Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar

Ársreikningur 2006

Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar
Strandgötu 3
600 Akureyri

kt. 510169-3799

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	2
Áritun óháðs endurskoðanda	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.

Alls greiddu 219 sjóðfélagi hjá 6 launagreiðendum iðgjöld til sjóðsins á árinu. Greiðandi sjóðfélögum fækkaði um 22 á árinu. Iðgjöldin námu samtals 157,3 milljónum króna sem er hækkun um 10,8% frá fyrra ári og er þá ekki tekið tillit til aukaframlaga.
Í janúar 2007, eftir að reikningsári sjóðsins lauk, greiddi Akureyrarbær kr. 3.242,4 millj. króna til sjóðsins sem mun breyta verulega stöðu hans og afkomu á árinu 2007.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu 229,8 milljónum króna og hækkuðu um 11,9% frá fyrra ári. Fjöldi lífeyrisþega í desember var 302 og hafði þeim fjölgað um 18 frá sama tíma á árinu áður.
Ráðstöfunarfé sjóðsins til nýrra fjárfestinga á árinu að frátöldu innstreymi vegna seldra verðbréfa nam 77,2 milljónum króna
Nýjar fjárfestingar umfram sölu verðbréfa námu samtals 79,8 milljónum króna og lækkaði handbært fé um 3,4 milljónir króna.
Um 56% fjárfestinga sjóðsins voru í verðbréfum með föstum tekjum og 44% í verðbréfum með breytilegum tekjum.
Eign sjóðsins í verðbréfum með breytilegum tekjum nam í árslok 1.049,7 milljónum króna og í verðbréfum með föstum tekjum 1.315,3 milljónum króna.
Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam 2.378,2 milljónum króna og hækkaði um 233,3 milljónir króna frá fyrra ári eða um 10,88%.
Nafnávöxtun sjóðsins á árinu var 14,51% og hrein raunávöxtun var 7,06%. Sambærilegar tölur fyrir árið í fyrra voru 14,60% og 10,04%.
Meðalraunávöxtun sl. 5 ár er 6,7% og 6,5% sl. 10 ár.

Tryggingafræðileg úttekt hefur verið framkvæmd á stöðu sjóðsins miðað við árslok 2006. Samkvæmt matinu nema áfallnar skuldbindingar sjóðsins 9.058,6 milljónir króna og eignir til tryggingafræðilegs uppgjörs kr. 2.690,8 milljónir króna. Áfallnar skuldbindingar nema því 6.367,8 milljónum króna umfram eignir. Eignir sjóðsins duga því fyrir 29,7% af áföllnum skuldbindingum miðað við 2,0% ársvexti umfram launabreytingar. 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 7.515,0 milljónum króna eða sem nemur 69,2% af skuldbindingum.
Tryggingafræðileg staða sjóðsins versnaði um 1.041,6 milljónir króna á árinu.

Bæjarsjóður Akureyrar er ábyrgur fyrir skuldbindingum sjóðsins.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2006 með undirskrift sinni.

Akureyri 28. mars 2007

Stjórn:

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar.

Inngangur
Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs Starfsmanna Akureyrarbæjar fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum
Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Ábyrgðin felur í sér að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda
Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits sjóðsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit
Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2006, efnahag hans 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við lög um ársreikninga.

Akureyri 28. mars 2007

KPMG Endurskoðun Akureyri hf.

Arnar Árnason

Áritun tryggingastærðfræðings

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar:

Undirritaður hefur metið lífeyrisskuldbindingar Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjarí árslok 2006. 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 2001-2005 og 2,0% vexti p.a. umfram laun.

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 2006. Miðað er við réttindaákvæði í samþykktum sjóðsins.

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 2006. Þá er í matinu tekið tillit til endurmats á skuldabréfaeign 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 umtalsverðan hluta af skuldbindingum sjóðsins með framlögum til viðbótar við venjubundnar iðgjaldagreiðslur.

