Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands

Ársreikningur 2009

Séreignardeild

Sameignardeild

Lífeyrissjóður
Tannlæknafélags Íslands
Séreignardeild

Ársreikningur 2009

Efnisyfirlit: **bls.**

Skýrsla stjórnar	2 - 3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris	5
Efnahagsreikningur	6
Sjóðstreymi	7
Skýringar	8 - 13

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands,
Séreignardeild
kt. 430269-1519

Skýrsla stjórnar

Meginstarfsemi séreignardeildarinnar

Séreignardeild Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands er ætluð starfandi tannlæknum og mökum þeirra, sem ekki er að lögum skylt að vera í öðrum lífeyrissjóði. Hlutverk sjóðsins er að ávaxta iðgjöld sjóðfélaga og tryggja þeim og erfingjum þeirra lífeyri samkvæmt samþykktum sjóðsins.

Starfsemin á árinu

Í lok ársins 2009 áttu 319 sjóðfélagar inneign í sjóðnum, en iðgjöld greiddu 200 aðilar. Iðgjöld námu kr. 85.247.713 á árinu 2009. Á árinu var greiddur barnalífeyrir að fjárhæð kr. 16.243.824 til ellefu aðila, makalífeyrir að fjárhæð kr. 17.105.408 var greiddur til níu aðila og eftirlaun voru greidd til sextíu og fjögurra sjóðfélaga, samtals að fjárhæð kr. 287.053.830 þar af voru níu aðilar sem fengu fyrirframgreidda séreign.. Samtals nema útgreiddar bætur á árinu 2009 kr. 320.403.062 til áttatíu og þriggja aðila. Stjórnarlaun námu kr. 2.835.000 á árinu en þar af voru kr. 2.438.100 gjaldfærðar hjá séreignardeildinni.

Hrein ávöxtun á eignum lífeyrissjóðsins miðað við vísitölu neysluverðs var 8,35%.

Þann 17. mars 2009 var sjóðnum skipaður umsjónaraðili af Fjármálaráðuneytinu vegna rannsóknar Sérstaks saksóknara á meintum brotum á lögum nr. 129/1997 um lífeyrissjóði. Stjórn og framkvæmdastjóri sjóðsins vék frá störfum á meðan umsjónaraðili starfaði. Sjóðnum var skilað aftur til réttkjörinnar stjórnar og framkvæmdastjóra þann 1. júlí 2009, án athugasemda. Engin niðurstaða er komin í rannsókn Sérstaks saksóknara, engar kærur hafa verið birtar og engin stjórnarmaður eða framkvæmdastjóri hefur stöðu grunaðs í málinu. Kostnaður sjóðsins vegna skipun umsjónaraðila var 1,46 mkr. á árinu.

Það er álit stjórnar sjóðsins að allar upplýsingar, sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu hans í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun, komi fram í ársreikningnum.

Sjóðurinn er með samning við NBI hf. um eignastýringu og rekstur hans. Stærstur hluti eigna sjóðsins er fjárfestur í tryggðum innlánum ríkisbankanna og skuldabréfum með ríkisábyrgð.

Hrein eign

Hrein eign sjóðsins nam í árslok 2009 kr. 2.089.819.202 og hafði hækkað á árinu úr kr. 2.010.350.106 eða um kr. 79.469.096.

Skýrsla stjórnar

Fjárhagsleg áhættustjórnun

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands hefur gert samning við NBI hf, og annast hann umsjón og eignastýringu sjóðsins innan gildandi fjárfestingastefnu stjórnar sjóðsins hverju sinni. NBI hf. leitast við að annast ávöxtun fjármuna sjóðsins með sem hagkvæmustum hætti og virkri eignastýringu. Stjórn sjóðsins hefur haft eftirlit með ráðstöfun eigna sjóðsins í samræmi við ákvæði laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, samþykktir sjóðsins og starfsreglur stjórnar.

Stjórn Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands staðfestir hér með ársreikning þennan með undirritun sinni.

Reykjavík, 28. apríl 2010.

Í stjórn Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands

Björn Ragnarsson

Gísli Vilhjálmsson

Jón Björn Sigtryggsson

Sigurgísli Ingimarsson

Teitur Jónsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði Tannlæknafélags Íslands

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning séreignardeildar Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands fyrir árið 2009. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning 31. desember 2009, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum
Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, 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 reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda
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, 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 skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, 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 séreignardeildarinnar á árinu 2009, efnahag hennar 31. desember 2009 og breytingu á handbæru fé á árinu 2009, í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur.

Ábending
Án þess að gera fyrirvara við álit okkar viljum við benda á skýringar nr. 4 og 5 með ársreikningnum þar sem greint er frá óvissu sem ríkir um mat á hluta verðbréfaeignar.

Reykjavík, 28. apríl 2010.

