Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar

Ársreikningur 2003

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra 2
Áritun endurskoðenda 3
Áritun tryggingastærðfræðings 4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris 5
Efnahagsreikningur 6
Yfirlit um sjóðstreymi 7
Reikningsskilaaðferðir 8
Skýringar 9-12
Kennitölur 13

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar er tryggingasjóður sem skiptist í tvær deildir, A-deild og B-deild.
Sjóðurinn er með ábyrgð Akureyrarbæjar

Alls greiddu 271 sjóðfélagi hjá 4 launagreiðendum iðgjöld til sjóðsins á árinu. Greiðandi sjóðfélögum fækkaði um 24 á árinu. Iðgjöldin námu samtals 127,8 millj.króna sem er hækkun um 2% frá fyrra ári.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu 170,8 milljónum króna og hækkuðu um 11,8% frá fyrra ári. Fjöldi lífeyrisþega í desember var 268 og hafði þeim fjölgað um 14 frá sama tíma á árinu áður.

Ráðstöfunarfé sjóðsins til nýrra fjárfestinga á árinu að frátöldu innstreymi vegna seldra verðbréfa nam 87,3 millj. króna
Nýjar fjárfestingar umfram sölu verðbréfa námu samtals 72 milljónum króna og hækkaði handbært fé um 15,2 milljón kr.
Sjóðurinn fjárfesti fyrst og fremst í innlendum og erlendum verðbréfum með breytilegum tekjum.
Eign sjóðsins í verðbréfum með breytilegum tekjum nam í árslok kr. 479,1 milljón og í verðbréfum með föstum tekjum 679,7 millj. króna.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam 1.183 milljónum króna og hækkaði um 79,9 milljón kr. frá fyrra ári eða um 7,2%.

Nafnávöxtun sjóðsins á árinu var 11,36% og hrein raunávöxtun var 8,41%. Afkoma sjóðsins batnar því verulega og þetta önnur besta afkoma í sögu sjóðsins. Sambærilegar tölur fyrir árið í fyrra voru -0,15% og -2,11%
Meðalraunávöxtun sl. 5 ár er 3,7% og 5,0% sl. 10 ár.

Tryggingafræðileg úttekt hefur verið framkvæmd á stöðu sjóðsins miðað við árslok 2003. Samkvæmt matinu nema áfallnar skuldbindingar sjóðsins kr. 6.418 millj. kr. og eignir til tryggingafræðilegs uppgjörs kr. 1.268 millj. Áfallnar skuldbindingar nema því kr. 5.150 millj. umfram eignir. Eignir sjóðsins duga því fyrir 20% af áföllnum skuldbindingum miðað við 3,5% ársvexti. Heildarskuldbindingar sjóðsins, þegar tekið hefur verið tillit til þeirra iðgjalda sem sjóðfélagar greiða í framtíðinni og þeirra eigna og réttinda sem þær iðgjaldagreiðslur skapa, eru neikvæðar um 6.232 milljónir króna eða sem nemur 76% af skuldbindingum.
Tryggingafræðileg staða sjóðsins batnaði um 36 milljónir á árinu. Bæjarsjóður Akureyrar er ábyrgur fyrir skuldbindingum sjóðsins.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2003 með undirskrift sinni.

Akureyri, 3. mars 2004.

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar:

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóð starfsmanna Akureyrarbæjar fyrir árið 2003. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1-11. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum sjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist um að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma 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 afkomu sjóðsins á árinu 2003, efnahag hans 31. desember 2003 og breytingu á handbæru fé á árinu 2003 í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Akureyri, 3. mars 2004.

KPMG Endurskoðun Akureyri hf.

