

Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar

Ársreikningur
2022

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	2-4
Áritun óháðs endurskoðanda	5-6
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2022	7
Efnahagsreikningur 31. desember 2022	8
Sjóðstreymi ársins 2022	9
Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2022	10-11
Skýringar	12-27
Kennitölur	28
Deildaskipt yfirlit tryggingafræðilegrar stöðu	29-30
Stjórnarháttayfirlýsing árið 2022	31-34

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.

Meginhlutverk sjóðsins er samkvæmt lögum og reglum að taka á móti iðgjöldum sjóðfélaga, ávaxta þau og greiða út lífeyrir samkvæmt þeim reglum sem fram koma í samþykktum sjóðsins.

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 15.752 í árslok 2022, samanborið við 15.925 í upphafi árs. Alls greiddu að meðaltali 191 einstaklingar iðgjöld til sjóðsins á árinu 2022 (2021: 218).

Iðgjöld námu 202 m.kr. á árinu 2022 (2021: 218 m.kr.). Hlutdeild launagreiðenda í greiddum lífeyri var 2.608 m.kr. á árinu 2022 (2021: 2.384 m.kr.). Heildariðgjöld til sjóðsins á árinu námu samtals 2.948 m.kr. en voru á árinu á undan 2.648 m.kr. sem er hækkun um 11,3% á milli ára.

Lífeyrisþegar og lífeyrisgreiðslur

Á árinu 2022 fengu að meðaltali 3.581 einstaklingar greiddan lífeyri frá sjóðnum (2021: 3.684).

Greiddur lífeyrir nam 6.711 m.kr. á árinu 2022 (2021: 6.197 m.kr.).

Fjárfestingatekjur og rekstrarkostnaður

Hreinar fjárfestingatekjur voru neikvæðar um 1.330 m.kr. á árinu 2022 (2021: jákvæðar um 9.108 m.kr.). Rekstrarkostnaður sjóðsins, þ.e. skrifstofu- og stjórnunarkostnaður, nam 178 m.kr. (2021: 192 m.kr.), sem jafngildir 0,2% af meðalstöðu eigna (2021: 0,2%).

Heildareignir og hrein eign til greiðslu lífeyris

Í árslok 2022 námu fjárfestingaeignir sjóðsins 86.150 m.kr. (2021: 91.407 m.kr.). Heildareignir sjóðsins námu 87.548 m.kr. í árslok 2022 (2021: 92.769 m.kr.). Hrein eign til greiðslu lífeyris nam 87.180 m.kr. í árslok 2022 (2021: 92.450 m.kr.).

Ávöxtun

Nafnávöxtun á árinu 2022 var neikvæð um 1,7% (2021: 10,5%), sem samsvarar 10,1% neikvæðri raunávöxtun (2021: 5,3%). Meðalraunávöxtun síðustu 5 ára var 1,4% og meðalraunávöxtun síðustu 10 ára var 2,7%.

Vísitala neysluverðs til verðtryggingar hækkaði úr 513,0 í 560,9 eða um 9,3% á árinu 2022.

Tryggingafræðileg úttekt

Tryggingafræðileg úttekt sem miðar við árslok 2022 sýnir að heildarstaða sjóðsins var neikvæð um 41.646 m.kr. (2021: 38.844 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 33.

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 mótn stjórnarháttanna 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 samþykta 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 og áhættustýringu. Frekari upplýsingar um stjórn, einstaka stjórnarmenn og stjórnarhætti er að finna í sérstakri yfirlýsingu stjórnar (Stjórnarháttayfirlýsing 2022) sem er birt í viðauka með ársreikningi.

Áhættustýring

Áhættunefnd var undirnefnd stjórnar en hún starfaði fram til nóvember 2022 þegar stjórn ákvað að leggja nefndina niður vegna breytinga á áhættustýringu útivistunaraðilans. Áhættustýring útivistunaraðila hefur verið styrkt á undanförunum árum með ráðningu tveggja sérfræðinga til viðbótar við sviðsstjóra áhættustýringar. Hlutverk áhættunefndar var að vera ráðgefandi fyrir stjórn við að móta áhættu- og áhættustýringastefnu, leggja mat á fyrirkomulag áhættustýringar og virkni hennar, ásamt því að yfirfara skýrslur um eigið áhættumat.

Áhættu- og áhættustýringarstefna sjóðsins var yfirfarin á árinu 2022 og var uppfærð stefna samþykkt af stjórn þann 14. nóvember 2022. 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. Áhættustýringarstefna er stefna stjórnar um hvernig lífeyrissjóðurinn hefur eftirlit með einstökum áhættum og fylgni milli áhættuþátta.

Áhætta í starfsemi 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 37-42.

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 2022. Fjárfestingar sjóðsins taka mið af samþykktri fjárfestingastefnu, hluthafastefnu og stefnu um ábyrgar fjárfestingar.

Brú lífeyrissjóður sem annast rekstur sjóðsins er meðal stofnaðila eða í samstarfi við eftirtalin samtök og fyrirtæki sem stuðlað með einum eða öðrum hætti að ábyrgum og sjálfbærum fjárfestingum:

- *Iceland SIF* - sjálfstæður umræðuvettvangur fyrir ábyrgar og sjálfbærar fjárfestingar
- *Festa* - miðstöð um samfélagsábyrgð og sjálfbærni
- *Climate Investment Coalition (CIC)* - alþjóðleg samtök sem stuðla að aukinni fjárfestingu í hreinni orku og öðrum umhverfislausnum
- *Klappir - Grænar lausnir hf.* - sérhæfa sig í gerð hugbúnaðarlausna á sviði umhverfis og loftlagsmála.

Stefna um ábyrgar fjárfestingar

Markmið stefnunnar er að setja fram siðferðisleg viðmið fyrir fjárfestingar sjóðsins. 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 heildarhagsmuni 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.

Hluthafastefna

Sjóðurinn er langtímafjárfestir og hluthafastefna sjóðsins endurspeglar áherslur um góða og ábyrga stjórnarhætti. Sjóðurinn telur mikilvægt að þau félög sem skráð eru á hlutabréfamarkað framfylgi og viðhaldi opinberri stefnu um góða stjórnarhætti, starfskjör, umhverfismál og samfélagslega ábyrgð. 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.

Umhverfis- og félagsmál

Hjá rekstraraðila er lögð áhersla á sjálfbærni og vernd umhverfisins með því að draga úr umhverfisáhrifum í eigin starfsemi með markvissum aðgerðum, ábyrgri og meðvitaðri nýtingu auðlinda og aukinni endurnýtingu þar sem það er mögulegt. Lögð hefur verið áhersla á að bæta flokkun sorps og auka hlutfall endurvinnslu, minnka orkunotkun og auka stafræna þjónustu. Er það í samræmi við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna nr. 3. heilsa og vellíðan og nr. 13 aðgerðir í loftslagsmálum sem að Brú lífeyrissjóður hefur lagt áherslu á.

Mannauðsmál

Hjá rekstraraðila er lögð rík áhersla á góðan starfsanda, hvetjandi vinnuumhverfi og fyrirmyndar starfsaðstöðu. Áhersla á heilsuefingu er skýr en sjóðurinn styrkir starfsfólk til heilsuræktar, tekur þátt í vinnustaðakeppni Lífshlaupsins auk þess sem að árlega er boðið upp á heilsufarmælingu og flensusprautu. Brú lífeyrissjóður hefur samþykkt eftirfarandi stefnur er varða mannauðsmál:

- *Mannauðsstefnu* - markmið er að sjóðurinn sé eftirsóknarverður vinnustaður og hafi hæfa, áhugasama og metnaðarfulla starfsmenn sem sýna frumkvæði og vilja til að taka virkan þátt í að skapa jákvætt og drífandi starfsumhverfi.
- *Starfskjarastefnu* - markmið er að styðja við góða stjórnarhætti til að tryggja langtímahagsmuni sjóðfélaga, starfsmanna og annarra hagsmunaaðila.
- *Jafnlauna- og jafnréttisstefnu* - markmið er að koma á og viðhalda jafnrétti og jöfnum tækifærum starfsfólks þannig að reynsla, þekking og hæfileikar þess nýtist sem best og innleiða vottað jafnlaunakerfi.

Brú lífeyrissjóður hlaut jafnlaunavottun samkvæmt ÍST85 staðliðnum á árinu 2021, en meginmarkmið jafnlaunavottunar er að vinna gegn kynbundnum launamun og stuðla að jafnrétti kynjanna á vinnumarkaði. Vottunin nær yfir allt starfsfólk sjóðsins og staðfestir að sjóðurinn hefur komið sér upp kerfi sem tryggir að málsmeðferð og ákvarðanir í launamálum séu kerfisbundnar og byggir á málefnalegum sjónarmiðum og feli ekki í sér kynbundna mismunun.

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.

Siðareglur

Siðareglur sjóðsins gilda um stjórn sjóðsins, framkvæmdastjóra og starfsmenn Brúar lífeyrissjóðs sem er rekstraraðili sjóðsins. Sjóðurinn leitast við að eiga viðskipti við aðila sem hafa sett sér sambærilegar siðareglur.

