

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands

Ársreikningur

2022

Skýsla stjórnar	2 - 5
Áritun óháðs endurskoðanda	6 - 8
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	9
Efnahagsreikningur	10
Yfirlit um sjóðstreymi	11
Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu	12
Skýringar	13 - 32
Stjórnarháttayfirlýsing	33 - 34
Sérgreind yfirlit deilda	35 - 37

Skýrsla stjórnar

Um Lífeyrissjóð Tannlæknafélags Íslands

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands er ætlaður starfandi tannlæknum og mökum þeirra, sem ekki er að lögum skylt að vera í öðrum lífeyrissjóði. Sjóðurinn skiptist í séreignar- og samtryggingardeild. Hlutverk sjóðsins er að ávaxta iðgjöld sjóðfélaga og tryggja þeim og erfingjum þeirra lífeyri samkvæmt samþykktum sjóðsins. Sjóðurinn starfar samkvæmt lögum nr. 127/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Sjóðurinn lýtur eftirliti Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands.

Hrein eign til greiðslu lífeyris

Hrein eign sjóðsins í árslok 2022 nam kr. 8.425.263.502 og hafði lækkað um kr. 584.396.200 frá árslokum 2021. Hrein eign séreignardeildar sjóðsins í árslok 2022 nam kr. 6.300.885.934 og hafði lækkað um kr. 467.522.554 frá árslokum 2021. Hrein eign samtryggingardeildar sjóðsins í árslok 2022 nam kr. 2.124.377.568 og hafði lækkað um kr. 116.873.646 frá árslokum 2021.

Fjöldi sjóðfélaga, iðgjöld og lífeyrir

Í lok árs 2022 voru 384 sjóðfélagar í séreignardeild og hafði þeim fjölgað um 3 frá fyrra ári. Þá voru 389 sjóðfélagar í samtryggingardeild í árslok 2022 og hafði sjóðfélögum fjölgað um 7 frá fyrra ári.

Lífeyrisþegar séreignardeildar á árinu 2022 voru 61 talsins samanborið við 57 á árinu 2021. Lífeyrisþegar samtryggingadeildar á árinu 2022 voru 34 talsins samanborið við 31 á árinu 2021. Greiddur lífeyrir á árinu 2022 nam samtals kr. 212.237.626 samanborið við kr. 171.768.217 á árinu 2021. Á árinu var greiddur örorkulífeyrir að fjárhæð kr. 4.909.831, makalífeyrir að fjárhæð kr. 671.195, barnalífeyrir að fjárhæð kr. 408.578 og eftirlaun samtals að fjárhæð kr. 203.221.594.

Á árinu 2022 námu greidd iðgjöld kr. 396.721.488 samanborið við kr. 385.586.479 á árinu 2021. Á árinu 2022 námu greidd iðgjöld í sameignardeild kr. 117.954.602. Iðgjöld í séreignardeild námu kr. 278.766.886 á árinu 2022.

Á árinu voru haldnir 9 formlegir fundir hjá stjórn sjóðsins auk ársfundar sem haldinn var í júní. Á árinu 2022 var enginn starfsmaður hjá sjóðnum, en samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og Landsbankans sér bankinn um rekstur sjóðsins. Framkvæmdastjóri sjóðsins er starfsmaður bankans. Laun til stjórnar og endurskoðunarnefndar námu kr. 6.139.230 á árinu 2022 samanborið við kr. 5.652.195 á árinu 2021.

Ávöxtun ársins 2022

Nafnávöxtun deilda Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands árið 2022 var á bilinu -9,14% til -8,06% en verðbólga á tímabilinu nam 9,34%.

Nafnávöxtun ávöxtunarleiða sjóðsins

	2022	2021	2020
Séreignardeild	-8,6%	11,7%	11,5%
Samtryggingardeild	-9,1%	11,4%	11,8%

Á árinu 2022 varð viðsnúningur á eignamörkuðum. Seðlabankar heimsins sneru frá þeirri vegferð að hafa vexti lága og jafnvel neikvæða í kjölfar COVID og í staðinn fóru þeir að hækka stýrivexti sína. Þessi viðsnúningur kom í kjölfar hækkandi verðbólgu um allan heim og lækkuðu eignamarkaðir um allan heim. Á Íslandi veiktist gengisvísitala krónunnar um 2,2%. Í byrjun árs var krónan að styrkjast en eftir lok maí þá fór hún að veikjast og endaði árið nálægt sínu veikasta gildi. Á móti evru veiktist krónan um 2,8% og á móti dollar þá veiktist krónan um 8,9%. Viðskiptahalli var 58 ma.kr. samanborið við tæpa 79 ma.kr. árið á undan. Verðbólgan hélt áfram að aukast á árinu og var ársverðbólgan tæplega 10%. Íbúðaverð var áfram helsti drifkrafturinn framan af ári en í lok árs voru verðhækkanir orðnar almennari, svo sem á innlendar vörur ásamt þjónustu. Meginvextir á Íslandi voru í byrjun árs 2,0% en eftir sex vaxtahækkanir á árinu þá enduðu þeir í 6,0%.

Skýrsla stjórnar

Hagvöxtur ársins nam 6,4% skv þjóhagsreikningum Hagstofunnar. NOMXIBB, heildarvísitala markflokka ríkisskuldabréfa lækkaði um 2,89% á árinu og lækkaði vísitala óverðtryggðra ríkisskuldabréfa um 4,23% á meðan vísitala verðtryggðra ríkisskuldabréfa stóð nánast í stað milli ára og lækkaði um 0,03%. Eins og áður sagði voru lækkanir einnig á hlutabréfamarkaði og lækkaði heildarverðvísitala kauphallarinnar, OMXIPI, um 16,8% á árinu. Mest lækkuðu bréf í Marel, um 43,9% en hlutabréf Origo hækkuðu mest allra bréfa, um 37,5%. Þrjú ný félög voru skráð á aðallista kauphallarinnar, Ölgerðin, Nova og Alvotech. Heimsvísitala erlendra hlutabréfa (MSCI All Country World Index) lækkaði um 19,8% mælt í USD og um 12,6% mælt í ISK. Vísitala erlendra skuldabréfa í fjárfestingarflokki (e. investment grade debt) (The Bloomberg Aggregate Index) lækkaði um 16,25% á árinu, mælt í USD og um 8,74%, mælt í ISK.

Tryggingafræðileg staða

Tryggingafræðileg úttekt sjóðsins var unnin af Bjarna Guðmundssyni tryggingastærðfræðingi. Samkvæmt útreikningum hans eru heildareignir samtryggingadeildar 6,2% lægri en heildarskuldbindingar deildarinnar. Áfallin staða er neikvæð um 283,4 m.kr. eða sem nemur -11,9% af áfallinni skuldbindingu. Framtíðarskuldbinding er um 6,3 m.kr. lægri en eignir eða sem nemur 0,3%. Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt fyrir árið 2021 var heildaskuldbinding sjóðsins neikvæð um 8,9%. Breyting á tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins á milli ára skýrist af breyttum réttindatöflum lífeyrissjóðsins en með þeim var brugðist við nýjum dánar- og eftirlifendatöflum sem gefnar voru út af fjármála- og efnahagsráðuneytinu í lok árs 2021. Samkvæmt 39. gr. laga nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, má munur á milli eignarliða og lífeyrisskuldbindinga ekki vera meiri en 10%. Sama gildir ef munur á milli eignarliða og lífeyrisskuldbindinga hefur haldist meiri en 5% samfelld í fimm ár.

Stjórnarhættir

Stjórn sjóðsins leggur áherslu á góða stjórnarhætti við daglega stjórnun og rekstur sjóðsins. Stjórn sjóðsins hefur sett sjóðnum starfs- og siðareglur sem mæla fyrir um almennar skyldur stjórnar, starfsmanna sem og annarra aðila sem vinna fyrir hönd sjóðsins. Ber öllum að hafa það að markmiði að stuðla að heiðarleika, réttsýni og sanngirni í viðskiptum og efla traust sjóðfélaga og almennings á sjóðnum. Starfsemi lífeyrissjóðsins byggir á lögum nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, og öðrum lögum, reglugerðum og reglum sem um starfsemi lífeyrissjóða gilda. Þá starfar sjóðurinn á grundvelli samþykktar sjóðsins og reglna sem sjóðurinn hefur sett sér, s.s. starfs- og siðareglna. Stjórnarháttayfirlýsing vegna starfsemi á árinu 2022 fylgir ársreikningnum.

Áhættustýring

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands fylgir áhættustefnu og áhættustýringarstefnu. Í áhættustefnunni er skilgreindur áhættuvilji og áhættupól lífeyrissjóðsins, skilgreining á þeim áhættupáttum sem snerta sjóðinn og hvernig skuli greina, meta, vakta og stýra þeirri áhættu sem sjóðurinn tekur. Í áhættustýringarstefnunni er þeim aðferðum lýst sem sjóðurinn styðst við til að greina, meta og vakta þá áhættupætti sem áhættustefnan nær til. Áhættupáttum er snúa að rekstri sjóðsins er skipt í fimm yfirflokka: fjárhagsáhættu, lífeyrstryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjáráhættu og rekstraráhættu. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokka. Eftirlit með áhættupáttum er á hendi ábyrgðaraðila áhættustýringar lífeyrissjóðsins.

Skýrsla stjórnar

Ófjárhagslegar upplýsingar

Umhverfisþættir

Lífeyrissjóður Tannlækafélags Íslands hefur sett sér stefnu um ábyrgar fjárfestingar. Stefuna má nálgast á heimasíðu sjóðsins. Stefnan tekur mið af reglum og öðrum stefnum sjóðsins, s.s. fjárfestingarstefnu, áhættustefnu, áhættustýringarstefnu, starfs- og siðareglum og stjórnarháttayfirlýsingu. Tilgangur stefnu lífeyrissjóðsins um ábyrgar fjárfestingar er að búa til skilvirka og trúverðuga nálgun á álitafnum er snúa að ábyrgum fjárfestingum en jafnframt leitast við að ná ásættanlegri arðsemi af fjárfestingum sjóðsins. Umhverfis- og samfélagsmál og stjórnarhættir eru allt mikilvægir liðir í mati lífeyrissjóðsins á fjárfestingum. Það er mat lífeyrissjóðsins að fyrirtæki sem taka tillit til þessara þátta í starfsemi sinni njóti ávinnings til lengri tíma lítið.

Félagslegir þættir

Á árinu var Lífeyrissjóður Tannlækafélags Íslands aðili að Landssamtökum lífeyrissjóða en samtökin gæta hagsmuna lífeyrissjóða sjóðfélaga þeirra. Á vegum samtakanna er unnið málefnastraf með þátttöku starfsmanna lífeyrissjóðanna. Landsamtökin eru sameiginlegur málssvari lífeyrissjóða gagnvart stjórnvöldum.

