastjóri Starfsmannafélags Reykjavíkurborgar frá 2004-2019. Starfar í dag sem verkefnastjóri hjá Sameyki. Ása hefur starfað í mörgum nefndum og ráðum fyrir hönd Starfsmannafélags Reykjavíkurborgar í gegnum árin. Ása sat 11 stjórnarfundum á árinu 2020.

Janus Arn Guðmundsson

Janus Arn hefur setið í stjórn frá því í september 2018. Janus Arn er framkvæmdastjóri borgarstjórnarflokks Sjálfstæðisflokksins. Hann er stjórnsmálafræðingur að mennt. Hann hefur m.a. starfað hjá Háskóla Íslands við eflingu tengsla Háskólans við atvinnulífið. Hann hefur verið virkur í félagsstörfum og setið í mörgum nefndum og ráðum. Janus Arn sat 11 stjórnarfundum á árinu 2020.

Rannveig Ernudóttir

Rannveig hefur setið í stjórn sjóðsins frá því í nóvember 2018. Hún er varaborgarfulltrúi í Reykjavík fyrir Pírata og situr í öldungaráði. Rannveig er með BA í guðfræði og tómstunda- og félagsmálafræði og stundar diplómanám í öldrunarfræðum. Rannveig er virkniþjálfari í þjónustukjarna aldraðra við Dalbraut. Hún hefur verið virk í félagsstörfum og setið í mörgum nefndum og ráðum. Rannveig sat 10 stjórnarfundum á árinu 2020.

Þorgrímur Hallgrímsson

Þorgrímur hefur setið í stjórn frá 2011 en hann er rekstrarstjóri hjá Umhverfis- og skipulagssviði Reykjavíkurborgar. Þorgrímur sat 11 stjórnarfundum á árinu 2020.

Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og fer í því efni eftir ákvæðum laga nr. 129/1997, reglugerðum sem settar eru samkvæmt þeim og samþykktum sjóðsins og þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn sjóðsins hefur gefið. Framkvæmdastjóri fer með atkvæði sjóðsins á fundum hlutafélaga sem sjóðurinn á hluti í, nema stjórn ákveði annað í einstökum tilvikum. Framkvæmdastjóri sjóðsins er Gerður Guðjónsdóttir.

Stjórn Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar

Reykjavík, 10. mars 2021