Markmið siðareglunnar er að stuðla að góðum starfsháttum hjá sjóðnum, gæta að hagsmunum sjóðfélaga, tryggja að viðskipti séu stunduð af heilindum, koma í veg fyrir spillingu og mútur og að tryggja gott orðspor sjóðsins. Markmiðunum er náð með því að vera heiðarleg, sanngjörn og sýna virðingu í samskiptum innan sjóðsins og utan.

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 samþykpta sjóðsins greiðir borgarsjóður og aðrir launagreiðendur tiltekinn hundruðshluta lífeyris samkvæmt ákvörðun borgarstjórnar að fenginni umsögn sjóðstjórnar og tryggingastærðfræðings. Á árinu 2022 var það hlutfall 74% 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 lífeyrisþyrði sjóðsins þyngist nú á hverju ári.

Atburðir eftir lok reikningsárs

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í ársreikningnum fyrir árið 2022 hafa komið upp eftir reikningskiladag þessa ársreiknings.

Áhrif óvissu í ytra starfsumhverfi

Eftir miklar verðhækkningar á verðbréfamörkuðum héraðs og erlendis undanfarin ár varð óhagstæður viðsnúningur á árinu 2022 sem ekki er enn búið að sjá endann fyrir. Áhrif stríðsátaka í Úkraínu gætir enn og ekki er séð fyrir endalokum þess né áhrifum þess á efnahagsstærðir. Enn er verðbólga há í ríkjum heims og útlit fyrir enn frekari vaxtahækkningar en allir þessir þættir hafa áhrif á verðmyndum á verðbréfamarkaði.

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 undirritun sinni.

Reykjavík, 20. mars 2023

Stjórn

Heiða Björg Hilmisdóttir, stjórnarformaður
Jakobína Þórðardóttir, varaformaður
Aðalsteinn Haukur Sverrisson
Maríjon Ósk Nóadóttir
Kolbrún Hauksdóttir

Framkvæmdastjóri

Gerður Guðjónsdóttir

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 2022. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit yfir breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, sjóðstreymi, yfirlit um tryggingafræðilega stöðu, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu sjóðsins 31. desember 2022 og afkomu hans og breytingu á handbæru fé á árinu 2022, 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 86.150 m.kr. eða 98% af heildareignum þann 31. desember 2022 (2021: 91.407 m.kr.). Vísað er til skýringa 6, 11-15 og 29-31 um fjárfestingar.</p> <p>Meðal fjárfestinga eru hlutabréf, hlutdeildarskírteini og skuldabréf. Þar sem fjárfestingar eru verulegur hluti af eignum sjóðsins þá er það lykilþáttur í endurskoðun okkar að staðfesta að fjárfestingarnar séu til, í eigu sjóðsins og að verðmæti fjárfestinga sé rétt skráð.</p> <p>Fjárfestingarnar eru ýmist færðar á gangvirði, upphaflegri kaupkröfu eða samkvæmt matsaðferð, þar sem breytur byggja á markaðsupplýsingum, ýmist beint eða óbeint og á mati stjórnenda.</p>	<p>Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að staðfesta tilvist, eignarhald og bókfært verð 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 128.713 m.kr. í árslok 2022 (2021: 124.005 m.kr.). Endurmetnar eignir umfram skuldbindingar sjóðsins námu 15.539 m.kr. í árslok 2022 eða 12,1% af skuldbindingum að meðtöldum framtíðar endurgreiðslum launagreiðenda á greiddum lífeyri (2021: 14.483 m.kr. eða 11,7% 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 33.</p>	<p>Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að meta réttmæti útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu í árslok. 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.• Farið var yfir verklag sjóðsins við endurútreikning tryggingafræðilegrar skuldbindingar og tryggingafræðilegt endurmat verðbréfa.• Við yfirfórum yfirlit um tryggingafræðilega stöðu og skýringu 33 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 glöggrri 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 beitum 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 framhá 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 vikja 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 siðareglna 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, 20. mars 2023

KPMG ehf.

Hrafnhildur Helgadóttir
löggiltur endurskoðandi

Sæmundur Valdimarsson
löggiltur endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2022

	<u>Skýring</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Iðgjöld	7		
Iðgjöld sjóðfélaga		51.040	57.662
Iðgjöld launagreiðenda		151.277	159.943
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(110)	0
		<u>202.207</u>	<u>217.604</u>
Sérstök aukaframlög	20	2.745.883	2.430.784
Iðgjöld samtals		<u>2.948.090</u>	<u>2.648.388</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	21	(6.708.857)	(6.195.210)
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		(1.830)	(1.905)
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		(113)	(204)
Lífeyrir samtals		<u>(6.710.800)</u>	<u>(6.197.319)</u>
Hreinar fjárfestingatekjur	8		
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	22-23	(3.918.471)	4.745.622
Hreinar tekjur af skuldabréfum	24	2.548.857	4.357.338
Aðrar fjárfestingatekjur:			
Vaxtatekur af handbæru fé		58.191	22.383
Vaxtatekur af iðgjöldum og öðrum kröfum		0	144
Fjárfestingagjöld	9, 25	(18.212)	(17.299)
Hreinar fjárfestingatekjur samtals		<u>(1.329.634)</u>	<u>9.108.188</u>
Rekstrarkostnaður	10		
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	26	(178.299)	(191.967)
Rekstrarkostnaður samtals		<u>(178.299)</u>	<u>(191.967)</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		(5.270.643)	5.367.291
Hrein eign frá fyrra ári		92.450.252	87.082.961
Hrein eign til greiðslu lífeyris í lok árs		<u>87.179.608</u>	<u>92.450.252</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	<u>Skýring</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Eignir			
Fjárfestingar	31, 35, 36		
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	13, 23, 29	23.548.881	24.628.237
Skuldabréf	14, 30	62.600.907	66.778.519
Fjárfestingar samtals		<u>86.149.787</u>	<u>91.406.757</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		8.931	10.290
Aðrar kröfur		256.863	238.250
Kröfur samtals	16, 32	<u>265.794</u>	<u>248.540</u>
Ýmsar eignir			
Handbært fé		1.132.114	1.114.075
Ýmsar eignir samtals		<u>1.132.114</u>	<u>1.114.075</u>
Eignir samtals		<u><u>87.547.695</u></u>	<u><u>92.769.372</u></u>
Skuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirframminnheimtar tekjur		3.461	1.810
Aðrar skuldir		364.626	317.310
Skuldir samtals		<u>368.087</u>	<u>319.120</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u><u>87.179.608</u></u>	<u><u>92.450.252</u></u>
Skuldbindingar utan efnahags	34		
Áhættustýring	37-42		

Sjóðstreymi ársins 2022

	Skýring	2022	2021
Inngreiðslur			
Iðgjöld		2.949.449	2.647.405
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum		9.137	338
Aðrar inngreiðslur		58.752	247.284
Inngreiðslur samtals		<u>3.017.338</u>	<u>2.895.027</u>
Útgreiðslur			
Lífeyrir		(6.710.800)	(6.197.319)
Rekstrarkostnaður		(178.299)	(191.967)
Aðrar útgreiðslur		(46.610)	(394.890)
Útgreiðslur samtals		<u>(6.935.709)</u>	<u>(6.784.176)</u>
Ráðstöfunarfé til fjárfestinga		(3.918.371)	(3.889.148)
Fjárfestingahreyfingar			
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum		931.087	146.319
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum		(4.454.180)	(5.614.682)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum		683.978	1.733.642
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa		7.154.995	7.517.308
Keypt skuldabréf		(963.740)	(1.771.134)
Seld skuldabréf		535.216	0
Fjárfestingahreyfingar samtals		<u>3.887.355</u>	<u>2.011.453</u>
Lækkun á handbæru fé		(31.016)	(1.877.695)
Gengismunur af handbæru fé		49.055	22.189
Handbært fé í upphafi árs		1.114.075	2.969.581
Handbært fé í lok árs		<u><u>1.132.114</u></u>	<u><u>1.114.075</u></u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2022

Án framtíðar endurgreiðslu launagreiðenda á greiddum lífeyri:

	Skýring	Áfallið	31.12.2022	
			Framtíðar	Samtals
Eignir				
Hrein eign til greiðslu lífeyris		87.179.608		87.179.608
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(1.225.371)		(1.225.371)
Núvirði framtíðariðgjalda			1.112.362	1.112.362
Eignir samtals		85.954.237	1.112.362	87.066.600
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir		105.207.410	2.471.833	107.679.243
Örorkulífeyrir		1.254.366	12.347	1.266.713
Makalífeyrir		16.843.752	230.765	17.074.517
Barnalífeyrir		1.130	1.186	2.316
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar		2.608.777	80.999	2.689.776
Skuldbindingar samtals		125.915.435	2.797.130	128.712.565
Eignir umfram skuldbindingar		<u>(39.961.197)</u>	<u>(1.684.768)</u>	<u>(41.645.965)</u>
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2022		-31,7%	-60,2%	-32,4%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2022		-30,6%	-60,7%	-31,3%