Reykjavík 28. mars 2007

Bjarni Guðmundsson, tryggingastærðfræðingur

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir árið 2006

	Skýringar	2006	2005
Iðgjöld	1		
Iðgjöld, sjóðfélagar		22.142.547	21.601.649
Iðgjöld, launagreiðendur		135.630.817	788.480.085
Réttindaflutningar og endurgreiðslur		(505.924)	(582.899)
		157.267.440	809.498.835
Lífeyrir	2		
Lífeyrir		229.832.647	205.368.841
		229.832.647	205.368.841
Fjárfestingartekjur	3		
Vaxtatekjur og gengismunur		315.176.396	250.195.787
Breytingar á niðurfærslu skuldabréfa		(108.530)	(6.522.643)
		315.067.866	243.673.144
Fjárfestingagjöld	4		
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður		2.320.593	1.414.778
Rekstrarkostnaður	5		
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður		6.882.159	7.452.327
Hækkun á hreinni eign án matsbreytinga		233.299.907	838.936.033
Hrein eign frá fyrra ári		2.144.937.624	1.306.001.591
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		2.378.237.531	2.144.937.624

Efnahagsreikningur 31.12.2006

Eignir	Skýringar	2006	2005
Aðrar fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	6	1.049.704.692	821.902.178
Verðbréf með föstum tekjum	7	1.258.543.568	1.243.944.138
Veðlán	7	64.663.249	70.979.542
Niðurfærslusjóður útlána	7	(7.864.007)	(7.755.477)
Fjárfestingar alls		2.365.047.502	2.129.070.381
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		16.514.978	13.626.212
		16.514.978	13.626.212
Aðrar eignir			
Veltiinnlán		1.072.364	4.456.887
Eignir alls		2.382.634.844	2.147.153.480
Skuldir			
Aðrar skuldir	8	4.397.313	2.215.856
Skuldir alls		4.397.313	2.215.856
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		2.378.237.531	2.144.937.624

Yfirlit um sjóðstreymi 2006

	Skýringar	2006	2005
Inngreiðslur			
Iðgjöld		157.267.440	809.498.835
Fjárfestingatekjur		119.542.190	66.743.366
Afborganir verðbréfa		39.378.555	78.815.600
Seld bréf með breytilegum tekjum		73.500.000	343.438.200
Seld bréf með föstum tekjum		0	95.309.192
		389.688.185	1.393.805.193
Útgreiðslur			
Lífeyrir		229.832.647	205.368.841
Fjárfestingargjöld		2.320.593	1.414.778
Rekstrarkostnaður		6.882.159	7.452.327
		239.035.399	214.235.946
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		150.652.786	1.179.569.247
Kaup á verðbréfum	10		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		151.330.000	387.005.614
Keypt verðbréf með föstum tekjum		0	778.930.979
Ný veðlán og útlán		2.000.000	3.200.000
Verðbréfakaup samtals		153.330.000	1.169.136.593
Aðrar útgreiðslur		707.309	5.986.184
Ráðstöfun ársins		154.037.309	1.175.122.777
(Lækkun)/hækkun á sjóði og veltiinnlánum á árinu		(3.384.523)	4.446.470
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		4.456.887	10.417
Sjóður og veltiinnlán í árslok		1.072.364	4.456.887

Reikningsskilaaðferðir

Framsetning ársreiknings

Ársreikningurinn er saminn í samræmi við reglur nr. 55/2000 um 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 2007.

Skuldabréf eru eignfærð í lok ársins miðað við virka vexti og ávöxtunarkröfu þegar kaupin fóru fram.

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

Skýringar

1. Iðgjöld

Iðgjöld sundurliðast þannig:	2006	2005
A-deild:		
Iðgjöld sjóðfélagar	22.141.583	21.599.278
Iðgjöld, launagreiðendur	43.259.004	42.230.560
Viðbótarframlög stofnana, launagreiðendur	92.370.367	746.245.969
	157.770.954	810.075.807
B-deild:		
Iðgjöld, sjóðfélagar	964	2.371
Iðgjöld, launagreiðendur	1.446	3.556
	2.410	5.927
Iðgjöld ársins	157.773.364	810.081.734
Réttindaflutningur til sjóðsins	132.131	17.693
Réttindaflutningur frá sjóðnum	(591.542)	(600.592)
Endurgreidd iðgjöld	(46.513)	0
	(505.924)	(582.899)
Iðgjöld ársins	157.267.440	809.498.835

