

Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga

Ársreikningur

2005

Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga

Ársreikningur

2005

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3-4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Sérgreint yfirlit um séreignardeild	8
Skýringar	9-16
Kennitölur	17-20

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði starfsmanna sveitarfélaga.

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóðs starfsmanna sveitafélaga fyrir árið 2005. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, sjóðstreymi, skýringar og kennitölur. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum sjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju á Íslandi en samkvæmt henni skal skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé í meginatriðum annmarkalaus. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem koma fram í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af breytingu á hreinni eign sjóðsins á árinu 2005, efnahag hans 31. desember 2005 og breytingu á handbæru fé á árinu 2005, í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur á Íslandi.

Reykjavík, 27. apríl 2006.

Deloitte hf.

Knútur Þórhallsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Iðgjöld

Fjöldi einstaklinga sem áunnu sér réttindi í samtryggingardeildum sjóðsins (A og V deildir) á árinu 2005 voru 13.009 í A deild og 4.808 í V deild. Samsvarandi tölur fyrir árið 2004 eru 12.430 og 4.652. Að meðaltali greiddu 7.843 einstaklingar iðgjöld í A deild á mánuði og 1.585 í V deild. Samtals eiga 25.115 einstaklingar réttindi í A deild og 14.128 í V deild. Iðgjöld í A og V deildir námu 2.896 m.kr. og er það aukning um 17,5% frá fyrra ári.

Í árslok 2005 voru 1.155 einstaklingar með samning um séreignasparnað (S deild) og hafði þeim fjölgað um 318 frá ársbyrjun. Iðgjöld í S deild námu 90 m.kr. og er það aukning um 45,4% frá fyrra ári.

Lífeyrir

Lífeyrir nam 167 m.kr. á árinu 2005 og voru lífeyrisþegar 478 í árslok.

Fjárfestingar og ávöxtun

Sjóðurinn ráðstafaði 7.299 m.kr. til lánveitinga og verðbréfaþinga. Til sjóðfélaga voru veitt 235 lán samtals að fjárhæð 1.030 m.kr. eða 14,1% af fjárfestingum sjóðsins. Veðlán hafa hækkað um 45,2% milli ára. Fjárfestingar skiptust þannig: verðbréf með föstum tekjum 1.864 m.kr. eða 25,5%, verðbréf með breytilegum tekjum 4.041 m.kr. eða 55,4%, veðlán og önnur útlán 1.354 m.kr. eða 18,5%, innborganir á bundnar bankainnviður 27 m.kr. eða 0,4% og aðrar fjárfestingar 13 m.kr. eða 0,2%. Samsetning fjárfestinga er með þeim hætti að 81,3% er í íslenskum krónum og 18,7% í öðrum gjaldmiðlum og hefur þá ekki verið tekið tillit til gjaldeyrisvarna.

Ávöxtun einstakra flokka í eignasafni sjóðsins var mismunandi en í heild hækkuðu allflestir eignaflokkar í verði. Innlend hlutabréf voru með mjög góða ávöxtun á árinu 2005 og nokkru betri en á árinu 2004 sem einnig var mjög gott og hækkaði Úrvalsvisitalan um 64,7%. Erlendir hlutabréfamarkaðir hækkuðu allflestir en styrking krónunnar og sérstaklega gagnvart bandaríkjadal gerði það að verkum að ávöxtun í íslenskri mynt var í flestum tilvikum neikvæð. Ávöxtun á skuldabréfamarkaði var góð en ávöxtunarkrafan hækkaði þar verulega og var í lengstu verðtryggðu skuldabréfum komin í um 4,1% í árslok. Þetta þýddi eðlilega að vextir á sjóðfélagalánum voru lækkaðir samsvarandi en þau nema um 15,0% af verðbréfaeign sjóðsins.

Nafnávöxtun sjóðsins í heild var 11,5% og hrein raunávöxtun 7,0%. Sambærilegar tölur fyrir árið 2004 eru 9,3% nafnávöxtun og 5,2% raunávöxtun. Í kennitölum meðfylgjandi ársreikningi er að finna upplýsingar um ávöxtun einstakra deilda.

Lífeyrisgreiðslur, ráðstöfunarfé og hrein eign til greiðslu lífeyris

Lífeyrisgreiðslur námu 167 m.kr. og ráðstöfunarfé 7.359 m.kr. Hrein eign til greiðslu lífeyris nam í árslok 16.151 m.kr. í sameignardeildum og 529 m.kr. í þremur leiðum séreignardeildar.

Rekstur

Á árinu 2005 nam rekstrarkostnaður sem hlutfall af hreinni eign í árslok 0,3%, samanborið við 0,4% árið 2004. Starfsmenn sjóðsins í árslok voru 9 talsins í 8,6 stöðugildum. Á árinu var tekið í notkun nýtt iðgjaldakerfi og var nokkur kostnaður því samfara. Sjóðurinn hefur með höndum rekstur Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar, Lífeyrissjóðs starfsmanna Húsavíkurborgar og Lífeyrissjóðs Neskaupstaðar.

Tryggingafræðileg athugun

Samkvæmt athugun Bjarna Guðmundssonar tryggingastærðfræðings sjóðsins á áunnum lífeyrisréttindum sjóðfélaga miðað við árslok 2005 nam áfallin skuldbinding lífeyrissjóðsins 14.564 m.kr. Mismunur á hreinni eign og áföllnum skuldbindingum nemur fyrir A deild 2.027 m.kr. eða 15,1% sem hlutfall skuldbindinga og fyrir V deild 108 m.kr. eða 9,3% sem hlutfall skuldbindinga. Í skýringum með ársreikningi er að finna frekari upplýsingar um tryggingafræðilega stöðu sjóðsins.

Skýrsla stjórnar

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Lífeyrissjóðs starfsmanna sveitarfélaga koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu sjóðsins í árslok 2005, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna sveitarfélaga staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2005 með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. apríl 2006.