	Skýring	Áfallið	31.12.2021	
			Framtíðar	Samtals
Eignir				
Hrein eign til greiðslu lífeyris		92.450.252		92.450.252
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(8.485.343)		(8.485.343)
Núvirði framtíðariðgjalda			1.196.268	1.196.268
Eignir samtals		83.964.908	1.196.268	85.161.177
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir		100.445.192	2.682.451	103.127.643
Örorkulífeyrir		1.359.444	15.062	1.374.506
Makalífeyrir		16.380.947	245.590	16.626.537
Barnalífeyrir		1.706	1.383	3.089
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar		2.776.301	97.269	2.873.571
Skuldbindingar samtals		120.963.591	3.041.755	124.005.345
Eignir umfram skuldbindingar		<u>(36.998.682)</u>	<u>(1.845.486)</u>	<u>(38.844.169)</u>
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2021		-30,6%	-60,7%	-31,3%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2021		-30,5%	-58,2%	-31,3%

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

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2022

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

	Skýring	Áfallið	31.12.2022	
			Framtíðar	Samtals
Eignir				
Hrein eign til greiðslu lífeyris		87.179.608		87.179.608
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(1.225.371)		(1.225.371)
Núvirði framtíðariðgjalda			1.112.362	1.112.362
Hluti launagreiðenda í lífeyrisgreiðslum (viðbótariðgjald)			57.185.420	57.185.420
Eignir samtals		85.954.237	58.297.783	144.252.020
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir		105.207.410	2.471.833	107.679.243
Örorkulífeyrir		1.254.366	12.347	1.266.713
Makalífeyrir		16.843.752	230.765	17.074.517
Barnalífeyrir		1.130	1.186	2.316
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar		2.608.777	80.999	2.689.776
Skuldbindingar samtals		125.915.435	2.797.130	128.712.565
Eignir umfram skuldbindingar	33	(39.961.197)	55.500.653	15.539.455
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2022		-31,7%	1984,2%	12,1%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2022		-30,6%	1692,5%	11,7%

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

Eignir umfram skuldbindingar		(39.961.197)	(1.684.768)	(41.645.965)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2022		-31,7%	-60,2%	-32,4%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2022		-30,6%	-60,7%	-31,3%

	Skýring	Áfallið	31.12.2021	
			Framtíðar	Samtals
Eignir				
Hrein eign til greiðslu lífeyris		92.450.252		92.450.252
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(8.485.343)		(8.485.343)
Núvirði framtíðariðgjalda			1.196.268	1.196.268
Hluti launagreiðenda í lífeyrisgreiðslum (viðbótariðgjald)			53.326.972	53.326.972
Eignir samtals		83.964.908	54.523.240	138.488.148
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir		100.445.192	2.682.451	103.127.643
Örorkulífeyrir		1.359.444	15.062	1.374.506
Makalífeyrir		16.380.947	245.590	16.626.537
Barnalífeyrir		1.706	1.383	3.089
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar		2.776.301	97.269	2.873.571
Skuldbindingar samtals		120.963.591	3.041.755	124.005.345
Eignir umfram skuldbindingar	33	(36.998.682)	51.481.485	14.482.803
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2021		-30,6%	1692,5%	11,7%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2021		-30,5%	1350,6%	8,9%

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

Eignir umfram skuldbindingar		(36.998.682)	(1.845.486)	(38.844.169)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2021		-30,6%	-60,7%	-31,3%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2021		-30,5%	-58,2%	-31,3%

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 20. mars 2023.

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 hálf títill starf 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 iðgjaldgreiðslur 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 verðtryggð miðað við vísitölu neysluverðs. Ellilífeyrisaldur er 67 ára og fullur makalífeyrisréttur er greiddur að lágmarki í 36 mánuði, auk 50% makalífeyris í 24 mánuði til viðbótar.

Ábyrgð Reykjavíkurborgar

Reykjavíkurborg ábyrgist skuldbindingar sjóðsins, en auk iðgjaldgreiðslna greiða borgin og viðkomandi stofnanir tiltekið hlutfall af greiddum lífeyri. Hlutfallið er ákveðið af borgarstjórn að fenginni umsögn tryggingafræðings og sjóðsstjórnar. Endurgreiðsluhlutfall var 74% árið 2022 (2021: 73%).

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. Framsetning tryggingafræðilegrar stöðu

Í reglum Fjármálaeftirlitsins nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða er fyrirmynd að yfirliti um tryggingafræðilega stöðu. Í ársreikningnum eru yfirlit fyrir sjóðinn gerð í samræmi við reglurnar. Að auki er birt viðbótaryfirlit um tryggingafræðilega stöðu sjóðsins þar sem við yfirlitið er bætt framtíðar endurgreiðslum launagreiðenda á greiddum lífeyri deildarinnar sem er viðbótariðgjald þessarra aðila til sjóðsins. Þessi framsetning yfirlitsins er í samræmi við samþykktir sjóðsins um slíkar endurgreiðslur í formi viðbótariðgjalds, yfirlit um tryggingafræðilega stöðu deildarinnar sem birt hafa verið í ársreikningum síðustu ára og gefur að mati stjórnar gleggri mynd af stöðu sjóðsins.

Sjóðurinn hefur verið starfrækt frá 2. janúar 1930 en var lokað fyrir nýjum sjóðfélögum í júlí 1998. Sjóðurinn nýtur bakábyrgðar Reykjavíkurborgar. Auk iðgjaldgreiðslna greiðir borgin og viðkomandi stofnanir tiltekið iðgjald sem er hlutfall af greiddum lífeyri til sjóðsins í hverjum mánuði. Stjórn sjóðsins telur að með því að taka tillit til þessa framtíðar framlags gefi það gleggri mynd af tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins.

Skýringar

6. Mat og ákvarðanir

Gerð ársreiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningskilaaðferða 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 33.

7. 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 74% af greiddum lífeyri á árinu 2022. Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði er hluti af tryggingagjaldi vegna launa og rennur til lækkunar og jöfnunar á örorkubyrði milli lífeyrissjóða.

8. 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 hlutdeildarskirteinum, að frádregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem skýrt er frá í skýringu 25 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 23 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 25 um fjárfestingagjöld. Hér eru færðar vaxtatekjur, verðbætur og lántökubóknanir 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 reikningskiladegi.

c) Aðrar fjárfestingatekjur

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

d) Fjárfestingagjöld

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

9. Þóknanir til fjármálafyrirtækja

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

Beinar þóknanir skiptast í:

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

10. Rekstrarkostnaður

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

11. Fjárfestingar

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

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

Nánari umfjöllun um reikningskilaaðferðir sem snúa að fjárfestingum er að finna í skýringum 12-15.

Skýringar

12. 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 36. Í þeirri skýringu eru jafnframt upplýsingar um stigskiptingu gangvirðis samkvæmt verðmatsaðferðum.

13. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

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

14. 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 30 er gerð nánari grein fyrir skiptingu skuldabréfa eftir reikningshaldslegri meðhöndlun.

15. 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.

16. 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.

17. 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.

18. Skuldir

Skuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

19. 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	
	31.12.2022	31.12.2021	2022	2021	2022	2021
USD	142,04	130,38	135,46	127,05	12,1%	8,5%
EUR	151,50	147,60	142,33	150,19	7,5%	7,0%
GBP	170,81	175,73	166,90	174,71	10,6%	8,3%
DKK	20,37	19,85	19,13	20,19	7,5%	7,0%

Skýringar

Sundurliðanir

20. Sérstök aukaframlög

Sérstök aukaframlög sundurliðast sem hér segir:

	2022	2021
Hlutdeild launagreiðenda í greiddum lífeyri	2.607.740	2.384.085
Samtímagreiðslur	113.099	22.063
Framlag ríkis til jöfnunar örorkubyrði	25.044	24.636
	<u>2.745.883</u>	<u>2.430.784</u>

Sérstök aukaframlög skiptist sem hér segir á launagreiðendum:

	2022	2021
Reykjavíkurborg	2.588.753	2.367.991
Aðrir launagreiðendur	132.087	38.157
Framlag ríkis til jöfnunar örorkubyrði	25.044	24.636
	<u>2.745.883</u>	<u>2.430.784</u>

21. Lífeyrir

Lífeyrir sundurliðast sem hér segir:

	2022	2021
Ellilífeyrir	5.643.782	5.177.116
Örorkulífeyrir	233.606	220.582
Makalífeyrir	830.807	796.827
Barnalífeyrir	661	686
	<u>6.708.857</u>	<u>6.195.210</u>

