Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar

Ársreikningur 2007

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 202 sjóðfélagar hjá 8 launagreiðendum iðgjöld til sjóðsins á árinu. Greiðandi sjóðfélögum fækkaði um 17 á árinu. Iðgjöldin námu samtals 3.418,9 milljónum króna en þar af nam innborgun Akureyrarbæjar, í tengslum við sölu á Landsvirkjun 3.242,4 millj. króna. Hækkun iðgjalda á milli ára þegar uppgjörið er dregið frá nemur 12,3%.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu 274,9 milljónum króna og hækkuðu um 19,6% frá fyrra ári. Fjöldi lífeyrisþega í desember var 322 og hafði þeim fjölgað um 20 frá sama tíma á árinu áður.
Ráðstöfunarfé sjóðsins til nýrra fjárfestinga á árinu að frátöldu innstreymi vegna seldra verðbréfa nam 3.439,8 milljónum króna en um 94,3% af ráðstöfunarfé ársins er vegna uppgjörs Akureyrarbæjar.
Nýjar fjárfestingar umfram sölu verðbréfa námu samtals 3.366,6 milljónum króna og hækkaði handbært fé um 73,3 milljónir króna.
Um 75% fjárfestinga sjóðsins voru í verðbréfum með föstum tekjum og 25% í verðbréfum með breytilegum tekjum.
Eign sjóðsins í verðbréfum með breytilegum tekjum nam í árslok 1.432,6 milljónum króna og í verðbréfum með föstum tekjum 4.406,3 milljónum króna.
Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam 5.921,8 milljónum króna og hækkaði um 3.543,6 milljónir króna frá fyrra ári eða um 149,0%.
Nafnávöxtun sjóðsins á árinu var 10,12% og hrein raunávöxtun var 4,02%. Sambærilegar tölur fyrir árið í fyrra voru 14,51% og 7,06%.
Meðalraunávöxtun sl. 5 ár er 8,0% og 6,2% sl. 10 ár.

Tryggingafræðileg úttekt hefur verið framkvæmd á stöðu sjóðsins miðað við árslok 2007. Samkvæmt matinu nema áfallnar skuldbindingar sjóðsins 9.711,2 milljónum króna og eignir til tryggingafræðilegs uppgjörs kr. 6.689,2 milljónir króna. Áfallnar skuldbindingar nema því 3.022,0 milljónum króna umfram eignir. Eignir sjóðsins duga því fyrir 68,9% 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 4.157,4 milljónum króna eða sem nemur 36,2% af skuldbindingum.
Tryggingafræðileg staða sjóðsins batnaði um 3.357,6 milljónir króna á árinu.

Bæjarsjóður Akureyrar er ábyrgur fyrir skuldbindingum sjóðsins.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2007 með undirskrift sinni.

Akureyri 10. mars 2008

Stjórn:

Sigrún Björk Jakobsdóttir
Stjórnarformaður

Arna Jakobína Björnsdóttir

Hermann Jón Tómasson

Oddur Helgi Halldórsson

Hanna Rósa Sveinsdóttir

Kári Arnór Kárason
Framkvæmdastjóri

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs Starfsmanna Akureyrarbæjar fyrir árið 2007. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum
Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Ábyrgðin felur í sér að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings sem er 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, þar með talið 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 glögga 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 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 2007, fjárhagsstöðu hans 31. desember 2007 og breytingu á handbæru fé á árinu 2007, í samræmi við lög um ársreikninga.

Akureyri, 10. mars 2008

KPMG Endurskoðun Akureyri hf.

Áritun tryggingastærðfræðings

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar:

Undirritaður hefur metið lífeyrisskuldbindingar Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjarí árslok 2007. 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 2007. 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 2007. 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 nokkuð 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.