Í stjórn

Sjöfn Ingólfssdóttir
stjórnarformaður

Elín Björg Jónsdóttir

Gunnar Rafn Sigurbjörnsson

Halldóra Friðjónsdóttir

Helga Jónsdóttir

Karl Björnsson

Framkvæmdastjóri

Jón G. Kristjánsson

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris

	Skýr.	A deild	V deild	S deild	Samtals 2005	Samtals 2004
Iðgjöld						
Sjóðfélagar		651.894.972	90.000.543	61.611.724	803.507.239	685.627.068
Launagreiðendur		1.874.189.972	187.410.289	31.030.292	2.092.630.553	1.779.901.449
Annað	3	3.569.660	(9.484.121)	(2.156.541)	(8.071.002)	(6.770.266)
		<u>2.529.654.604</u>	<u>267.926.711</u>	<u>90.485.475</u>	<u>2.888.066.790</u>	<u>2.458.758.252</u>
Lífeyrir						
Lífeyrir	4	(154.066.057)	(2.675.477)	(9.065.100)	(165.806.634)	(89.392.384)
Kostnaður vegna örorkumats		(1.025.849)	(84.237)	0	(1.110.086)	(77.751)
		<u>(155.091.906)</u>	<u>(2.759.714)</u>	<u>(9.065.100)</u>	<u>(166.916.720)</u>	<u>(89.470.135)</u>
Fjárfestingartekjur						
Tekjur af hlutabréfum	5	278.869.934	22.899.177	3.063.253	304.832.364	97.725.185
Vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur	5	1.195.024.629	98.128.473	61.586.629	1.354.739.731	832.486.804
Breytingar á niðurfærslu		0	0	0	0	12.545.907
		<u>1.473.894.562</u>	<u>121.027.650</u>	<u>64.649.882</u>	<u>1.659.572.095</u>	<u>942.757.897</u>
Fjárfestingargjöld						
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	11	(7.849.381)	(644.545)	0	(8.493.926)	(7.729.331)
Þóknanir vegna verðbréfavíðskipta		(23.512.728)	(1.930.729)	(833.505)	(26.276.962)	(1.812.686)
		<u>(31.362.109)</u>	<u>(2.575.274)</u>	<u>(833.505)</u>	<u>(34.770.888)</u>	<u>(9.542.017)</u>
Rekstrarkostnaður						
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	11	(44.479.824)	(3.652.424)	0	(48.132.248)	(43.799.542)
Hækkun á hreinni eign á árinu		3.772.615.328	379.966.949	145.236.752	4.297.819.029	3.258.704.455
Eftirlaunaj. slökkviliðsm. á Keflavíkurflugvelli		0	0	0	0	1.495.804.710
Kostnaður vegna sameiningar við ESK		0	0	0	0	(2.091.363)
Hrein eign frá fyrra ári		<u>11.152.721.716</u>	<u>845.614.930</u>	<u>383.848.270</u>	<u>12.382.184.916</u>	<u>7.629.767.115</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		<u>14.925.337.044</u>	<u>1.225.581.879</u>	<u>529.085.022</u>	<u>16.680.003.945</u>	<u>12.382.184.917</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2005

	Skýr.	A deild	V deild	S deild	Samtals 31.12.2005	Samtals 31.12.2004
Fjárfestingar						
Verðbréf með breytilegum tekjum	6	6.740.313.689	553.475.363	413.835.169	7.707.624.221	5.396.032.618
Verðbréf með föstum tekjum	7	4.778.300.141	392.366.220	63.206.504	5.233.872.865	4.105.283.151
Veðlán	8	2.256.915.528	185.324.778	0	2.442.240.306	1.681.797.945
Bundnar bankainnistæður		781.590.810	64.179.692	39.006.529	884.777.031	857.663.020
		<u>14.557.120.167</u>	<u>1.195.346.054</u>	<u>516.048.202</u>	<u>16.268.514.423</u>	<u>12.040.776.734</u>
Kröfur						
Kröfur á launagreiðendur	10	162.137.668	13.313.802	0	175.451.470	172.420.704
Aðrar kröfur		24.252.930	1.991.510	0	26.244.439	14.495.668
		<u>186.390.597</u>	<u>15.305.312</u>	<u>0</u>	<u>201.695.909</u>	<u>186.916.372</u>
Aðrar eignir						
Rekstrarfjármunir	12	7.411.985	608.629	0	8.020.614	12.463.428
Sjóður og bankainnistæður		185.589.058	15.239.494	15.288.825	216.117.377	156.302.257
		<u>193.001.043</u>	<u>15.848.123</u>	<u>15.288.825</u>	<u>224.137.991</u>	<u>168.765.685</u>
Eignir		<u>14.936.511.808</u>	<u>1.226.499.489</u>	<u>531.337.027</u>	<u>16.694.348.323</u>	<u>12.396.458.792</u>
Viðskiptaskuldir						
Ýmsar skuldir		11.174.763	917.610	2.252.005	14.344.378	14.273.875
Skuldir		<u>11.174.763</u>	<u>917.610</u>	<u>2.252.005</u>	<u>14.344.378</u>	<u>14.273.875</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u>14.925.337.044</u>	<u>1.225.581.879</u>	<u>529.085.022</u>	<u>16.680.003.945</u>	<u>12.382.184.917</u>
Mat á áunnum lífeyrisskuldbindingum	15					