22. 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	
				2022	2021
Skráð félög	390.978	(2.236.320)	22.596	(1.822.745)	2.784.071
Óskráð félög	0	72.654	0	72.654	42.214
	<u>390.978</u>	<u>(2.163.665)</u>	<u>22.596</u>	<u>(1.750.091)</u>	<u>2.826.284</u>
Hlutdeildarskírteini	Arður	Gangvirðis- breytingar	Áhrif gjaldmiðla	Hreinar tekjur	
Hlutabréfasjóðir	0	(2.992.764)	809.360	(2.183.404)	1.906.025
Skuldabréfasjóðir	0	15.382	(1.256)	14.127	5.037
Peningamarkaðssjóðir	0	897	0	897	8.276
	<u>0</u>	<u>(2.976.485)</u>	<u>808.104</u>	<u>(2.168.380)</u>	<u>1.919.338</u>
Samtals eignarhlutir í félögum og sjóðum	390.978	(5.140.150)	830.701	(3.918.471)	4.745.622

Skýringar

23. 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	
		31.12.2022				2022	2021
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Hlutabréfasj.	2.378.518	0	188.486	(433.538)	(245.051)	382.738
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Hlutabréfasj.	2.294.531	0	198.498	(452.958)	(254.460)	482.421
Hagar hf.	Hlutabréf	1.572.296	32.277	0	111.011	143.287	118.240
Arion banki hf.	Hlutabréf	1.507.050	121.980	0	(342.681)	(220.701)	536.720
Festi hf.	Hlutabréf	1.336.911	28.228	0	(264.718)	(236.490)	251.477
Íslandsbanki hf.	Hlutabréf	1.313.529	20.019	0	(35.362)	(15.343)	155.657
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	Hlutabréfasj.	1.292.989	0	42.447	(218.274)	(175.827)	179.968
Marel hf.	Hlutabréf	946.084	14.186	0	(741.421)	(727.235)	196.469
Reginn fasteignafélag hf.	Hlutabréf	919.349	22.496	0	(179.497)	(157.001)	184.622
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	Hlutabréf	860.066	50.327	0	(87.946)	(37.619)	213.698
Síminn hf.	Hlutabréf	829.879	7.847	0	(140.745)	(132.899)	465.592
Eik fasteignafélag hf.	Hlutabréf	777.423	28.126	0	(38.514)	(10.388)	152.871
Kvika banki hf.	Hlutabréf	748.128	0	0	(307.126)	(307.126)	395.301
Össur hf.	Hlutabréf	695.443	0	22.596	(181.375)	(158.779)	(180.050)
ST1 Veðlánasjóður slhf.	Hlutabréf	644.249	0	0	52.264	52.264	36.274
T. Rowe Price - U.S. Smaller Comp.	Hlutabréfasj.	624.546	0	64.518	(161.399)	(96.882)	106.716
S&P 500 Information Technology Index	Hlutabréfasj.	608.269	0	70.480	(250.302)	(179.823)	184.712
Vátryggingafélag Íslands hf.	Hlutabréf	490.430	58.039	0	(101.568)	(43.529)	198.494
Síldarvinnslan hf.	Hlutabréf	485.015	7.454	0	81.053	88.507	87.809
MORGAN ST-US GROWTH FD-Z	Hlutabréfasj.	473.029	0	97.706	(717.208)	(619.502)	41.486
Aðrar eignir		2.751.146	0	145.969	(729.843)	(583.874)	554.409
		23.548.881	390.978	830.701	(5.140.150)	(3.918.471)	4.745.622

24. Hreinar tekjur af skuldabréfum

Hreinar tekjur af skuldabréfum sundurliðast sem hér segir:

	Gangvirðis- breyting	Áhrif gjaldmiðla	Breyting á niðurfærslu	Hreinar tekjur	
				2022	2021
Skuldabréf færð á gangvirði					
Skuldabréf með ríkisábyrgð	(1.804.355)	0	0	(1.804.355)	987.181
Skuldabréf sveitarfélaga	(184.441)	0	0	(184.441)	302.768
Skuldabréf lánastofnana	132.199	0	0	132.199	421.226
Skuldabréf fyrirtækja	(15.594)	0	0	(15.594)	10.136
	(1.872.191)	0	0	(1.872.191)	1.721.310
Skuldabréf sem haldið er til gjalddaga					
Skuldabréf með ríkisábyrgð	2.343.450	27.139	0	2.370.589	1.187.033
Skuldabréf sveitarfélaga	883.590	0	0	883.590	584.100
Skuldabréf lánastofnana	57.216	0	0	57.216	35.180
Skuldabréf fyrirtækja	974.450	6.893	0	981.343	728.002
Útlán til sjóðfélaga	13.731	0	0	13.731	12.897
Önnur útlán	114.580	0	0	114.580	88.815
	4.387.017	34.032	0	4.421.048	2.636.028
Samtals skuldabréf	2.514.826	34.032	0	2.548.857	4.357.338

Breyting á niðurfærslu skuldabréfa sundurliðast sem hér segir:

	2022	2021
Staða í ársbyrjun	210.297	44.318
Afskrifað endanlega á árinu	(36.977)	0
Áður niðurfærð skuldabréf færð út	(165.979)	0
Breyting á niðurfærslu	0	165.979
Staða í árslok	7.341	210.297

Skýringar

25. Fjárfestingagjöld

Fjárfestingagjöld sundurliðast sem hér segir:

	2022	2021
Vörslubóknun	10.933	10.855
Kaup- og sölubóknar vegna verðbréfavíðskipta	6.400	6.444
Önnur fjárfestingagjöld	878	0
	18.212	17.299

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	
	2022	2021	2022	2021
Innlendir fjárfestingarsjóðir	0,2%	0,3%	92	2.244
Innlendir fagfjárfestingsjóðir	0,5%	0,4%	16.216	12.511
Erlendir verðbréfasjóðir	0,4%	0,5%	45.635	39.186
			61.944	53.941
Samtals beinar og óbeinar þóknar til fjármálafyrirtækja			80.155	71.240

26. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður sundurliðast sem hér segir:

	2022	2021
Laun og launatengd gjöld stjórnar og endurskoðunarnefndar	12.287	11.193
Annar rekstrarkostnaður	166.013	180.774
	178.299	191.967

27. Laun stjórnar, endurskoðunarnefndar og stjórnenda

Laun stjórnar, endurskoðunarnefndar og stjórnenda sundurliðast sem hér segir:

	2022	2021
Stjórn		
Heiða Björg Hilmisdóttir, formaður frá 1.7.2022	1.472	0
Þórdís Lóa Þórhallsdóttir, fyrrum formaður	1.386	2.638
Jakóbína Þórðardóttir, varaformaður frá 1.7.2022	1.288	0
Aðalsteinn Haukur Sverrisson	736	0
Ása Clausen	693	1.319
Janus Arn Guðmundsson	1.429	1.319
Kolbrún Hauksdóttir	859	0
Rannveig Ernudóttir	693	1.319
Þorgrímur Hallgrímsson	693	1.319
Gunnar Rúnar Matthíasson, varamaður	123	0
Jórunn Pála Jónasdóttir, varamaður	0	226
	9.370	8.141
Endurskoðunarnefnd		
Rannveig Tanya Kristinsdóttir, formaður	82	0
Birgir Björn Sigurjónsson, fyrrum formaður	462	653
Aðalsteinn Haukur Sverrisson	41	0
Ása Clausen	154	255
Gísli Hlíðberg Guðmundsson	154	291
Sigurrós Ásta Sigurðardóttir	41	0
	934	1.199

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

Skýringar

28. Þóknarir til endurskoðenda og tryggingastærðfræðings

Þóknarir til endurskoðenda og tryggingastærðfræðings sundurliðast sem hér segir:

	2022	2021
Ytri endurskoðendur		
Endurskoðun ársreiknings	3.751	3.873
Önnur þjónusta	930	0
	<u>4.681</u>	<u>3.873</u>
Innri endurskoðendur		
Innri endurskoðun	<u>1.017</u>	<u>2.201</u>
	1.017	2.201
Tryggingastærðfræðingur		
Tryggingafræðileg athugun	<u>2.344</u>	<u>2.340</u>
Önnur þjónusta	0	32
	<u>2.344</u>	<u>2.372</u>

29. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum sundurliðast sem hér segir:

Hlutabréf	Innlend	Erlend	31.12.2022	Innlend	Erlend	31.12.2021
Skráð félög	11.944.895	695.443	12.640.338	11.265.373	854.222	12.119.595
Óskráð félög	939.146	0	939.146	866.492	0	866.492
	<u>12.884.041</u>	<u>695.443</u>	<u>13.579.484</u>	<u>12.131.865</u>	<u>854.222</u>	<u>12.986.087</u>
Hlutdeildarskírteini						
Hlutabréfasjóðir	0	9.654.436	9.654.436	0	11.285.884	11.285.884
Skuldabréfasjóðir	314.728	0	314.728	118.052	0	118.052
Peningamarkaðssjóðir	233	0	233	238.213	0	238.213
	<u>314.961</u>	<u>9.654.436</u>	<u>9.969.397</u>	<u>356.266</u>	<u>11.285.884</u>	<u>11.642.150</u>
Eignarhlutir í félögum og sjóðum samtals	13.199.002	10.349.878	23.548.881	12.488.131	12.140.106	24.628.237

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:

Hlutabréf	Eignarhlutur		Kostnaðar- verð	Bókfært verð	
	31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
Alda Credit Fund slhf. (óskráð félag)	6,60%	6,60%	104.000	141.300	136.100
ST1 Veðlánasjóður slhf. (óskráð félag)	5,89%	5,88%	535.443	644.249	591.985
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður (óskráð félag)	5,72%	5,72%	23.185	38.498	34.907
Alda Credit Fund III slhf. (óskráð félag)	2,56%	2,56%	100.000	115.100	103.500
Festi hf. (skráð félag)	2,35%	1,75%	1.243.392	1.336.911	1.275.883
Sjóvá-Almennar tryggingar hf. (skráð félag)	2,13%	1,26%	606.002	860.066	609.057
Aðrar eignir undir 2% af útgefnu hlutafé				<u>10.443.361</u>	<u>10.234.655</u>
				13.579.484	12.986.087

Hlutdeildarskírteini	Eignarhlutur		Kostnaðar- verð	Bókfært verð	
	31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
Virðing - Veðskuldabréfasjóður	10,00%	10,00%	60	212	212
ÍV - Veðskuldabréfasjóður	9,31%	9,31%	75.000	127.613	117.840
IS Fyrirtækjalánasjóður hs.	3,90%	0,00%	181.460	186.904	0
Aðrar eignir undir 2% af útgefnu hlutafé				<u>9.654.668</u>	<u>11.524.098</u>
				9.969.397	11.642.150

Kostnaðarverð er skilgreint sem meðal kaup- og söluverð eignarhluta.

Skýringar

30. Skuldabréf

Skuldabréf sundurliðast sem hér segir:

Skuldabréf færð á gangvirði	Innlend	Erlend	31.12.2022	Innlend	Erlend	31.12.2021
Skuldabréf með ríkisábyrgð	13.303.894	0	13.303.894	16.582.882	0	16.582.882
Skuldabréf sveitarfélaga	2.467.433	0	2.467.433	2.883.284	0	2.883.284
Skuldabréf lánastofnana	6.301.171	0	6.301.171	7.519.174	0	7.519.174
Skuldabréf fyrirtækja	125.224	0	125.224	154.251	0	154.251
Skuldabréf færð á gangvirði samtals	22.197.722	0	22.197.722	27.139.591	0	27.139.591
Skuldabréf sem haldið er til gjalddaga	Innlend	Erlend	31.12.2022	Innlend	Erlend	31.12.2021
Skuldabréf með ríkisábyrgð	23.414.939	0	23.414.939	22.871.895	0	22.871.895
Skuldabréf sveitarfélaga	6.904.379	0	6.904.379	6.681.415	0	6.681.415
Skuldabréf lánastofnana	1.102.133	0	1.102.133	484.615	0	484.615
Skuldabréf fyrirtækja	8.328.291	0	8.328.291	8.841.237	0	8.841.237
Varúðarniðurfærsla	(7.341)	0	(7.341)	(210.297)	0	(210.297)
	39.742.401	0	39.742.401	38.668.865	0	38.668.865
Útlán til sjóðfélaga	69.619	0	69.619	94.074	0	94.074
Önnur útlán	591.165	0	591.165	875.989	0	875.989
	660.783	0	660.783	970.064	0	970.064
Skuldabréf sem haldið er til gjalddaga samtals	40.403.185	0	40.403.185	39.638.928	0	39.638.928
Skuldabréf samtals	62.600.907	0	62.600.907	66.778.519	0	66.778.519
Áætlað gangvirði skuldabr. sem haldið er til gjalddaga ..	41.522.879	0	41.522.879	41.021.090	0	41.021.090

31. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum sundurliðast sem hér segir:

	Mynt	Hlutfall		Bókfært verð	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Íslensk króna	ISK	87,5%	86,3%	75.366.016	78.867.908
Bandaríkjadalur	USD	8,4%	9,0%	7.261.779	8.256.931
Evra	EUR	3,3%	3,7%	2.826.417	3.427.176
Sterlingspund	GBP	0,0%	0,0%	132	520
Dönsk króna	DKK	0,8%	0,9%	695.443	854.222
		100,0%	100,0%	86.149.787	91.406.757

32. Kröfur

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

Skýringar

33. 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 eftirlífendatöflur, 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. Reikniforsendur eru óbreyttar frá fyrra ári

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 2022 var það hlutfall 74% 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	2022	2021
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í ársbyrjun	138.488.148	124.900.669
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í árslok	144.252.020	138.488.148
Hækkun endurmetinnar eignar á árinu	5.763.872	13.587.480
Heildarskuldbindingar		
Skuldbindingar í ársbyrjun	124.005.345	114.695.606
Skuldbindingar í árslok	128.712.565	124.005.345
Hækkun skuldbindinga á árinu	4.707.219	9.309.739
Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu	1.056.652	4.277.740

Próun áfallinna lífeyrisskuldbindinga var sem hér segir:

	2022	2021
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun	118.187.289	108.794.748
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta	10.994.968	8.760.363
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins	382.800	432.500
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu	(6.708.857)	(6.195.210)
Hækkun vegna nýrra forsenda um lífs- og örorkulíkur	0	5.816.360
Hækkun vegna annarra breytinga	450.457	578.529
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok	123.306.657	118.187.289
Núvirði framtíðarrekrarkostnaðar	2.608.777	2.776.301
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok sbr. yfirlit um tryggingafræðilega stöðu	125.915.435	120.963.591

Verðbreytingar nýrra réttinda og greidds lífeyris innan ársins eru taldar með vöxtum og verðbótum. Rekrarkostnaður er ekki talin lífeyrisskuldbinding, enda er í yfirlitinu ekki gert ráð fyrir lækkun skuldbindinga vegna greiðslu kostnaðar.

Skýringar

34. 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	31.12.2022		31.12.2021	
		Í mynt	Í ISK	Í mynt	Í ISK
Alda Credit Fund III slhf.	ISK	76.072	76.072	256.757	256.757
IS Fyrirtækjalánasjóður hs.	ISK	318.540	318.540	500.000	500.000
			394.613		756.757

35. Flokkun fjármálagerna

Fjármálagerningar sjóðsins sundurliðast sem hér segir:

	Fært á gangvirði	Útlán	Haldið til gjalddaga	31.12.2022	Gangvirði
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	23.548.881			23.548.881	23.548.881
Skuldabréf	22.197.722	660.783	39.742.401	62.600.907	63.720.601
	45.746.603	660.783	39.742.401	86.149.787	87.269.482

	Fært á gangvirði	Útlán	Haldið til gjalddaga	31.12.2021	Gangvirði
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	24.628.237			24.628.237	24.628.237
Skuldabréf	27.139.591	970.064	38.668.865	66.778.519	68.160.681
	51.767.828	970.064	38.668.865	91.406.757	92.788.918

36. 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 samanburði 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:

	31.12.2022	31.12.2021
Stig 1	44.492.728	50.783.284
Stig 3	1.253.875	984.544
	45.746.603	51.767.828

c) Þróun fjáreigna sem falla undir stig 3

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

	31.12.2022	31.12.2021
Staða í ársbyrjun	984.544	785.300
Keypt á árinu	181.460	152.687
Vextir og matsbreytingar	87.871	46.558
Staða í árslok	1.253.875	984.544

Skýringar

Áhættustýring

37. 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. Áhættu- og áhættustýringarstefna sjóðsins var yfirfarin á árinu 2022 og var uppfærð stefna samþykkt af stjórn þann 14. nóvember 2022.

Stefnuskjöl sjóðsins byggja á lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda 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.

38. 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 gjalddaga eða greidd upp fyrir lokagjaldaga.

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	31.12.2022	Verðtryggð	Óverðtryggð	31.12.2021
Áhrif á hreina eign til greiðslu lífeyris						
100 punkta lækkun ávöxtunarkröfu	1.436.105	80.850	1.516.956	2.077.883	123.480	2.201.364
100 punkta hækkun ávöxtunarkröfu	(1.273.263)	(75.862)	(1.349.125)	(1.811.061)	(115.244)	(1.926.305)
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði						
100 punkta lækkun ávöxtunarkröfu			88.696.564			94.651.615
100 punkta hækkun ávöxtunarkröfu			85.830.484			90.523.947
Áhrif á tryggingafræðilega stöðu						
100 punkta lækkun ávöxtunarkröfu	1,1%	0,1%	1,2%	1,7%	0,1%	1,8%
100 punkta hækkun ávöxtunarkröfu	-1,0%	-0,1%	-1,0%	-1,5%	-0,1%	-1,6%
Tryggingafræðileg staða (án framlags launagreiðanda) eftir breytt gangvirði						
100 punkta lækkun ávöxtunarkröfu			-31,2%			-29,5%
100 punkta hækkun ávöxtunarkröfu			-33,4%			-32,9%

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 gjaldaga en hluti skuldabréfa sjóðsins er með uppgreiðsluheimild. Ef skuldabréf eru greidd upp fyrir lokagjaldaga þarf sjóðurinn hugsanlega að endurfjárfesta á lægri vöxtum.