PricewaterhouseCoopers hf

Ólafur Gestsson
endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir árið 2009

	Skýr.	2009	2008
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		31.059.370	28.841.259
Iðgjöld launagreiðenda		53.948.149	49.356.370
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		240.194	9.999.567
		85.247.713	88.197.196
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	320.403.062	144.812.399
Fjárfestingartekjur	4		
Tekjur af eignarhlutum		147.014	937.211
Vaxtatekjur og gengismunur		332.501.391	(3.384.222)
Niðurfærsla verðbréfeignar		(9.272.340)	(408.404.754)
		323.376.065	(410.851.765)
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	6	748.634	689.155
Vaxtagjöld		12.057	31.502
Önnur fjárfestingargjöld		454.564	365.134
		1.215.255	1.085.791
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	6	7.536.365	3.925.788
Hækkun (lækkun) á hreinni eign á árinu		79.469.096	(472.478.547)
Hrein eign frá fyrra ári		2.010.350.106	2.482.828.653
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		2.089.819.202	2.010.350.106

Efnahagsreikningur 31. desember 2009

Eignir	Skýr.	2009	2008
Fjárfestingar	5		
Verðbréf með breytilegum tekjum		467.907.984	1.304.923.916
Verðbréf með föstum tekjum		1.119.504.512	13.910.487
Veðlán		57.904.862	60.026.341
Bankainnistæður		390.793.940	562.627.977
		2.036.111.298	1.941.488.721
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		9.076.932	4.649.478
Aðrar kröfur		4.809.105	39.987.000
		13.886.037	44.636.478
Aðrar eignir			
Handbært fé		57.929.056	40.713.013
Óuppgerð sala verðbréfasafna		0	49.848.081
		57.929.056	90.561.094
Eignir samtals		2.107.926.391	2.076.686.293

Skuldir

Viðskiptaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir		0	41.931.000
Aðrar skuldir		18.107.189	24.405.188
Skuldir samtals		18.107.189	66.336.188
Hrein eign til greiðslu lífeyris		2.089.819.202	2.010.350.106
Aðrar upplýsingar	7		

Sjóðstreymi ársins 2009

	Skýr.	2009	2008
Inngreiðslur			
Iðgjöld		85.839.656	88.197.196
Fjárfestingartekjur		113.339.422	48.662.105
Afborganir verðbréfa		39.159.746	10.188.143
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		1.204.420.070	2.607.095.257
Seld verðbréf með föstum tekjum		46.984.335	241.234.304
Breyting á skammtímaliðum		41.573.458	(45.201.421)
		1.531.316.687	2.950.175.584
Útgreiðslur			
Lífeyrir		330.852.079	129.138.213
Fjárfestingargjöld		12.054	31.502
Rekstrarkostnaður án afskrifta		11.339.098	4.883.188
		342.203.231	134.052.903
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		1.189.113.456	2.816.122.681
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		288.058.833	2.168.371.054
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		1.055.674.625	47.611.775
Hækkun (lækkun) á bankainnstæðum		(171.836.045)	562.627.977
		1.171.897.413	2.778.610.806
Hækkun á handbæru fé		17.216.043	37.511.875
Handbært fé í ársbyrjun		40.713.013	3.201.138
Handbært fé í árslok		57.929.056	40.713.013

Skýringar

1. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

1.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins um ársreikninga lífeyrissjóða. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum, sem í meginatriðum eru þær sömu og á síðasta ári.

Við gerð reikningsskilanna þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði og gefa sér forsendur um mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Þó svo mat þetta sé samkvæmt bestu vitund stjórnenda geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

Fjárfestingar eru færðar niður vegna óvissu um innheimtu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða en myndaður er mótreikningur, sem mæta á þeim kröfum er kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og gagnvart kröfunum í heild.

1.2 Iðgjöld

Iðgjöld sjóðfélaga og launagreiðenda eru bókfærð þegar þau skapa réttindakröfu á séreignardeildina.

1.3 Fjárfestingatekjur

Vaxtatekjur eru tekjufærðar miðað við upphaflega ávöxtunarkröfu skuldabréfaeignar og áfallnar vaxtatekjur vegna bankainnistæðna og viðskiptakrafna eru tekjufærðar nema vafi leiki á um innheimtu þeirra.

Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir.

Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning vegna skilgreindra fjáreigna á gangvirði.

Viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við greiðslu og innheimtu krafna er færður í rekstrarreikning sem og áfallinn gengismunur á eignir í árslok.

1.4 Fjárfestingar

Verðbréfum í eigu sjóðsins er skipt í verðbréf með breytilegum tekjum, verðbréf með föstum tekjum og veðlán.

Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf og hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok. Verðbréf í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð í íslenskar krónur á gengi í árslok 2009.

Verðbréf með föstum tekjum eru framseljanleg skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum. 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. Veðlán eru færð til eignar með áföllnum verðbótum miðað við vístölur sem tóku gildi í ársbyrjun 2010.