Áritun tryggingastærðfræðings

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar:

Undirritaður hefur metið lífeyrisskuldbindingar Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjarí árslok 2003. Matið er framkvæmt í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 391/1998 um tryggingafræðilegar athuganir á lífeyrissjóðum og forsendur fyrir þeim. Meðal annars er miðað við lífslíkur áranna 1996-2000 og 2,0% vexti p.a. umfram laun. Hef ég ekki talið ástæðu til að víkja frá staðalforsendum útreikninga sem gefnir eru í reglugerð 391/1998.

Yfirlit yfir helstu niðurstöður matsins er að finna í skýringu nr. 11.

Skuldbindingar sjóðsins eru reiknaðar á grundvelli upplýsinga úr iðgjalda- og lífeyrisbókhaldi sjóðsins um áunnin réttindi virkra og óvirkra sjóðfélaga skipt eftir aldri þeirra og lífeyrisgreiðslur til einstakra sjóðfélaga í árslok 2003. Miðað er við réttindaákvæði í samþykktum sjóðsins.

Á síðasta ári voru sjóðfélögum sem eiga geymd réttindi í sjóðnum fundin viðmiðunarlaun fyrir lífeyrisrétt miðað við starfslok eða mitt ár 2000 ef starfslok voru fyrir þann tíma. Breytast viðmiðunarlaun síðan með breytingu vísitölu meðallauna opinberra starfsmanna fyrir dagvinnu sem reiknuð er af Hagstofu. Áður hafa viðmiðunarlaun verið áætluð eftir iðgjaldagreiðslum og áætlun um launaþróun, og ætti þessi breyting að vera til að minnka óvissu í mati réttinda. Hefur þessi breyting haft áhrif til lækkunar á mati skuldbindinga frá því sem áður var.

Í matinu eru reiknaðar út áfallnar skuldbindingar vegna þeirra sjóðfélaga, sem þegar eiga réttindi í sjóðnum og áætlaðar framtíðarskuldbindingar vegna þeirra iðgjalda, sem ætla má að virkir sjóðfélagar greiði til sjóðsins þar til þeir hefja töku lífeyris. Þessi áætluðu framtíðariðgjöld svo og áætlaður rekstarkostnaður og fjármagnsgjöld í framtíðinni eru núvirt miðað við árslok 2003. Þá er í matinu tekið tillit til endurmats á skulda-bréfaeign sjóðsins, en hún hefur verið núvirt miðað við sömu ávöxtunarkröfu og skuldbindingarnar eða 2,0% ársvexti umfram breytingar launa.

Niðurstaða mín er sú að verulega skorti á að Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar geti staðið við þessar skuldbindingar, bæði þær sem þegar eru áfallnar og þær sem til stofnast í framtíðinni, miðað við viðurkenndar forsendur um tryggingafræðilegar athuganir á fjárhagsstöðu lífeyrissjóða.
Það mun því lenda á ábyrgðaraðila sjóðsins að greiða mjög stóran hluta af skuldbindingum sjóðsins með framlögum til viðbótar við venjubundnar iðgjaldagreiðslur.

Reykjavík, febrúar 2004

Bjarni Guðmundsson, tryggingastærðfræðingur

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir 2003

	Skýringar	2003	2002
Iðgjöld	1		
Iðgjöld, sjóðfélagar		21.509.020	22.361.880
Iðgjöld, launagreiðendur		106.544.031	103.395.099
Réttindaflutningar og endurgreiðslur		(242.622)	(408.029)
		127.810.429	125.348.950
Lífeyrir	2		
Lífeyrir		170.771.690	152.654.010
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		12.982	94.259
		170.784.672	152.748.269
Fjárfestingartekjur	3		
Tekjur af eignarhlutum		22.447	54.174
Vaxtatekjur og gengismunur		127.044.188	6.086.208
Breytingar á niðurfærslu skuldabréfa		657.374	(3.291.674)
		127.724.009	2.848.708
Fjárfestingagjöld	4		
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður		1.149.381	1.108.788
Rekstrarkostnaður	5		
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður		3.705.760	3.401.490
Hækkun á hreinni eign án matsbreytinga		79.894.625	(29.060.889)
Hrein eign frá fyrra ári		1.102.855.133	1.131.916.022
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		1.182.749.758	1.102.855.133

