



Gildi-lífeyrissjóður
Sjóðfélagafundur 2018
28. nóvember



Dagskrá

- **Staða og starfsemi Gildis**

Árni Guðmundsson, framkvæmdastjóri

- **Hluthafastefna og stefna um ábyrgar fjárfestingar**

Innsýn í innlendar fjárfestingar

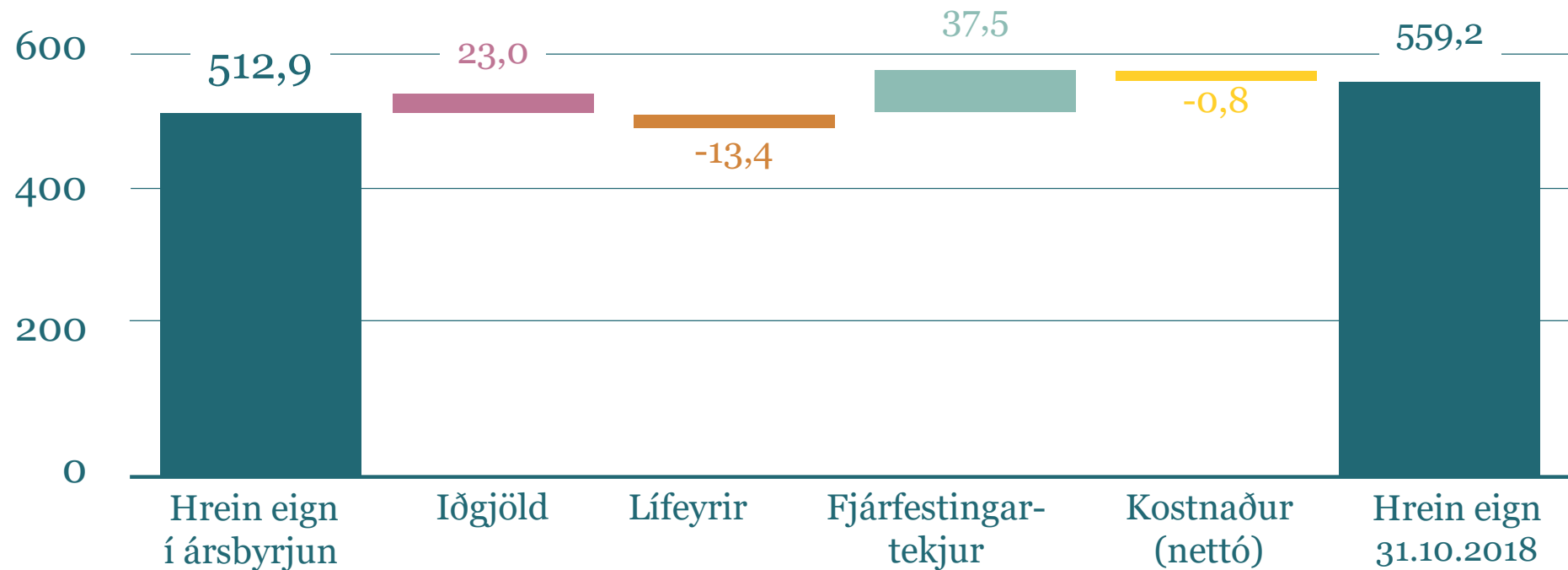
Davíð Rúdólfsson, forstöðumaður eignastýringar

Innsýn í erlendar fjárfestingar

Guðrún Inga Ingólfssdóttir, eignastýringu Gildis

Hrein eign samtryggingarsjóðs

1. jan 2018 til 31. okt 2018



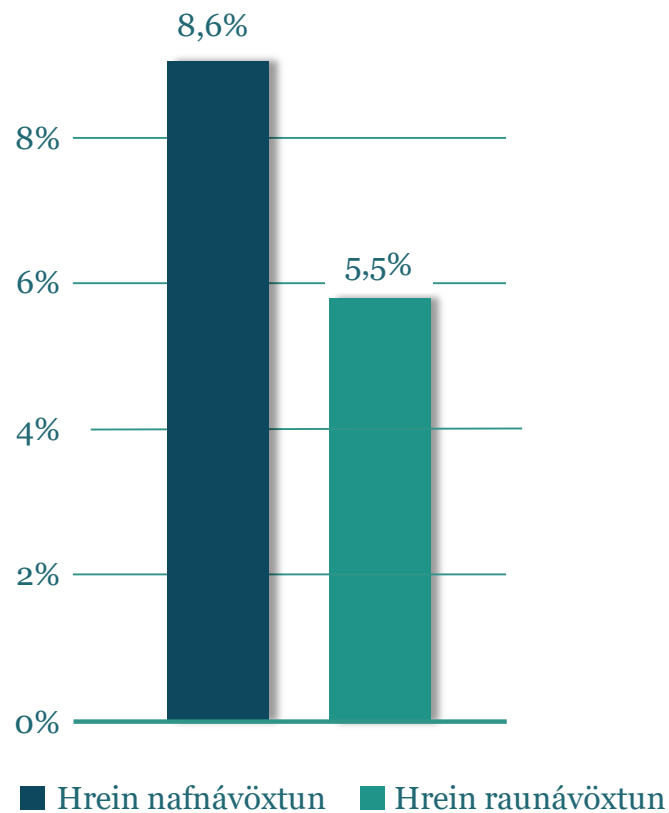
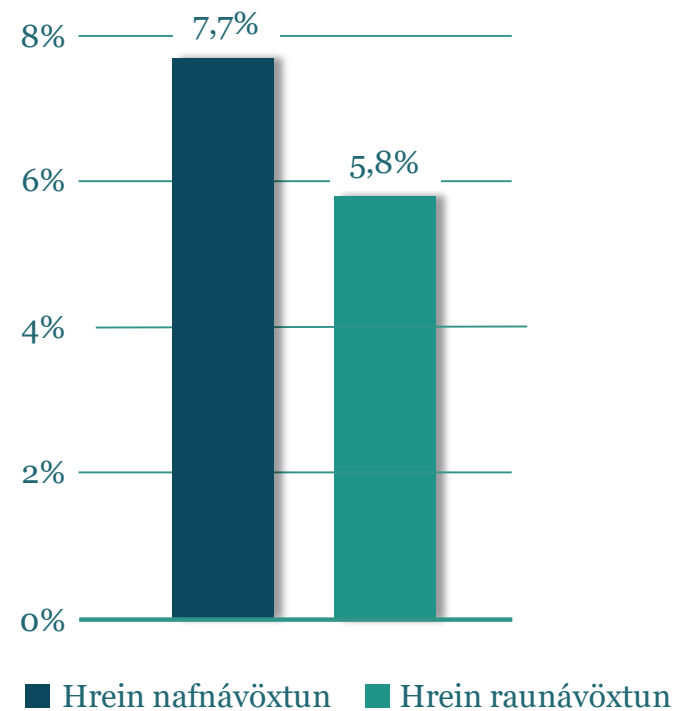
Lífeyrisgreiðslur samtryggingardeildar