1.5 Kröfur

Kröfur eru færðar á nafnverði.

Skýringar

1.6 Handbært fé

Handbært fé og jafngildi þess eru færð í efnahagsreikning á kostnaðarverði. Handbært fé samkvæmt sjóðstreymi samanstendur af óbundnum bankainnstæðum í erlendum gjaldmiðlum og íslenskum krónum.

1.7 Samanburðarfjárhæðir

Þar sem það hefur átt við hefur samanburðarfjárhæðum verið breytt til þess að gæta samræmis við breytingu á framsetningu þessa árs.

2. Fjárhagsleg áhættustjórnun

2.1 Fjárhagslegir áhættuþættir

Starfsemi sjóðsins hefur í för með sér margvíslega áhættu s.s. áhrif breytinga á gengi hlutabréfa, breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla og vaxtabreytinga. Áhættustjórnun sjóðsins beinist að aðgerðum til þess að draga úr þessum áhættuþáttum.

Eignastýring er í höndum NBI hf. samkvæmt samningi um rekstur sjóðsins. NBI hf annast fjárvörslu með virkri eignastýringu innan ramma fjárfestingastefnu sjóðsins hverju sinni.

2.2 Gengisáhætta

Sjóðurinn starfar í alþjóðlegu umhverfi og hefur fjárfest í erlendum verðbréfasjóðum þar sem hrein eign þeirra er bundin áhættu. Samkvæmt lögum um gjaldeyrishöft er lífeyrissjóðinum óheimilt að verja erlenda gjaldeyrisáhættu sína með notkun afleiða. Fjárfestingar sjóðsins í verðbréfum í erlendum gjaldmiðlum námu í árslok 2009 294,7 milljónir og ber sjóðurinn því gjaldeyrisáhættu sem þeirri upphæð nemur. Ef íslenska krónan styrkist um 10% gagnvart erlendum gjaldmiðlum munu eignir sjóðsins, að öðru óbreyttu, lækka um 29,5 milljónir. kr.

2.3 Útlánaáhætta

Sjóðurinn einbeitir sér ekki sérstaklega að útlánaáhættu. Hins vegar hefur félagið ákveðna stefnu gagnvart útlánum til sjóðfélaga.

Skýringar

3. Lífeyrir

Greiddur lífeyrir greinist þannig:

	2009	2008
Makalífeyrir	17.105.408	15.225.159
Barnalífeyrir	16.243.824	9.489.312
Eftirlaun	287.053.830	120.097.928
	320.403.062	144.812.399

4. Fjárfestingatekjur

Tekjur af eignarhlutum sundurliðast þannig:

Arður af hlutabréfum	147.014	937.211

Vaxtatekjur og gengismunur sundurliðast þannig:

Vaxtatekjur af bankainnistæðum	4.460.048	7.332.057
Gengishagnaður	1.843.067	384.826
Vaxtatekjur og gengismunur verðbréfa	324.743.011	(12.109.226)
Dráttarvextir	1.455.265	1.008.121
	332.501.391	(3.384.222)

Niðurfærsla verðbréfaeignar sundurliðast þannig:

Diversified Private Equity Program IV	0	(724.620)
Fyrirtækjabréf Landsbankans	0	(407.680.134)
Afskriftir verðbréfaeignar	(9.272.340)	0
	(9.272.340)	(408.404.754)

Afskrift verðbréfaeignar samanstendur af 50% niðurfærslu á innlánum til Straums Burðarás og 20% niðurfærslu vegna Landsbanki Aquila Real Estate Fund I.

5. Fjárfestingar

Hlutabréf:

Eignarhaldsfélag lífeyrissjóðanna um verðbréfaskráningu	10.722	10.722
Decode Genetics Inc	95.977	122.928
Straumur Fjárfestingarbanki hf	0	183.454
Marel hf	0	168.204
	106.699	485.308

Skýringar

Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum:	2009	2008
Hlutabréfasjóðir:		
Úrvalsbréf Landsbankans	0	6.201.732
Landsbanki Global Equity Fund	0	17.740.995
Landsbanki Nordic 40	24.336.354	17.195.038
	24.336.354	41.137.765
Skuldabréfasjóðir:		
Markaðsbréf Landsbankans - stutt	5.898.038	227.907.119
Markaðsbréf Landsbankans - meðallöng	23.082.279	339.152.569
Markaðsbréf Landsbankans - löng	26.275.139	229.249.217
Reiðubréf, ríkistryggð	40.808.767	0
Fyrirtækjabréf Landsbankans	72.494.108	187.473.346
	168.558.331	983.782.251
Óhefðbundnar fjárfestingar:		
Landsbanki Absolute Return Strategies	15.200.923	72.158.822
Landsbanki Currency fund	286.523	19.747.881
Landsbanki Diversified Yield Fund	522.852	530.740
Landsbanki Mezzanine Fund II	66.069.624	55.322.192
Landsbanki Mezzanine Fund	3.861.766	9.603.505
Landsbanki Aquila Real Estate Fund I	23.094.458	27.183.109
Landsbanki Private Equity II	17.802.209	11.189.105
	126.838.355	195.735.354
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum:		
Merrill Lynch Emerging Europe Fund	158.999	79.857
Jupiter Global Fund - Global Equities	44.056.027	0
Jupiter Global Fund - European Growth	77.002.260	0
SPDR Barclay's Capital 1-3 month	26.850.959	0
Global Opportunity Fund I	0	35.435.797
European Opportunity Fund I	0	30.988.092
Nordic Opportunity Fund I	0	17.279.493
	148.068.245	83.783.239