2. Lífeyrir

Sundurliðun eftir tegundum:	2006	2005
Ellilífeyrir	171.958.751	150.364.989
Örorkulífeyrir	14.948.273	14.035.773
Makalífeyrir	42.230.523	40.141.582
Barnalífeyrir	695.100	826.497
Lífeyrisútgjöld ársins	229.832.647	205.368.841

3. Fjárfestingartekjur

Fjárfestingatekjur sundurliðast þannig:

	2006	2005
Vaxtatekjur og gengismunur:		
Tekjur af innlendum hlutabréfasjóðum	27.270.895	90.321.339
Tekjur af erlendum hlutabréfasjóðum	94.092.897	28.935.843
Samtals tekjur af hlutabréfasjóðum	121.363.792	119.257.182
Tekjur af skuldabréfasjóðum	18.489.788	14.964.028
Tekjur af peningamarkaðssjóðum	8.111.956	3.660.926
Tekjur af markaðsbréfum	157.611.003	104.460.852
Tekjur af veðskuldabréfum	7.875.820	7.400.573
Tekjur af erlendum skuldabréfum	864.272	200.599
Tekjur af bankainnistæðum	859.765	251.627
	193.812.604	130.938.605
Vaxtatekjur og gengismunur samtals	315.176.396	250.195.787
Breyting á niðurfærslu skuldabréfaeignar	(108.530)	(6.522.643)
Fjárfestingartekjur samtals	315.067.866	243.673.144

Skýringar

4. Fjárfestingargjöld

Fjárfestingargjöld, sundurliðast þannig:

	2006	2005
Hlutdeild í rekstrarþóknun	2.320.593	1.414.778
	2.320.593	1.414.778

5. Rekstrarkostnaður:

Rekstrakostnaður sundurliðast þannig:

	2006	2005
Stjórnarlaun og launatengd gjöld	402.960	380.243
Rekstrarþóknun	6.961.778	4.244.333
Annar rekstrarkostnaður	1.838.014	4.242.529
	9.202.752	8.867.105
Fært á fjárfestingargjöld	(2.320.593)	(1.414.778)
	6.882.159	7.452.327

6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Sundurliðun á hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum er sem hér segir:

	2006	2005
Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir:		
Hlutabréfasjóðir:		
Hlutabréfasjóður ÍV	251.815.927	224.545.032
Innlendir hlutabréfasjóðir alls	251.815.927	224.545.032
Erlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir:		
Hlutabréfasjóðir:		
Erlendir hlutabréfasjóðir		
BGI - heimssjóður	256.997.984	187.791.943
Heimssjóður ÍV	107.294.337	81.264.774
	364.292.321	269.056.717
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir alls	616.108.248	493.601.749
Innlendir skuldabréfasjóðir:		
Ríkisskuldabréfasjóður ÍV	123.310.452	114.205.924
Skuldabréfasjóður ÍV	186.056.440	176.671.180
	309.366.892	290.877.104
Erlendir skuldabréfasjóðir:		
Alþjóðlegur skuldabréfasjóður ÍV	11.064.870	10.200.599
Innlendir peningamarkaðssjóðir:		
Peningamarkaðssjóður ÍV	113.164.682	27.222.726
Verðbréf með breytilegum tekjum alls	1.049.704.692	821.902.178

Skýringar

7. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinist þannig í einstaka flokka:

	2006	2005
Markaðsbréf:		
Ríkisskuldabréf	416.509.411	426.878.118
Skuldabréf banka og fjármálafyrirtækja	73.355.073	70.370.077
Skuldabréf sveitarfélaga	78.616.986	76.190.316
Önnur markaðsskuldabréf	631.654.702	617.583.603
Erlend skuldabréf	58.407.396	52.922.024
	1.258.543.568	1.243.944.138
Veðskuldabréf:		
Veðskuldabréf sjóðfélaga	64.663.249	70.979.542
Afskriftarsjóður skuldabréfaeignar	(7.864.007)	(7.755.477)
Verðbréf með föstum tekjum samtals	1.315.342.810	1.307.168.203

Markaðsverð skuldabréfaeignar sjóðsins er áætlað um 2,2 milljónum króna lægra en bókfært verð.