Skýringar

c) Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi vegna verðbreytinga á fjármálagerningum 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 flókt/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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir á gangvirði	13.199.002	12.488.131	15,1%	13,5%
Erlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir á gangvirði	10.349.878	12.140.106	11,9%	13,1%
Innlend skuldabréf á gangvirði	22.197.722	27.139.591	25,5%	29,4%
	45.746.603	51.767.828	52,5%	56,0%

	Innlendir	Erlendir	31.12.2022	Innlendir	Erlendir	31.12.2021
Áhrif á hreina eign til greiðslu lífeyris						
5% lækkun gangvirðis	(1.769.836)	(517.494)	(2.287.330)	(1.981.386)	(607.005)	(2.588.391)
10% lækkun gangvirðis	(3.539.672)	(1.034.988)	(4.574.660)	(3.962.772)	(1.214.011)	(5.176.783)
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði						
5% lækkun gangvirðis			84.892.278			89.861.860
10% lækkun gangvirðis			82.604.948			87.273.469
Áhrif á tryggingafræðilega stöðu						
5% lækkun gangvirðis	-1,4%	-0,4%	-1,8%	-1,6%	-0,5%	-2,1%
10% lækkun gangvirðis	-2,8%	-0,8%	-3,6%	-3,2%	-1,0%	-4,2%
Tryggingafræðileg staða (án framlags launagreiðanda) eftir breytt gangvirði						
5% lækkun gangvirðis			-34,1%			-33,4%
10% lækkun gangvirðis			-35,9%			-35,5%

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 gjaldreyrissamsetningu eigna og söguleg gögn. Staðalfrávik er notað til að meta flókt/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 19 er að finna upplýsingar um þróun gengis helstu gjaldmiðla í starfsemi sjóðsins.

	Mynt	Eignir		Hrein eign		Hrein eign	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021		
Íslensk króna	ISK	76.531.890	368.087	76.163.803	79.771.239	319.120	79.452.119
Bandaríkjadalur	USD	7.360.839	0	7.360.839	8.587.621	0	8.587.621
Evra	EUR	2.828.035	0	2.828.035	3.427.778	0	3.427.778
Sterlingspund	GBP	20.159	0	20.159	20.270	0	20.270
Dönsk króna	DKK	806.772	0	806.772	962.464	0	962.464
		87.547.695	368.087	87.179.608	92.769.372	319.120	92.450.252

Skýringar

	31.12.2022	31.12.2021
Áhrif á hreina eign til greiðslu lífeyris		
5% styrking íslensku krónunnar	(550.790)	(649.907)
10% styrking íslensku krónunnar	(1.101.581)	(1.299.813)
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gjaldmiðlagengi		
5% styrking íslensku krónunnar	86.628.818	91.800.345
10% styrking íslensku krónunnar	86.078.028	91.150.438
Áhrif á tryggingafræðilega stöðu		
5% styrking íslensku krónunnar	-0,4%	-0,5%
10% styrking íslensku krónunnar	-0,9%	-1,0%
Tryggingafræðileg staða (án framlags launagreiðanda) eftir breytt gjaldmiðlagengi		
5% styrking íslensku krónunnar	-32,8%	-31,8%
10% styrking íslensku krónunnar	-33,2%	-32,4%

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 32,4% 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 2021 og 2022. 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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	34.914.189	37.085.625	40,0%	40,1%
Útlán	660.783	970.064	0,8%	1,0%
Önnur skuldabréf	23.169.820	23.645.299	26,6%	25,6%
Verðtryggðar eignir	58.744.792	61.700.987	67,4%	66,7%
Áfallin lífeyrisskuldbinding	125.915.435	120.963.591	144,4%	130,8%
Verðtryggingarjöfnuður	(67.170.642)	(59.262.603)	-77,0%	-64,1%
Þróun vísitalna á tímabilinu			2022	2021
Vísitala neysluverðs			+9,3%	+4,8%
Vísitala lífeyrisskuldbindinga opinberra starfsmanna			+7,2%	+6,1%

g) Áhætta vegna eigna og skuldbindinga utan efnahagsreiknings

Áhætta felst í breytingum á undirliggjandi eignum eða skuldbindingum utan efnahags. Sem dæmi um slíkar eignir og skuldbindingar má nefna framvirka samninga, afleiðusamninga og skuldbindandi samninga um fjárfestingar. Ekki eru til staðar opin og útistandandi framvirkir gjaldmiðlasamningar og afleiður hjá sjóðnum. Sjóðurinn hefur skuldbundið sig til þátttöku í innlendum sjóðum. Nánar er fjallað um þær í skýringu 34.

Skýringar

39. 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 2022 voru um 87% fjárfestingaeigna safnsins tengdar Íslandi og íslenskri 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 lánshæfi stærstu útgefenda.

Þeir mótaðilar sjóðsins sem hafa opinbera lánshæfiseinkunn eru ríkissjóður, Arion banki hf., Íslandsbanki hf. og Landsbankinn 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 lánshæfiseinkunn Arion banka hf. BBB, Landsbankans hf. BBB og Íslandsbanka hf. BBB frá Standard & Poor's á skuldbindingum til langs tíma.

Útlánaáhætta	Bókfært verð		Hlutfall af hreinni eign	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs, lánshæfismat S&P A	36.718.833	39.454.778	42,1%	42,7%
Mótaðilar með lánshæfismat BBB frá S&P	7.403.305	8.003.788	8,5%	8,7%
Útlán	660.783	970.064	0,8%	1,0%
Önnur skuldabréf	17.825.327	18.560.187	20,4%	20,1%
Varúðarniðurfærsla skuldabréfa	(7.341)	(210.297)	0,0%	-0,2%
Lánshæfismat 31.12.2022	62.600.907	66.778.519	71,8%	72,2%

Í skýringu 24 er fjallað um þróun varúðarniðurfærslu veðskuldabréfa, en hún lækkaði úr 210,3 m.kr. í 7,3 m.kr. á árinu 2022.

Vanskil 90 daga eða lengur	Bókfært verð		Hlutfall af hreinni eign	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Skuldabréf	7.341	44.318	0,0%	0,0%

40. 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 tölfraeðilegar 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. félagslegrar og hagrænar breytingar sem auka á lífeyrisbyrði sjóðsins eða takmarki ávöxtun eignar. Þá er hættan 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

Áhættuefirlit 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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Núverandi staða (án framlags launagreiðenda)	-32,4%	-31,3%		
Tryggingafræðileg krafu lækkuð úr 3,5% í 3%	-34,7%	-33,6%	-2,4%	-2,3%
Líftöflur hliðrast um 2 ár	-36,0%	-35,0%	-3,7%	-3,7%
Örorkulíkur auknar um 10%	-32,4%	-31,3%	0,0%	0,0%
Vísitala neysluverðs - hækkun ársins aukin um 0,5%	-32,4%	-31,4%	-0,1%	-0,1%
Gengisvísitala lækkar um 10%	-33,2%	-32,4%	-0,9%	-1,0%
Útlán lækka um 10%	-32,4%	-31,4%	-0,1%	-0,1%
Markaðsskuldabréf lækka um 10%	-34,1%	-33,5%	-1,7%	-2,2%
Erlend hlutabréf lækka um 10%	-33,2%	-32,3%	-0,8%	-1,0%
Innlend hlutabréf lækka um 10%	-33,4%	-32,3%	-1,0%	-1,0%

Framsetning á tryggingafræðilegri stöðu breyttist við innleiðingu á reglum FME nr. 335/2015 um ársreikninga. Því vikur álagspróf lítilega frá innsendu álagsprófi til FME.

41. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hættan á því að sjóðurinn hafi ekki nægjanlegt laust fé 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 fjárflæði næstu 12 mánuði.

Auðseljanlegar eignir sjóðsins sundurliðast sem hér segir:

	Bókfært verð		Hlutfall af hreinni eign	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Innlán	1.132.114	1.114.075	1,3%	1,2%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	13.959.482	17.191.979	16,0%	18,6%
Skráð skuldabréf sveitarfélaga, lánastofnana og fyrirtækja	19.844.602	20.816.242	22,8%	22,5%
Innlend skráð hlutabréf	11.944.895	11.265.373	13,7%	12,2%
Erlend skráð hlutabréf	695.443	854.222	0,8%	0,9%
Innlendir verðbréfasjóðir (lög nr. 128/2011)	233	238.213	0,0%	0,3%
Erlendir verðbréfasjóðir (lög nr. 128/2011)	9.654.436	11.285.884	11,1%	12,2%
	57.231.203	62.765.989	65,6%	67,9%

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

	2022	2021
Lífeyrir	6.710.800	6.197.319
Iðgjöld	2.948.090	2.648.388
Lífeyrisbyrði	227,6%	234,0%

Hlutfall lífeyris af iðgjöldum án framlags launagreiðanda

	2022	2021
Lífeyrir	6.710.800	6.197.319
Iðgjöld	202.207	217.604
Lífeyrisbyrði	3318,8%	2848,0%

Skýringar

42. 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.