Skýringar

Innlend skuldabréf:	2009	2008
Stofnlánadeild Landbúnaðarins 95/01	142.490	260.298
Íbúðabréf	912.840.677	0
Ríkisvíxlar	39.162.765	0
Ríkisbréf	100.456.599	0
Fyrirtækjabréf	30.787.804	13.650.189
Sveitarfélög	36.114.178	0
	1.119.504.513	13.910.487
Veðlán:		
Sjóðfélagalán	57.904.862	60.026.341
Bankainnistæður:		
Bundnar innistæður	390.793.940	562.627.977
Heildareignir	**2.036.111.298**	**1.941.488.721**

Fjármálagerningar sem skráðir eru á skipulegum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metnir á markaðsverði í árslok 2009. Virði annarra fjármálagerninga er háð mati lífeyrissjóðsins að teknu tilliti til markaðsaðstæðna.

Lífeyrissjóðurinn fjárfesti í fagfjárfestasjóðum Landsvaka hf., Landsbanki Mezzanine Fund I og Landsbanki Mezzanine Fund II. Sjóðirnir tóku þátt í sambankalánum með Landsbanka Íslands hf. og fjárfestu þannig í dreifðu lánasafni evrópskra fyrirtækja. Eftir hrun Landsbanka Íslands í október 2008 telur slitastjórn bankans óvissu ríkja um eignaréttalega stöðu sjóðanna hvað varðar hlutdeild þeirra í einstökum lánum. Bankinn hefur ekki greitt sjóðunum hlutdeild þeirra í innheimtum afborgunum og vöxtum, eins og sjóðirnir telja að ótvírætt að eigi að gera samkvæmt samningum. Samningaviðræður eru á milli Landsvaka og slitastjórnar um lausn á málinu. Lífeyrissjóðurinn hefur ekki séð ástæðu til þess að endurmeta eign sína í sjóðunum þar sem eignarréttindin er skýr að mati þeirra sem koma að málinu fyrir hönd Landsvaka og lífeyrissjóðsins.

6. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Gjaldfærður skrifstofu- og stjórnunarkostnaður skiptist á milli séreignar- og sameignardeildar í hlutföllunum 86% og 14%:

	2009	2008
Sameiginlegur kostnaður	5.568.175	2.905.182
Endurskoðun	2.072.974	1.101.368
Umsýslu- og stjórnunarkostnaður	643.850	608.393
	8.284.999	4.614.943

Í sameiginlegum kostnaði er hlutfall séreignardeildar af stjórnarlaunum:

Björn Ragnarsson	1.354.500	728.310
Gísli Vilhjálmsson	77.400	0
Jón Björn Sigtryggsson	270.900	145.662
Sigurgísli Ingimarsson	270.900	145.662
Teitur Jónsson	270.900	145.662
Þórólfur Ólafsson	193.500	145.662
	2.438.100	1.310.958

Skýringar

7. Fimm ára yfirlit

	2009	2008	2007	2006	2005
Hrein raunávöxtun	8,35%	-28,61%	1,28%	8,03%	7,94%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ár	-1,79%	-1,79%	8,00%	8,22%	6,10%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	7,05%	60,98%	84,93%	84,35%	88,18%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	54,98%	0,70%	5,55%	3,75%	3,22%
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum	15,93%	6,24%	4,08%	8,63%	4,88%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	0,01%	0,01%	2,94%	0,93%	0,03%
Veðlán	2,84%	3,09%	2,50%	2,34%	3,69%
Bankainnistæður, bundnar	19,19%	28,98%			
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	86,00%	80,64%	70,07%	78,33%	81,39%
Eignir í erlendum gjaldmiðli	14,00%	19,36%	29,93%	21,67%	18,61%
Samtals	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Fjöldi sjóðfélaga	319	329	371	308	311
Fjöldi lífeyrisþega	76	62	49	30	23
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	89,59%	82,93%	88,87%	98,68%	87,00%
Örorkulífeyrir	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%	1,83%
Dánarbætur	5,34%	10,51%	2,62%	0,50%	10,49%
Barnalífeyrir	5,07%	6,55%	8,51%	0,57%	0,68%

Lífeyrissjóður
Tannlæknafélags Íslands
Sameignardeild

Ársreikningur 2009

Efnisyfirlit:

	bls.
Skýrsla stjórnar	2 - 3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris	5
Efnahagsreikningur	6
Sjóðstreymi	7
Skýringar	8 - 13

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands,
sameignardeild
kt. 421299-9199

Skýrsla stjórnar

Meginstarfsemi sameignardeildarinnar

Sameignardeild Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands var stofnuð í nóvember 1999. Hlutverk sjóðsins er að ávaxta iðgjöld sjóðfélaga og tryggja þeim lífeyri samkvæmt samþykktum sjóðsins.