Starfsmannamál

Landsbankinn hf. er rekstraraðili Lífeyrissjóðs Tannlækafélags Íslands. Enginn starfsmaður er hjá sjóðnum en allri starfsemi sjóðsins er útvistað til Landsbankans hf. Landsbankinn hefur skrifað undir Jafnréttissáttmálann (Women's Empowerment Principles – Equality means Business), alþjóðlegt átak UN Women og UN Global Compact. Með undirskriftinni skuldbindur Landsbankinn sig til að vinna að bættum jafnréttismálum innan fyrirtækisins og sýna samfélagslega ábyrgð. Landsbankinn hefur sett sér jafnlaunastefnu sem aðgengileg er á heimasíðu bankans. Landsbankinn er aðili að Jafnréttisvísi Capacent. Jafnréttisvísirinn er stefnumótun og vitundarvakning á sviði jafnréttis þar sem staða jafnréttismála innan fyrirtækis er metin með ítarlegri greiningavinnu.

Mannréttindamál

Lífeyrissjóður Tannlækafélags Íslands hefur ekki sett sér sérstaka stefnu í mannréttindamálum. Stefna lífeyrissjóðsins varðandi ábyrgar fjárfestingar er sett með hliðsjón af reglum um ábyrgar fjárfestingar, Principles for Responsible Investment, (UN PRI) sem eru alþjóðleg samþykkt fjárfesta sem vinna saman að því að innleiða tiltekin grundvallarviðmið um ábyrgar fjárfestingar og njóta til þess stuðnings Sameinuðu þjóðanna.

Spillingar- og mútumál

Engin spillingar eða mútumál hafa komið upp hjá Lífeyrissjóði Tannlækafélags Íslands. Lífeyrissjóðurinn hefur sett sér starfs- og siðareglur sem aðgengilegar eru á heimsíðu sjóðsins. Reglurnar mæla fyrir um almennar skyldur stjórnar, starfsmanna sem og annarra aðila sem vinna fyrir hönd sjóðsins og hafa það að markmiði að stuðla að heiðarleika, réttisýni og sanngirni í viðskiptum og efla traust sjóðsfélaga og almennings á sjóðnum.

Viðskiptalíkan

Starfsemi lífeyrissjóðsins lýtur að móttöku, varðveislu og ávöxtun iðgjalda og greiðslu lífeyris. Sjóðurinn skal ekki hafa með höndum aðra starfsemi en þá sem nauðsynleg er til þess að ná þessum tilgangi. Lífeyrissjóður Tannlækafélags Íslands er séreignasjóður og býður sem slíkur upp á samþættingu lífeyrisréttinda í samtryggingu og séreign.

Önnur mikilvæg atriði

Ársreikningur þessi er gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006 og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða nr. 335/2015. Lífeyrissjóður Tannlækafélags Íslands metur öll verðbréf á markaðsverði. Á stjórnarfundi sem haldinn var 24. nóvember 2022 voru samþykktar breytingar á réttindatöflum og samþykktum lífeyrissjóðsins. Breytingarnar voru síðar staðfestar af fjármála- og efnahagsráðuneytinu og tóku gildi 1. janúar 2023. Helstu breytingar á samþykktum sjóðsins lúta að því að samsetning iðgjalds sem greitt er í skyldulífeyrisparnað breyttist þar sem hlutur samtryggingar í öllum útgreiðsluleiðum hækkaði. Þannig fór hlutur samtryggingar úr 7,99% í 9,22% í Leið I, úr 5,83% í 7,31% í Leið II, úr 4,27% í 5,53% í Leið III og úr 3,27% í 4,18% í Leið IV. Þann 20. október 2022 gaf fjármála- og efnahagsráðherra út skýrslu til Alþingis um stöðu ÍL-sjóðs þar sem lagðar voru fram sviðsmyndir um mögulega þróun til næstu áratuga. Í kjölfar útkomu skýrslunnar hækkaði ávöxtunarkrafa á markaði og markaðsverð bréfa ÍL-sjóðs í eigu lífeyrissjóðsins féllu frá 1,35 til 15,6%. Með tilliti til varúðarsjónarmiða ákvað stjórn að meta bréfin m.v. 3,75% kröfu. Áhrif á samtryggingardeild sjóðsins nam um 1,6% og á séreignardeild um 0,8% til lækkunar.

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.

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2022 með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. apríl 2023

Stjórn

Sigurgísli Ingimarsson

Gísli Vilhjálmsson

Heiðdís Halldórsdóttir

Margrét Helgadóttir

Sæmundur Pálsson

Framkvæmdastjóri

Ólafur Páll Gunnarsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðsfélaga Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands fyrir árið 2022. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um tryggingafræðilega stöðu, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu lífeyrissjóðsins á árinu 2022, efnahag hans 31. desember 2022, breytingu á handbæru fé á árinu 2022 og tryggingafræðilegri stöðu 31. desember 2022, í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Álit okkar er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar í samræmi við 11. gr. reglugerð Evrópusambandsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum Ábyrgð endurskoðanda hér fyrir neðan. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Óhæði

Við erum óháð Lífeyrissjóði Tannlæknafélags Íslands í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Eftir okkar bestu vitund, þá höfum við ekki veitt lífeyrissjóðnum neina óheimila þjónustu sem endurskoðendur lífeyrissjóðsins samanber lista yfir óheimila þjónustu sem tilgreind er í 5.1. gr. reglugerðar Evrópusambandsins nr. 537/2014.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu við endurskoðun okkar á ársreikningi sjóðsins árið 2022. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig

a) Mat og tilvist á eignarhlutum í félögum, sjóðum og skuldabréfum

Verðmæti eignarhluta í félögum og sjóðum nam 4.402 m.kr. og verðmæti skuldabréfa nam 3.787 m.kr. í árslok 2022. Mat og tilvist þessara eigna telst vera lyklatríði við endurskoðun okkar þar sem um stærsta einstaka lið reikningsskilanna er um að ræða. Við endurskoðun okkar þá staðfestum við mat og tilvist fjárfestinga með ytri staðfestingum, yfirforum mat stjórnenda og lögðum mat á eignaflokkun í ársreikningi og viðeigandi skýringar.

b) Mat á lífeyrisskuldbindingu

Lífeyrisskuldbinding sjóðsins nam 4.486 m.kr. í árslok 2022 samanborið við 3.822 m.kr. í árslok 2021. Tryggingafræðileg staða nam -6,2% í lok árs 2022 þar sem skuldbindingar voru umfram eignir samanborið við -8,9% í lok árs 2021. Tryggingafræðileg staða sjóðsins er reiknuð af tryggingastærðfræðingi sem er ekki starfsmaður sjóðsins. Við endurskoðun okkar þá fengum við staðfestingu á óhæði frá tryggingastærðfræðingi og lögðum mat á hæfni hans, yfirforum ferlið við útreikninga auk þess sem að niðurstöður voru rýndar, framkvæmdum aðgerðir til þess að sannreyna forsendur og útreikninga, yfirforum næmnigreiningu, yfirforum yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2022 og tengdar skýringar.

Áritun óháðs endurskoðanda

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir öllum upplýsingum sem sjóðurinn birtir, jafnt með ársreikningi sem og á öðrum vettvangi. Álit okkar nær ekki til annarra upplýsinga sem sjóðurinn gefur út en tilgreint er hér að ofan. Aðrar upplýsingar eru m.a. skýrsla stjórnar sem fylgir ársreikningi og stjórnarháttayfirlýsing. Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104. gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir mati á rekstrarhæfi sjóðsins. Ef vafi leikur á rekstrarhæfi skal gerð grein fyrir því í ársreikningnum með viðeigandi skýringum og greint frá því hvers vegna ákveðið var að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitungum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.

- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.

Áritun óháðs endurskoðanda

- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum vafa um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi sjóðsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar með tilliti til glöggrar myndar.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum til að tryggja óhæði okkar.

Ráðning endurskoðanda

Við vorum upphaflega kosin sem endurskoðendur Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands fyrir árið 2015 og höfum við verið endurkjörin á hverju ári síðan þá.

Reykjavík, 27. apríl 2023

Baker Tilly



Gunnar Þór Ásgeirsson
endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris 2022

	Skýr.	2022	2021
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		117.878.095	114.508.868
Iðgjöld launagreiðenda		278.843.393	271.077.611
		<u>396.721.488</u>	<u>385.586.479</u>
Sérstök aukaframlög	3	2.013.258	2.764.032
		<u>398.734.746</u>	<u>388.350.511</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	212.237.626	171.768.217
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga		11.179.793	7.313.273
Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð		2.221.383	2.083.294
		<u>225.638.802</u>	<u>181.164.784</u>
Fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	-692.055.254	729.492.117
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	-52.864.988	226.306.641
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum		2.487.944	11.250
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé		18.928.718	1.194.849
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		507.757	320.789
Fjárfestingagjöld	7	-7.530.714	-5.117.734
		<u>-730.526.537</u>	<u>952.207.912</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	26.965.607	19.037.055
		<u>26.965.607</u>	<u>19.037.055</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		-584.396.200	1.140.356.584
Hrein eign frá fyrra ári		9.009.659.702	7.869.303.118
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		8.425.263.502	9.009.659.702

Efnahagsreikningur 31.12.2022

Eignir		2022	2021
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	4.401.518.025	4.304.740.639
Skuldabréf	10	3.787.012.253	4.443.941.400
Veðlán	10	24.521.864	36.989.227
Bundnar bankainnstæður		100.015.556	0
		<u>8.313.067.698</u>	<u>8.785.671.266</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	15	16.774.275	13.789.543
Aðrar kröfur	16	997.801	315.726
		<u>17.772.076</u>	<u>14.105.269</u>
Handbært fé		<u>105.455.771</u>	<u>221.922.556</u>
Eignir		<u>8.436.295.545</u>	<u>9.021.699.091</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Viðskiptareikningur milli brauta		0	0
Aðrar skuldir	17	11.032.043	12.039.389
Skuldir		<u>11.032.043</u>	<u>12.039.389</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		<u>8.425.263.502</u>	<u>9.009.659.702</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls			
Séreignardeild		6.300.885.934	6.768.408.488
Samtryggingardeild		2.124.377.568	2.241.251.214
		<u>8.425.263.502</u>	<u>9.009.659.702</u>