Tíu mánaða yfirlit

	2018*	2017*	Breyting milli ára
Ellilífeyrir	8.441	7.729	9,2%
Örorkulífeyrir	4.041	3.878	4,2%
Makalífeyrir	764	754	1,4%
Barnalífeyrir	126	125	1,5%
Samtals	13.374	12.486	7,1%

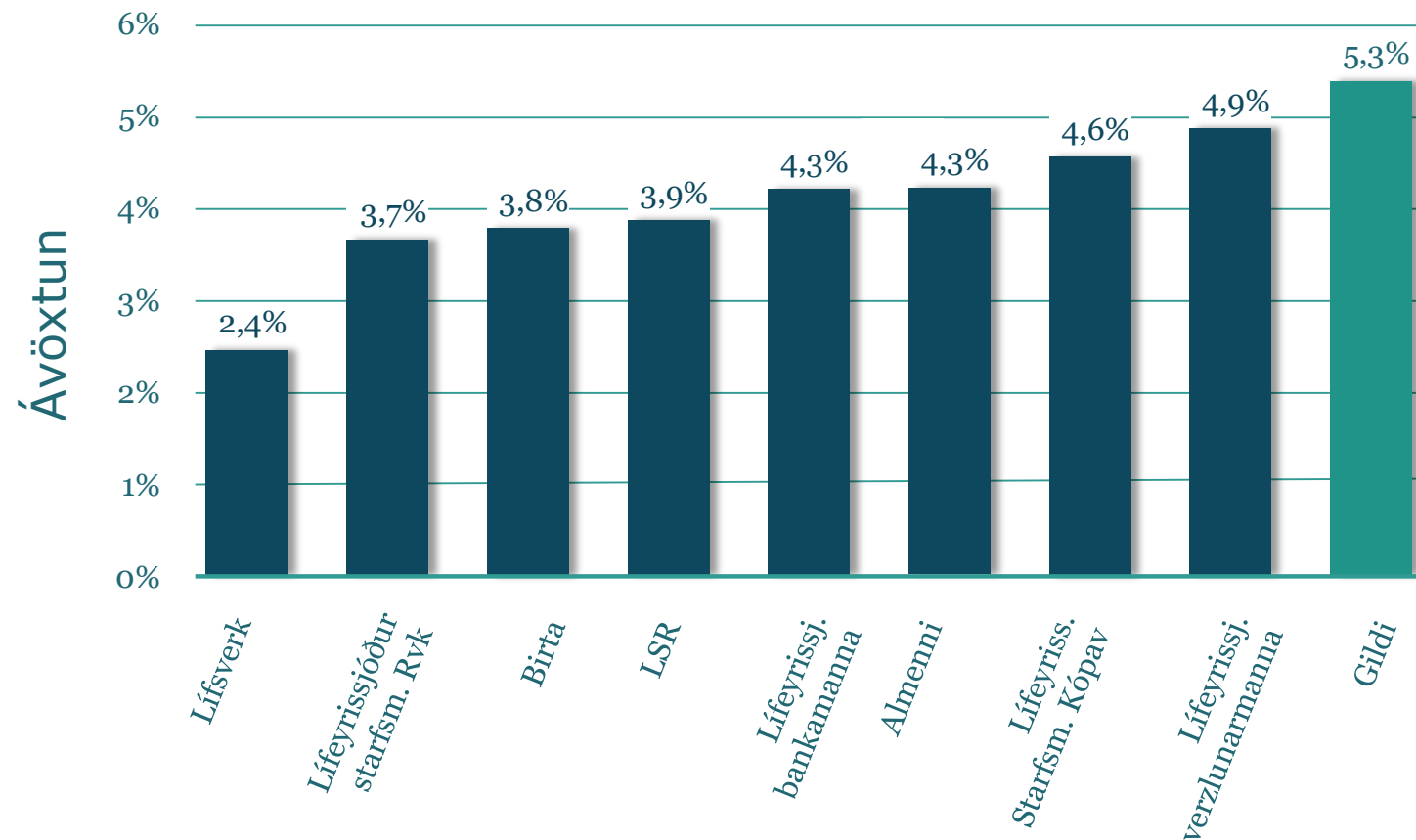
*Tímabilið 1. janúar til 31. október