Starfsemin á árinu

Alls greiddu 195 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins á árinu. Iðgjöld námu alls kr. 47.181.022 og hækkuðu um 23,66% frá fyrra ári. Á árinu voru greiddar örorkubætur til þriggja sjóðfélaga að fjárhæð kr. 1.442.061 og makalífeyrir til þriggja aðila að fjárhæð kr. 472.400. Í árslok 2009 áttu 270 sjóðfélagar réttindi í sjóðnum. Stjórnarlaun námu kr. 2.835.000 á árinu en þar af voru kr. 396.900 gjaldfærðar hjá sameignardeildinni.

Hrein ávöxtun á eignum lífeyrissjóðsins miðað við vísitölu neysluverðs var 4,73%. Samkvæmt útreikningum tryggingastærðfræðings á áunnum réttindum sjóðfélaga í árslok námu heildarskuldbindingar sjóðsins kr. 897,4 milljónum miðað við 3,5% vexti. Séu eignir sjóðsins metnar með sama hætti nema þær kr. 901,2 milljónum eða 0,42% hærri fjárhæð en skuldbindingarnar.

Þann 17. mars 2009 var sjóðnum skipaður umsjónaraðili af Fjármálaráðuneytinu vegna rannsóknar Sérstaks saksóknara á meintum brotum á lögum nr. 129/1997 um lífeyrissjóði. Stjórn og framkvæmdastjóri sjóðsins vék frá störfum á meðan umsjónaraðili starfaði. Sjóðnum var skilað aftur til réttkjörinnar stjórnar og framkvæmdastjóra þann 1. júlí 2009, án athugasemda. Engin niðurstaða er komin í rannsókn Sérstaks saksóknara, engar kærur hafa verið birtar og engin stjórnarmaður eða framkvæmdastjóri hefur stöðu grunaðs í málinu. Kostnaður sjóðsins vegna skipun umsjónaraðila var 0,25 mkr. á árinu.

Það er álit stjórnar sjóðsins að allar upplýsingar, sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu hans í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun, komi fram í ársreikningnum.

Sjóðurinn er með samning við NBI hf. um eignastýringu og rekstur hans. Stærstur hluti eigna sjóðsins er fjárfestur í tryggðum innlánum ríkisbankanna og skuldabréfum með ríkisábyrgð.

Hrein eign

Hrein eign sjóðsins nam í árslok 2009 kr. 377.216.731 og hefur hækkað á árinu úr kr. 290.526.983 eða um kr. 86.689.748.

Skýrsla stjórnar

Fjárhagsleg áhættustjórnun

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands hefur gert samning við NBI hf., og annast hann umsjón og eignastýringu sjóðsins innan gildandi fjárfestingastefnu stjórnar sjóðsins hverju sinni. NBI hf. leitast við að annast ávöxtun fjármuna sjóðsins með sem hagkvæmustum hætti og virkri eignastýringu. Stjórn sjóðsins hefur haft eftirlit með ráðstöfun eigna sjóðsins í samræmi við ákvæði laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, samþykktir sjóðsins og starfsreglur stjórnar.

Stjórn Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands staðfestir hér með ársreikning þennan með undirritun sinni.

Reykjavík, 28. apríl 2010.

Í stjórn Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands

Björn Ragnarsson

Gísli Vilhjálmsson

Jón Björn Sigtryggsson

Sigurgísli Ingimarsson

Teitur Jónsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði Tannlæknafélags Íslands

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning sameignardeildar Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands fyrir árið 2009. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning 31. desember 2009, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum
Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, 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 reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda
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, 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 skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, 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 sameignardeildarinnar á árinu 2009, efnahag hennar 31. desember 2009 og breytingu á handbæru fé á árinu 2009, í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur.

Ábending
Án þess að gera fyrirvara við álit okkar viljum við benda á skýringar nr. 4 og 5 með ársreikningnum þar sem greint er frá óvissu sem ríkir um mat á hluta verðbréfaeignar.

Reykjavík, 28. apríl 2010.