8. Skuldir

	2006	2005
Aðrar skammtímaskuldir:		
Ógreiddur kostnaður	4.397.313	2.215.856
	4.397.313	2.215.856

9. Aðrar upplýsingar

Sjóðurinn er með rekstrarsamning við Lífeyrissjóð Norðurlands og hefur enga starfsmenn á launaskrá og hefur ekki veitt framkvæmdastjóra eða stjórnarmönnum lán eða ábyrgðir.

Sjóðurinn hefur ekki tekist á hendur neinar fjárskuldbindingar aðrar en greint er frá í skýringu 11.

Greiðslur til stjórnarmanna voru sem hér segir:

Kristján Þór Júlíusson	120.000
Jakob Björnsson	60.000
Oddur Helgi Halldórsson	60.000
Arna Jakobína Björnsdóttir	60.000
Hanna Rósa Sveinsdóttir	60.000

Greiðslur til endurskoðanda á árinu 2006 voru kr. 522.443
Greiðslur til tryggingafræðings á árinu 2006 voru kr. 437.618
Greiðslur til Fjármálaeftirlitsins á árinu 2006 voru kr. 458.000

Skýringar

10. Ráðstöfun

Kaup og sala verðbréfa á árinu greinist þannig:

Bréfaflokkur:	Kaup	Sala	Ráðstöfun
Innlend hlutdeildarskírteini, peningamarkaðssjóðir ...	151.330.000	(73.500.000)	77.830.000
Samtals verðbréf með breytilegum tekjum	151.330.000	(73.500.000)	77.830.000
Veðskuldabréf ...	2.000.000	0	2.000.000
Samtals verðbréf með föstum tekjum	2.000.000	0	2.000.000
Ráðstöfun í verðbréfakaup, samtals	153.330.000	(73.500.000)	79.830.000

11. Tryggingafræðileg úttekt

Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt sem gerð hefur verið á stöðu sjóðsins í árslok 2006 námu áfallnar skuldbindingar 6.367,8 milljónum króna hærri fjárhæð en eignir og heildarskuldbindingar námu 7.515,0 milljónum króna 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 versnaði um 1.041,6 milljónir króna á árinu.

Niðurstaða matsins, sbr. áritun tryggingastærðfræðings, er að skuldbindingar sjóðsins séu 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 milljónum króna):

Eignir:	Áunninn-réttur	Framtíðar-réttur	Heildar-réttur
Hrein eign til greiðslu lífeyris ...	2.378,2	0,0	2.378,2
Núvirði verðbréfa ...	369,8	0,0	369,8
Fjárfestingarkostnaður ...	(57,2)	0,0	(57,2)
Núvirði framtíðariðgjalda ...	0	652,4	652,4
Eignir samtals ...	2.690,8	652,4	3.343,2
Skuldbindingar:			
Ellilífeyrir ...	6.758,8	1.401,4	8.160,2
Örorkulífeyrir ...	363,2	75,2	438,4
Makalífeyrir ...	1.786,9	298,9	2.085,8
Barnalífeyrir ...	0,7	3,9	4,6
Rekstrarkostnaður ...	149,0	20,2	169,2
Skuldbindingar samtals ...	9.058,6	1.799,6	10.858,2
Skuldbindingar umfram eignir ...	(6.367,8)	(1.147,2)	(7.515,0)
Eignir sem hlutfall af skuldbindingum ...	29,7%	36,3%	30,8%
Hrein eign umfram skuldbindingar ...	-70,3%	-63,7%	-69,2%
Skuldbindingar umfram eignir 1.1.2006 ...	(5.340,9)	(1.132,5)	(6.473,4)
Skuldbindingar umfram eignir 31.12.2006 ...	(6.367,8)	(1.147,2)	(7.515,0)
Breyting á árinu ...	(1.026,9)	(14,7)	(1.041,6)