Yfirlit um sjóðstreymi 2022

	2022	2021
Inngreiðslur		
Iðgjöld	395.784.879	384.844.746
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	4.983.455	494.952
Aðrar inngreiðslur	824.112	1.319.809
	<u>401.592.446</u>	<u>386.659.507</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	215.811.900	169.269.736
Rekstrarkostnaður	26.876.565	18.850.668
Sérstök inngreiðsla inn á lán	11.179.793	7.313.273
Aðrar útgreiðslur	8.939.952	6.520.766
	<u>262.808.210</u>	<u>201.954.443</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>138.784.236</u>	<u>184.705.064</u>
Fjárfestingahreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	27.795.562	8.382.560
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	-1.106.981.579	-770.568.133
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	290.206.490	438.518.470
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	469.994.973	329.087.184
Keypt skuldabréf	-923.993.029	-357.486.135
Seld skuldabréf	1.071.103.594	175.153.620
Bundin innlán	-100.000.000	0
	<u>-271.873.989</u>	<u>-176.912.434</u>
Breyting á handbæru fé	<u>-133.089.753</u>	<u>7.792.630</u>
Gengismunur af handbæru fé	<u>16.622.968</u>	<u>696.342</u>
Handbært fé í upphafi árs	<u>221.922.556</u>	<u>213.433.584</u>
Handbært fé í lok árs	<u>105.455.771</u>	<u>221.922.556</u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2022

Tryggingafræðileg staða 2022

Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris	2.124.377.568		2.124.377.568
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa	-23.433.660		-23.433.660
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa			0
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar			0
Núvirði framtíðariðgjalda		2.107.650.396	2.107.650.396
Eignir samtals	2.100.943.908	2.107.650.396	4.208.594.304
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	1.968.157.557	1.601.879.427	3.570.036.984
Örorkulífeyrir	272.838.244	362.673.073	635.511.317
Makalífeyrir	98.722.575	54.496.828	153.219.403
Barnalífeyrir	3.903.260	10.351.693	14.254.953
Rekstrarkostnaður	40.762.268	71.955.130	112.717.398
Skuldbindingar samtals	2.384.383.904	2.101.356.151	4.485.740.055
Eignir umfram skuldbindingar	-283.439.996	6.294.245	-277.145.751
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok	-11,9%	0,3%	-6,2%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun	4,4%	-23,4%	-8,9%

Tryggingafræðileg staða 2021

Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris	2.241.251.214		2.241.251.214
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa	-149.409.439		-149.409.439
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa			0
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar			0
Núvirði framtíðariðgjalda		1.391.464.614	1.391.464.614
Eignir samtals	2.091.841.775	1.391.464.614	3.483.306.389
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	1.637.297.985	1.390.927.556	3.028.225.541
Örorkulífeyrir	246.080.029	317.800.298	563.880.327
Makalífeyrir	85.213.608	47.864.412	133.078.020
Barnalífeyrir	3.832.596	9.715.145	13.547.741
Rekstrarkostnaður	32.050.925	51.312.245	83.363.170
Skuldbindingar samtals	2.004.475.143	1.817.619.656	3.822.094.799
Eignir umfram skuldbindingar	87.366.632	-426.155.042	-338.788.410
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok	4,4%	-23,4%	-8,9%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun	10,3%	-10,9%	0,2%

1. Starfsemi

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands er ætlaður starfandi tannlæknum og mökum þeirra sem ekki er að lögum skylt að vera í öðrum lífeyrissjóði. Sjóðurinn skiptist í séreignar- og samtryggingardeild. Hlutverk sjóðsins er að ávaxta iðgjöld sjóðfélaga og tryggja þeim og erfingjum þeirra lífeyri samkvæmt samþykktum sjóðsins. Sjóðurinn starfar samkvæmt lögum nr. 127/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Sjóðurinn lýtur eftirliti Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands.

Samtrygging

Lífeyrissjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli, örorku eða andláts samkvæmt nánari ákvæðum laganna. Aðilar að Lífeyrissjóði Tannlæknafélags Íslands eru starfandi tannlæknar og makar þeirra. Samkvæmt fjárfestingarstefnu 2023 er stefnt að því að fjárfesta 46,0% í innlendum skuldabréfum, 5,0% í erlendum skuldabréfum, 7,0% í skráðum innlendum hlutabréfum, 2,0% í innlendum framtaksfjárfestingum og 40,0% í erlendum hlutabréfum.

Séreign

Lífeyrissjóðurinn tekur við viðbótariðgjöldum sjóðfélaga. Sjóðfélögum í lífeyrissjóðnum ásamt öðrum sem þess óska er frjálst að greiða viðbótariðgjöld í séreignasjóðinn. Stefnt er að góðri langtímaávöxtun en sveiflur í ávöxtun geta orðið nokkrar yfir skemmra tímabil. Samkvæmt fjárfestingarstefnu 2023 er stefnt að því að fjárfesta 46,0% í innlendum skuldabréfum, 5,0% í erlendum skuldabréfum, 7,0% í skráðum innlendum hlutabréfum, 2,0% í innlendum framtaksfjárfestingum og 40,0% í erlendum hlutabréfum.

Lífeyrisréttindi

Með iðgjaldagreiðslum til öflunar lífeyrisréttinda í samtryggingu ávinnur sjóðfélagi sér og maka sínum og börnum eftir því sem við á rétt til ellilífeyris, örorkulífeyris og maka- og barnalífeyris. Réttur til töku ellilífeyris hefst þegar sjóðfélagi er orðinn 70 ára. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri ef hann verður fyrir orkutapi sem metið er 50% eða meira og leitt hefur til tekjuskurðingar. Andist sjóðfélagi, eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins er kveðið nánar á um ávinnslu réttinda en hún er aldurstengd. Lífeyrissjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar í samtryggingu með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins og getur hún haft áhrif á lífeyrisréttindi, því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Lífeyrisréttindi í séreignardeild miðast við innborguð iðgjöld rétthafa ásamt þeirri hreinu ávöxtun sem fengist hefur á iðgjöldin. Heimilt er að hefja töku frjálsrar séreignar þegar rétthafi er orðinn 60 ára en þó ekki fyrr en tveimur árum eftir fyrstu greiðslu iðgjalds til öflunar lífeyrisréttinda í séreign.

Greiðsluleiðir

Munur greiðsluleiðanna liggur í því hvernig lögbundið iðgjald sjóðfélaga skiptist á milli samtryggingar, bundinnar séreignar og frjálsrar séreignar. Allt iðgjald umfram lögbundið lágmarksiðgjald fer í séreign. Frjáls séreign er laus til útborgunar frá 60 ára aldri. Bundin séreign er laus til útborgunar frá 70 ára aldri og greiðist með jöfnum greiðslum til þess tíma er greiðslur úr samtryggingu hefjast. Val útgreiðsluleiðar ræður því hvenær greiðslur úr samtryggingu hefjast. Frjáls séreign og bundin séreign eru að fullu eign sjóðfélagans og erfist samkvæmt erfðalögum. Greiðsla lífeyris úr samtryggingu hefst við 70 ára aldur, eða síðar, eftir því hvaða útgreiðsluleið er valin, og greiðist til æviloka. Samtryggingin tryggir sjóðfélögum ævilífeyri, örorkulífeyri, makalífeyri og barnalífeyri samkvæmt samþykktum sjóðsins.

Starfræksla sjóðsins

Landsbankinn hf. annast starfrækslu lífeyrissjóðsins samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og bankans. Skrifstofa sjóðsins er að Austurstræti 11, 101 Reykjavík.

1. Starfsemi (framhald)

Áhættustýring

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands fylgir áhættustefnu og áhættustýringarstefnu. Stefnumarnar eru byggðar á lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglugerð nr. 590/2017 um eftirlitskerfi með áhættu lífeyrissjóða. Í áhættustefnunni er skilgreindur áhættuvilji og áhættuþol lífeyrissjóðsins, skilgreining á þeim áhættuþáttum sem snerta sjóðinn og hvernig skuli greina, meta, vakta og stýra þeirri áhættu sem sjóðurinn tekur. Í áhættustýringarstefnunni er þeim aðferðum lýst sem sjóðurinn styðst við til að greina, meta og vakta þá áhættuþætti sem áhættustefnan nær til. Áhættuþáttur er snúa að rekstri sjóðsins er skipt í fimm yfirflokka: fjárhagsáhættu, lífeyrstryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjáráhættu og rekstraráhættu. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokka. Eftirlit með áhættuþáttum er á hendi ábyrgðaraðila áhættustýringar lífeyrissjóðsins.

Með fullnægjandi áhættustýringu og innra eftirliti hjá sjóðnum aukast líkur á að starfsemi og tryggingafræðileg staða hans sé í ásættanlegu horfi með hliðsjón af hagsmunum sjóðfélaga. Horft er til þess að áhættustýring sé ferli sem stuðlar að aukinni meðvitund um þá áhættuþætti sem snúa að sjóðnum, skilvirkni og árangri, ásamt því að stuðla að því að lögum og reglum sé framfylgt. Árangursríkt áhættustýringarferli samanstendur af áhættustefnu, áhættustýringarstefnu, ferli og skýrslugjöf þar sem megintilgangur er að greina, mæla, fylgjast með og meta, í samfellu sem og eftir atvikum greiningu, allar áhættur sem snúa að sjóðnum. Þegar vart verður við tiltekna áhættu þarf að taka meðvitaða ákvörðun um það hvort forðast skuli áhættuna, draga úr áhættunni, yfirfæra áhættuna yfir á gagnaðila eða taka meðvitað áhættuna. Áhættustýring er ferli sem er samofið daglegum rekstri og ákvarðanatöku innan sjóðsins og skulu allir starfsmenn vera meðvitaðir um þær áhættur sem snúa að sjóðnum.

Lífeyrstryggingaráhætta er skilgreind sem hættan á að lífeyrissjóður vanmeti lífeyrisskuldbindingar vegna vanmats eða óvissu tengdum lýðfræðilegum þáttum, svo sem forsendum um dánar- og örorkutíðni auk forsendna um vexti og verðbólgu. Lífeyrstryggingaráhætta nær aðeins til samtryggingardeildar. Undirflokkar lífeyrstryggingaráhættu eru: áhætta tengd eigna og skuldbindingarjöfnuði, lýðfræðileg áhætta og iðgjaldaáhætta.

Í 39. gr. laga nr. 129/1997 er kveðið á um að leiði tryggingafræðileg athugun í ljós að meira en 10% munur er á milli eignaliða og lífeyrisskuldbindinga sé skylt að gera nauðsynlegar breytingar á samþykktum. Sama gildir ef þessi munur hefur haldist 5% eða meiri samfellt í 5 ár. Tryggingafræðileg staða lífeyrissjóðs er munur á eignum sjóðsins og reiknuðum skuldbindingum. Áhættuþáttur er því hægt að skipta í tvennt; áhættu sem tengist eignum sjóðsins og áhættu sem tengist skuldbindingum sjóðsins. Áhættuþættir sem tengjast skuldbindingum sjóðsins eru einkum þessir: Auknar lífslíkur, aukin örorka og breytt ávöxtunarkrafa sem notuð er til núvirðingar á skuldbindingum. Áhættuþættir sem tengjast eignum sjóðsins eru einkum þessir: Lækkun markaðsvirðis verðbréfa, verðbólga, þróun gjaldmiðla og aðrir þættir sem hafa áhrif á markaðsvirði eigna lífeyrissjóðsins.