Efnahagsreikningur 31.12.2003

	Skýringar	2003	2002
Eignir			
Aðrar fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	6	479.134.807	289.390.915
Verðbréf með föstum tekjum	7	549.209.164	666.631.258
Veðlán..	7	133.075.650	141.458.932
Niðurfærslusjóður útlána	7	(2.634.300)	(3.291.674)
Fjárfestingar alls		1.158.785.321	1.094.189.431
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		9.424.725	8.578.324
Aðrar kröfur		0	398.063
		9.424.725	8.976.387
Aðrar eignir			
Veltiinnlán		16.574.946	1.421.803
Eignir alls		1.184.784.992	1.104.587.621
Skuldir			
Aðrar skuldir	8	2.035.234	1.732.488
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		1.182.749.758	1.102.855.133

Yfirlit um sjóðstreymi 2003

	Skýringar	2003	2002
Inngreiðslur			
Iðgjöld		127.810.429	125.348.950
Fjárfestingatekjur		67.679.856	63.528.865
Afborganir verðbréfa		67.497.212	61.736.793
Seld bréf með breytilegum tekjum		196.430.390	189.559.629
Seld bréf með föstum tekjum		92.810.880	12.008.069
Aðrar inngreiðslur		0	4.364.517
		552.228.767	456.546.823
Útgreiðslur			
Lífeyrir		170.784.672	152.748.269
Fjárfestingargjöld		1.149.381	1.108.788
Rekstrarkostnaður		3.705.760	3.401.490
		175.639.813	157.258.547
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		376.588.954	299.288.276
Kaup á verðbréfum	10		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		319.981.569	300.760.934
Keypt verðbréf með föstum tekjum		30.508.650	0
Ný veðlán og útlán		10.800.000	19.175.000
Aðrar fjárfestingar		0	0
Verðbréfakaup samtals		361.290.219	319.935.934
Aðrar útgreiðslur		145.592	
Varanlegir rekstrarfjármunir			
		145.592	
Ráðstöfun ársins		361.435.811	319.935.934
Hækkun á sjóði og veltiinnlánum á árinu		15.153.143	(20.647.658)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		1.421.803	22.069.461
Sjóður og veltiinnlán í árslok		16.574.946	1.421.803

Reikningsskilaaðferðir

Framsetning ársreiknings

Ársreikningurinn er saminn í samræmi við reglur nr. 55/2000 ársreikninga lífeyrissjóða.
Reglurnar eru settar á grundvelli laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

Verðbréfaeign, verðtryggðar eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á því gengi sem síðast var skráð á árinu.
Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í byrjun janúar 2004.

Skuldabréf eru eignfærð í árslok, miðað við virka vexti og ávöxtunarkröfu þegar kaupin fóru fram.

Eignarhlutir í verðbréfasjóðum eru færðir á skráðu markaðsgengi, eins og það var síðasta virka dag ársins.

Skýringar

1. Iðgjöld

Iðgjöld sundurliðast þannig:	2003	2002
A-deild:		
Iðgjöld sjóðfélagar	21.258.755	20.732.176
Iðgjöld, launagreiðendur	31.888.132	31.098.263
Viðbótarframlög stofnana, launagreiðendur	74.280.501	69.852.280
	127.427.388	121.682.719
B-deild:		
Iðgjöld, sjóðfélagar	250.265	1.629.704
Iðgjöld, launagreiðendur	375.398	2.444.556
	625.663	4.074.260
Iðgjöld ársins	128.053.051	125.756.979
Réttindaflutningur til sjóðsins	1.861	19.977
Réttindaflutningur frá sjóðnum	(244.483)	(75.590)
Endurgreidd iðgjöld	0	(192.270)
Verðbætur af réttindaflutningum til sjóðs	0	8.003
Verðbætur af réttindafl. og endurgr. frá sjóði	0	(99.260)
Vextir á endurgreidd iðgjöld	0	(68.889)
	(242.622)	(408.029)
Iðgjöld ársins	127.810.429	125.348.950