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2005

	Skýr.	A deild	V deild	S deild	Samtals 2005	Samtals 2004
Inngreiðslur						
Iðgjöld		2.582.491.376	212.059.174	90.485.475	2.885.036.024	2.414.792.730
Fjárfestingartekjur.....		1.086.734.180	89.236.291	4.657.328	1.180.627.799	622.351.896
Afborganir verðbréfa.....		756.147.188	62.090.410	3.861.766	822.099.364	163.078.668
Seld verðbréf með breytilegum tekjum.....		614.681.226	50.474.048	129.031.482	794.186.756	1.368.284.563
Seld verðbréf með föstum tekjum.....		578.625.641	47.513.373	8.221.660	634.360.674	1.569.721.478
Aðrar inngreiðslur.....		(1.050.735)	(86.280)	1.660.297	523.282	6.263.279
		<u>5.617.628.876</u>	<u>461.287.015</u>	<u>237.918.008</u>	<u>6.316.833.899</u>	<u>6.144.492.614</u>
Útgreiðslur						
Lífeyrir.....		(145.873.349)	(11.978.271)	(9.065.100)	(166.916.720)	(89.470.135)
Fjárfestingargjöld.....		(31.362.109)	(2.575.274)	(561.220)	(34.498.603)	(8.620.180)
Rekstartkostnaður.....		(39.277.402)	(3.225.232)	0	(42.502.634)	(42.593.028)
		<u>(216.512.860)</u>	<u>(17.778.777)</u>	<u>(9.626.320)</u>	<u>(243.917.957)</u>	<u>(140.683.343)</u>
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		<u>5.401.116.016</u>	<u>443.508.238</u>	<u>228.291.688</u>	<u>6.072.915.942</u>	<u>6.003.809.271</u>
Verðbréfakaup og önnur fjárfesting						
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum ...		(2.360.577.043)	(193.836.859)	(200.715.254)	(2.755.129.156)	(2.856.158.763)
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		(1.714.685.203)	(139.912.107)	(9.027.718)	(1.863.625.028)	(2.598.208.874)
Ný veðlán og útlán	8	(1.251.110.368)	(102.733.908)	0	(1.353.844.276)	(434.788.286)
Aðrar fjárfestingar		(12.372.401)	(1.015.950)	0	(13.388.350)	(13.635.131)
Innborganir á bundnar bankainnistæður		(17.875.211)	(1.467.808)	(7.770.993)	(27.114.012)	(113.550.890)
		<u>(5.356.620.225)</u>	<u>(438.966.632)</u>	<u>(217.513.965)</u>	<u>(6.013.100.822)</u>	<u>(6.016.341.944)</u>
Hækkun á handbæru fé		44.495.791	4.541.606	10.777.723	59.815.120	(12.532.673)
Handbært fé í upphafi árs		<u>141.093.267</u>	<u>10.697.888</u>	<u>4.511.102</u>	<u>156.302.257</u>	<u>168.834.930</u>
Handbært fé í lok árs		<u>185.589.058</u>	<u>15.239.494</u>	<u>15.288.825</u>	<u>216.117.377</u>	<u>156.302.257</u>

Sérgreint yfirlit um séreignardeild

Skýr.	Leið 1	Leið 2	Leið 3	Samtals 2005	Samtals 2004
Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris					
Iðgjöld	70.640.563	11.958.484	7.886.428	90.485.475	62.244.848
Lífeyrir	(3.103.722)	(2.389.881)	(3.571.497)	(9.065.100)	(5.440.786)
Fjárfestingartekjur	57.350.282	4.306.940	2.992.661	64.649.883	44.796.214
Fjárfestingargjöld	(744.002)	(89.503)	0	(833.505)	(133.402)
Hækkun á hreinni eign á árinu	124.143.121	13.786.040	7.307.592	145.236.753	101.466.874
Hrein eign frá fyrra ári	305.224.253	47.086.388	31.537.628	383.848.269	282.381.395
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris	429.367.374	60.872.428	38.845.220	529.085.022	383.848.269

	Leið 1	Leið 2	Leið 3	Samtals 31.12.2005	Samtals 31.12.2004
Efnahagsreikningur					
Verðbréf með breytilegum tekjum	351.443.537	60.751.593	0	412.195.130	291.686.213
Verðbréf með föstum tekjum	64.829.492	17.051	0	64.846.543	57.007.126
Bundnar bankainnistæður	0	0	39.006.529	39.006.529	31.235.537
Lðrar kröfur	0	935	0	935	440.099
Sjóður og bankainnistæður	13.379.187	179.667	0	13.558.854	4.511.102
Ýmsar skuldir	(284.841)	(76.819)	(161.309)	(522.969)	(1.031.808)
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris	429.367.375	60.872.427	38.845.220	529.085.022	383.848.269

	Leið 1	Leið 2	Leið 3	Samtals 2005	Samtals 2004
Sjóðstreymi					
Inngreiðslur	201.653.870	25.385.049	10.879.089	237.918.008	284.805.889
Útgreiðslur	(3.366.897)	(2.381.326)	(3.878.097)	(9.626.320)	(4.652.351)
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum	198.286.973	23.003.723	7.000.992	228.291.688	280.153.538
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting	(186.953.094)	(22.789.878)	(7.770.993)	(217.513.965)	(304.933.112)
Hækkun á handbæru fé	11.333.879	213.845	(770.001)	10.777.723	(24.779.574)
Handbært fé í ársbyrjun	4.175.279	335.823	0	4.511.102	29.290.676
Handbært fé í árslok	15.509.158	549.668	(770.001)	15.288.825	4.511.102

1. Starfsemi

Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Starfsemi sjóðsins felst í rekstri þriggja deilda. Annars vegar tveggja samtryggingadeilda, þ.e. A-deild sem veitir föst réttindi óháð aldri og V-deild sem veitir aldurstengd réttindi og býður sjóðfélögum sínum ýmsa valmöguleika í samtryggingu. Hins vegar séreignardeildar, þ.e. S-deild sem býður upp á þrjár leiðir í séreignarsparnaði.

Sjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts samkvæmt nánari ákvæðum áðurnefndra laga. Skylduaðild er að samtryggingadeildum sjóðsins og er kveðið á um iðgjald til hans í kjarasamningum aðildarfélaganna Bandalags starfsmanna ríkis og bæja, Félags leikskólakennara og aðildarfélaganna Bandalags háskólanna við Launanevnd sveitarfélaga eða viðkomandi sveitarfélög. Stéttarfélagin sem aðild eiga að sjóðnum eru 44 talsins. Launamönnum félaganna ber að greiða 4% af heildarlaunum sínum til sjóðsins á móti 11,5% framlagi atvinnurekenda eða samtals 15,5%. Öðrum launamönnum sem ekki er skylt að greiða lágmarksiðgjöld til annars lífeyrissjóðs er einnig heimilt að greiða iðgjöld til V-deildar, en þar er lágmarksiðgjald 10%.