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

Kennitölur

	2022	2021	2020	2019	2018
a) Fjárhagsstaða samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt					
Með framtíðar endurgreiðslu launagreiðenda á greiddum lífeyri (viðbótariðgjald):					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	12,1%	11,7%	8,9%	24,2%	19,8%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	-31,7%	-30,6%	-30,5%	-29,0%	-31,2%
Án framtíðar endurgreiðslu launagreiðenda á greiddum lífeyri (viðbótariðgjald):					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	-32,4%	-31,3%	-31,3%	-30,0%	-32,3%
Hlutföllum fyrir árin 2018-2019 hefur ekki verið breytt í samræmi við breytta framsetningu á tryggingafræðilegri stöðu, sbr. reglur FME nr. 335/2015.					
b) Ávöxtun					
Nafnávöxtun	-1,7%	10,5%	8,1%	8,4%	5,8%
Hrein raunávöxtun	-10,1%	5,3%	4,4%	5,5%	2,4%
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal)	1,4%	4,4%	3,6%	4,0%	3,7%
Hrein raunávöxtun (10 ára meðaltal)	2,7%	4,1%	3,9%	3,7%	3,5%
Að teknu tilliti til matsbreytinga vegna upptöku reglna Fjármálaeftirlitsins nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða:					
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal)	1,4%	4,4%	3,6%	4,1%	3,9%
Hrein raunávöxtun (10 ára meðaltal)	2,8%	4,2%	4,0%	3,8%	3,6%
c) Skipting fjárfestinga eftir eignaflokkum					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum	25,9%	25,9%	18,2%	12,8%	10,3%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum	1,5%	1,1%	0,9%	0,8%	0,8%
Skráð skuldabréf	38,8%	41,7%	45,2%	47,9%	48,2%
Óskráð skuldabréf	33,8%	31,3%	35,7%	38,5%	40,7%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
d) Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum					
Fjárfestingar í íslenskum krónum	87,5%	86,3%	89,7%	92,5%	95,9%
Fjárfestingar í erlendum myntum	12,5%	13,7%	10,3%	7,5%	4,1%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
e) Fjöldatölur					
Virkir sjóðfélagar, meðaltal árs	191	218	250	290	343
Sjóðfélagar í árslok	15.752	15.925	16.070	16.210	16.397
Lífeyrisþegar, meðaltal árs	3.581	3.684	3.599	3.473	3.254
f) Hlutfallsleg skipting lífeyris					
Ellilífeyrir	84,1%	83,6%	82,8%	82,4%	81,5%
Örorkulífeyrir	3,5%	3,6%	4,0%	3,9%	3,8%
Makalífeyrir	12,4%	12,9%	13,2%	13,7%	14,6%
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	2.948.090	2.895.674	3.811.845	3.522.992	3.385.685
Lífeyrir alls	6.710.800	6.775.977	6.556.500	6.398.309	6.075.096
Hreinar fjárfestingatekjur alls	(1.329.634)	9.958.641	7.785.602	7.919.689	5.554.906
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls	178.299	209.891	215.926	228.824	243.918
Hækkun á hreinni eign	(5.270.643)	5.868.447	4.825.021	4.815.547	2.621.577
<i>Vísitala neysluverðs þann 31.12.2022</i>					
h) Aðrar kennitölur					
Lífeyrisbyrði (lífeyrir/iðgjöld)	227,6%	234,0%	172,0%	181,6%	179,4%
Hreinar fjárfestingatekjur sem hlutfall af meðalstöðu eigna	-1,5%	10,1%	8,0%	8,2%	5,8%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls					
Hlutfall af iðgjöldum	6,0%	7,2%	5,7%	6,5%	7,2%
Hlutfall af meðalstöðu eigna	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,3%

Deildaskipt yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2022

B-deild	Skýring	31.12.2022		Samtals
		Áfallið	Framtíðar	
Eignir				
Hrein eign til greiðslu lífeyris		5.813.063		5.813.063
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(81.707)		(81.707)
Eignir samtals		<u>5.731.356</u>	<u>0</u>	<u>5.731.356</u>
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir		5.271.952		5.271.952
Örorkulífeyrir		231.482		231.482
Makalífeyrir		109.177		109.177
Núvirði framtíðarrekkstrarkostnaðar		<u>118.745</u>		<u>118.745</u>
Skuldbindingar samtals		<u>5.731.356</u>	<u>0</u>	<u>5.731.356</u>
Eignir umfram skuldbindingar	33	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2022		0%	0%	0%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2022		0%	0%	0%
	Skýring	31.12.2021		Samtals
		Áfallið	Framtíðar	
Eignir				
Hrein eign til greiðslu lífeyris		5.786.180		5.786.180
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa		(531.072)		(531.072)
Eignir samtals		<u>5.255.108</u>	<u>0</u>	<u>5.255.108</u>
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir		4.803.298		4.803.298
Örorkulífeyrir		231.200		231.200
Makalífeyrir		99.997		99.997
Núvirði framtíðarrekkstrarkostnaðar		<u>120.613</u>		<u>120.613</u>
Skuldbindingar samtals		<u>5.255.108</u>	<u>0</u>	<u>5.255.108</u>
Eignir umfram skuldbindingar	33	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok 2021		0%	0%	0%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun 2021		0%	0%	0%

Stjórnarháttayfirlýsing árið 2022

Stjórn Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar hefur 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 í febrúar 2021. 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 samþykka 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 stjórnarfundar, reglur um fundarskóp, vanhæfisástæður, hagsmunatengsl og fleira. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vefsíðu sjóðsins. Sjóðurinn er í rekstrarumsjón Brúar lífeyrissjóðs á grundvelli rekstrarsamnings.

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 annað starfsfólk um laun og önnur starfskjör. Þar sem sjóðurinn er í umýslu hjá Brú lífeyrissjóði á hún ekki við hjá sjóðnum.

Þá hvetta 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 www.sedlabanki.is.

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

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

Áhættustýring

Stjórn hefur sett sjóðnum áhættu- og áhættustýringastefnu. Í áhættustefnunni eru skilgreindar aðferðir sjóðsins til að stýra og/eða minnka áhættu og í áhættustýringastefnunni kemur fram hvernig sjóðurinn hefur eftirlit með einstökum áhættum.

Sviðsstjóri áhættustýringar hjá Brú lífeyrissjóði er ábyrgðarmaður með framkvæmd og eftirfylgni með áhættu- og áhættustýringastefnu sjóðsins og heyrir hann beint undir framkvæmdastjóra. Til að tryggja honum aukið sjálfstæði í starfi hefur hann beinan og milliliðalausán aðgang að stjórn 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 kemur allt starfsfólk útivistunaraðilans með einum eða öðrum hætti. Innra eftirlit sjóðsins byggir meðal annars á verkferlum, starfslýsingu, skýrsluskilum, upplýsingagjöf, aðgreiningu starfa og aðgangsstýringum.

Stjórnarháttayfirlýsing árið 2022

Sjálfbærni, fjölbreytileiki og siðferði

Starfsreglur stjórnar kveða meðal annars á um hæfi, hlutverk og verksvið stjórnar og framkvæmdastjóra, upplýsingagjöf til stjórnar, fundarskóp og fundargerðir, ákvörðunarvald, skipan undirnefndar stjórnar, þagnar- og trúnaðarskyldu og móttöku nýrra stjórnarmanna.

Markmið siðareglna sjóðsins er að stuðla að góðum starfsháttum, gæta að hagsmunum sjóðfélaga, tryggja að viðskipti séu stunduð af heilindum, koma í veg fyrir spillingu og mútur og tryggja gott orðspor sjóðsins.

Sjóðurinn leggur áherslu á samfélagslega ábyrgð og hefur samþykkt bæði hluthafastefnu og stefnu um ábyrgar fjárfestingar.

Útvistunaraðilinn hefur lagt áherslu á heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun, með tengingu við heimsmarkmið 3 um heilsu og vellíðan og markmið 13 um aðgerðir í loftslagsmálum. Þá er útvistunaraðilinn aðili að IcelandSIF og FESTU sem styrkir vegferð sjóðanna á sviði sjálfbærra og ábyrga fjárfestinga, innleiðingu ábyrga starfshátta og þekkingu á samfélagsábyrgð.

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 samþykta 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 en sú nefnd var lögð niður á árinu 2022 vegna breytinga á áhættustýringu útvistunaraðilans.

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.

Á árinu 2022 varð breyting á endurskoðunarnefnd sjóðsins en fram til nóvember sátu þau Birgir Björn Sigurjónsson formaður, Ása Clausen og Gísli Hlíðberg Guðmundsson í nefndinni og funduðu þau 4 sinnum á árinu.

Frá nóvember eru þau Rannveig Tanya Kristinsdóttir formaður, Aðalsteinn Haukur Sverrisson og Sigurrós Ásta Sigurðardóttir í endurskoðunarnefnd sjóðsins en þau funduðu 1 sinni á árinu.

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

Á árinu 2020 var tekin ákvörðun um að styrkja áhættustýring útvistunaraðila með ráðningu sérfræðings og á árinu 2022 var ráðinn annar sérfræðingur í áhættustýringu en með þeirri breytingu var tekið ákvörðun um að leggja niður áhættunefnd sjóðsins.