Við mat á lífeyrstryggingaráhættu er gert álagspróf á tryggingafræðilega stöðu lífeyrissjóðsins. Álagsprófið er tvískipt, annars vegar á skuldbindingum sjóðsins og hins vegar á eignum. Útreikningur á mismunandi forsendum skuldbindinga sjóðsins og eigna er framkvæmdur af tryggingastærðfræðingi sjóðsins.

	Tryggingafræðileg staða 2022	Tryggingafræðileg staða 2021
Núverandi staða.....	-6,18%	-8,86%
Tryggingafræðileg krafa lækkar úr 3,5% í 3%.....	-15,65%	-18,19%
Dánartíðni lækkar um 20%.....	-12,84%	-14,77%
Örorkulíkur auknar um 10%.....	-7,36%	-9,63%
Vísitala neysluverðs, hækkun ársins aukin um 0,5%.....	-6,30%	-9,01%
Gengisvísitala lækkar um 10%.....	-8,03%	-10,81%
Fasteignaverðtryggð skuldabréf lækka um 10%.....	-6,18%	-8,86%
Markaðsskuldabréf lækka um 10%.....	-8,42%	-11,94%
Erlend hlutabréf lækka um 10%.....	-7,83%	-10,66%
Innlend hlutabréf lækka um 10%.....	-6,69%	-9,55%

1. Starfsemi (framhald)

Fjárhagsáhætta er áhætta sem getur haft neikvæð áhrif á virði eignasafns sjóðsins og þar af leiðandi leitt til lakari ávöxtunar og neikvæðra áhrifa á tryggingafræðilega stöðu sjóðsins. Undirflokkar fjárhagsáhættu eru: markaðsáhætta, gjaldmiðlaáhætta, verðbólguáhætta, vaxta- og endurfjárfestingaráhætta, fylgniáhætta, uppgreiðsluáhætta, misræmisáhætta og áhætta vegna eigna utan efnahags.

Markaðsáhætta er skilgreind sem hættan á fjárhagslegu tapi eða óhagstæðum breytingum á fjárhagslegri stöðu sem stafa beint eða óbeint af sveiflum á virði eigna. Allar stöður í markaðsbréfum teljast innan efnahags en höfuðstólsfjárhæðir afleiðna utan efnahags. Þessi áhætta fyrirfinnst í vaxtatengdum fjármálagerningum (skuldabréfum), hlutabréfum og gjaldeyrisviðskiptum. Megináhættuþættir markaðsáhættu eru hlutabréfa- og skuldabréfaverð, vextir og gengi gjaldmiðla. Aðrir þættir á borð við fylgni og flókt, hafa hvoru tveggja áhrif á einstaka áhættuþætti sem og heildaráhættu.

Stór hluti eigna sjóðsins er í markaðsverðbréfum. Fjárfestingar sjóðsins í eignarhlutum í félögum og sjóðum eru að mestu leyti í skráðum eignum.

	Staða 31.12.2022	Staða 31.12.2021	Hlutfall af eignum 31.12.2022	Hlutfall af eignum 31.12.2021
Innlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði.....	1.068.608.601	1.259.237.251	12,7%	14,0%
Erlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði.....	3.115.126.329	2.903.905.496	36,9%	32,2%
	4.183.734.930	4.163.142.747	49,6%	46,2%

Áhrif 5% og 10% lækkunar á gangvirði eignarhluta í félögum og sjóðum á eignir sjóðsins er sýnd hér að neðan. Tekið skal fram að 5% og 10% hækkun á gangvirði hefur sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Breyting á gangvirði.....	-5%	-10%	-5%	-10%
Áhrif á innlend hlutabréf og hlutabréfasjóði.....	-53.430.430	-106.860.860	-62.961.863	-125.923.725
Áhrif á erlend hlutabréf og hlutabréfasjóði.....	-155.756.316	-311.512.633	-145.195.275	-290.390.550
Samtals gangvirðisbreyting.....	-209.186.747	-418.373.493	-208.157.138	-416.314.275

Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	8.425.263.502	8.425.263.502	9.009.659.702	9.009.659.702
Breyting á hreinni eign.....	-209.186.747	-418.373.493	-208.157.137	-416.314.275
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði.....	8.216.076.756	8.006.890.009	8.801.502.565	8.593.345.427

Mótaðilaáhætta er skilgreind sem hættan á því að gagnaðili fjármálagernings uppfylli ekki ákvæði hans. Undirflokkar mótaðilaáhættu eru: útlánaáhætta, afhendingar- og uppgjörssáhætta, samþjöppunaráhætta, atvinnugreinaáhætta og landsáhætta.

Útlánaáhætta er hættan á því að tap verði á eignum sjóðsins vegna vanskila lántaka.

	Staða 31.12.2022	Staða 31.12.2021	Hlutfall af eignum 31.12.2022	Hlutfall af eignum 31.12.2021
Skuldabréf/skuldabréfasjóðir með ábyrgð ríkissjóðs.....	1.714.527.745	2.188.665.912	20,3%	24,3%
Önnur innlend skuldabréf/skuldabréfasjóðir.....	2.176.797.422	2.265.687.392	25,8%	25,1%
Önnur erlend skuldabréf / skuldabréfasjóðir.....	238.007.590	168.175.214	2,8%	1,9%
Samtals.....	4.129.332.757	4.622.528.518	48,9%	51,3%

Lausafjárahætta er skilgreind sem hættan á að sjóðurinn hafi ekki nægilegt laust fé til að standa við nauðsynlegar greiðslur, s.s. að greiða lífeyri eða vegna uppgjörs verðbréfavíðskipta sem sjóðurinn hefur stofnað til. Undirflokkar lausafjárahættu eru: seljanleikaáhætta og ústreymisáhætta.

Þær eignir sjóðsins sem eru skilgreindar sem auðseljanlegar eru innlán og skráð verðbréf með viðskiptavakt og/eða töluverða vikulega veltu.

	2022	2021
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	48,1%	44,3%
Skráð skuldabréf	30,1%	43,0%
Innlán.....	1,3%	2,5%
	79,4%	89,8%

1. Starfsemi (framhald)

Rekstraráhætta er skilgreind sem hættan á fjárhagslegu tapi vegna ófullnægjandi innri kerfa, stefnu eða verkferla, háttsemi starfsmanna eða ytri þátta. Undirflokkar rekstraráhættu eru: stjórnarhættir, starfsmannaáhætta, áhætta er varðar upplýsingakerfi, áhætta varðandi rekstrarsamfellu, pólitísk áhætta, skjalaáhætta, úrskurðaráhætta lífeyris, áhætta vegna útvistunar, upplýsingaáhætta og orðsporsáhætta.

Stjórnarhættir eru skilgreindir sem samskipti, hlutverk og ábyrgð stjórnar, stjórnenda og starfsmanna sín á milli og gagnvart öðrum hagsmunaaðilum og hvernig þessir aðilar vinna sameiginlega að því að ná fram markmiðum lífeyrissjóðsins. Stjórnarhættir fela í sér fylgni við góðar venjur og viðmið sem varða markmið og stefnur lífeyrissjóðs, hvernig rekstur hans er skipulagður, skilgreiningu á hlutverkum og ábyrgð, virkni innra eftirlits og hvernig upplýsingaflæði er háttað innan sjóðsins. Gæta þarf að því að verklaagsreglur stjórnar, framkvæmdastjóra og starfsmanna sjóðsins og stjórnarhættir almennt séu í samræmi við ákvæði laga og reglna hverju sinni og að stjórnarmönnum, framkvæmdastjóra og starfsmönnum séu ljósar þær kröfur sem til þeirra eru gerðar.

Næmnigreining

Í töflunum eru settar upp sviðsmyndir mögulegra áfalla og metið hver áhrif þeirra eru á hreina eign sjóðsins í árslok 2022. Settir eru upp þrír möguleikar, lítill, miðlungs eða mikil breyting og er aðeins einn áhættuþáttur skoðaður í einu og eru aðrir þættir hafðir óbreyttir. Áhrif hvers möguleika eru síðan metin í hverri deild fyrir sig.

	Lítill breyting	Miðlungs breyting	Mikil breyting
Verð markaðsskuldabréfa lækkar um:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-2,4%	-6,0%	-9,6%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-2,4%	-5,9%	-9,4%
	Lítill breyting	Miðlungs breyting	Mikil breyting
Greiðslufall verður á öðrum skuldabréfum*:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-0,6%	-1,5%	-2,4%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-0,5%	-1,2%	-1,9%
* Skuldabréf fyrirtækja, sveitarfélaga og óveðtryggð skuldabréf fjármálafyrirtækja			
	Lítill breyting	Miðlungs breyting	Mikil breyting
Gengisvísitala lækkar um:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-2,0%	-5,1%	-8,1%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-1,9%	-4,8%	-7,7%
	Lítill breyting	Miðlungs breyting	Mikil breyting
Innlend skráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-0,5%	-1,5%	-3,0%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-0,5%	-1,4%	-2,9%
	Lítill breyting	Miðlungs breyting	Mikil breyting
Innlend skráð og óskráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-0,6%	-1,8%	-3,5%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-0,5%	-1,6%	-3,2%
	Lítill breyting	Miðlungs breyting	Mikil breyting
Erlend skráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-1,8%	-5,4%	-10,8%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-1,7%	-5,2%	-10,4%
	Lítill breyting	Miðlungs breyting	Mikil breyting
Erlend skráð skuldabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-0,2%	-0,5%	-0,9%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-0,1%	-0,4%	-0,7%

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, reglur um ársreikninga lífeyrissjóða og lög um ársreikninga. Við gerð ársreikningsins er byggt á reglum nr. 335/2015.

Gangvirðismat

Þessi skýring veitir upplýsingar um hvernig sjóðurinn ákvarðar gangvirði hinna ýmsu fjáreigna sinna. Matsaðferðum er skipt í 3 stig sem endurspegla mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis fjármálagerna. Stigin eru eftirfarandi:

Stig 1: Gangvirðismat byggir á skráðum verðbréfum á virkum markaði.

Stig 2: Gangvirðismat byggir ekki á skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) heldur upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina, annað hvort beint (t.d. nýlegt viðskiptaverð) eða óbeint (t.d. afleidd verð fjármálagerna með sambærilegan líftíma á virkum markaði) eða öðrum mikilvægum markaðsupplýsingum. Í þennan flokk falla t.d. skráð verðbréf sem hafa ekki viðskiptavakt.

Stig 3: Gangvirðismat byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum, t.d. verðmat frá rekstraraðilum fagfjárfestastjóða. Í þennan flokk falla fjárfestingar sjóðsins í óskráðum framtakssjóðum og félögum.