Kennitölur

Skýring:		2006	2005	2004	2003	2002
Nafnávöxtun		14,51%	14,60%	14,93%	11,36%	-0,15%
Nafnávöxtun - 5 ára meðaltal		10,89%	9,74%	8,36%	8,44%	8,70%
Raunávöxtun	1	7,06%	10,04%	10,61%	8,41%	-2,11%
Raunávöxtun - 5 ára meðaltal		6,70%	5,26%	3,94%	3,73%	3,40%
Raunávöxtun - 10 ára meðaltal		6,48%	5,76%	5,44%	5,04%	4,86%
Rekstrarkostnaður sem hlutfall af eignum	2	0,15%	0,22%	0,35%	0,32%	0,30%
Fjárfestingargjöld sem hlutfall af eignum	2	0,05%	0,04%	0,10%	0,10%	0,10%
Heildarkostnaður sem hlutfall af eignum	2	0,20%	0,26%	0,45%	0,42%	0,40%
Samsetning fjárfestinga:	3					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum		44%	39%	48%	41%	17%
Skráð verðbréf með föstum tekjum		26%	28%	43%	45%	58%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum		28%	30%	2%	2%	12%
Veðlán		3%	3%	8%	11%	13%
Skipting eigna eftir gjaldmiðlum:	4					
Eignir í íslenskum krónum		82%	85%	82%	84%	88%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum		18%	15%	18%	16%	12%
Hlutfallsleg skipting lífeyris:	5					
Ellilífeyrir		74,8%	73,2%	71,4%	70,8%	68,2%
Örorkulífeyrir		6,5%	6,8%	7,2%	7,6%	8,5%
Makalífeyrir		18,4%	19,5%	20,8%	21,0%	22,5%
Barnalífeyrir		0,3%	0,4%	0,5%	0,6%	0,8%
Lífeyrisbyrði	6	146%	145%	138%	134%	122%
Heildarfjöldi launagreiðenda á árinu		6	6	4	4	4
Virkir sjóðfélagar	7	203	216	252	262	283
Heildarfjöldi greiðandi sjóðfélaga	8	219	241	258	271	295
Fjöldi lífeyrisþega í lok ársins		302	284	281	267	254
Hækkun iðgjalda frá fyrra ári	11	10,8%	8,0%	2,7%	2,0%	2,4%
Hækkun lífeyrisútgjalda		11,9%	13,5%	6,0%	11,8%	21,3%
Hækkun á hreinni eign til greiðslu lífeyris		10,9%	64,2%	10,4%	7,2%	-2,6%
Hækkun á áföllnum lífeyriskuldbindingum		15%	-7%	11%	-1%	7%
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	9	-69%	-67%	-77%	-76%	-77%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	10	-70%	-69%	-81%	-80%	-81%
Starfsmannafjöldi		0	0	0	0	0
Hækkun vísitölu neysluverðs		6,95%	4,14%	3,91%	2,72%	2,00%
Ávöxtun einstakra eignaflokka:						
Nafnávöxtun:						
Innlend hlutabréf		12,1%	66,2%	55,7%	48,1%	14,9%
Erlend hlutabréf		35,4%	13,6%	-1,3%	15,9%	-38,7%
Ríkisstryggð skuldabréf		11,4%	8,3%	15,1%	9,0%	8,1%
Önnur innlend skuldabréf		12,7%	18,8%	9,1%	7,2%	8,0%
Erlend skuldabréf		12,5%	6,8%	-20,7%		-17,4%
Skammtímabréf		12,1%	9,3%	5,9%	7,3%	13,0%
Raunávöxtun:						
Innlend hlutabréf		4,8%	59,6%	49,8%	44,1%	12,6%
Erlend hlutabréf		26,6%	9,1%	-5,0%	12,8%	-39,9%
Ríkisstryggð skuldabréf		4,1%	4,0%	10,8%	6,1%	6,0%
Önnur innlend skuldabréf		5,4%	14,1%	5,0%	4,4%	5,8%
Erlend skuldabréf		5,2%	2,5%	-23,7%		-19,0%
Skammtímabréf		4,8%	4,9%	1,9%	4,5%	10,8%

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. Ekki er tekið tillit til uppgjörs Norðurorku 2005 í útreikningum.
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.
11. Hækkun iðgjalda án aukaframlaga