2. Lífeyrir

Sundurliðun eftir tegundum:	2003	2002
Ellilífeyrir	120.968.734	104.122.665
Örorkulífeyrir	12.921.651	12.991.143
Makalífeyrir	35.785.776	34.372.957
Barnalífeyrir	1.095.529	1.167.245
	170.771.690	152.654.010
Kostnaður við úrskurði	12.982	94.259
Lífeyrisútgjöld ársins	170.784.672	152.748.269

3. Fjárfestingartekjur

Fjárfestingatekjur sundurliðast þannig:

	2003	2002
Tekjur af hlutabréfum og eignarhlutum:		
Tekjur af innlendum hlutabréfum	22.447	54.174
	22.447	54.174
Vaxtatekjur og gengismunur:		
Tekjur af innlendum hlutabréfasjóðum	30.560.523	7.802.259
Tekjur af erlendum hlutabréfasjóðum	23.131.745	(63.000.123)
Samtals tekjur af hlutabréfaverðbréfasjóðum	53.692.268	(55.197.864)
Tekjur af skuldabréfasjóðum	11.520.897	(5.528.077)
Tekjur af peningamarkaðssjóðum	2.800.745	1.048.160
Tekjur af markaðsbréfum	46.181.720	51.961.915
Tekjur af veðskuldabréfum	11.982.957	12.320.348
Tekjur af öðrum útlánum	224.629	205.011
Tekjur af bankainnistæðum	640.972	1.276.715
	73.351.920	61.284.072
Vaxtatekjur og gengismunur samtals	127.044.188	6.086.208
Breyting á niðurfærslu skuldabréfaeignar	657.374	(3.291.674)
Fjárfestingartekjur samtals	127.724.009	2.848.708

Skýringar

4. Fjárfestingargjöld

Fjárfestingargjöld, sundurliðast þannig:

	2003	2002
Hlutdeild í rekstrarþóknun	1.149.381	1.108.788
	1.149.381	1.108.788

5. Rekstrarkostnaður:

Rekstrakostnaður sundurliðast þannig:

	2003	2002
Stjórnarlaun og launatengd gjöld	377.470	300.000
Rekstrarþóknun	3.448.144	3.326.362
Annar rekstrarkostnaður	1.029.527	883.916
	4.855.141	4.510.278
Fært á fjárfestingargjöld	(1.149.381)	(1.108.788)
	3.705.760	3.401.490

6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Sundurliðun á hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum er sem hér segir:

Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir:		2003	2002
Einstök félög:	Eignar-%		
Búnaðarbanki Íslands hf.	0,00%	0	69.000
Landsbanki Íslands hf.	0,00%	0	458.017
Innlend hlutabréf í einstökum félögum alls		0	527.017
Hlutabréfasjóðir:			
ÍV - Verðbréf 4		94.186.548	63.089.109
Innlendir hlutabréfasjóðir alls		94.186.548	63.089.109
		94.186.548	63.616.126
Erlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir:			
Hlutabréfasjóðir:			
BGI - heimssjóður		168.077.309	127.218.671
ÍV - Verðbréf 5		19.448.639	
		187.525.948	127.218.671
	Hlutabréf og hlutabréfasjóðir alls	281.712.496	190.834.797
Innlendir skuldabréfasjóðir:			
ÍV - Verðbréf 1		34.369.733	21.412.935
ÍV - Verðbréf 2		125.591.792	30.085.308
		159.961.525	51.498.243
Innlendir peningamarkaðssjóðir:			
Peningabréf Landsbankans		15.001.309	42.442.165
Sparibréf Landsbankans		22.459.477	4.615.710
		37.460.786	47.057.875
Verðbréf með breytilegum tekjum alls		479.134.807	289.390.915

Öll hlutdeildarskírteini sjóðsins eru skráð.