Reykjavík 10. mars 2008

Bjarni Guðmundsson, tryggingastærðfræðingur

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir árið 2007

	Skýringar	2007	2006
Iðgjöld	1		
Iðgjöld, sjóðfélagar		21.653.314	22.142.547
Iðgjöld, launagreiðendur		3.400.964.961	135.630.817
Réttindaflutningar og endurgreiðslur		(3.705.954)	(505.924)
		3.418.912.321	157.267.440
Lífeyrir	2		
Lífeyrir		274.933.607	229.832.647
		274.933.607	229.832.647
Fjárfestingartekjur	3		
Tekjur af eignarhlutum		(28.659.294)	0
Vaxtatekjur og gengismunur		443.946.935	315.176.396
Breytingar á niðurfærslu skuldabréfa		(240.812)	(108.530)
		415.046.829	315.067.866
Fjárfestingagjöld	4		
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður		4.275.338	2.320.593
Rekstrarkostnaður	5		
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður		11.170.171	6.882.159
Hækkun á hreinni eign án matsbreytinga		3.543.580.034	233.299.907
Hrein eign frá fyrra ári		2.378.237.531	2.144.937.624
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		5.921.817.565	2.378.237.531

Efnahagsreikningur 31.12.2007

	Skýringar	2007	2006
Eignir			
Aðrar fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	6	1.432.608.911	1.049.704.692
Verðbréf með föstum tekjum	7	4.358.033.272	1.258.543.568
Veðlán	7	56.354.971	64.663.249
Niðurfærslusjóður útlána	7	(8.104.819)	(7.864.007)
Fjárfestingar alls		5.838.892.335	2.365.047.502
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		22.164.922	16.514.978
		22.164.922	16.514.978
Aðrar eignir			
Veltiinnlán		74.328.441	1.072.364
Eignir alls		5.935.385.698	2.382.634.844
Skuldir			
Aðrar skuldir	8	13.568.133	4.397.313
Skuldir alls		13.568.133	4.397.313
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		5.921.817.565	2.378.237.531

Yfirlit um sjóðstreymi 2007

	Skýringar	2007	2006
Inngreiðslur			
Iðgjöld		3.418.948.124	157.267.440
Fjárfestingatekjur		184.123.451	119.542.190
Afborganir verðbréfa		127.146.397	39.378.555
Seld bréf með breytilegum tekjum		1.392.666.994	73.500.000
		5.122.884.966	389.688.185
Útgreiðslur			
Lífeyrir		274.933.607	229.832.647
Fjárfestingargjöld		4.275.338	2.320.593
Rekstrarkostnaður		11.170.171	6.882.159
		290.379.116	239.035.399
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		4.832.505.850	150.652.786
Kaup á verðbréfum	10		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		1.814.168.653	151.330.000
Keypt verðbréf með föstum tekjum		2.943.481.120	0
Ný veðlán og útlán		1.600.000	2.000.000
Verðbréfakaup samtals		4.759.249.773	153.330.000
Aðrar útgreiðslur		0	707.309
Ráðstöfun ársins		4.759.249.773	154.037.309
Hækkun/(lækkun) á sjóði og veltiinnlánum á árinu		73.256.077	(3.384.523)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		1.072.364	4.456.887
Sjóður og veltiinnlán í árslok		74.328.441	1.072.364

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 2008.

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:	2007	2006
A-deild:		
Iðgjöld sjóðfélagar	21.653.314	22.141.583
Iðgjöld, launagreiðendur	43.579.493	43.259.004
Viðbótarframlög stofnana, launagreiðendur	3.357.385.468	92.370.367
	3.422.618.275	157.770.954
B-deild:		
Iðgjöld, sjóðfélagar	0	964
Iðgjöld, launagreiðendur	0	1.446
	0	2.410
Iðgjöld ársins	3.422.618.275	157.773.364
Réttindaflutningur til sjóðsins	0	132.131
Réttindaflutningur frá sjóðnum	(3.705.954)	(591.542)
Endurgreidd iðgjöld	0	(46.513)
	(3.705.954)	(505.924)
Iðgjöld ársins	3.418.912.321	157.267.440

2. Lífeyrir

Sundurliðun eftir tegundum:	2007	2006
Ellilífeyrir	207.067.446	171.958.751
Örorkulífeyrir	16.169.525	14.948.273
Makalífeyrir	51.133.222	42.230.523
Barnalífeyrir	563.414	695.100
Lífeyrisútgjöld ársins	274.933.607	229.832.647