Gjaldmiðlar og vísitölur

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

	Meðalgengi ársins		Gengi í lok tímabils	
	2022	2021	31.12.2022	31.12.2021
Evra (EUR).....	142,33	150,19	151,50	147,60
Bandaríkjadalur (USD).....	135,46	127,05	142,04	130,38
Sterlingspund (GBP).....	166,90	174,71	170,81	175,73
Norsk króna (NOK).....	14,09	14,78	14,41	14,77

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilgreinar eru greiddar. Í árslok er einnig áætlað vegna ótilkynnta iðgjalda í samtryggingardeild. Önnheimt iðgjöld í árslok, bæði tilkynnt og ótilkynnt, eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahagsreikningi. Sjá skýringu 15. Iðgjöld eru færð á því tímabili sem skuldbinding vegna þeirra myndast. Iðgjaldagreiðslurnar eru fyrst færðar inn á sameiginlegan iðgjaldareikning lífeyrissjóðsins óháð því í hvaða deild þeir greiða. Þegar skilgreinar hafa borist sjóðnum eru fjárhæðir millifærðar af þessum iðgjaldareikningi inn á réttar deildir.

Lífeyrir

Undir lífeyri falla lífeyrisgreiðslur sjóðsins, þ.e. ellilífeyrir, makalífeyrir, örorkulífeyrir og barnalífeyrir. Undir þennan lið fellur einnig sérstakt gjald til VIRK starfsendurhæfingarsjóðs og trygginga skv. örorkusamkomulagi. Lífeyrir er gjaldfærður þegar hann er greiddur til lífeyrisþega.

Hreinar fjárfestingatekjur

Undir þennan lið eru færðar allar fjárfestingartekjur sjóðsins að fráðregnum öllum fjárfestingargjöldum. Viðskipti í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við greiðslu og innheimtu krafna er færður í yfirliti um breytingu á hreinni eign sem og áfallinn gengismunur á eignir í árslok.

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Þessi liður samanstendur af tekjum af fjárfestingum sjóðsins í hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum, að fráðregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem tilgreind eru í skýringu nr. 7 um fjárfestingargjöld. Undir þennan lið falla arðgreiðslur, söluhagnaður og sölutap sem og breytingar á gangvirði. Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir. Í skýringu 5 má sjá hreinar fjárfestingartekjur 20 stærstu fjárfestinga sjóðsins í félögum og sjóðum.

Hreinar tekjur af skuldabréfum

Þessi liður samanstendur af tekjum af fjárfestingum sjóðsins í skuldabréfum, að fráðregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem tilgreind eru í skýringu nr. 7 um fjárfestingargjöld. Hér eru færðar vaxtekjur, verðbætur og lántökupóknar af skuldabréfum, hagnaður og tap af sölu skuldabréfa, breytingar á gangvirði til hækkunar og lækkunar og hliðstæðar tekjur og gjöld.

Samanburðarfjárhæðir

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

Fjárfestingagjöld

Undir þennan lið eru færð fjárfestingargjöld og þóknar til fjármálafyrirtækja vegna umsýslu- og vörslugjalda. Í skýringu nr. 7 er greint frá áætlaðri umsýsluþóknun vegna fjárfestinga sjóðsins í innlendum og erlendum verðbréfa- og framtakssjóðum.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Rekstrarkostnaður

Allur skrifstofu- og stjórnunarkostnaður lífeyrissjóðsins fellur undir rekstrarkostnað. Kostnaðurinn er færður til gjalda þegar hann fellur til.

Fjárfestingar

Fjárfestingar eru fjármálagerningar samkvæmt skilgreiningu laga um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007. Fjárfestingar sjóðsins samanstanda af eignarhlutum í félögum og sjóðum, skuldabréfum og bundnum bankainnstæðum. Stjórnendur ákvarða flokkun fjárfestinga þegar þær eru færðar í upphafi og endurmeta þessa flokkun á hverjum reikningsskiladegi.

Matsaðferðir fjárfestinga

Fjármálagerningar eru metnir á gangvirði í samræmi við settar reikningsskilareglur.

Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf sem háð eru afkomu útgefanda. Þau verðbréf sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en það telst vera verðið á síðasta skráningardegi ársins. Óskráð bréf eru metin á áætluðu markaðsverði í árslok.

Skuldabréf

Undir skuldabréf eru færð öll framseljanleg skuldabréf sem gefin eru út af lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum félögum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Skuldabréf eru eignfærð á markaðsverði í árslok.

Niðurfærsla verðbréfa

Engin niðurfærsla er færð hjá sjóðnum í árslok.

Ávöxtun

Nafnávöxtun er reiknuð út frá breytingu á gengi sjóðsins með formúlunni.

$$i = \frac{G_0}{G_{-1}} - 1$$

þar sem G_0 er gengi sjóðsins í lok árs og G_{-1} er gengi sjóðsins í lok fyrra árs.

Þegar nafnávöxtun hefur verið reiknuð er raunávöxtun reiknuð með formúlunni.

$$r = \frac{(1+i)}{(1+j)} - 1$$

þar sem i er nafnávöxtun og j er breyting á vísitölu neysluverðs á tímabilinu (verðbólga).

3. Sérstök aukaframlög

	2022	2021
Árlegt fjárframlag ríkissjóðs til jöfnunar örorkubyrði samtryggingadeilda lífeyrissjóða.....	2.013.258	2.764.032
	2.013.258	2.764.032

4. Lífeyrir

Heildarfjárhæð lífeyris greinist þannig:

	2022	2021
Ellilífeyrir	203.221.594	166.864.430
Fyrirframgreiðsla séreignasparnaðar.....	0	573.832
Örorkulífeyrir	4.909.831	3.320.914
Makalífeyrir	671.195	448.377
Barnalífeyrir	408.578	3.440.151
Greitt vegna örorkusamkomulags.....	3.026.428	-2.879.487
	<u>212.237.626</u>	<u>171.768.217</u>

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Ellilífeyrir	181.656.224	21.565.370	203.221.594
Fyrirframlífeyrir.....	0	0	0
Örorkulífeyrir	0	4.909.831	4.909.831
Makalífeyrir	0	671.195	671.195
Barnalífeyrir	0	408.578	408.578
Greitt vegna örorkusamkomulags.....	0	3.026.428	3.026.428
	<u>181.656.224</u>	<u>30.581.402</u>	<u>212.237.626</u>

Framlag til VIRK Starfsendurhæfingarsjóðs.....	0	2.221.383	2.221.383
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga.....	11.179.793	0	11.179.793
	<u>192.836.017</u>	<u>32.802.785</u>	<u>225.638.802</u>

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2022 greinast þannig niður á tegundir tekna:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Arðgreiðslur.....	21.104.052	6.691.510	27.795.562
Gangvirðisbreyting.....	-542.367.274	-177.483.542	-719.850.816
	<u>-521.263.222</u>	<u>-170.792.032</u>	<u>-692.055.254</u>

Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	228.378.289	73.953.133	302.331.422
---	-------------	------------	-------------

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2022 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum á gangvirði - stig 1.....	-545.211.121	-177.068.027	-722.279.148
Eignarhlutir í félögum og sjóðum á gangvirði - stig 2.....	0	0	0
Eignarhlutir í félögum og sjóðum á gangvirði - stig 3.....	23.947.899	6.275.995	30.223.894
	<u>-521.263.222</u>	<u>-170.792.032</u>	<u>-692.055.254</u>

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2022 greinast þannig niður á eignarhluti í félögum og sjóðum:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í innlendum félögum.....	-110.896.078	-35.861.342	-146.757.420
Innlend hlutdeildarskírteini.....	-39.627.708	-13.790.167	-53.417.875
Erlend hlutdeildarskírteini.....	-370.739.437	-121.140.522	-491.879.959
	<u>-521.263.223</u>	<u>-170.792.031</u>	<u>-692.055.254</u>

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum (framhald)

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2021 greinast þannig niður á tegundir tekna:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Arðgreiðslur.....	6.459.862	1.922.698	8.382.560
Gangvirðibreyting.....	549.516.309	171.593.248	721.109.557
	555.976.171	173.515.946	729.492.117
Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	31.389.469	10.323.793	41.713.261

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2021 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum á gangvirði - stig 1.....	514.827.978	164.092.122	678.920.100
Eignarhlutir í félögum og sjóðum á gangvirði - stig 2.....	0	0	0
Eignarhlutir í félögum og sjóðum á gangvirði - stig 3.....	41.148.193	9.423.824	50.572.017
	555.976.171	173.515.946	729.492.117

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2021 greinast þannig niður á eignarhluti í félögum og sjóðum:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í innlendum félögum.....	129.506.969	42.956.430	172.463.399
Innlend hlutdeildarskírteini.....	113.569.337	32.880.940	146.450.277
Erlend hlutdeildarskírteini.....	312.899.865	97.678.576	410.578.441
	555.976.171	173.515.946	729.492.117

Hreinar tekjur af 20 stærstu eignarhlutum í félögum og sjóðum *:

	Hreinar tekjur Samtals 31.12.22	Hreinar tekjur Samtals 31.12.21
iShares Developed World Index Fund.....	-64.504.743	128.057.369
T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund.....	-174.287.124	64.782.327
AXA World Funds - Sustainable Equity.....	-19.794.357	55.648.566
Seilern World Growth.....	-83.936.820	67.397.309
LGT Sustainable Equity Fund Global.....	-16.678.648	26.901.118
Landsbréf - Global Equity Fund hs.....	-43.961.418	29.906.453
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	-16.048.096	31.197.764
UBAM - 30 Global Leaders Equity.....	-13.688.080	13.422.290
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.....	-20.933.515	75.520.391
Marel hf.....	-103.817.198	25.929.287
Ashmore - Emerging Markets Equity Fund.....	-22.352.633	2.219.101
Arion banki hf.....	-20.692.920	66.419.801
iShares MSCI ACWI ETF.....	-12.516.559	15.402.048
UBS Real Estate Funds Selection Global.....	18.854.664	9.232.407
T. Rowe Price - Emerging Markets Equity Fund.....	-7.751.832	-13.534.155
AB - Sustainable Global Thematic Portfolio.....	-17.541.372	15.155.035
iShares Core Global Aggregate Bond ETF.....	197.725	0
Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond.....	-7.494.284	1.456.985
Landsbréf Hvatning slhf.....	-301.951	21.521.377
Síldarvinnslan hf.....	10.777.043	19.654.163
	-616.472.118	656.289.636

*) Afkoma er samanlagður arður, söluhagnaður og óinnleyst breyting á gangvirði

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2022 greinast þannig:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Vaxtatekjur af skuldabréfum.....	96.706.205	32.487.586	129.193.791
Verðbætur af skuldabréfum.....	180.083.581	64.491.787	244.575.368
Hreinar gengisbreytingar skuldabréfa.....	-300.036.833	-126.597.314	-426.634.147
	-23.247.047	-29.617.941	-52.864.988

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2022 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1.....	-10.590.021	-4.939.889	-15.529.910
Skuldabréf á gangvirði - stig 2.....	-16.721.607	-24.678.052	-41.399.659
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	4.064.581	0	4.064.581
	-23.247.047	-29.617.941	-52.864.988