Skýringar

7. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinist þannig í einstaka flokka:

	2003	2002
Markaðsbréf:		
Ríkisskuldabréf	402.465.479	441.285.660
Skuldabréf banka og fjármálafyrirtækja	68.373.017	82.708.318
Skuldabréf sveitarfélaga	76.783.911	136.802.775
Önnur markaðsskuldabréf	1.586.757	5.834.505
	549.209.164	666.631.258
Veðskuldabréf:		
Veðskuldabréf sjóðfélaga	133.075.650	141.458.932
Afskriftarsjóður skuldabréfaeignar	(2.634.300)	(3.291.674)
Verðbréf með föstum tekjum samtals	679.650.514	804.798.516

Markaðsverð skuldabréfaeignar sjóðsins er áætlað um 46,3 millj. kr. hærra en bókfært verð.

8. Skuldir

	2003	2002
Aðrar skammtímaskuldir:		
Ógreidd rekstrarþóknun	1.759.686	1.732.488
Staða gjaldmiðlaskiptasamninga	21.286	
Ógreiddur kostnaður	254.262	
	2.035.234	1.732.488

9. Afleiðusamningar til að draga úr áhættu

Sjóðurinn hefur gert samninga til að til að draga úr gjaldmiðlaáhættu í verðbréfasafni sjóðsins. Samningarnir eiga að vega upp á móti gjaldeyrisáhættu vegna erlendra eigna.

Fjárhæð samninga í árslok, staða í árslok og og afkoma samninganna á árinu var sem hér segir:

	Fjárhæð	Hlutfall *)	Staða	Afkoma
Gjaldmiðlaskiptasamningar	128.025.589	68,3%	(21.286)	2.191.970

*) Hlutfall af erlendum eignum sjóðsins.

Tekjur og gjöld af samningunum hafa verið færð í ársreikning sjóðsins og er staða þeirra sýnd meðal efnahagsliða. Raunveruleg áhættudreifing eftir myntum er mikil.

10. Ráðstöfun

Kaup og sala verðbréfa á árinu greinist þannig:

Bréfaflokkur:	Kaup	Sala	Ráðstöfun
Innlend hlutabréf	0	(536.916)	(536.916)
Innlend hlutdeildarkírteini, hlutabréfasjóðir	536.916	0	536.916
Innlend hlutdeildarskírteini, skuldabréfasjóðir	96.942.385	0	96.942.385
Innlend hlutdeildarskírteini, peningam. sjóðir	34.753.533	(47.202.239)	(12.448.706)
Erlend hlutdeildarskírteini, hlutabréfasjóðir	187.748.735	(148.691.235)	39.057.500
Samtals verðbréf með breytilegum tekjum	319.981.569	(196.430.390)	123.551.179
Skuldabréf banka og fjármálafyrirtækja	0	(6.657.845)	(6.657.845)
Önnur markaðsskuldabréf	30.508.650	(86.153.035)	(55.644.385)
Veðskuldabréf	10.800.000	0	10.800.000
Samtals verðbréf með föstum tekjum	41.308.650	(92.810.880)	(51.502.230)
Ráðstöfun í verðbréfakaup, samtals	361.290.219	(289.241.270)	72.048.949