PricewaterhouseCoopers hf

Ólafur Gestsson
endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir árið 2009

	Skýr.	2009	2008
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		15.880.628	12.805.305
Iðgjöld launagreiðenda		31.300.394	25.347.781
		47.181.022	38.153.086
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	1.914.461	2.471.127
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		580.605	546.075
Önnur gjöld/(tekjur)	7	1.052.166	381.823
		3.547.232	3.399.025
Fjárfestingartekjur	4		
Tekjur af eignarhlutum		590	0
Vaxtatekjur og gengismunur		46.056.567	367.432
Niðurfærsla verðbréfeignar		(577.378)	(49.129.035)
		45.479.779	(48.761.603)
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður	6	104.784	80.762
Vaxtagjöld		3.273	11.405
Önnur fjárfestingagjöld		66.823	17.782
		174.880	109.949
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	6	2.248.941	1.294.165
Hækkun (lækkun) á hreinni eign á árinu		86.689.748	(15.411.656)
Hrein eign frá fyrra ári		290.526.983	305.938.639
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		377.216.731	290.526.983

Efnahagsreikningur 31. desember 2009

Eignir	Skýr.	2009	2008
Fjárfestingar	5		
Verðbréf með breytilegum tekjum		87.032.761	188.763.762
Verðbréf með föstum tekjum		188.409.573	26.887.658
Bankainnistæður		84.852.625	70.197.613
		360.294.959	285.849.033
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		5.633.029	2.289.471
Aðrar kröfur		5.462.269	4.394.119
		11.095.298	6.683.590
Aðrar eignir			
Handbært fé		8.151.755	3.146.288
Eignir samtals		379.542.012	295.678.911

Skuldir

Viðskiptaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir		0	4.659.000
Aðrar skuldir		2.325.281	492.928
Skuldir samtals		2.325.281	5.151.928
Hrein eign til greiðslu lífeyris		377.216.731	290.526.983
Aðrar upplýsingar	8-9		

Sjóðstreymi ársins 2009

	Skýr.	2009	2008
Inngreiðslur			
Iðgjöld		47.181.022	38.153.086
Fjárfestingartekjur		20.159.915	4.105.635
Afborganir verðbréfa		4.032.933	0
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		159.438.143	366.920.012
Seld verðbréf með föstum tekjum		7.340.455	5.327.500
Breyting á skammtímaliðum		(8.832.958)	7.934.986
		229.319.510	422.441.219
Útgreiðslur			
Lífeyrir		2.035.586	2.836.065
Fjárfestingargjöld		3.273	11.405
Rekstrarkostnaður án afskrifta		2.319.839	1.938.784
		4.358.698	4.786.254
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		224.960.812	417.654.965
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		43.016.407	324.373.009
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		162.283.926	20.048.911
Bankainnstæður		14.655.012	70.197.613
		219.955.345	414.619.533
Hækkun á handbæru fé		5.005.467	3.035.432
Handbært fé í ársbyrjun		3.146.288	110.856
Handbært fé í árslok		8.151.755	3.146.288

Skýringar

1. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

1.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins um ársreikninga lífeyrissjóða. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum, sem í meginatriðum eru þær sömu og á síðasta ári.

Við gerð reikningsskilanna þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði og gefa sér forsendur um mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Þó svo mat þetta sé samkvæmt bestu vitund stjórnenda geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

Fjárfestingar eru færðar niður vegna óvissu um innheimtu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða en myndaður er mótreikningur, sem mæta á þeim kröfum er kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og gagnvart kröfunum í heild.

1.2 Iðgjöld

Iðgjöld sjóðfélaga og launagreiðenda eru bókfærð þegar þau skapa réttindakröfu á sameignardeildina.

1.3 Fjárfestingatekjur

Vaxtatekjur eru tekjufærðar miðað við upphaflega ávöxtunarkröfu skuldabréfaeignar og áfallnar vaxtatekjur vegna bankainnistæðna og viðskiptakrafna eru tekjufærðar nema vafi leiki á um innheimtu þeirra.

Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir.

Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning vegna skilgreindra fjáreigna á gangvirði.

Viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við greiðslu og innheimtu krafna er færður í rekstrarreikning sem og áfallinn gengismunur á eignir í árslok.

1.4 Fjárfestingar

Verðbréfum í eigu sjóðsins er skipt í verðbréf með breytilegum tekjum og verðbréf með föstum tekjum.

Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf og hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok. Verðbréf í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð í íslenskar krónur á gengi í árslok 2009.

Verðbréf með föstum tekjum eru framseljanleg skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum. 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.

1.5 Kröfur á launagreiðendur

Kröfur eru færðar á nafnverði.

1.6 Handbært fé

Handbært fé og jafngildi þess eru færð í efnahagsreikning á kostnaðarverði. Handbært fé samkvæmt sjóðstreymi samanstendur af óbundnum bankainnstæðum í erlendum gjaldmiðlum og íslenskum krónum.