3. Fjárfestingartekjur

Fjárfestingatekjur sundurliðast þannig:

	2007	2006
Tekjur af hlutabréfum og eignarhlutum:		
Tekjur af innlendum hlutabréfum	(28.659.294)	0
	(28.659.294)	0
Vaxtatekjur og gengismunur:		
Tekjur af innlendum hlutabréfasjóðum	(53.425.295)	27.270.895
Tekjur af erlendum hlutabréfasjóðum	137.082	94.092.897
Samtals tekjur af hlutabréfasjóðum	(53.288.213)	121.363.792
Tekjur af skuldabréfasjóðum	5.857.695	18.489.788
Tekjur af peningamarkaðssjóðum	28.042.404	8.111.956
Tekjur af öðrum skuldabréfum með ábyrgð ríkis og sveitarfélaga	446.166.735	157.611.003
Tekjur af veðskuldabréfum	6.493.300	7.875.820
Tekjur af erlendum skuldabréfum	9.537.219	864.272
Tekjur af bankainnistæðum	1.137.795	859.765
	497.235.148	193.812.604
Vaxtatekjur og gengismunur samtals	415.287.641	315.176.396
Breyting á niðurfærslu skuldabréfaeignar	(240.812)	(108.530)
Fjárfestingartekjur samtals	415.046.829	315.067.866

Skýringar

4. Fjárfestingargjöld

Fjárfestingargjöld, sundurliðast þannig:

	2007	2006
Hlutdeild í rekstrarþóknun	4.275.338	2.320.593
	4.275.338	2.320.593

5. Rekstrarkostnaður:

Rekstrakostnaður sundurliðast þannig:

	2007	2006
Stjórnarlaun og launatengd gjöld	472.124	402.960
Rekstrarþóknun	12.955.570	6.961.778
Annar rekstrarkostnaður	2.017.815	1.838.014
	15.445.509	9.202.752
Fært á fjárfestingargjöld	(4.275.338)	(2.320.593)
	11.170.171	6.882.159

6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Sundurliðun á hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum er sem hér segir:

Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir:

	2007	2006
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir:		
Innlend hlutabréf	151.111.310	0
Hlutabréfasjóður ÍV	292.338.851	251.815.927
Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir alls	443.450.161	251.815.927

Erlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir:		
Hlutabréfasjóðir:		
Erlendir hlutabréfasjóðir		
BGI - sjóðir	500.961.432	256.997.984
Heimssjóður ÍV	102.243.617	107.294.337
	603.205.048	364.292.321
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir alls	1.046.655.209	616.108.248
Innlendir skuldabréfasjóðir:		
Ríkisskuldabréfasjóður ÍV	0	123.310.452
Skuldabréfasjóður ÍV	0	186.056.440
	0	309.366.892
Erlendir skuldabréfasjóðir:		
Alþjóðlegur skuldabréfasjóður ÍV	212.902.091	11.064.870
Innlendir peningamarkaðssjóðir:		
Peningamarkaðssjóður ÍV	173.051.610	113.164.682
Verðbréf með breytilegum tekjum alls	1.432.608.910	1.049.704.692

Skýringar

7. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinist þannig í einstaka flokka:

	2007	2006
Markaðsbréf:		
Ríkisskuldabréf	3.549.377.923	416.509.411
Skuldabréf banka og fjármálafyrirtækja	12.823.927	73.355.073
Skuldabréf sveitarfélaga	78.557.838	78.616.986
Önnur markaðsskuldabréf	661.327.430	631.654.702
Erlend skuldabréf	55.946.154	58.407.396
	4.358.033.272	1.258.543.568
Veðskuldabréf:		
Veðskuldabréf sjóðfélaga	56.354.971	64.663.249
Afskriftarsjóður skuldabréfaeignar	(8.104.819)	(7.864.007)
Verðbréf með föstum tekjum samtals	4.406.283.424	1.315.342.810

Markaðsverð skuldabréfaeignar sjóðsins er áætlað um 39,6 milljónum króna lægra en bókfært verð.