Með iðgjaldagreiðslum til öflunar lífeyrisréttinda í sameign ávinnur sjóðfélagi sér, maka sínum og börnum, eftir því sem við á, rétt til elli-, örorku-, maka- og barnalífeyris. Réttur til töku ellilífeyris hefst þegar sjóðfélagi er orðinn 65 ára. Sjóðfélagi er þó heimilt að flýta töku lífeyris gegn skerðingu á réttindum og ennfremur að fresta töku lífeyris gegn aukningu á réttindum. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri ef hann verður fyrir orkutapi sem metið er 40% eða meira. Andist sjóðfélagi eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins eru nánari ákvæði um ávinnslu réttinda. Sjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg athugun á stöðu sjóðsins. Í A-deild ábyrgjast launagreiðendur að greiða það iðgjald sem þarf til að standa undir skilgreindum réttindum deildarinnar, nú 11,5%, og getur því mótframlagið bæði hækkað eða lækkað eftir afkomu sjóðsins. Í V-deild hins vegar er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk sem getið er um í samþykktum hans.

2. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Ársreikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð.

Verðbréfaeign sjóðsins skiptist í verðbréf með breytilegum tekjum, verðbréf með föstum tekjum, veðlán og bundnar bankainnstæður. Skilgreiningar á framangreindri flokkun ásamt matsaðferðum sem beitt er við hvern lið fjárfestinga eru eftirfarandi:

- Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf með breytilegum tekjum eða verðbréf sem háð eru afkomu útgefanda. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en það telst vera verðið á síðasta skráningardegi ársins. Óskráð bréf eru metin á kaupverði eða áætluðu markaðsverði hvort sem lægra er.

- Verðbréf með föstum tekjum eru framseljanleg skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem gefin eru út af lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum félögum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Verðbréf með föstum tekjum eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi.

- Veðlán eru útlán til sjóðfélaga sem veitt voru gegn veði í fasteignum. Sjóðfélagabréf eru færð til eignar með áföllnum vöxtum miðað við vaxtakjör þeirra. Útlánaáhatta veðlána er metin óveruleg og því er ekki færð varúðarmiðurfærsla.

- Varanlegir rekstrarfjármunir eru afskrifaðir um fastan árlegan hundradshluta af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu.

Skýringar

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok.

Séreignardeild er gerð upp á daggengi og kennitölur við það miðaðar.

3. Iðgjöld

Önnur iðgjöld sundurliðast þannig:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 2005	Samtals 2004
Bónus.....	0	(2.091.396)	(2.091.396)	0
Réttindaflutningur og endurgreiðslur.....	(5.914.461)	(65.145)	(5.979.606)	(6.649.666)
Tryggingar.....	0	0	0	(120.600)
	<u>(5.914.461)</u>	<u>(2.156.541)</u>	<u>(8.071.002)</u>	<u>(6.770.266)</u>

4. Lífeyrir

Lífeyrisgreiðslur sundurliðast þannig:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 2005	Samtals 2004
Barnalífeyrir.....	11.187.813	0	11.187.813	7.671.423
Ellilífeyrir.....	86.975.259	9.065.100	96.040.359	45.691.883
Makalífeyrir.....	6.257.229	0	6.257.229	3.125.238
Örorkulífeyrir.....	52.321.233	0	52.321.233	32.903.840
	<u>156.741.534</u>	<u>9.065.100</u>	<u>165.806.634</u>	<u>89.392.384</u>
Meðal fjöldi lífeyrisþega.....	<u>474</u>	<u>4</u>	<u>478</u>	<u>330</u>

5. Fjárfestingartekjur

Fjárfestingartekjur af hlutabréfum sundurliðast þannig:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 2005	Samtals 2004
Af innlendum hlutabréfum.....	306.079.505	2.480.240	308.559.745	92.620.280
Af erlendum hlutabréfum.....	(4.310.394)	583.013	(3.727.381)	5.104.905
	<u>301.769.111</u>	<u>3.063.253</u>	<u>304.832.364</u>	<u>97.725.185</u>

Skýringar

Vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur sundurliðast þannig:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 2005	Samtals 2004
Bankainnistæður.....	104.380.072	3.405.026	107.785.098	56.224.884
Dráttarvextir og innheimtuk.....	3.477.638	0	3.477.638	2.822.700
Erlend hlutdeildarskírteini.....	348.214.905	16.988.121	365.203.026	(67.870.549)
Erlend skuldabréf.....	5.847.341	0	5.847.341	9.131.126
Framvirkir samningar.....	61.866.410	3.708.287	65.574.697	34.625.383
Iðgjöld og kröfur.....	1.582.584	0	1.582.584	1.077.314
Innlend hlutdeildarskírteini.....	158.992.585	29.987.263	188.979.848	349.175.831
Innlend skuldabréf.....	408.326.084	6.431.040	414.757.124	309.205.209
Lántökugjöld.....	10.335.450	0	10.335.450	4.281.145
Veðlán.....	190.130.033	0	190.130.033	133.242.277
Aðrar tekjur.....	0	1.066.892	1.066.892	571.484
	<u>1.293.153.102</u>	<u>61.586.629</u>	<u>1.354.739.731</u>	<u>832.486.804</u>

6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 31.12.2005	Samtals 31.12.2004
Innlendir verðbréfasjóðir.....	3.426.935.426	264.992.731	3.691.928.157	2.749.389.610
Erlendir verðbréfasjóðir.....	3.164.335.947	141.459.106	3.305.795.053	2.440.142.869
Innlend félög.....	633.166.002	7.349.592	640.515.594	194.681.983
Erlend félög.....	69.351.677	33.740	69.385.417	11.818.156
	<u>7.293.789.052</u>	<u>413.835.169</u>	<u>7.707.624.221</u>	<u>5.396.032.618</u>

Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum greinast þannig:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 31.12.2005
<i>Skráðir sjóðir:</i>			
Íslandsbanki hf. - Íslensk skuldabréf.....	737.111.900	0	737.111.900
Íslandsbanki hf. - Löng ríkisskuldabréf.....	851.818.928	0	851.818.928
Íslandsbanki hf. - Löng skuldabréf.....	150.773.009	0	150.773.009
Íslandsbanki hf. - Peningamarkaðsbréf.....	20.554.246	0	20.554.246
Íslensk verðbréf hf. - Alþjóðlegur skuldabréfasjóður.....	153.315.000	0	153.315.000
Kaupþing banki hf. - Einingarbréf 9.....	82.665.946	10.165.322	92.831.268
Kaupþing banki hf. - Erlend skuldabréf.....	0	903.986	903.986
Kaupþing banki hf. - Hávaxtasjóður.....	29.309.546	34.633.807	63.943.353
Kaupþing banki hf. - ÍS-15.....	349.631.585	54.136.546	403.768.131
Kaupþing banki hf. - Peningamarkaðssjóður.....	50.712.383	4.067.477	54.779.860
Kaupþing banki hf. - Ríkisverðbréfasjóður, langur.....	992.687.632	145.803.725	1.138.491.357
Kaupþing banki hf. - Ríkisverðbréfasjóður, millilangur.....	8.355.251	15.281.868	23.637.119
	<u>3.426.935.426</u>	<u>264.992.731</u>	<u>3.691.928.157</u>

Skýringar

Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum greinast þannig:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 31.12.2005
<i>Skráðir sjóðir:</i>			
Alliance - Global Equity Fund.....	171.908.083	8.179.787	180.087.870
Alliance - Global Growth Trends Fund.....	219.579.834	15.443.168	235.023.002
Alliance - Global Value Part A.....	117.444.173	9.020.634	126.464.807
Alliance - Technology Fund A.....	1.207.434	0	1.207.434
Artemis Holding, USD Class.....	40.429.402	0	40.429.402
Axa Rosenberg - Japan Equity Alpha Fund.....	49.176.102	2.273.656	51.449.758
East Capital - Eastern European Fund.....	86.997.578	5.174.613	92.172.191
Fidelity - Australia Fund.....	11.098.753	719.036	11.817.789
Fidelity - European Growth Fund.....	212.919.985	13.565.678	226.485.663
Fidelity - European Mid Cap Fund.....	113.090.864	7.160.505	120.251.369
Fidelity - International Fund.....	110.242.437	6.275.914	116.518.351
Fidelity - Japan Advantace Gund.....	97.985.004	6.781.624	104.766.628
Franklin - Templeton Growth Fund.....	387.592.774	4.946.970	392.539.744
Ishares MSCI Emerging Markets Index Fund.....	17.757.762	1.333.916	19.091.678
Íslandsbanki hf. - Global Equities.....	117.837.664	0	117.837.664
JPMorgan Flemming - Global Dynamic Fund.....	118.033.330	8.108.087	126.141.417
Kaupþing - Alpha I Venture Capital Fund.....	3.013.448	0	3.013.448
Legg Mason Global Funds Plc.....	104.107.880	5.035.103	109.142.983
Morgan Stanley - 09/12/29.....	9.723.000	0	9.723.000
Sparinvest - Global Value.....	58.860.795	0	58.860.795
State Street - North America Enhanced Fund.....	387.615.091	25.274.443	412.889.534
Stryx Growth Equity Fund.....	182.243.557	4.123.560	186.367.117
UBS - LUX Asian Technology.....	474.618	0	474.618
UBS - LUX Global Value Class.....	59.083.486	7.375.114	66.458.600
Vanguard - European Stock Index Inv.....	50.975.673	0	50.975.673
Vanguard - Global Stock Index.....	137.830.359	0	137.830.359
Vanguard - US500 Stock Index.....	28.869.589	0	28.869.589
W. P. Stewart Funds Plc.....	115.842.151	4.831.669	120.673.820
Wellington - Global Equity.....	73.997.456	0	73.997.456
	<u>3.085.938.282</u>	<u>135.623.477</u>	<u>3.221.561.759</u>
<i>Óskráðir sjóðir:</i>			
Health Holding S.A.....	13.613.957	0	13.613.957
Kaupþing - GIR Capital Investment.....	60.780.434	4.195.603	64.976.037
	<u>74.394.391</u>	<u>4.195.603</u>	<u>78.589.994</u>
<i>Óskráðar afleiður:</i>			
Framvirkir gjaldeyrisvarnarsamningar.....	4.003.274	582.529	4.585.803
	<u>4.003.274</u>	<u>582.529</u>	<u>4.585.803</u>
<i>Óskráð valréttarbréf:</i>			
Swedish Export Credi.....	0	1.057.500	1.057.500
	<u>0</u>	<u>1.057.500</u>	<u>1.057.500</u>
	<u>3.164.335.947</u>	<u>141.459.109</u>	<u>3.305.795.056</u>

Sjóðurinn hefur keypt íslenskar krónur framvirkir á móti vísitölu krónunnar og erlendum gjaldeyri í þeim tilgangi að minnka gjaldeyrisáhættu vegna erlendra eigna. Heildarfjárhæð opinna samninga í árslok nemur 186.641.151 kr.