Ávöxtun samtryggingardeildar

2018**2017**

Ávöxtun lífeyrissjóða

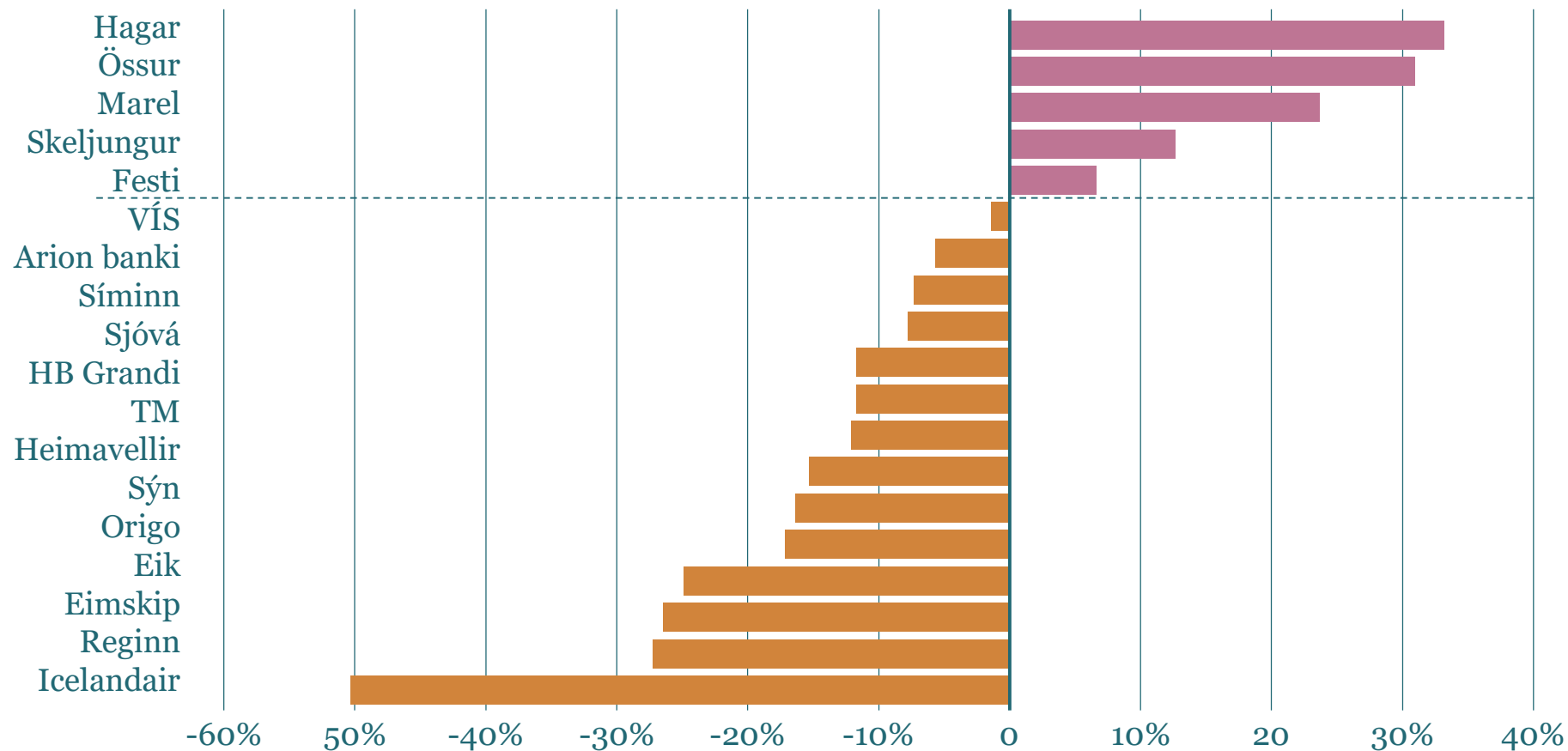
25 ára yfirlit*



*Samkvæmt frétt Stöðvar 2 þann 27. júlí 2018

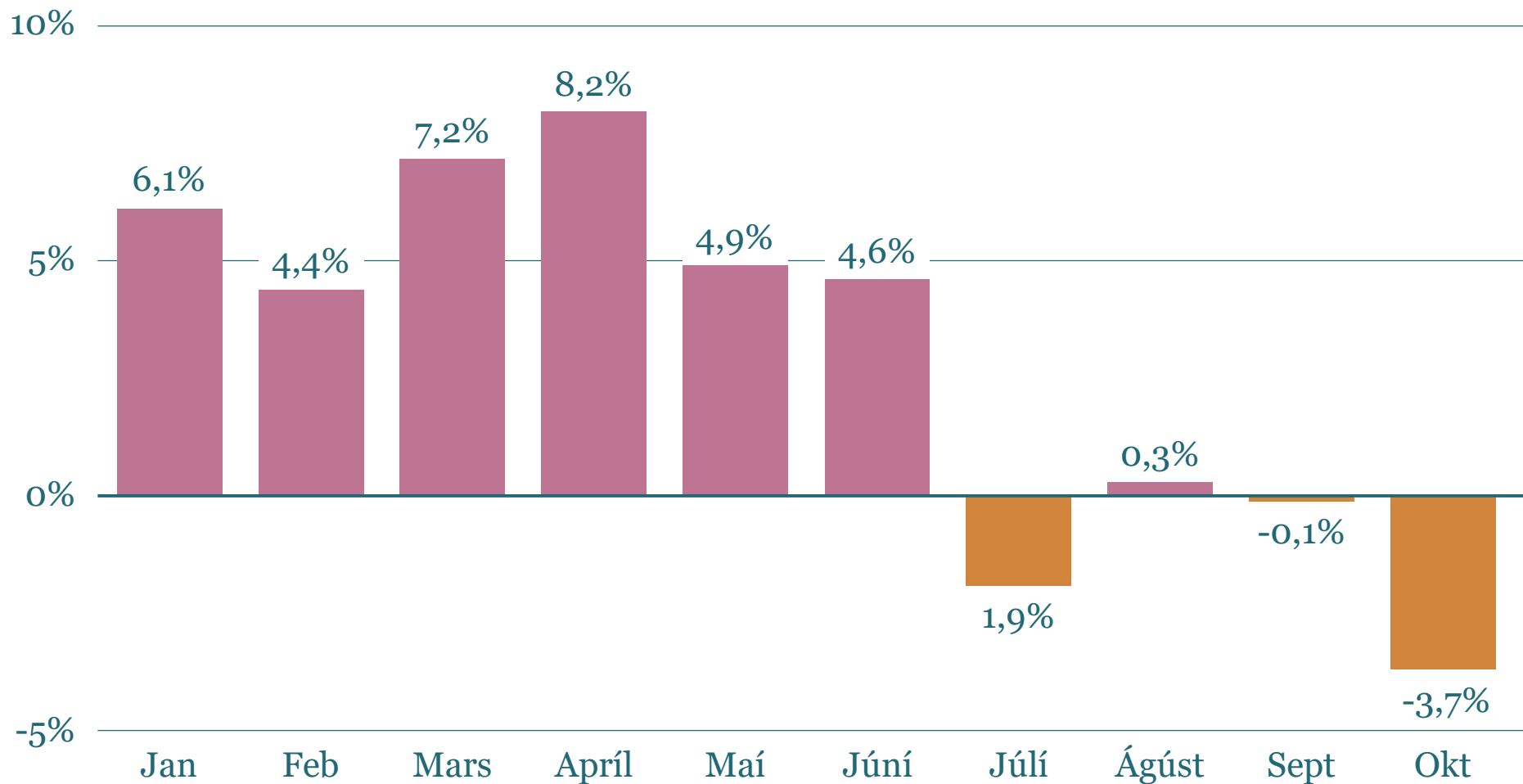
Ávöxtun íslenskra hlutabréfa*

1. janúar til 31. október