8. Skuldir

	2007	2006
Aðrar skammtímaskuldir:		
Ógreidd rekstrarþóknun	12.955.570	0
Ógreiddur kostnaður	612.563	4.397.313
	13.568.133	4.397.313

9. Aðrar upplýsingar

Sjóðurinn er með rekstrarsamning við Stapa lífeyrissjóð 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:

Arna Jakobína Björnsdóttir	65.000
Hanna Rósa Sveinsdóttir	65.000
Hermann Jón Tómasson	65.000
Kristján Þór Júlíusson	87.100
Oddur Helgi Halldórsson	65.000
Sigrún Björk Jakobsdóttir	42.900
Víðir Benediktsson	26.000

Greiðslur til endurskoðanda á árinu 2007 voru kr. 582.123
Greiðslur til tryggingafræðings á árinu 2007 voru kr. 487.603
Greiðslur til Fjármálaeftirlistins á árinu 2007 voru kr. 911.000

Skýringar

10. Ráðstöfun

Kaup og sala verðbréfa á árinu greinist þannig:

Bréfaflokkur:	**Kaup**	**Sala**	**Ráðstöfun**
Innlend hlutabréf	215.169.662	(16.270.406)	198.899.256
Innlend hlutdeildarskírteini, hlutabréfasjóðir	126.100.000	(49.977.935)	76.122.065
Innlend hlutdeildarskírteini, skuldabréfasjóðir	0	(190.875.898)	(190.875.898)
Innlend hlutdeildarskírteini, peningamarkaðssjóðir	953.974.586	(922.130.062)	31.844.524
	1.295.244.248	-1.179.254.301	115.989.947
Hlutabréfasjóðir erlendir	326.624.405	-89.064.005	237.560.400
Erlend hlutdeildarskírteini, hlutabréfasjóðir	192.300.000	(124.348.688)	67.951.312
Samtals verðbréf með breytilegum tekjum	1.814.168.653	-1.392.666.994	421.501.659
Ríkistryggð skuldabréf	2.943.481.120	0	2.943.481.120
Veðskuldabréf	1.600.000	0	1.600.000
Samtals verðbréf með föstum tekjum	2.945.081.120	0	2.945.081.120
Ráðstöfun í verðbréfakaup, samtals	4.759.249.773	(1.392.666.994)	3.366.582.779

11. Tryggingafræðileg úttekt

Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt sem gerð hefur verið á stöðu sjóðsins í árslok 2007 námu áfallnar skuldbindingar 3.022 milljónum króna hærri fjárhæð en eignir og heildarskuldbindingar námu 4.157,4 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 batnaði um 3.357,7 milljónir króna á árinu.

Niðurstaða framreiknaðs mats bendir 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	5.921,8	0,0	5.921,8
Núvirði verðbréfa	827,8	0,0	827,8
Fjárfestingarkostnaður	(60,4)	0,0	(60,4)
Núvirði framtíðariðgjalda	0	631,0	631,0
Eignir samtals	6.689,2	631,0	7.320,2
Skuldbindingar:			
Ellilífeyrir	7.266,3	1.371,0	8.637,3
Örorkulífeyrir	369,5	70,5	440,0
Makalífeyrir	1.927,9	285,6	2.213,5
Barnalífeyrir	3,9	3,9	7,8
Rekstrarkostnaður	143,6	35,4	179,0
Skuldbindingar samtals	9.711,2	1.766,4	11.477,6
Skuldbindingar umfram eignir	(3.022,0)	(1.135,4)	(4.157,4)
Eignir sem hlutfall af skuldbindingum	68,9%	35,7%	63,8%
Hrein eign umfram skuldbindingar	-31,1%	-64,3%	-36,2%
Skuldbindingar umfram eignir 1.1.2007	(6.367,8)	(1.147,2)	(7.515,0)
Skuldbindingar umfram eignir 31.12.2007	(3.022,0)	(1.135,4)	(4.157,4)
Breyting á árinu	3.345,8	11,8	3.357,6