Skýringar

1.7 Samanburðarfjárhæðir

Þar sem það hefur átt við hefur samanburðarfjárhæðum verið breytt til þess að gæta samræmis við breytingu á framsetningu þessa árs.

2. Fjárhagsleg áhættustjórnun

2.1 Fjárhagslegir áhættuþættir

Starfsemi sjóðsins hefur í för með sér margvíslega áhættu s.s. áhrif breytinga á gengi hlutabréfa, breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla og vaxtabreytinga. Áhættustjórnun sjóðsins beinist að aðgerðum til þess að draga úr þessum áhættuþáttum.

Eignastýring er í höndum NBI hf, samkvæmt samningi um rekstur sjóðsins. NBI hf annast fjárvörslu með virkri eignastýringu innan ramma fjárfestingastefnu sjóðsins hverju sinni.

2.2 Gengisáhætta

Sjóðurinn starfar í alþjóðlegu umhverfi og hefur fjárfest í erlendum verðbréfasjóðum þar sem hrein eign þeirra er bundin áhættu. Samkvæmt lögum um gjaldeyrishöft er lífeyrissjóðinum óheimilt að verja erlenda gjaldeyrisáhættu sína með notkun afleiða. Fjárfestingar sjóðsins í verðbréfum í erlendum gjaldmiðlum námu í árslok 2009 43,7 milljónir og ber sjóðurinn því gjaldeyrisáhættu sem þeirri upphæð nemur. Ef íslenska krónan styrkist um 10% gagnvart erlendum gjaldmiðlum munu eignir sjóðsins, að öðru óbreyttu, lækka um 4,4 milljónir. kr.

Skýringar

3. Lífeyrir

Greiddur lífeyrir greinist þannig:

	2009	2008
Makalífeyrir	472.400	986.891
Örorkulífeyrir	1.442.061	1.484.236
	1.914.461	2.471.127

4. Fjárfestingatekjur

Tekjur af eignarhlutum sundurliðast þannig:

Arður af erlendum sjóðum	590	0

Vaxtatekjur og gengismunur greinist þannig

Vaxtatekjur og verðbætur af bankainnistæðum	891.548	1.128.209
Gengishagnaður (tap)	314.732	(102.223)
Vaxtatekjur og gengismunur verðbréfa	43.502.566	(971.269)
Dráttarvextir	1.347.721	312.715
	46.056.567	367.432

Niðurfærsla verðbréfaeignar greinist þannig:

Fyrirtækjabréf Landsbankans	0	(49.129.035)
Niðurfærsla vegna Landsbanki Aquila Real Estate Fund I	(577.378)	0
	(577.378)	(49.129.035)

5. Fjárfestingar

Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum:

Hlutabréfasjóðir:

Úrvalsbréf Landsbankans	0	910.695
Landsbanki Global Equity Fund	0	3.840.302
Landsbanki Nordic 40	1.833.437	1.719.504
	1.833.437	6.470.501

Skuldabréfasjóðir:

Markaðsbréf Landsbankans - stutt	8.413.614	28.361.302
Markaðsbréf Landsbankans - meðallöng	13.731.478	67.299.892
Markaðsbréf Landsbankans - löng	12.420.176	30.962.960
Fyrirtækjabréf Landsbankans	8.736.177	22.592.184
	43.301.445	149.216.338

Skýringar

Óhefðbundnar fjárfestingar:	**2009**	**2008**
Landsbanki Mezzanine Fund II	11.011.604	9.220.365
Landsbanki Absolute Return Strategies	2.382.292	5.953.609
Landsbanki Diversified Yield Fund	54.421	55.242
Landsbanki Aquila Real Estate Fund 1	2.309.510	2.718.387
Landsbanki Private Equity II	3.560.513	2.237.889
	19.318.340	20.185.492

Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum:

Hlutabréfasjóðir:

SPDR Barclay's Capital 1-3 month	4.235.113	0
Jupiter Global Fund - Global Equities	7.754.892	0
Jupiter Global Fund - European Growth	10.589.534	0
Global Opportunity Fund I	0	6.253.481
European Opportunity Fund I	0	4.281.655
Nordic Opportunity Fund I	0	2.356.295
	22.579.539	12.891.431

Innlend skuldabréf:

Íbúðabréf	121.291.636	20.062.564
Ríkisvíxlar	9.788.194	0
Ríkisbréf	26.154.807	0
Fyrirtækjabréf	10.262.594	6.825.094
Sveitarfélög	20.912.342	0
	188.409.573	26.887.658

Bankainnistæður:		
Bundnar innistæður	84.852.625	70.197.613
Heildareignir	**360.294.959**	**285.849.033**

Fjármálagerningar sem skráðir eru á skipulegum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði í árslok 2009. Virði annarra fjármálagerninga er háð mati lífeyrissjóðsins að teknu tillti til markaðsaðstæðna.