Skýringar

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 31.12.2005
Skráð félög:			
Actavis Group hf.....	56.894.110	0	56.894.110
Bakkavör Group hf.....	34.383.612	0	34.383.612
FL Group hf.....	37.474.907	0	37.474.907
Íslandsbanki hf.....	87.030.210	0	87.030.210
Jarðboranir hf.....	9.600.000	0	9.600.000
Kaupþing banki hf.....	215.364.978	7.349.592	222.714.570
Landsbanki Íslands hf.....	101.611.403	0	101.611.403
Mosaic Fashions hf.....	26.424.829	0	26.424.829
Straumur fjárfestingarbanki hf.....	64.303.400	0	64.303.400
	<u>633.087.449</u>	<u>7.349.592</u>	<u>640.437.041</u>
Óskráð félög:			
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing ehf.....	78.553	0	78.553
	<u>633.166.002</u>	<u>7.349.592</u>	<u>640.515.594</u>

Eignarhlutar í erlendum félögum greinast þannig:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 31.12.2005
Skráð félög:			
Altjóða Framtakssjóðurinn Fund LP.....	62.571.600	0	62.571.600
Uppspretta Icelandic Capital Venture S.A.....	6.780.077	33.740	6.813.817
	<u>69.351.677</u>	<u>33.740</u>	<u>69.385.417</u>

7. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 31.12.2005	Samtals 31.12.2004
Erlend skuldabréf.....	109.412.664	0	109.412.664	50.578.215
Húsbréf.....	112.318.236	799.224	113.117.460	193.485.895
Húsnæðisbréf.....	37.416.442	0	37.416.442	51.747.330
Íbúðabréf.....	2.428.833.988	53.289.105	2.482.123.093	1.977.303.091
Skuldabréf fyrirtækja.....	735.794.601	3.645.300	739.439.901	513.338.864
Skuldabréf lánastofnana.....	1.391.999.229	5.472.875	1.397.472.104	1.037.414.486
Skuldabréf ríkissjóðs.....	0	0	0	4.289.318
Skuldabréf sveitarfélaga.....	354.891.201	0	354.891.201	277.125.952
	<u>5.170.666.361</u>	<u>63.206.504</u>	<u>5.233.872.865</u>	<u>4.105.283.151</u>
Áætlað markaðsverð.....	<u>5.188.042.882</u>	<u>62.089.972</u>	<u>5.250.132.854</u>	<u>4.247.400.155</u>

Skýringar

8. Veðlán

Veðlán greinast þannig:

	Sameignardeildir 31.12.2005	Sameignardeildir 31.12.2004
Sjóðfélagar.....	2.057.089.263	1.467.477.785
Önnur veðlán.....	385.151.043	214.320.160
	<u>2.442.240.306</u>	<u>1.681.797.945</u>

Tap vegna útlána hafa verið óveruleg, auk þess sem vanskil í árslok eru nánast engin. Því er ekki talin nauðsyn á niðurfærslu vegna útlána.

Ný veðlán á árinu greinast þannig:

	Sameignardeildir 31.12.2005	Sameignardeildir 31.12.2004
Veitt veðlán til sjóðfélaga.....	1.029.795.000	409.731.000
Veitt önnur veðlán.....	324.049.276	25.057.286
	<u>1.353.844.276</u>	<u>434.788.286</u>

9. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum, án gjaldeyrisvarna:

	Sameignar- deildir	Séreignar- deild	Samtals 31.12.2005	Samtals 31.12.2004
Íslensk króna (ISK).....	12.517.572.719	375.721.904	12.893.294.623	9.787.072.870
Bandaríkjadollar (USD).....	1.842.769.936	83.502.745	1.926.272.681	1.301.903.238
Evra (EUR).....	923.921.707	33.048.264	956.969.971	659.997.664
Aðrir gjaldmiðlar.....	468.201.859	23.775.289	491.977.148	291.802.962
	<u>15.752.466.221</u>	<u>516.048.202</u>	<u>16.268.514.423</u>	<u>12.040.776.734</u>

10. Kröfur

Kröfur á launagreiðendur vegna óinnheimtra iðgjalda eru áætlaðar 175.451.470 kr. Matið byggist á reynslu liðinna ára og er stuðst við gögn sem fyrir liggja eftir lok reikningsárs.

11. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Skipting skrifstofu- og stjórnunarkostnaðar milli fjárfestingargjalda og rekstrarkostnaðar er byggð á mati stjórnenda að 15% af rekstrarkostnaði sjóðsins sé vegna vinnu við fjárfestingar hans.

Skýringar

12. Rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Tölvu- búnaður	Áhöld og innréttingar	Samtals 31.12.2005	Samtals 31.12.2004
Stofnverð.....	20.898.059	8.738.912	29.636.971	20.270.868
Afskrifað.....	(11.255.873)	(5.917.670)	(17.173.543)	(13.875.666)
Bókfært verð í ársbyrjun.....	9.642.186	2.821.242	12.463.428	6.395.202
Viðbót.....	1.186.800	0	1.186.800	9.366.103
Afskrifað.....	(4.318.777)	(1.310.837)	(5.629.614)	(3.297.877)
Bókfært verð í árslok.....	6.510.209	1.510.405	8.020.614	12.463.428
Afskriftarhlutföll.....	20%	15%		15% - 20%

13. Þóknanir

Laun stjórnar og framkvæmdastjóra greinast þannig:

	2005
Elín Björg Jónsdóttir, stjórnarmaður	560.694
Gunnar Rafn Sigurbjörnsson, stjórnarmaður	560.694
Halldóra Friðjónsdóttir, stjórnarmaður	560.694
Helga Jónsdóttir, stjórnarmaður	560.694
Jón G. Kristjánsson, framkvæmdastjóri	7.893.924
Karl Björnsson, stjórnarmaður	560.694
Sjöfn Ingólfssdóttir, stjórnarformaður	841.044
	<u>11.538.438</u>

Þóknanir til endurskoðenda, Deloitte hf., greinast þannig:

	2005
Endurskoðun ársreiknings	1.496.449
Innri endurskoðun	1.213.528
Önnur þjónusta	167.987
	<u>2.877.964</u>

14. Skuldbindingar

Í árslok 2005 hafði sjóðurinn skuldbundið sig til verðbréfakaupa í svokölluðum sérhæfðum fjárfestingum (alternative investments) að fjárhæð 512 m.kr.