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2022 greinast þannig niður á tegundir skuldabréfa:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf með ríkisábyrgð.....	-65.726.224	-40.397.916	-106.124.140
Skuldabréf sveitarfélaga.....	-4.101.659	-1.084.544	-5.186.203
Skuldabréf og víxlar lánastofnana.....	17.648.923	4.928.659	22.577.582
Skuldabréf fyrirtækja.....	24.867.332	6.935.860	31.803.192
Sjóðfélagalán.....	4.064.581	0	4.064.581
	-23.247.047	-29.617.941	-52.864.988

Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	2.422.235	0	2.422.235
---	-----------	---	-----------

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2021 greinast þannig:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Vaxtatekjur af skuldabréfum.....	114.503.645	37.287.877	151.791.522
Verðbætur af skuldabréfum.....	142.657.139	46.481.852	189.138.991
Hreinar gengisbreytingar skuldabréfa.....	-88.018.807	-26.605.065	-114.623.872
	169.141.977	57.164.664	226.306.641

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2021 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1.....	133.997.026	49.728.068	183.725.094
Skuldabréf á gangvirði - stig 2.....	30.218.643	7.436.596	37.655.239
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	4.926.308	0	4.926.308
	169.141.977	57.164.664	226.306.641

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2021 greinast þannig niður á tegundir skuldabréfa:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf með ríkisábyrgð.....	66.330.782	25.245.626	91.576.408
Skuldabréf sveitarfélaga.....	26.518.166	9.711.626	36.229.792
Skuldabréf og víxlar lánastofnana.....	48.942.907	17.227.179	66.170.086
Skuldabréf fyrirtækja.....	24.078.371	4.980.233	29.058.604
Sjóðfélagalán.....	3.271.751	0	3.271.751
	169.141.977	57.164.664	226.306.641

Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	541.261	-28.995	512.267
---	---------	---------	---------

7. Fjárfestingagjöld og umsýslupóknanir

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands hefur fjárfest í hlutdeildarskírteinum innlendra og erlendra verðbréfasjóða og sérhæfðum sjóðum sem hluta af daglegri eignastýringu. Umsýslupóknanir sjóðanna eru í öllum tilfellum reiknaðar inn í gangvirði þeirra. Sjóðirnir gefa upp umsýslupóknanir í útboðslýsingum og upplýsingablöðum. Út frá meðalstöðu Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands í hlutdeildarskírteinum verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða má áætla að umsýslupóknanir reiknaðar inn í gangvirði hafi verið 25,4 milljónir króna árið 2022. Áætlaðar umsýslupóknanir árið 2021 voru 23,4 milljónir.

Bein fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Kaup- og sölupóknanir vegna verðbréfavíðskipta.....	524.345	211.690	736.035
Bankakostnaður, afgangið og vaxtagjöld.....	50.850	8.672	59.522
Umsýslu- og vörslupóknun verðbréfa skv. rekstrarsamningi við Landsbankann.....	6.324.509	1.334.154	7.658.663
Annar kostnaður.....	-710.113	-213.393	-923.506
	6.189.591	1.341.123	7.530.714

Bein fjárfestingagjöld og áætlun og reiknuð fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

	Bein fjárfestinga- gjöld	Áætlun og reiknuð fjár- festingagjöld	Fjárfestinga gjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestinga- gjalda af meðaleign
Séreign 2022					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingasjóða.....	0	2.046.945	2.046.945	124.057.271	1,65%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	2.143.877	2.143.877	213.747.280	1,00%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	14.030.960	14.030.960	2.359.862.114	0,59%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestinga.....	0	1.150.736	1.150.736	73.157.747	1,57%
Kaup- og sölupóknanir vegna verðbréfavíðskipta.....	524.345	0	524.345		
Umsýslupóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	6.324.509	0	6.324.509		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-659.263	0	-659.263		
	6.189.591	19.372.518	25.562.109	2.770.824.411	

Séreign 2021

	Bein fjárfestinga- gjöld	Áætlun og reiknuð fjár- festingagjöld	Fjárfestinga gjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestinga- gjalda af meðaleign
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingasjóða.....	0	2.694.124	2.694.124	163.280.245	1,65%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	2.310.481	2.310.481	219.858.325	1,05%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	12.019.199	12.019.199	1.982.050.258	0,61%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestinga.....	0	934.984	934.984	59.867.717	1,56%
Kaup- og sölupóknanir vegna verðbréfavíðskipta.....	552.232	0	552.232		
Umsýslupóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	2.540.999	0	2.540.999		
Önnur fjárfestingagjöld.....	874.768	0	874.768		
	3.967.999	17.958.788	21.926.787	2.425.056.544	

Samtrygging 2022

	Bein fjárfestinga- gjöld	Áætlun og reiknuð fjár- festingagjöld	Fjárfestinga gjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestinga- gjalda af meðaleign
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingasjóða.....	0	663.177	663.177	40.192.567	1,65%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	517.427	517.427	50.730.416	1,02%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	4.551.299	4.551.299	763.950.364	0,60%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestinga.....	0	342.558	342.558	21.657.643	1,58%
Kaup- og sölupóknanir vegna verðbréfavíðskipta.....	211.690	0	211.690		
Umsýslupóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	1.334.154	0	1.334.154		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-204.721	0	-204.721		
	1.341.123	6.074.462	7.415.584	876.530.991	

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknanir (framhald)

	Bein fjárfestinga- gjöld	Áætluð og reiknuð fjár- festingagjöld	Fjárfestinga gjöld samts	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestinga- gjalda af meðaleign
Samtrygging 2021					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingasjóða.....	0	867.589	867.589	52.581.121	1,65%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða.....	0	562.883	562.883	52.930.743	1,06%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	3.774.379	3.774.379	621.012.930	0,61%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestinga.....	0	277.929	277.929	17.657.226	1,57%
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfavíðskipta.....	153.704	0	153.704		
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar.....	686.779	0	686.779		
Önnur fjárfestingagjöld.....	309.252	0	309.252		
	1.149.735	5.482.779	6.632.514	744.182.020	

8. Rekstrargjöld

Hjá lífeyrissjóðnum starfar enginn starfsmaður en samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og Landsbankans annast bankinn starfrækslu sjóðsins.

Laun og tengd gjöld til stjórnar sjóðsins sundurliðast þannig:	2022	2021
Sigurgísli Ingimarsson, stjórnarformaður.....	2.460.000	2.264.400
Gísli Vilhjálmsson, varaformaður.....	984.000	905.760
Heiðdís Halldórsdóttir, ritari.....	492.000	452.880
Margrét Helgadóttir.....	492.000	452.880
Sæmundur Pálsson.....	492.000	452.880
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....	945.230	857.395
	5.865.230	5.386.195

Laun og tengd gjöld til endurskoðunarnefndar sjóðsins sundurliðast þannig:	2022	2021
Jón Gunnsteinn Hjálmarsson.....	123.987	124.000
Gísli Vilhjálmsson.....	75.007	70.000
Þórólfur Ólafsson.....	75.007	72.000
	274.000	266.000

Kostnaður vegna innri endurskoðunar:

Kostnaður vegna innri endurskoðunar er innifalinn í rekstrarsamningi sjóðsins við Landsbankann.

Þóknunir til tryggingafræðings sjóðsins sundurliðast þannig:	2022	2021
Þóknun fyrir útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu.....	1.406.160	1.296.420
Önnur þjónusta.....	2.544.480	442.680
	4.251.960	1.739.100

Rekstrarkostnaður sundurliðast þannig:

Skrifstofu og stjórnunarkostnaður:	2022	2021
Reiknaður umsýslu- og stjórnunarkostnaður.....	10.203.147	6.458.085
Endurskoðun og reikningsskil.....	2.450.756	2.007.842
Stjórnarlaun og tengd gjöld.....	5.865.230	5.386.195
Endurskoðunarnefndarlaun.....	274.000	266.000
Fjármálaeftirlitið.....	2.785.333	2.118.667
Landssamtök lífeyrissjóða.....	599.897	558.466
Starfsábyrgðartrygging.....	434.222	447.452
Tryggingastærðfræðingur.....	4.251.960	1.739.100
Annar sameiginlegur kostnaður.....	101.062	55.249
	26.965.607	19.037.055

8. Rekstrargjöld

Umsýslubóknun Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands til Landsbankans 0,12% af meðalstöðu hreinnar eignar í séreignardeild og 0,10% í samtryggingardeild yfir árið. Því til viðbótar reiknast árangurstengd þóknun ef ávöxtun eigna sjóðsins fer umfram þær viðmiðunarvísitölur sem fjárfestingastefna sjóðsins tekur mið af.

Árangurstengd þóknun reiknast aðeins í séreignardeild og er hún 20% af ávöxtun umfram skilgreint viðmiðs fjárfestingarstefnu, að því gefnu að raunávöxtun ársins sé yfir 2,5%. Samanlögð þóknun getur þó ekki farið umfram 0,10% af meðalstöðu hreinnar eignar yfir árið.

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum greinast þannig:	2022	2021
Eignarhlutur í innlendum hlutafélögum	674.101.550	790.963.969
Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum	394.507.048	468.273.282
Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum	3.332.909.431	3.045.503.388
	<u>4.401.518.029</u>	<u>4.304.740.639</u>

Eignarhlutur í skráðum innlendum félögum greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Alvotek S.A.S.....	1.628.000	592.000	2.220.000
Arion banki hf.....	83.364.450	28.279.200	111.643.650
Brim hf.....	32.054.286	9.764.860	41.819.146
Eik fasteignafélag hf.....	22.647.563	6.508.137	29.155.700
Eimskipafélag Íslands hf.....	7.826.700	2.608.725	10.435.425
Festi hf.....	19.256.874	6.488.846	25.745.720
Hagar hf.....	26.197.218	8.623.198	34.820.416
Iceland Seafood International hf.....	8.122.809	2.529.360	10.652.169
Icelandair Group hf.....	6.448.000	2.418.000	8.866.000
Íslandsbanki hf.....	15.029.150	5.023.933	20.053.083
Kvika banki hf.....	32.642.000	10.830.000	43.472.000
Marel hf.....	106.993.949	35.648.968	142.642.917
Nova Klúbburinn hf.	4.003.545	970.682	4.974.227
Origo hf.....	2.294.028	860.310	3.154.338
Reginn hf.....	24.401.810	8.020.802	32.422.612
Reitir fasteignafélag hf.....	40.049.281	13.320.196	53.369.477
Síldarvinnslan hf.....	44.693.770	14.553.033	59.246.803
Síminn hf.....	12.834.136	4.127.557	16.961.693
Skeljungur hf.....	1.937.773	532.513	2.470.286
Vátryggingarfélag Íslands hf.....	13.739.700	4.613.700	18.353.400
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.....	796.687	796.687	1.593.374
Skráð félög alls	<u>506.961.729</u>	<u>167.110.707</u>	<u>674.072.436</u>