Í áhættunefndinni voru þau Birgir Björn Sigurjónsson, formaður og Halldóra Káradóttir og funduðu þau 2 sinnum á árinu.

Hlutverk áhættunefndar var 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
- Ráðgefandi við stjórn um mótun fjárfestingastefnu
- Ráðgefandi vegna stærri fjárfestingaverkefna að beiðni stjórnar.

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.

Stjórnarháttayfirlýsing árið 2022

Skipan stjórnar og stjórnarmenn

Samkvæmt samþykktum sjóðsins er stjórnin skipuð fimm stjórnarmönnum og tveim varamönnum. Borgarráð Reykjavíkurborgar skipar formann stjórnar, tvo aðalmenn og einn varamann en Sameyki skipar varaformann stjórnar, einn aðalmann og einn varamann. Skipunartími stjórnarmanna er fjögur ár.

Aðalmenn í stjórn sjóðsins frá september 2018 fram til loka ágúst 2022 voru þau Þórdís Lóa Þórhallsdóttir, formaður, Ása Clausen, Janus Arn Guðmundsson, Rannveig Ernudóttir og Þorgrímur Hallgrímsson.

Ný stjórn tók til starfa í september 2022 og var þannig skipuð; Heiða Björg Hilmisdóttir, formaður, Jakobína Þórðardóttir, varaformaður, Aðalsteinn Haukur Sverrisson, Janus Arn Guðmundsson, Kolbrún Hauksdóttir sem aðalmenn og varamenn þau Gunnar Rúnar Matthíasson og Jórunn Pála Jónasdóttir.

Í febrúar 2023 varð enn á ný breyting á stjórn sjóðsins þar sem Maríjon Ósk Nóadóttir kom inn sem aðalmaður í stað Janusar Arns Guðmundssonar og Gunnar Rúnar Matthíasson í stað Kolbrúnar Hauksdóttur sem varð varamaður. Þá var Helgi Áss Grétarsson skipaður varamaður í stað Jórunnar Pálu Jónasdóttur.

Árangursmat

Á árinu 2022 var framkvæmt árangursmat á störfum þáverandi stjórnar og framkvæmdastjóra með aðstoð utanaðkomandi ráðgjafa. Tilgangur árangursmatsins var að hjálpa stjórninni að meta skilvirkni starfseminnar ásamt því að vinna að umbótum í störfum stjórnarinnar en niðurstöður árangursmatsins sýndu að bæði stjórn og framkvæmdastjóri hafa sýnt mikinn metnað í störfum sínum fyrir sjóðinn.

Fjöldi funda og mæting

Á árinu 2022 voru haldnir 10 stjórnarfundir.

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

Stjórnarmenn

Þórdís Lóa Þórhallsdóttir, formaður stjórnar til ágúst 2022

Þórdís Lóa er fædd árið 1965 og var formaður stjórnar frá september 2018 til ágúst 2022. Hún er borgarfulltrúi í Reykjavík fyrir Viðreisn og hefur gengt mörgum trúnaðarstörfum innan Reykjavíkurborgar. Þórdís Lóa er með BA í félagsfræði og meistaraþróf í rekstrarhagfræði og félagsráðgjöf. Hún hefur sinnt stjórnunarstörfum bæði á opinbera og almenna markaðnum. Þórdís Lóa sat 6 stjórnarfundum á árinu 2022.

Ása Clausen

Ása er fædd árið 1957 og sat í stjórn sjóðsins frá árinu 2011 til ágúst 2022. Hún var aðalbókari Innkaupastofnunar Reykjavíkurborgar til 2004, fjármálastjóri Starfsmannafélags Reykjavíkurborgar frá árinu 2004 til 2019 og var verkefnastjóri hjá Sameyki frá stofnun þess félags. Ása hefur starfað í mörgum nefndum og ráðum fyrir hönd Starfsmannafélags Reykjavíkurborgar í gegnum árin. Ása sat 6 stjórnarfundum á árinu 2022.

Rannveig Ernudóttir

Rannveig er fædd árið 1979 og sat í stjórn sjóðsins frá nóvember 2018 til ágúst 2022. Hún var varaborgarfulltrúi í Reykjavík fyrir Pírata og sat í öldungaráði. Rannveig er með BA í guðfræði og tómstunda- og félagsmálafræði og stundar diplómanám í öldrunarfræðum. Rannveig var virkniþjálfari í þjónustukjarna aldraðra við Dalbraut. Hún hefur verið virk í félagsstörfum og setið í mörgum nefndum og ráðum. Rannveig sat 6 stjórnarfundum á árinu 2022.

Þorgrímur Hallgrímsson

Þorgrímur er fæddur árið 1959 og sat í stjórn sjóðsins frá árinu 2011 til ágúst 2022. Hann var rekstrarstjóri hjá Umhverfis- og skipulagssviði Reykjavíkurborgar. Þorgrímur sat 6 stjórnarfundum á árinu 2022.

Heiða Björg Hilmisdóttir, formaður stjórnar

Heiða Björg Hilmisdóttir er fædd árið 1971. Hún hefur verið formaður stjórnar frá september 2022. Hún er borgarfulltrúi í Reykjavík fyrir Samfylkinguna, situr í borgarráði, er formaður Velferðarráðs og formaður Sambands íslenskra sveitarfélaga. Heiða Björg er með MSc próf í næringarráðgjöf og rekstrarfræði frá Gautaborgarháskóla og MBA frá Háskólanum í Reykjavík. Hún hefur sinnt stjórnunarstörfum hjá hinu opinbera og setið í fjölbreyttum stjórnnum félaga og fyrirtækja. Heiða Björg sat 4 stjórnarfundum á árinu 2022.

Jakobína Þórðardóttir, varaformaður stjórnar

Jakobína Þórðardóttir er fædd árið 1958. Hún hefur verið varaformaður sjóðsins frá september 2022. Hún er þroskaþjálfari að mennt og með diplómapróf í verkefnisstjórnun. Hún sat í stjórn Starfsmannafélags Reykjavíkurborgar frá árinu 1996 til 2008 og síðar framkvæmdastjóri félagsins frá árinu 2008 til 2019. Þá hefur hún tekið þátt í fjölda stjórna, nefnda og ráða og er nú deildarstjóri Félagsdeildar Sameykis. Jakobína sat 4 stjórnarfundum á árinu 2022.

Aðalsteinn Haukur Sverrisson

Aðalsteinn Haukur Sverrisson er fæddur árið 1973. Hann hefur setið í stjórn sjóðsins frá september 2022. Hann er borgarfulltrúi í Reykjavík fyrir Framsókn, formaður Heilbrigðisnefndar og situr í umhverfis- og skipulagsráði. Aðalsteinn er með B.Sc gráðu í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík, sömuleiðis er hann með MPM (meistaragráða í verkefnastjórnun) í félagsfræði og meistaraþróf í rekstrarhagfræði og félagsráðgjöf. Aðalsteinn hefur sinnt stjórnunarstörfum bæði á opinbera og almenna markaðnum. Aðalsteinn sat 3 stjórnarfundum á árinu 2022.

Janus Arn Guðmundsson

Janus Arn Guðmundsson er fæddur árið 1987. Hann hefur setið í stjórn sjóðsins frá því í september 2018. Janus Arn er stjórnsmálafræðingur að mennt og hefur m.a. starfað hjá Háskóla Íslands við eflingu tengsla Háskólans við atvinnulífið og var framkvæmdastjóri borgarstjórnarflokks Sjálfstæðisflokksins. Hann hefur verið virkur í félagsstörfum og setið í mörgum nefndum og ráðum. Janus Arn sat 10 stjórnarfundum á árinu 2022.

Kolbrún Hauksdóttir

Kolbrún Hauksdóttir er fædd árið 1955. Kolbrún hefur setið sem aðalmaður í stjórn sjóðsins frá september 2022 en sem varamaður frá árinu 2006. Hún er skrifstofustjóri hjá Borgarbókasafni Reykjavíkur. Kolbrún sat 4 fundum á árinu 2022.

Stjórnarháttayfirlýsing árið 2022

Framkvæmdastjóri

Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri sjóðsins samkvæmt lögum, reglum, stefnu og fyrirmælum stjórnar. Framkvæmdastjóri fer með atkvæði sjóðsins á fundum hlutafélaga sem sjóðurinn á hluti í, nema stjórn ákveði annað í einstökum tilvikum.

Framkvæmdastjóri sjóðsins frá 1. júlí 2014 er Gerður Guðjónsdóttir fædd árið 1963. Hún lauk viðskiptafræði frá Háskóla Íslands árið 1987 og löggildingu í endurskoðun árið 1993. Hún starfaði við endurskoðun frá árinu 1987 til 2007 og var fjármálastjóri hjá Hafnarfjarðarbæ frá árinu 2007 til 2014.

Stjórn Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar uppfærir stjórnarháttayfirlýsingu sjóðsins árlega.

Stjórnarháttayfirlýsingin var yfirfarin og samþykkt á stjórnarfundum þann 20. mars 2023.