Lífeyrissjóðurinn fjárfesti í fagfjárfestasjóðum Landsvaka hf., Landsbanki Mezzanine Fund I og Landsbanki Mezzanine Fund II. Sjóðirnir tóku þátt í sambankalánum með Landsbanka Íslands hf. og fjárfestu þannig í dreifðu lánasafni evrópskra fyrirtækja. Eftir hrun Landsbanka Íslands í október 2008 telur slitastjórn bankans óvissu ríkja um eignaréttalega stöðu sjóðanna hvað varðar hlutdeild þeirra í einstökum lánum. Bankinn hefur ekki greitt sjóðunum hlutdeild þeirra í innheimtum afborgunum og vöxtum, eins og sjóðirnir telja að ótvírætt að eigi að gera samkvæmt samningum. Samningaviðræður eru á milli Landsvaka og slitastjórnar um lausn á málinu. Lífeyrissjóðurinn hefur ekki séð ástæðu til þess að endurmeta eign sína í sjóðunum þar sem eignarréttindin er skýr að mati þeirra sem koma að málinu fyrir hönd Landsvaka og lífeyrissjóðsins.

Skýringar

6. Skrifstofukostnaður

Gjaldfærður skrifstofu- og stjórnunarkostnaður skiptist á milli séreignar- og sameignardeildar í hlutföllunum 86% og 14%:

Sameiginlegur kostnaður	1.283.907	385.652
Tryggingafræðileg úttekt 100%	627.665	762.310
Endurskoðun	337.369	146.203
Umsýslu- og stjórnunarkostnaður	104.784	80.762
	2.353.725	1.374.927

Í sameiginlegum kostnaði er hlutfall sameignardeildar af stjórnarlaunum:

Björn Ragnarsson	220.500	96.690
Gísli Vilhjálmsson	12.600	0
Jón Björn Sigtryggsson	44.100	19.338
Sigurgísli Ingimarsson	44.100	19.338
Teitur Jónsson	44.100	19.338
Þórólfur Ólafsson	31.500	19.338
	396.900	174.042

7. Örorkubótasamkomulag

Sjóðurinn er aðili að samkomulagi sem Íslenski lífeyrissjóðurinn, Eftirlaunasjóður FÍA, Lífeyrissjóðurinn Gildi, Lífeyrissjóður Rangæinga og Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands gerðu sín á milli á árinu 1999 um skiptingu örorkuáhættu lífeyrissjóða. Skuld sjóðsins vegna þessa er kr. 1.375.066.

8. Tryggingafræðileg úttekt

Í mars 2010 var framkvæmd tryggingafræðileg athugun sem miðaðist við árslok 2009. Helstu niðurstöður úttektarinnar, miðað við að 3,5% ávöxtun náist á eignir sjóðsins umfram hækkun vísitölu neysluverðs næstu áratugina, voru þær að eignir sjóðsins næmu 3,8 mkr. umfram skuldbindingar sjóðsins og verðmæti framtíðariðgjalda miðað við árslok 2009.

Sundurliðun tryggingafræðilegrar athugunar í milljónum króna:

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar-skuldbinding	Heildar-skuldbinding
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	377,2		377,2
Núvirðing	23,3		23,3
Fjárfestingakostnaður	(3,3)		(3,3)
Núvirði framtíðariðgjalda		504,0	504,0
Eignir samtals	397,2	504,0	901,2
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	279,7	292,1	571,8
Örorkulífeyrir	84,4	123,6	208,0
Makalífeyrir	29,7	35,1	64,8
Barnalífeyrir	0,0	4,8	4,8
Rekstrarkostnaður	14,0	34,0	48,0
Skuldbindingar samtals	407,8	489,6	897,4
Eignir umfram skuldbindingar	(10,6)	14,4	3,8
Eignir í hlutfalli af skuldbindingum	-2,6%	2,9%	0,4%

Skýringar

9. Fimm ára yfirlit

	2009	2008	2007	2006	2005
Hrein raunávöxtun	4,73%	-26,69%	-0,45%	7,89%	7,29%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ár	-2,42%	-1,57%	7,26%	7,51%	5,19%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	10,77%	60,45%	92,13%	83,70%	87,11%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	52,29%	9,41%	4,07%	7,59%	5,19%
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum	13,39%	5,58%	3,80%	8,71%	5,33%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,37%
Bankainnistæður, bundnar	23,55%	24,56%			
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	87,88%	83,90%	75,11%	79,92%	80,49%
Eignir í erlendum gjaldmiðli	12,12%	16,10%	24,89%	20,08%	19,51%
Samtals	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Fjöldi sjóðfélaga	270	265	266	255	253
Fjöldi lífeyrisþega	6	8	9	6	3
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Makalífeyrir	24,68%	39,94%	55,73%	35,10%	
Örorkulífeyrir	75,32%	60,06%	44,27%	64,90%	
Dánarbætur	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Barnalífeyrir	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	