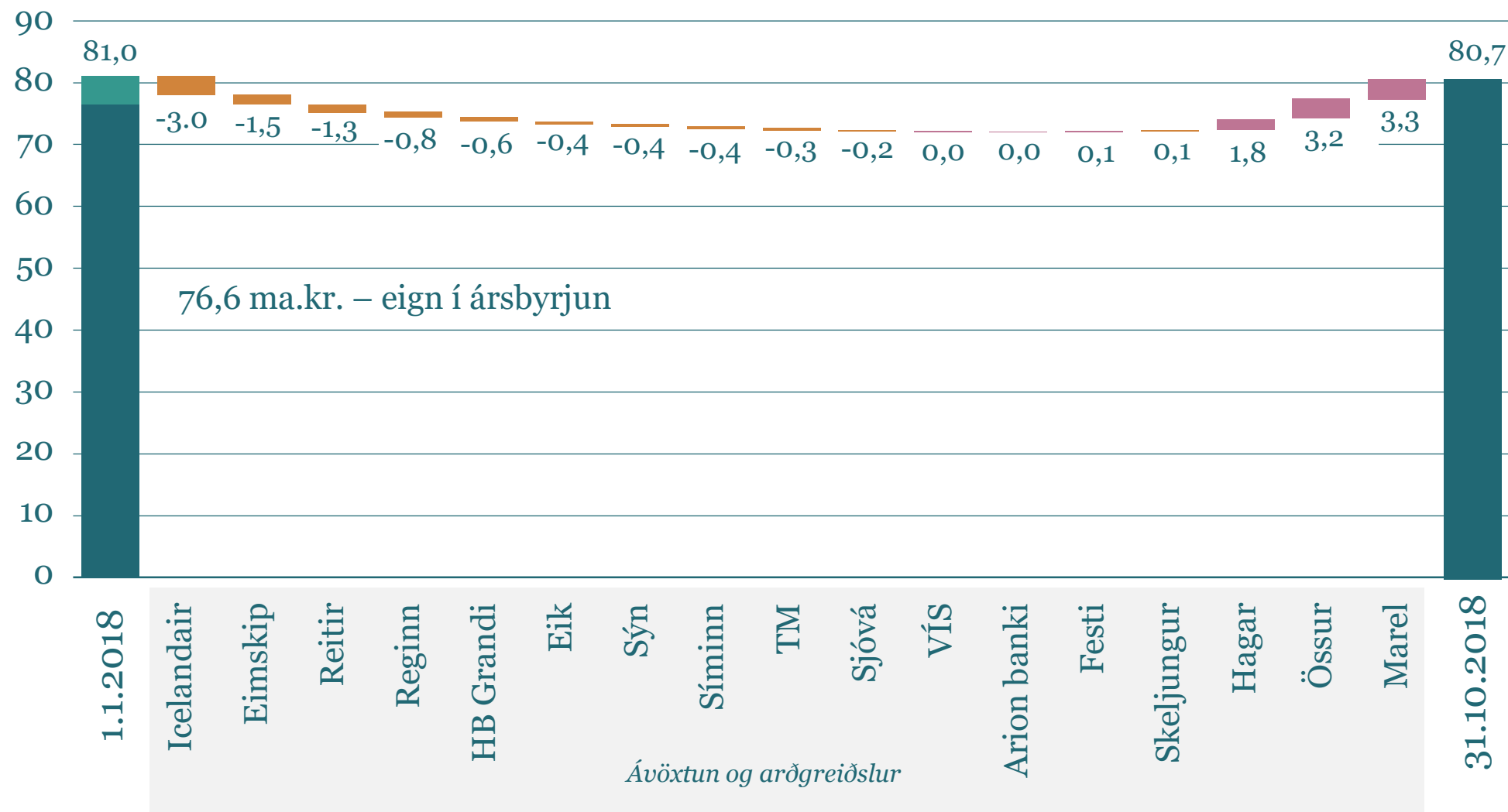


Ávöxtun hlutabréfa

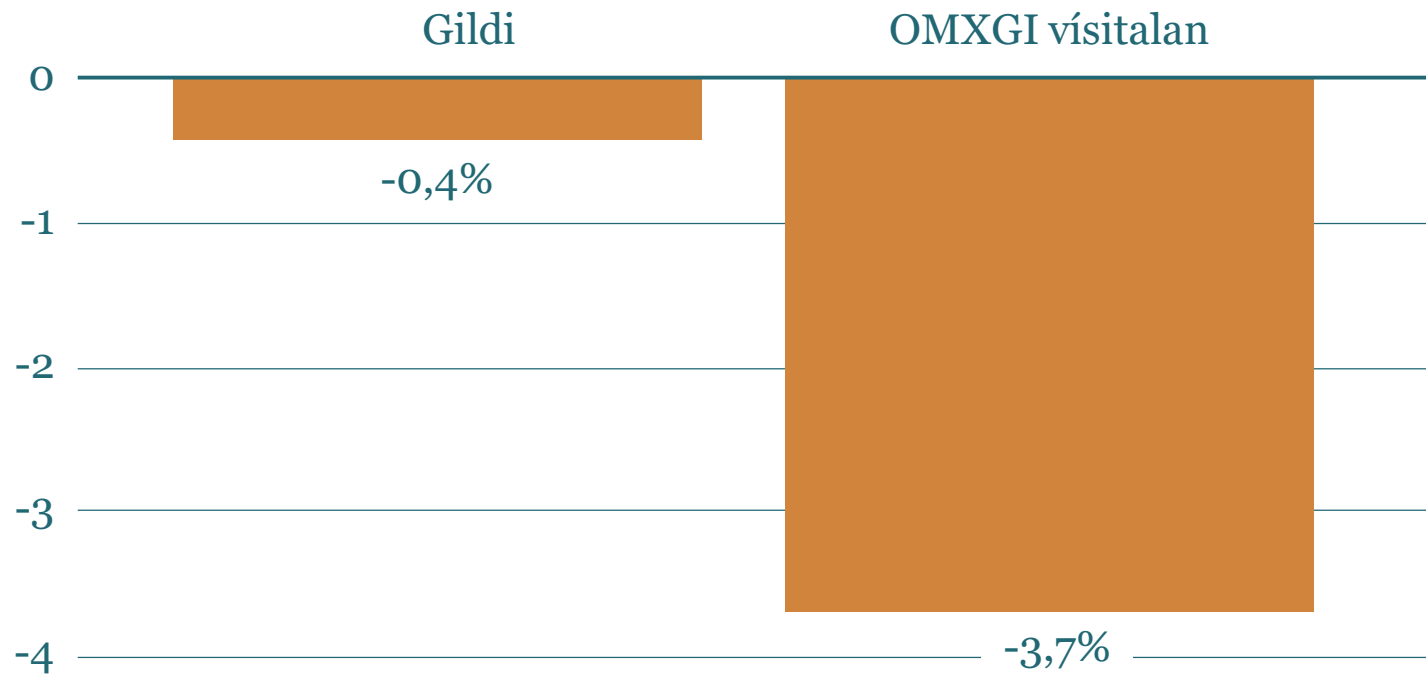
Uppsöfnuð ávöxtun



Hagnaður / tap Gildis af hlutabréfum



Ávöxtun innlendra hlutabréfa



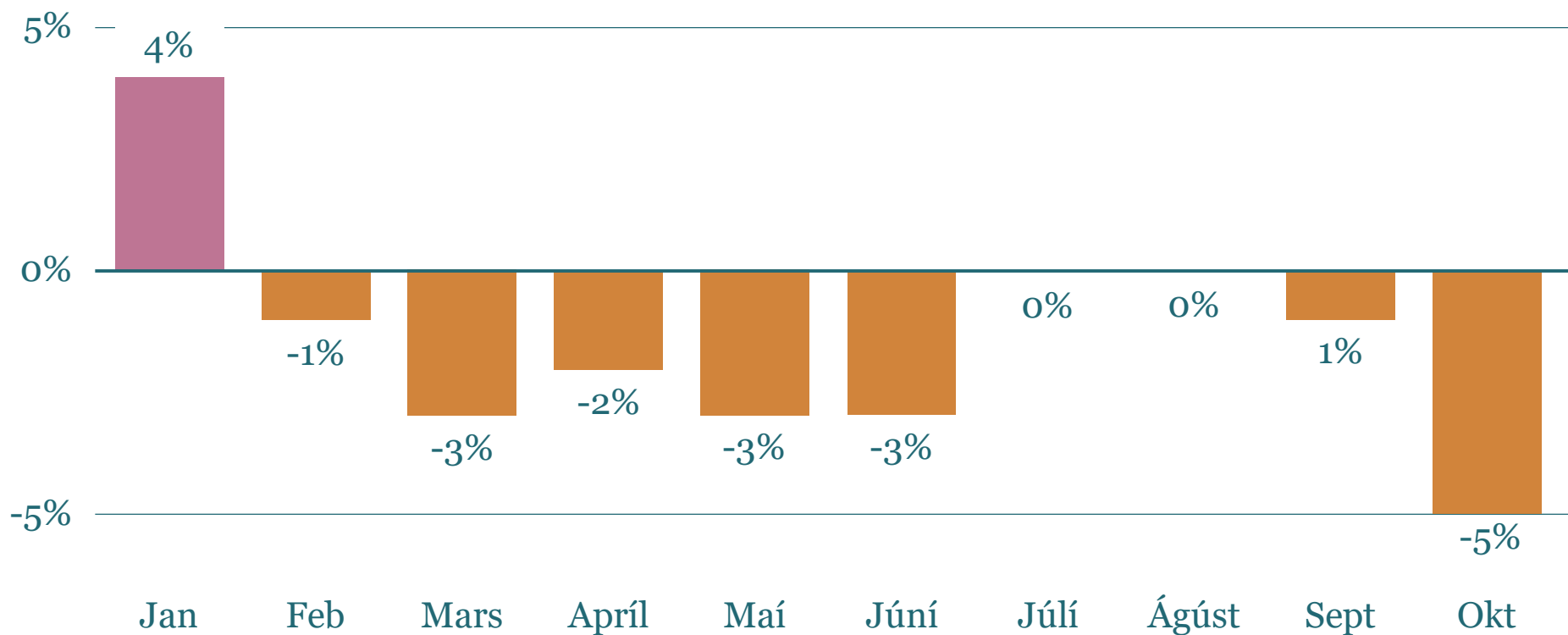
Þróun erlendra hlutabréfa

MSCI World – tuttugu ára þróun