Skýringar

15. Tryggingafræðileg athugun

Tryggingafræðileg athugun miðað við árslok 2005 greinist þannig (í milljónum króna):

<i>A deild:</i>	Áfallin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Samtals 31.12.2005	Samtals 31.12.2004
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	14.925	0	14.925	11.160
Endurmat.....	685	0	685	551
Fjárfestingarkostnaður.....	(179)	0	(179)	(149)
Framtíðariðgjöld.....	0	35.252	35.252	31.983
<i>Eignir samtals</i>	<u>15.431</u>	<u>35.252</u>	<u>50.683</u>	<u>43.545</u>
Ellilífeyrir.....	11.277	34.255	45.531	39.408
Örorkulífeyrir.....	1.300	3.919	5.219	4.512
Makalífeyrir.....	581	1.531	2.113	1.915
Barnalífeyrir.....	97	536	633	535
Kostnaður.....	149	849	998	889
<i>Skuldbindingar samtals</i>	<u>13.404</u>	<u>41.090</u>	<u>54.494</u>	<u>47.259</u>
Eignir umfram skuldbindingar.....	<u>2.027</u>	<u>(5.838)</u>	<u>(3.811)</u>	<u>(3.714)</u>
Í hlutfalli af skuldbindingum.....	<u>15,1%</u>	<u>-14,2%</u>	<u>-7,0%</u>	<u>-7,9%</u>
<i>V deild:</i>	Áfallin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Samtals 31.12.2005	Samtals 31.12.2004
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	1.226	0	1.226	839
Endurmat.....	56	0	56	41
Fjárfestingarkostnaður.....	(14)	0	(14)	(11)
Framtíðariðgjöld.....	0	5.032	5.032	2.471
<i>Eignir samtals</i>	<u>1.268</u>	<u>5.032</u>	<u>6.300</u>	<u>3.340</u>
Ellilífeyrir.....	997	4.206	5.203	2.739
Örorkulífeyrir.....	125	586	711	341
Makalífeyrir.....	28	137	165	89
Barnalífeyrir.....	2	63	65	39
Kostnaður.....	8	69	77	69
<i>Skuldbindingar samtals</i>	<u>1.160</u>	<u>5.060</u>	<u>6.220</u>	<u>3.277</u>
Eignir umfram skuldbindingar.....	<u>108</u>	<u>(28)</u>	<u>80</u>	<u>63</u>
Í hlutfalli af skuldbindingum.....	<u>9,3%</u>	<u>-0,6%</u>	<u>1,3%</u>	<u>1,9%</u>

Kennitölur LSS

	2005	2004	2003	2002	2001
Ávöxtun					
Nafnávöxtun.....	11,5%	9,3%	12,4%	(0,4%)	4,5%
Hrein raunávöxtun.....	7,0%	5,2%	9,4%	(2,4%)	(3,8%)
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal).....	3,1%	(0,3%)	(1,3%)	(3,1%)	(4,3%)

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Verðbréf með breytilegum tekjum, skráð.....	55,1%	44,1%	44,6%	46,9%	52,4%
Verðbréf með breytilegum tekjum, óskráð.....	0,6%	0,7%	3,0%	2,3%	0,0%
Verðbréf með föstum tekjum, skráð.....	32,4%	30,1%	28,4%	23,3%	29,4%
Verðbréf með föstum tekjum, óskráð.....	5,5%	4,0%	2,6%	2,5%	0,0%
Veðlán.....	0,0%	14,0%	17,6%	19,8%	17,3%
Bundnar bankainnistæður.....	6,4%	7,1%	3,9%	5,2%	0,9%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum (án gjaldeyrisvarna)

Eignir í íslenskum krónum.....	79,3%	81,3%	84,5%	88,1%	83,5%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	20,7%	18,7%	15,5%	11,9%	16,5%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Fjöldi

Fjöldi þeirra sem áunnu sér réttindi á árinu.....	18.268	17.919	16.548	15.899	13.828
Meðaltal virkra sjóðfélaga.....	9.879	9.274	8.066	7.143	6.080
Meðaltal lífeyrisþega.....	478	330	181	89	14

Hlutfallsleg skipting lífeyris

Barnalífeyrir.....	6,7%	8,6%	13,1%	17,8%	17,1%
Ellilífeyrir.....	57,9%	51,1%	31,2%	22,7%	32,3%
Makalífeyrir.....	3,8%	3,5%	4,6%	8,6%	11,6%
Örorkulífeyrir.....	31,6%	36,8%	51,1%	50,9%	39,0%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Rekstur

Rekstrarkostnaður í hlutfalli af hreinni eign.....	0,3%	0,4%	0,5%	0,8%	1,1%
--	------	------	------	------	------

Kennitölur A deildar

	2005	2004	2003	2002	2001
Ávöxtun					
Nafnávöxtun.....	11,3%	9,2%	12,2%	(0,2%)	4,2%
Hrein raunávöxtun.....	6,9%	5,1%	9,2%	(2,2%)	(4,1%)
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal).....	3,0%	(0,3%)	(1,9%)	(4,6%)	(5,5%)

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Verðbréf með breytilegum tekjum, skráð.....	54,2%	43,1%	44,6%	46,9%	52,4%
Verðbréf með breytilegum tekjum, óskráð.....	0,6%	0,7%	3,0%	2,3%	0,0%
Verðbréf með föstum tekjum, skráð.....	33,1%	30,6%	28,4%	23,3%	29,4%
Verðbréf með föstum tekjum, óskráð.....	5,7%	4,2%	2,6%	2,5%	0,0%
Veðlán.....	0,0%	14,4%	17,6%	19,8%	17,3%
Bundnar bankainnistæður.....	6,4%	7,1%	3,9%	5,2%	0,9%
	<u>100,0%</u>	<u>100,1%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum (án gjaldeyrisvarna)

Eignir í íslenskum krónum.....	79,5%	81,6%	84,5%	88,1%	81,9%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	20,5%	18,4%	15,5%	11,9%	18,1%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Fjöldi

Fjöldi þeirra sem áunnu sér réttindi á árinu.....	13.009	12.430	10.929	10.068	8.425
Meðaltal virkra sjóðfélaga.....	7.843	7.469	6.718	5.871	4.805
Meðaltal lífeyrisþega.....	426	284	167	79	14