11. Tryggingafræðileg úttekt

Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt sem gerð hefur verið á stöðu sjóðsins í árslok 2003 námu áfallnar skuldbindingar 5.149,6 millj. króna hærri fjárhæð en eignir og heildarskuldbindingar námu 6.231,5 millj. kr. hærri fjárhæð en eignir. Matið var framkvæmt í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 391/1998 og er miðað við 2,0% ársvexti umfram laun. Auk greiðslu iðgjalda ber þeim stofnunum sem greitt hafa til sjóðsins að endurgreiða honum allar hækkanir sem verða á lífeyri eftir að hann hefur verið úrskurðaður.
Tryggingafræðileg staða sjóðsins batnaði um 36 milljónir króna á árinu. Má það einkum rekja til breytinga á mati viðmiðunarlauna.
Niðurstaða matsins, sbr. áritun tryggingastærðfræðings, er sú að skuldbindingar sjóðsins eru verulega hærri en eignir og því allar líkur á að Akureyrarbær, sem ábyrgðaraðili sjóðsins, muni þurfa að greiða stóran hluta þessara skuldbindinga með framlögum umfram hefðbundnar iðgjaldagreiðslur.

Niðurstaða framreiknaðs mats bendir einnig til þess að framtíðariðgjöld sjóðsins leiði til skuldbindinga sem eru mun hærri en það sem iðgjöldin og ávöxtun þeirra getur staðið undir miðað við núverandi samþykktir sjóðsins.

Sjóðnum hefur verið lokað fyrir nýjum félögum.

Niðurstaða matsins er sem hér segir (í millj. króna):

Eignir:	Áfallin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Heildar-skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris	1.182,7	0,0	1.182,7
Núvirði verðbréfa	113,8	0,0	113,8
Fjárfestingarkostnaður	(28,1)	0,0	(28,1)
Núvirði framtíðariðgjalda	0,0	672,7	672,7
Eignir samtals	1.268,4	672,7	1.941,1
Skuldbindingar:			
Ellilífeyrir	4.604,0	1.298,9	5.902,9
Örorkulífeyrir	331,8	94,5	426,3
Makalífeyrir	1.405,7	338,4	1.744,1
Barnalífeyrir	16,2	0,0	16,2
Rekstrarkostnaður	60,3	22,8	83,1
Skuldbindingar samtals	6.418,0	1.754,6	8.172,6
Skuldbindingar umfram eignir	(5.149,6)	(1.081,9)	(6.231,5)
Eignir sem hlutfall af skuldbindingum	19,8%	38,3%	23,8%
Hrein eign umfram skuldbindingar	-80,2%	-61,7%	-76,2%
Skuldbindingar umfram eignir 01.01.2003	(5.126,3)	(1.141,2)	(6.267,5)
Skuldbindingar umfram eignir 31.12.2003	(5.149,6)	(1.081,9)	(6.231,5)
Breyting á árinu	(23,3)	59,3	36,0