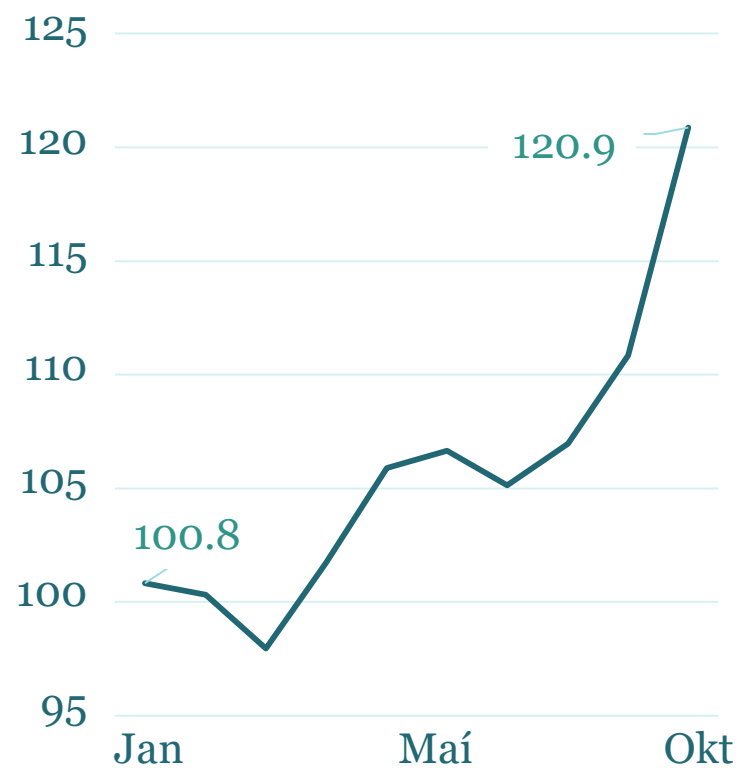
MSCI World hlutabréfavísitalan

1. jan til 31. okt 2018 – uppsöfnuð breyting



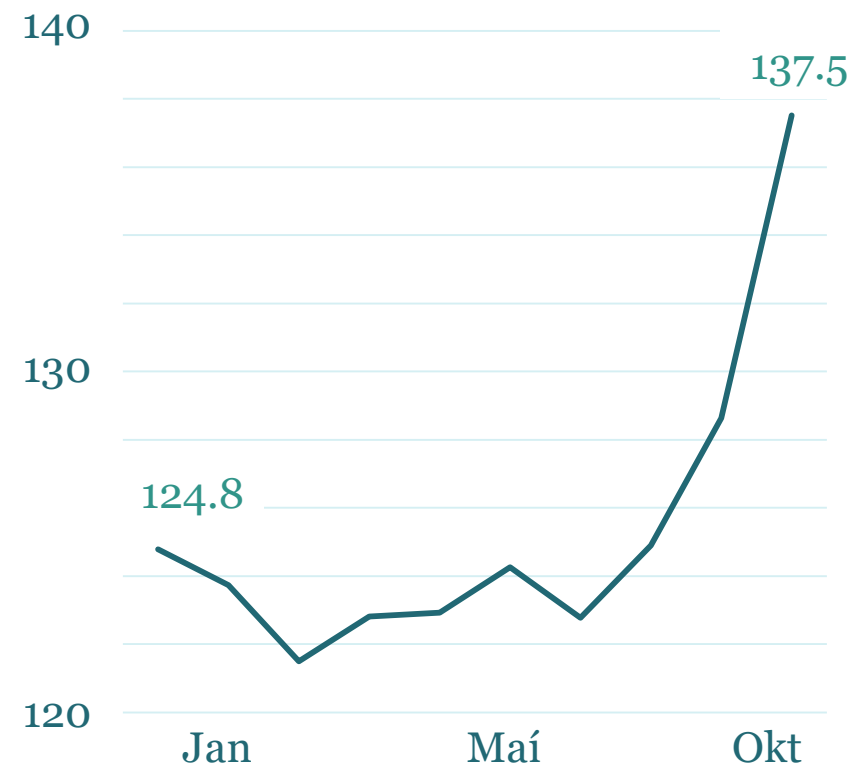
Gengi gjaldmiðla

Gengi USD í ísl. kr. það sem af er ári*



*15,7% veiking ISK gagnvart USD

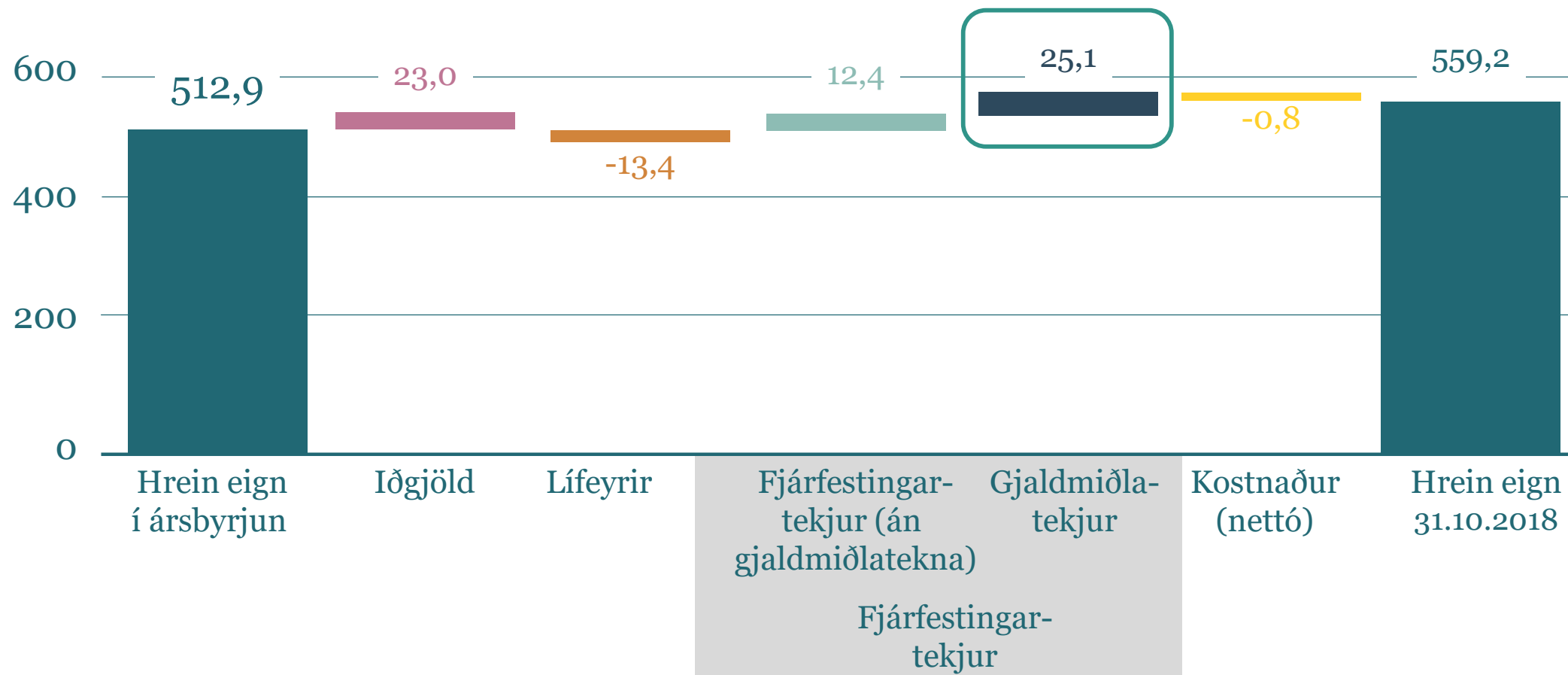