Kennitölur

Skýring:		2007	2006	2005	2004	2003
Nafnávöxtun		10,12%	14,51%	14,60%	14,93%	11,36%
Nafnávöxtun - 5 ára meðaltal		13,09%	10,89%	9,74%	8,36%	8,44%
Raunávöxtun	1	4,02%	7,06%	10,04%	10,61%	8,41%
Raunávöxtun - 5 ára meðaltal		8,00%	6,70%	5,26%	3,94%	3,73%
Raunávöxtun - 10 ára meðaltal		6,24%	6,48%	5,76%	5,44%	5,04%
Rekstrarkostnaður sem hlutfall af eignum	2	0,27%	0,15%	0,22%	0,35%	0,32%
Fjárfestingargjöld sem hlutfall af eignum	2	0,10%	0,05%	0,04%	0,10%	0,10%
Heildarkostnaður sem hlutfall af eignum	2	0,37%	0,20%	0,26%	0,45%	0,42%
Samsetning fjárfestinga:	3					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum		25%	44%	39%	48%	41%
Skráð verðbréf með föstum tekjum		63%	26%	28%	43%	45%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum		12%	28%	30%	2%	2%
Veðlán		1%	3%	3%	8%	11%
Skipting eigna eftir gjaldmiðlum:	4					
Eignir í íslenskum krónum		85%	82%	85%	82%	84%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum		15%	18%	15%	18%	16%
Hlutfallsleg skipting lífeyris:	5					
Ellilífeyrir		75,3%	74,8%	73,2%	71,4%	70,8%
Örorkulífeyrir		5,9%	6,5%	6,8%	7,2%	7,6%
Makalífeyrir		18,6%	18,4%	19,5%	20,8%	21,0%
Barnalífeyrir		0,2%	0,3%	0,4%	0,5%	0,6%
Lífeyrisbyrði	6	156%	146%	145%	138%	134%
Heildarfjöldi launagreiðenda á árinu		8	6	6	4	4
Virkir sjóðfélagar	7	185	203	216	252	262
Heildarfjöldi greiðandi sjóðfélaga	8	202	219	241	258	271
Fjöldi lífeyrisþega í lok ársins		322	302	284	281	267
Hækkun iðgjalda frá fyrra ári	11	12,3%	10,8%	8,0%	2,7%	2,0%
Hækkun lífeyrisútgjalda		19,6%	11,9%	13,5%	6,0%	11,8%
Hækkun á hreinni eign til greiðslu lífeyris		149,0%	10,9%	64,2%	10,4%	7,2%
Lækkun á áföllnum lífeyriskuldbindingum		-58%	15%	-7%	11%	-1%
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	9	-36%	-69%	-67%	-77%	-76%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	10	-31%	-70%	-69%	-81%	-80%
Starfsmannafjöldi		0	0	0	0	0
Hækkun vísitölu neysluverðs		5,86%	6,95%	4,14%	3,91%	2,72%
Ávöxtun einstakra eignaflokka:						
Nafnávöxtun:						
Innlend hlutabréf		-18,2%	12,1%	66,2%	55,7%	48,1%
Erlend hlutabréf		0,3%	35,4%	13,6%	-1,3%	15,9%
Ríkisstryggð skuldabréf		10,7%	11,4%	8,3%	15,1%	9,0%
Önnur innlend skuldabréf		12,1%	12,7%	18,8%	9,1%	7,2%
Erlend skuldabréf		4,5%	12,5%	6,8%	-20,7%	
Skammtímabréf		14,1%	12,1%	9,3%	5,9%	7,3%
Raunávöxtun:						
Innlend hlutabréf		-22,7%	4,8%	59,6%	49,8%	44,1%
Erlend hlutabréf		-5,3%	26,6%	9,1%	-5,0%	12,8%
Ríkisstryggð skuldabréf		4,6%	4,1%	4,0%	10,8%	6,1%
Önnur innlend skuldabréf		5,9%	5,4%	14,1%	5,0%	4,4%
Erlend skuldabréf		-1,3%	5,2%	2,5%	-23,7%	
Skammtímabréf		7,8%	4,8%	4,9%	1,9%	4,5%

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 Akureyrarbæjar 2007 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