Kennitölur

Skýring:		2003	2002	2001	2000	1999
Nafnávöxtun		11,36%	-0,15%	8,65%	7,61%	15,32%
Nafnávöxtun - 5 ára meðaltal		8,44%	8,70%	10,19%	10,15%	10,41%
Raunávöxtun	1	8,41%	-2,11%	0,04%	3,30%	9,48%
Raunávöxtun - 5 ára meðaltal		3,73%	3,40%	4,97%	6,26%	6,96%
Raunávöxtun - 10 ára meðaltal		5,04%	4,86%	5,84%	e.t.	e.t.
Rekstrarkostnaður sem hlutfall af eignum	2	0,32%	0,30%	0,26%	0,34%	0,21%
Fjárfestingargjöld sem hlutfall af eignum	2	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,16%
Heildarkostnaður sem hlutfall af eignum	2	0,42%	0,40%	0,37%	0,44%	0,37%
Samsetning fjárfestinga:	3					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum		41%	17%	18%	21%	18%
Skráð verðbréf með föstum tekjum		45%	58%	54%	48%	23%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum		2%	12%	15%	18%	45%
Veðlán		11%	13%	14%	13%	14%
					0	
Skipting eigna eftir gjaldmiðlum:	4					
Eignir í íslenskum krónum		84%	88%	82%	81%	89%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum		16%	12%	18%	19%	11%
Hlutfallsleg skipting lífeyris:	5					
Ellilífeyrir		70,8%	68,2%	67,0%	67,0%	65,9%
Örorkulífeyrir		7,6%	8,5%	5,8%	2,8%	6,5%
Makalífeyrir		21,0%	22,5%	26,6%	29,5%	27,1%
Barnalífeyrir		0,6%	0,8%	0,6%	0,7%	0,5%
Lífeyrisbyrði	6	134%	122%	115%	104%	101%
Heildarfjöldi launagreiðenda á árinu		4	4	3	3	4
Virkir sjóðfélagar	7	262	283	316	353	413
Heildarfjöldi greiðandi sjóðfélaga	8	271	295	341	369	e.t.
Fjöldi lífeyrisþega í lok tímabils		267	254	234	225	188
Hækkun iðgjalda frá fyrra ári		2,0%	2,4%	10,4%	1,3%	2,5%
Hækkun lífeyrisútgjalda		11,8%	21,3%	22,30%	4,4%	18,5%
Hækkun á hreinni eign til greiðslu lífeyris		7,2%	-2,6%	7,05%	7,2%	15,5%
Hækkun á áföllnum lífeyriskuldbindingum		-1%	7%	24%	2%	4,0%
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	8	-76%	-77%	-74%	-71%	-70%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	9	-80%	-81%	-79%	-76%	-76%
Starfsmannafjöldi	10	0	0	0	0	1
Hækkun vísitölu neysluverðs		2,72%	2,00%	8,61%	4,18%	5,3%
Ávöxtun einstakra eignaflokka:						
Nafnávöxtun:						
Innlend hlutabréf		48,1%	14,9%	-24,3%	-3,4%	
Erlend hlutabréf		15,9%	-38,7%	-5,6%	9,2%	
Ríkistryggð skuldabréf		9,0%	8,1%	15,8%	10,9%	
Önnur innlend skuldabréf		7,2%	8,0%	14,8%	10,0%	
Erlend skuldabréf			-17,4%	7,5%	-9,9%	
Skammtímabréf		7,3%	13,0%	12,0%	6,6%	
Raunávöxtun:						
Innlend hlutabréf		44,1%	12,6%	-30,3%	-7,3%	
Erlend hlutabréf		12,8%	-39,9%	-13,1%	4,8%	
Ríkistryggð skuldabréf		6,1%	6,0%	6,6%	6,5%	
Önnur innlend skuldabréf		4,4%	5,8%	5,7%	5,6%	
Erlend skuldabréf			-19,0%	-1,0%	-13,5%	
Skammtímabréf		4,5%	10,8%	3,1%	2,4%	

e.t. = kennitala ekki tiltæk

Skýringar:

1. Raunávöxtun á meðaltali hreinnar eignar miðað við vísitölu neysluverðs.
2. Rekstrarkostnaður, fjármagnsgjöld og heildarkostnaður í hlutfalli af meðaltali hreinnar eignar.
3. Hlutfallsleg skipting á eignum sjóðsins í mismunandi eignaflokka í árslok.
4. Skipting á öllum eignum sjóðsins í íslenskar krónur og erlenda gjaldmiðla.
5. Hlutfallsleg skipting á lífeyrisgreiðslum sjóðsins milli einstakra lífeyristegunda.
6. Lífeyrisgreiðslur sem hlutfall af iðgjöldum.
7. Meðalfjöldi greiðandi sjóðfélaga í hverjum mánuði ársins.
8. Heildarfjöldi sjóðfélaga, sem greiddi til sjóðsins á árinu.
9. Heildareignir sjóðsins (eign í árslok + verðmæti framtíðariðgjalda) í hlutfalli við heildarskuldbindingar hans skv. tryggingafræðilegri úttekt.
10. Eignir í árslok í hlutfalli við áfallnar skuldbindingar í árslok skv. tryggingafræðilegri úttekt.