Gengi Evru í ísl. kr. það sem af er ári**



**10,0% veiking ISK gagnvart Evru

Hrein eign samtryggingarsjóðs

1. jan 2018 til 31. okt 2018



Rekstur Gildis

Rekstrarkostnaður: 789.5 millj. kr.

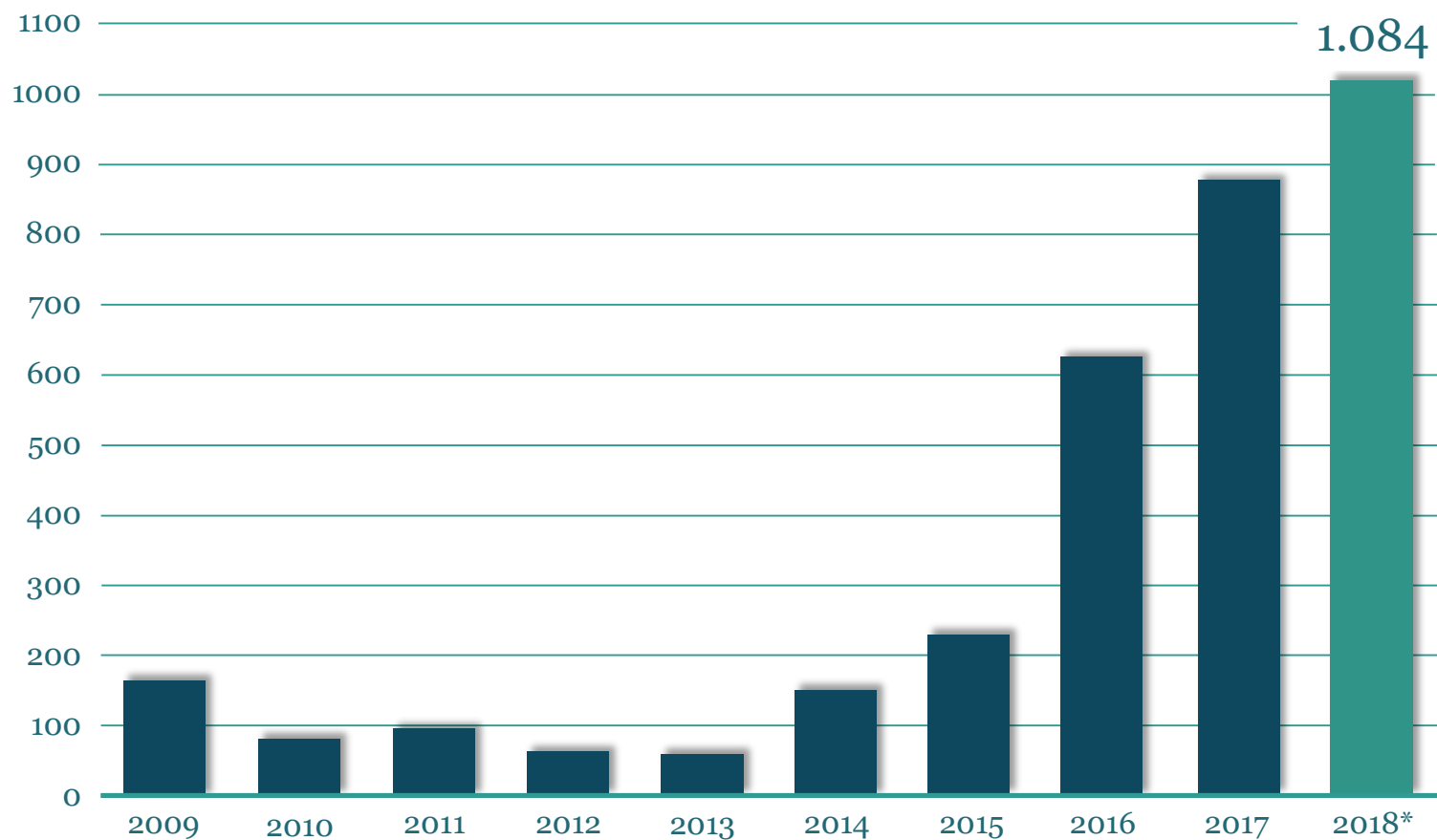
Þjónusta og starfsemi:

- 234.000 eiga réttindi hjá Gildi
- 22.500 hafa í ár fengið greiddan elli-, örorku,- maka- eða barnalífeyri
- 54.000 hafa greitt iðgjöld til sjóðsins
- 36.800 eiga rétt í séreignardeild Gildis
- 1.084 sjóðfélagalán veitt
- 560 milljarða króna eignasafn
- Tugir erinda frá FME, Samkeppniseftirliti og Seðlabankanum

Kostnaðarhlutfall sjóðsins fyrstu 10 mánuði ársins: 0,147%

Sjóðfélagalán

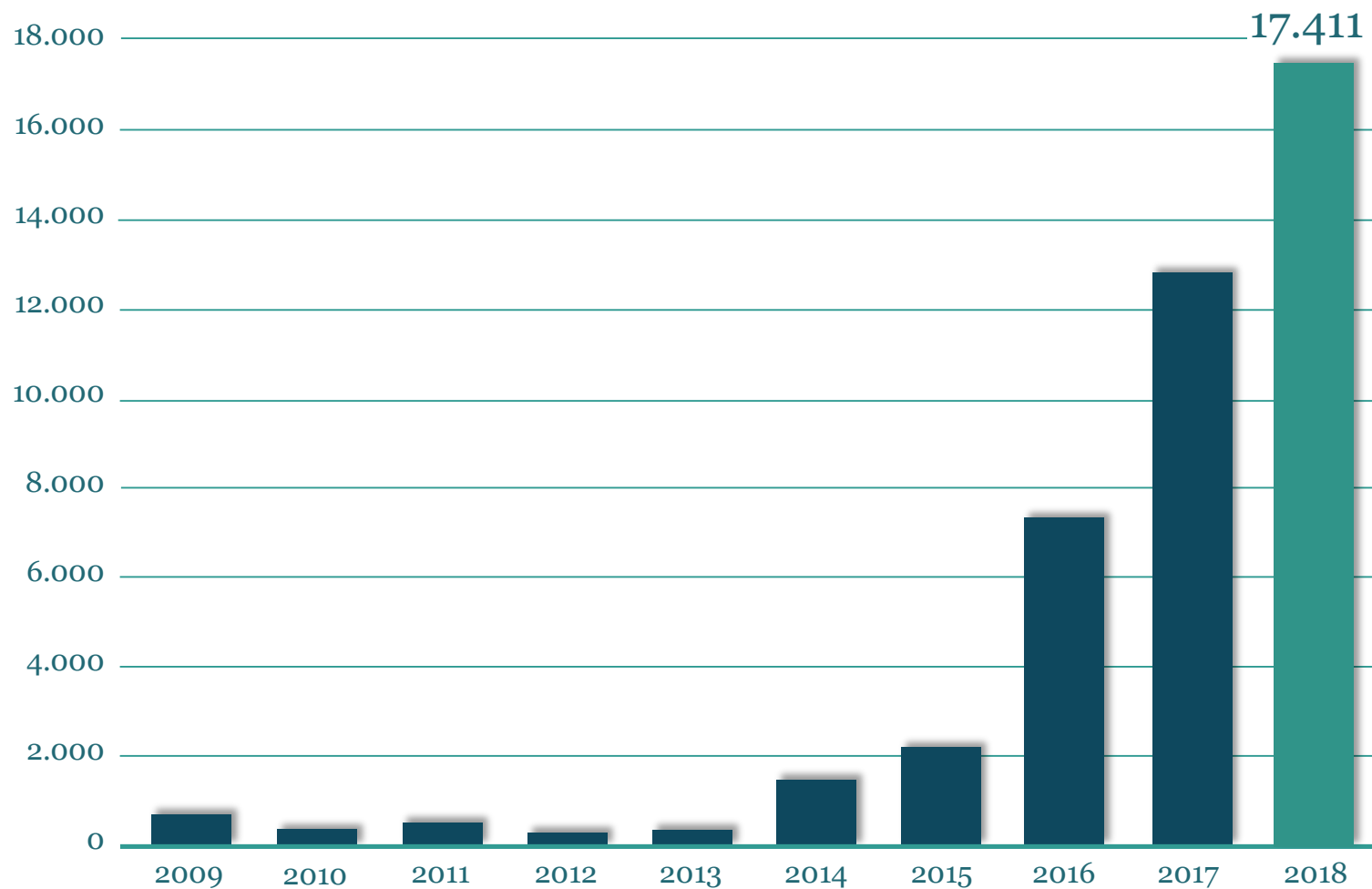
Fjöldi nýrra lána



**Tímabilið 1. janúar
til 31. október*

Sjóðfélagalán

Heildarfjárhæð nýrra lána (m.kr.)

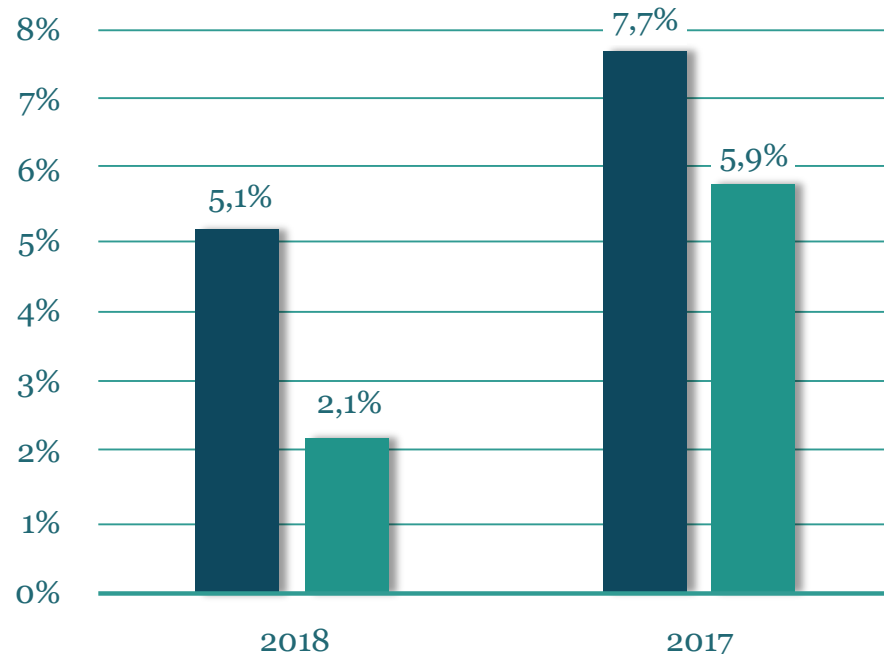


*Tímabilið 1. janúar
til 31. október

Séreign

Framtíðarsýn 1 (Skuldabréf 65% / Hlutabréf 35%)