Hlutfallsleg skipting lífeyris

Barnalífeyrir.....	7,0%	8,7%	13,8%	18,5%	20,0%
Ellilífeyrir.....	56,0%	49,1%	21,3%	15,8%	20,9%
Makalífeyrir.....	4,1%	3,9%	5,5%	9,1%	13,5%
Örorkulífeyrir.....	32,9%	38,3%	59,4%	56,6%	45,6%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt

Hrein eign umfram heildarskuldbindingar.....	(7,0%)	(7,9%)	(5,1%)	(6,3%)	(4,0%)
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar.....	15,1%	14,0%	27,7%	23,7%	28,0%

Rekstur

Rekstrarkostnaður í hlutfalli af hreinni eign.....	0,3%	0,4%	0,5%	0,8%	1,0%
--	------	------	------	------	------

Kennitölur V deildar

	2005	2004	2003	2002	2001
Ávöxtun					
Nafnávöxtun.....	11,7%	8,9%	13,2%	(0,5%)	4,1%
Hrein raunávöxtun.....	7,3%	4,8%	10,1%	(2,5%)	(4,2%)
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal).....	3,1%	(0,1%)	2,4%	0,5%	1,6%

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Verðbréf með breytilegum tekjum, skráð.....	54,2%	43,1%	44,6%	46,9%	52,4%
Verðbréf með breytilegum tekjum, óskráð.....	0,6%	0,7%	3,0%	2,3%	0,0%
Verðbréf með föstum tekjum, skráð.....	33,1%	30,6%	28,4%	23,3%	29,4%
Verðbréf með föstum tekjum, óskráð.....	5,7%	4,2%	2,6%	2,5%	0,0%
Veðlán.....	0,0%	14,4%	17,6%	19,8%	17,3%
Bundnar bankainnistæður.....	6,4%	7,0%	3,9%	5,2%	0,9%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum (án gjaldeyrisvarna)

Eignir í íslenskum krónum.....	79,5%	81,6%	84,5%	88,1%	82,0%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	20,5%	18,4%	15,5%	11,9%	18,1%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Fjöldi

Fjöldi þeirra sem áunnu sér réttindi á árinu.....	4.808	4.652	4.684	4.976	4.621
Meðaltal virkra sjóðfélaga.....	1.585	1.413	1.348	1.272	1.275
Meðaltal lífeyrisþega.....	48	34	14	6	0

Hlutfallsleg skipting lífeyris

Barnalífeyrir.....	13,7%	18,6%	40,8%	21,8%	0,0%
Ellilífeyrir.....	24,2%	39,7%	13,6%	51,6%	100,0%
Makalífeyrir.....	0,1%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%
Örorkulífeyrir.....	62,0%	41,7%	45,6%	26,6%	0,0%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,1%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt

Hrein eign umfram heildarskuldbindingar.....	1,3%	1,9%	4,5%	0,1%	4,3%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar.....	9,3%	7,7%	17,7%	11,4%	44,0%

Rekstur

Rekstrarkostnaður í hlutfalli af hreinni eign.....	0,3%	0,4%	0,5%	0,6%	1,1%
--	------	------	------	------	------

Kennitölur S deildar

	2005	2004	2003	2002	2001
Leið 1					
Ávöxtun					
Nafnávöxtun.....	17,1%	15,5%	16,3%	(5,7%)	11,8%
Hrein raunávöxtun.....	12,4%	11,2%	13,2%	(7,6%)	2,9%
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal).....	6,4%	2,0%	3,2%	1,2%	3,9%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga					
Verðbréf með breytilegum tekjum, skráð.....	83,1%	80,0%	78,1%	67,0%	73,7%
Verðbréf með breytilegum tekjum, óskráð.....	1,3%	1,1%	1,2%	0,0%	0,0%
Verðbréf með föstum tekjum, skráð.....	15,6%	18,9%	18,6%	30,0%	25,8%
Verðbréf með föstum tekjum, óskráð.....	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Bundin innlán.....	0,0%	0,0%	2,1%	3,0%	0,5%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
Fjöldi					
Fjöldi þeirra sem áunnu sér réttindi á árinu.....	428	764	753	703	782
Meðaltal virkra sjóðfélaga.....	343	319	-	-	-
Meðaltal lífeyrisþega.....	2	-	-	-	-

	2005	2004	2003	2002	2001
Leið 2					
Ávöxtun					
Nafnávöxtun.....	8,3%	14,0%	13,3%	(5,7%)	-
Hrein raunávöxtun.....	4,0%	9,7%	10,3%	8,4%	-
Hrein raunávöxtun (frá stofnun).....	8,1%	9,5%	9,4%	-	-
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga					
Verðbréf með breytilegum tekjum, skráð.....	99,2%	99,1%	98,3%	86,3%	-
Verðbréf með breytilegum tekjum, óskráð.....	0,8%	0,9%	0,7%	0,0%	-
Verðbréf með föstum tekjum, skráð.....	0,0%	0,0%	0,0%	11,3%	-
Verðbréf með föstum tekjum, óskráð.....	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-
Bankainnistæður.....	0,0%	0,0%	1,0%	2,4%	-
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	
Fjöldi					
Fjöldi þeirra sem áunnu sér réttindi á árinu.....	92	-	-	-	-
Meðaltal virkra sjóðfélaga.....	69	36	111	47	-
Meðaltal lífeyrisþega.....	1	-	-	-	-

	2005	2004	2003	2002	2001
Leið 3					
Ávöxtun					
Nafnávöxtun.....	8,9%	10,3%	10,0%	7,5%	-
Hrein raunávöxtun.....	4,6%	6,1%	7,1%	5,6%	-
Hrein raunávöxtun (frá stofnun).....	5,8%	6,3%	6,3%	-	-
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga					
Bankainnistæður.....	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	-
Fjöldi					
Fjöldi þeirra sem áunnu sér réttindi á árinu.....	59	-	-	-	-
Meðaltal virkra sjóðfélaga.....	45	37	71	45	-
Meðaltal lífeyrisþega.....	1	-	-	-	-