Ávöxtun



■ Hrein nafnávöxtun ■ Hrein raunávöxtun

Hrein eign í
ársbyrjun 2018 **1.917.131**

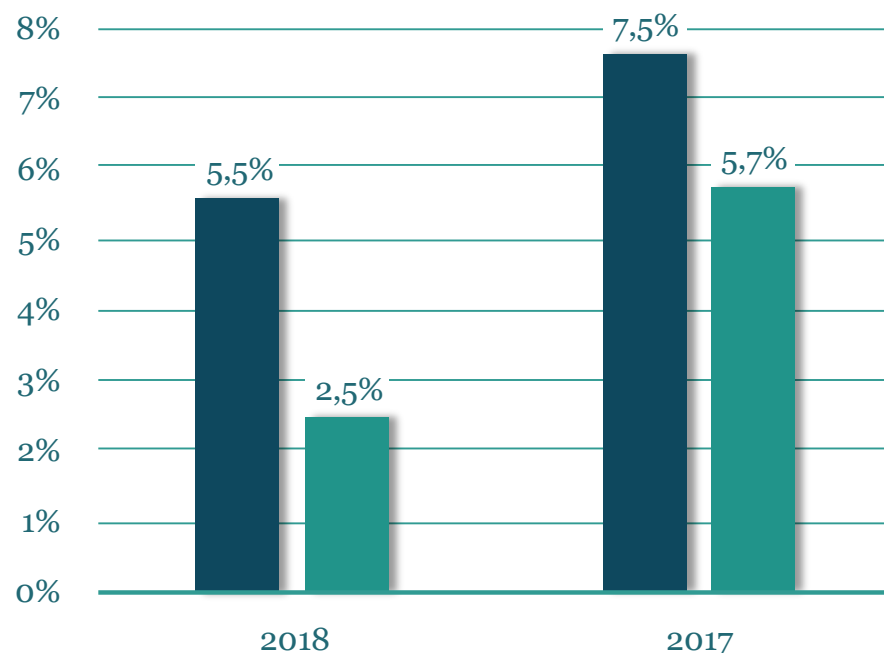
Hrein eign
31.10.2018 **2.034.036**

Breyting á
hreinni eign **116.905**

Séreign

Framtíðarsýn 2 (Skuldabréf 80% / Hlutabréf 20%)

Ávöxtun



■ Hrein nafnávöxtun ■ Hrein raunávöxtun

Hrein eign í
ársbyrjun 2018 **1.865.947**

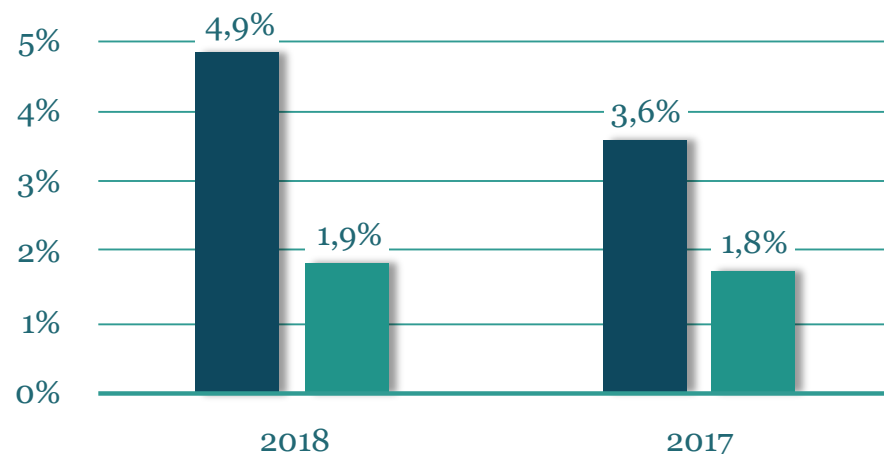
Hrein eign
31.10.2018 **1.999.681**

Breyting á
hreinni eign **133.734**

Séreign

Framtíðarsýn 3 (Verðtryggð innlán 100%)

Ávöxtun



■ Hrein nafnávöxtun ■ Hrein raunávöxtun

Hrein eign í
ársbyrjun 2018 709.655

Hrein eign
31.10.2018 **795.290**

Breyting á
hreinni eign **85.635**

Séreign

Sjóðfélagar og greiðsla iðgjalda

36.761	Fjöldi sem á rétt í séreignardeild Gildis	
554	Þar af í tilgreindri séreignardeild	
707	Fjöldi sem hefur greitt í séreignardeild Gildis í ár	Iðgjöld: 316,3 m.kr
450	Fjöldi sem hefur greitt í tilgreinda séreignardeild	
Júní 2002 til desember 2004 – allir launagreiðendur greiddu 1% iðgjald (skv. ákvæði í kjarasamningi)		

Séreign

Ráðstöfun eigna

Almennt: 60 ára og eldri og öryrkjar			151 hefur fengið greitt á árinu 98.3 m.kr. hafa verið greiddar
Greitt inn á fasteignalán	Tók gildi 1. júlí 2014 Rennur út 30. júní 2019	Hámarksgreiðsla á ári Einst.: 500.000 Hjón: 750.000	Fjöldi: <i>Frá 2014: 323</i> <i>Árið 2018: 213</i>
Aðstoð við fyrstu kaup	Tók gildi 1. júlí 2017 Heimild til að nýta í 10 ár	Hámarksgreiðsla á ári: Eins.: 500.000 Hjón: 1.000.000	
			Upphæð: <i>Árið 2018: 75,3 m.kr.</i>

Fjárfestingarstefna 2019

DRÖG!

	Stefna	Stefna	Breyt-	Heimiluð frávik	
	2018	2019	ingar	Lágmark	Hámark
INNLÁN	0,5%	0,5%	0,0%	0,0%	10,0%
SKULDABRÉF	52,5%	54,5%	+2,0%	40,0%	65,0%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	25,0%	22,0%	-3,0%	17,0%	31,0%
Skuldabréf banka og sparisjóða	6,5%	7,0%	+0,5%	3,0%	11,0%
Veðskuldabréf	6,5%	9,0%	+2,5%	2,0%	14,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	2,5%	2,0%	-0,5%	1,0%	5,0%
Skuldabréf fyrirtækja	7,0%	7,5%	+0,5%	3,0%	12,0%
Erlendir skammtímasjóðir	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Erlend skuldabréf	5,0%	7,0%	+2,0%	0,0%	12,0%
HLUTABRÉF	46,0%	44,0%	-2,0%	30,0%	60,0%
Innlend hlutabréf	20,0%	18,0%	-2,0%	8,0%	25,0%
Erlend hlutabréf	26,0%	26,0%	0,0%	15,0%	35,0%
AÐRAR FJÁRFESTINGAR	1,0%	1,0%	0,0%	0,0%	4,0%
Erlendir fasteignasjóðir	1,0%	1,0%	0,0%	0,0%	3,0%
Erlendir vogunarsjóðir	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,0%

Ný hluthafastefna

Samþykkt 18. október

Helstu breytingar:

- Framsetning um starfskjör stjórnenda og starfskjarastefnur skýrð
- Breytt ákvæði um framkvæmd hluthafastefnu
- Nýtt ákvæði um þær heimildir sem hluthafar veita stjórnnum fyrirtækja á hluthafafundum

Hluthafastefnan er mikið en mikilvægt skjal sem ég hvet alla sjóðfélaga til að kynna sér



Takk fyrir