Eignarhlutur í óskráðum innlendum félögum greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
SÍA II GP hf.....	15.009	3.105	18.114
SÍA III GP hf.....	8.800	2.200	11.000
Óskráð félög alls	<u>23.809</u>	<u>5.305</u>	<u>29.114</u>

Hlutabréfaeign alls	506.985.538	167.116.012	674.101.550
----------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.....	114.002.401	37.122.344	151.124.745
Hlutabréfasjóðir alls.....	<u>114.002.401</u>	<u>37.122.344</u>	<u>151.124.745</u>

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Innlendir fagfjárfestasioðir greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Fasteignasjóðurinn Agros hs.....	18.048.819	4.588.653	22.637.472
Fasteignasjóðurinn Opus hs.....	4.827.654	1.206.847	6.034.501
Horn III slhf.....	30.962.315	6.567.764	37.530.079
Kvika - Iceland Fixed Income Fund.....	25.983.608	6.495.902	32.479.510
Landsbréf Hvatning slhf.....	49.466.000	10.234.301	59.700.301
SÍA II slhf.....	2.731.701	565.216	3.296.917
SIA III slhf.....	33.828.065	8.457.222	42.285.287
ST1 hs.....	28.391.951	7.475.485	35.867.436
Veðskuldabréfasjóður ÍV.....	2.663.100	887.700	3.550.800
Innlendir fagfjárfestasioðir alls.....	196.903.213	46.479.090	243.382.303
Innlend hlutdeildarskírteini alls.....	310.905.614	83.601.434	394.507.048
Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
iShares MSCI ACWI ETF.....	79.077.634	19.772.423	98.850.057
AB Sustainable Global Thematic Portfolio.....	66.251.498	21.426.190	87.677.688
Ashmore SICAV - Emerging Markets Equity	92.032.122	30.565.042	122.597.164
AXA World Funds - Global Factors.....	263.972.229	85.768.848	349.741.077
iShares Developed Wold Index Fund.....	407.420.508	133.631.672	541.052.180
Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portfolio.....	18.804.755	6.314.994	25.119.749
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio.....	17.750.394	5.932.111	23.682.505
KF Global Value.....	33.050.950	10.887.806	43.938.756
Landsbréf - Global Equity Fund.....	138.655.699	44.330.415	182.986.114
Landsbréf - Nordic 40.....	1.881.793	581.633	2.463.426
LGT Sustainable Equity Fund.....	207.734.298	67.488.825	275.223.123
Seilern World Growth.....	237.172.306	78.117.586	315.289.892
T. Rowe Price Fund SICAV - Emerging Markets Equity Fund.....	73.359.479	24.453.840	97.813.319
T. Rowe Price Fund SICAV - Global Focused Growth Equity Fund.....	391.603.882	130.924.117	522.527.999
UBAM - 30 Global Leaders Equity.....	114.707.249	37.934.675	152.641.924
Vanguard - U.S. 500 Stock Index Fund.....	130.170.848	41.742.030	171.912.878
Erlendir hlutabréfasjóðir alls.....	2.273.645.640	739.872.207	3.013.517.851
Erlendir skuldabréfasjóðir greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Ashmore - Emerging Markets Total Return Fund.....	39.969.052	11.005.987	50.975.039
iShares Global AAA-AA Government Bond ETF.....	6.731.808	2.024.928	8.756.736
iShares Core Global Aggregate Bond ETF.....	62.625.340	21.143.827	83.769.167
Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond.....	56.659.525	17.622.632	74.282.157
Erlendir skuldabréfasjóðir alls.....	165.985.725	51.797.374	217.783.099
Önnur erlend hlutdeildarskírteini greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
LPE II.....	1.843.529	369.291	2.212.820
UBS Real Estate Funds Selection Global.....	76.534.653	22.861.008	99.395.661
Erlend hlutdeildarskírteini alls.....	78.378.182	23.230.299	101.608.481
Erlend hlutdeildarskírteini alls.....	2.518.009.547	814.899.880	3.332.909.431
Hlutdeildarskírteini alls.....	2.828.915.161	898.501.314	3.727.416.479
Eignarhlutir í félögum og sjóðum alls.....	3.335.900.699	1.065.617.326	4.401.518.025

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í skráðum innlendum félögum greinast þannig:	Samanlögð eignar- hlutdeild í félagi	Samanlagt kostnaðarverð
Alvotek S.A.S.....	0,00%	1.320.000
Arion banki hf.....	0,05%	83.414.290
Brim hf.....	0,02%	31.264.036
Eik fasteignafélag hf.....	0,07%	17.271.227
Eimskipafélag Íslands hf.....	0,01%	10.297.878
Festi hf.....	0,05%	17.293.630
Hagar hf.....	0,04%	24.805.510
Icelandair Group hf.....	0,01%	10.780.000
Iceland Seafood International hf.....	0,06%	14.688.187
Íslandsbanki hf.....	0,01%	15.612.071
Kvika banki hf.....	0,05%	53.523.000
Marel hf.....	0,04%	71.182.826
Nova Klúbburinn hf.	0,03%	5.911.233
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.....	0,01%	1.357.036
Origo hf.....	0,02%	6.876.142
Reginn hf.....	0,06%	26.083.469
Reitir fasteignafélag hf.....	0,08%	36.515.516
Síminn hf.....	0,04%	26.468.257
Skeljungur hf.....	0,01%	1.282.345
Síldarvinnslan hf.....	0,03%	29.799.780
Vátryggingarfélag Íslands hf.....	0,06%	18.548.025
		504.294.459
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í óskráðum innlendum félögum greinast þannig:	Samanlögð eignar- hlutdeild í félagi	Samanlagt kostnaðarverð
SÍA II GP hf.....	0,47%	18.667
SÍA III GP hf.....	0,31%	11.207
		29.874
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum hlutdeildarskírteinum hlutabréfasjóða greinast þannig:	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóð	Samanlagt kostnaðarverð
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.....	1,07%	74.213.248
		74.213.248
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum fagfjárfestastjóðum greinast þannig:	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóð	Samanlagt kostnaðarverð
Kvika - Iceland Fixed Income Fund.....	0,48%	16.596.967
Fasteignasjóðurinn Agros hs.....	0,56%	11.794.566
Fasteignasjóðurinn Opus hs.....	1,26%	2.277.600
Horn III slhf.....	0,33%	28.100.000
Veðskuldabréfasjóður ÍV.....	0,25%	2.000.000
Landsbréf Hvatning slhf.....	0,51%	43.042.755
SÍA II slhf.....	0,47%	1.866.567
SIA III slhf.....	0,33%	25.629.000
ST1 hs.....	0,33%	24.000.019
		155.307.474

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í erlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóð	Samanlagt kostnaðarverð	
iShares MSCI ACWI ETF.....	0,00%	99.624.965	
AB - Sustainable Global Thematic Portfolio.....	0,02%	87.018.500	
Ashmore - Emerging Markets Equity Fund.....	1,25%	132.957.965	
AXA World Funds - Sustainable Equity.....	0,15%	276.696.092	
iShares Developed World Index Fund.....	0,03%	281.118.286	
Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portf.....	0,02%	31.636.616	
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio.....	0,01%	33.039.890	
Katla Fund Global Value.....	0,13%	48.179.630	
Landsbréf - Global Equity Fund hs.....	5,23%	174.213.362	
LGT Sustainable Equity Fund Global.....	0,22%	225.500.985	
Landsbréf - Nordic 40 hs.....	0,33%	1.416.074	
Seilern World Growth.....	0,11%	279.692.967	
T. Rowe Price - Emerging Markets Equity Fund.....	0,07%	99.735.844	
T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund.....	0,13%	352.033.118	
UBAM - 30 Global Leaders Equity.....	0,07%	153.090.827	
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	0,01%	129.311.332	
		2.405.266.452	
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í erlendum skuldabréfasjóðum greinast þannig:	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóð	Samanlagt kostnaðarverð	
iShares Core Global Aggregate Bond ETF.....	0,01%	83.214.006	
Ashmore - Emerging Markets Total Return Fund.....	0,00%	50.553.749	
iShares Global AAA-AA Government Bond ETF.....	0,07%	8.811.499	
Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond.....	0,20%	65.904.595	
		208.483.849	
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í öðrum erlendum hlutdeildarskírteinum greinast þannig:	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóð	Samanlagt kostnaðarverð	
LPE II.....	0,33%	1.485.975	
UBS Real Estate Funds Selection Global.....	0,01%	49.935.005	
		51.420.980	
Samtals kostnaðarverð eignarhluta í félögum og sjóðum.....		3.399.016.336	
Eignarhlutir í félögum og sjóðum 2022 flokkaðir eftir matsaðferðum:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 1.....	3.060.595.495	995.902.632	4.056.498.127
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 2.....	0	0	0
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 3.....	275.305.204	69.714.694	345.019.898
	3.335.900.699	1.065.617.326	4.401.518.025
Eignarhlutir í félögum og sjóðum 2021 flokkaðir eftir matsaðferðum:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 1.....	2.973.276.141	957.932.507	3.931.208.648
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 2.....	0	0	0
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 3.....	298.549.196	74.982.795	373.531.991
	3.271.825.337	1.032.915.302	4.304.740.639

Skýringar

10. Skuldabréf og sjóðfélagalán

Skuldabréf greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Sértryggð skuldabréf lánastofnana.....	913.723.382	296.773.329	1.210.496.711
Skuldabréf sveitarfélaga.....	358.086.936	134.607.311	492.694.247
Skuldabréf og vixlar fyrirtækja.....	287.977.084	61.091.975	349.069.059
Skuldabréf með ríkisábyrgð - Húsbréf.....	1.893.809	1.893.779	3.787.588
Skuldabréf með ríkisábyrgð - Íbúðabréf.....	414.379.028	223.640.445	638.019.473
Skuldabréf með ríkisábyrgð - Ríkisbréf.....	827.442.820	236.521.128	1.063.963.948
Skuldabréf Landsvirkjun.....	28.981.227	0	28.981.227
Skuldabréf alls.....	2.832.484.286	954.527.967	3.787.012.253

Sjóðfélagalán greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Sjóðfélagalán.....	24.521.864	0	24.521.864
	24.521.864	0	24.521.864

Skuldabréf og sjóðfélagalán alls.....	2.857.006.150	954.527.967	3.811.534.117
---------------------------------------	---------------	-------------	---------------

Skuldabréf 2022 flokkuð eftir matsaðferðum:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1.....	1.922.310.803	613.410.915	2.535.721.718
Skuldabréf á gangvirði - stig 2.....	910.173.483	341.117.052	1.251.290.535
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	24.521.864	0	24.521.864
	2.857.006.150	954.527.967	3.811.534.117

Skuldabréf 2021 flokkuð eftir matsaðferðum:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1.....	2.846.044.241	1.026.390.336	3.872.434.577
Skuldabréf á gangvirði - stig 2.....	448.637.019	102.727.826	551.364.845
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	20.141.978	0	20.141.978
	3.314.823.238	1.129.118.162	4.443.941.400

11. Niðurfærsla verðbréfa

Engin niðurfærsla er færð í árslok 2022.

12. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:	Séreign	Samtrygging	Samtals
			31.12.2022
Fjárfestingar í ISK.....	3.863.560.784	1.299.583.607	5.163.144.391
Fjárfestingar í USD.....	2.078.183.752	673.619.277	2.751.803.029
Fjárfestingar í EUR.....	244.510.570	79.327.555	323.838.125
Fjárfestingar í NOK.....	56.659.525	17.622.632	74.282.157
	6.242.914.631	2.070.153.071	8.313.067.702

	Séreign	Samtrygging	Samtals
			31.12.2021
Fjárfestingar í ISK.....	4.489.103.801	1.478.011.611	5.967.115.412
Fjárfestingar í USD.....	1.873.748.307	600.878.872	2.474.627.179
Fjárfestingar í EUR.....	198.409.824	63.742.410	262.152.234
Fjárfestingar í NOK.....	62.375.872	19.400.569	81.776.441
	6.623.637.804	2.162.033.462	8.785.671.266

Skýringar

13. Skuldbinding í framtaks- og fasteignasjóðum

Lífeyrissjóðurinn hefur skuldbundið sig til þess að fjárfesta í framtakssjóðum. Heildarskuldbinding í framtakssjóðum í árslok 2022 var 20,8 m.kr sem er sama upphæð og í lok árs 2021. Skuldbindingin er öll í íslenskum krónum.

14. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum samtryggingardeildar sjóðsins.

Eignir:	2022	2021
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í árslok.....	4.208.594.304	3.483.306.389
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í ársbyrjun.....	3.483.306.389	2.964.111.667
Hækkun/lækkun endurmetinnar eignar á árinu.....	725.287.915	519.194.722
Skuldbindingar:	2022	2021
Skuldbindingar í árslok.....	4.485.740.055	3.822.094.799
Skuldbindingar í ársbyrjun.....	83.363.170	2.958.057.585
Hækkun/lækkun skuldbindinga á árinu.....	4.402.376.885	864.037.214
Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu.....	-3.677.088.971	-344.842.491
	2022	2021
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun.....	1.972.424.218	1.549.693.053
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta.....	264.848.378	136.100.000
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins.....	113.575.378	113.770.237
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu.....	-30.581.403	-20.809.646
Hækkun vegna nýrra lífslíkataflna.....	0	206.028.985
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga.....	23.355.066	-12.358.411
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok.....	2.343.621.636	1.972.424.218

15. Kröfur á launagreiðendur

Kröfur á launagreiðendur greinast þannig:	31.12.2022	31.12.2021
Eignfærsla óinnheimtra iðgjalda.....	16.774.275	13.789.543
	16.774.275	13.789.543

16. Aðrar kröfur

Aðrar kröfur greinast þannig:	31.12.2022	31.12.2021
Kröfur vegna iðgjaldaf lutninga.....	115.558	115.558
Innlendar viðskiptakröfur.....	882.243	200.168
	997.801	315.726

17. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:	31.12.2022	31.12.2021
Ógreiddir staðgreiðsluskattar.....	8.507.877	9.901.269
Ógreiddur kostnaður.....	2.524.166	2.138.120
	11.032.043	12.039.389

18. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur af stjórn og framkvæmdastjóra sjóðsins þann 27. apríl 2023.

19. Kennitölur

Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins samkvæmt reglum um ársreikninga lífeyrissjóða:

Ávöxtun:	2022	2021	2020	2019	2018
Hrein raunávöxtun	-16,16%	6,47%	7,81%	9,62%	0,92%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar					
sl. 3 ár	-1,27%	7,96%	6,05%	5,12%	2,63%
sl. 5 ár *	1,26%	5,92%	5,02%	5,99%	4,65%
sl. 10 ár *	3,27%	5,37%	5,23%	5,17%	4,64%

*) Ávöxtunartölur samtryggingadeildar frá 2002 til og með 2011 hafa ekki verið reiknaðar upp m.t.t. reglna 335/2015 varðandi virðisbreytingu skuldabréfa.

Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í hlutfalli af eignum.....	0,32%	0,21%	0,21%	0,24%	0,25%
---	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Stöðugildi: Enginn starfsmaður er hjá lífeyrissjóðnum, en samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og Landsbankans hf. sér bankinn um rekstur hans.

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:

Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	48,80%	44,75%	35,12%	30,92%	20,95%
Skráð skuldabréf.....	44,88%	50,35%	56,99%	55,36%	59,90%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	4,15%	4,25%	7,37%	11,24%	15,52%
Óskráð skuldabréf.....	0,68%	0,65%	0,00%	1,71%	2,78%
Veðlán.....	0,29%	0,00%	0,53%	0,77%	0,85%
Bankainnstæður.....	1,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Lykiltölur á föstu verðlagi:

Iðgjöld.....	398.734.746	424.611.699	405.194.275	368.407.595	324.113.959
Lífeyrir	225.638.802	198.080.560	218.797.083	175.405.793	168.222.605
Hreinar fjárfestingatekjur.....	-730.526.537	1.041.117.774	944.995.682	924.574.122	309.467.244
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður	26.965.607	20.814.589	18.618.539	19.537.014	18.039.592
Hækkun(lækkun) á hreinni eign.....	-584.396.200	1.246.834.324	1.112.774.336	1.098.038.911	447.319.006
Lífeyrisbyrði.....	56,59%	46,65%	54,00%	47,61%	51,90%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	6,76%	4,90%	4,59%	5,30%	5,57%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	-8,38%	11,28%	11,16%	12,11%	4,39%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,31%	0,23%	0,22%	0,26%	0,26%

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:

Eignir í ISK.....	62,11%	67,92%	69,77%	73,41%	81,40%
Eignir í USD.....	33,10%	28,17%	26,77%	23,33%	16,05%
Eignir í EUR.....	3,90%	2,98%	2,41%	2,21%	1,38%
Eignir í GBP.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Eignir í NOK.....	0,89%	0,93%	1,05%	1,05%	1,17%

Fjöldi:

Fjöldi virkra sjóðfélaga - meðaltal.....	348	341	363	349	325
Fjöldi virkra lífeyrisþega - meðaltal.....	74	74	69	57	53

Hlutfallsleg skipting lífeyris:

Ellilífeyrir.....	97,14%	95,54%	89,69%	94,42%	94,81%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,33%	2,29%	0,00%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	2,35%	1,90%	4,43%	2,00%	2,22%
Makalífeyrir.....	0,32%	0,26%	2,40%	0,52%	2,97%
Barnalífeyrir.....	0,20%	1,97%	1,19%	3,06%	0,00%

Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:

Hrein eign umfram heildarskuldbindingar.....	-6,18%	-8,86%	0,20%	-0,70%	-0,30%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar.....	-11,89%	4,36%	10,27%	8,40%	6,00%

19. Kennitölur (framhald)

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á deildir

Séreign

Ávöxtun:	2022	2021	2020	2019	2018
Nafnávöxtun.....	-8,06%	11,70%	11,50%	12,61%	4,12%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára	6,64%	8,28%	8,24%	8,15%	8,24%
Hrein raunávöxtun	-15,91%	6,54%	7,74%	9,68%	0,85%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára	1,32%	5,91%	4,83%	5,78%	4,43%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára	3,15%	5,21%	5,13%	5,13%	4,62%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	49,03%	44,89%	35,13%	31,08%	21,49%
Skráð skuldabréf.....	44,76%	49,74%	56,61%	54,53%	58,92%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	4,41%	4,51%	7,57%	11,67%	15,73%
Óskráð skuldabréf.....	0,61%	0,86%	0,00%	1,70%	2,75%
Veðlán.....	0,39%	0,00%	0,69%	1,01%	1,11%
Bankainnstæður.....	0,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum.....	61,89%	67,77%	69,61%	73,35%	80,87%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	38,11%	32,23%	30,39%	26,65%	19,13%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga.....	384	381	368	368	349
Fjöldi lífeyrisþega.....	61	57	53	52	48
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	0	1	5	0	0
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	24	22	16	18	19
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	100,00%	97,62%	94,14%	96,48%	97,17%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,37%	2,64%	0,00%	0,00%
Makalífeyrir.....	0,00%	0,01%	2,57%	3,52%	2,83%
Barnalífeyrir.....	0,00%	2,00%	0,65%	0,00%	0,00%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld.....	278.766.886 kr	284.370.005	263.279.045	227.048.084	222.425.104
Lífeyrir	192.836.017 kr	187.132.344	145.439.439	154.944.954	97.358.636
Hreinar fjárfestingatekjur.....	-534.023.656 kr	713.025.693	706.658.378	234.814.805	359.470.193
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður.....	19.429.767 kr	15.287.754	16.301.469	15.184.824	15.357.572
Hækkun(lækkun) á hreinni eign.....	-467.522.554 kr	794.975.600	808.196.515	291.733.111	469.179.089
Lífeyrisbyrði.....	69,17%	59,08%	65,81%	55,24%	68,24%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	6,97%	5,27%	5,38%	6,19%	6,69%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	-8,17%	11,36%	11,10%	12,12%	4,33%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,30%	0,23%	0,24%	0,28%	0,28%

19. Kennitölur (framhald)

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á deildir

Samtrygging

Ávöxtun:	2022	2021	2020	2019	2018
Nafnávöxtun.....	-9,14%	11,42%	11,80%	12,34%	4,45%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára *.....	7,26%	9,10%	8,68%	8,19%	8,04%
Hrein raunávöxtun	-16,90%	6,27%	8,03%	9,42%	1,16%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára *.....	1,09%	5,98%	5,70%	6,73%	5,42%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára *.....	3,75%	6,00%	5,56%	5,16%	4,43%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	48,11%	44,31%	35,09%	30,39%	19,16%
Skráð skuldabréf.....	45,23%	52,22%	58,18%	58,01%	63,10%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	3,37%	3,47%	6,74%	9,87%	14,86%
Óskráð skuldabréf.....	0,88%	0,00%	0,00%	1,73%	2,88%
Bankainnstæður.....	2,42%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum.....	62,78%	68,36%	70,29%	73,62%	83,13%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	37,22%	31,64%	29,71%	26,38%	16,87%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga.....	389	382	366	366	344
Fjöldi lífeyrisþega.....	34	31	27	22	19
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	78,26%	80,21%	60,23%	80,70%	64,12%
Örorkulífeyrir.....	17,82%	15,96%	33,78%	15,31%	31,10%
Makalífeyrir.....	2,44%	2,11%	1,23%	3,99%	4,78%
Barnalífeyrir.....	1,48%	1,72%	4,75%	0,00%	0,00%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld	119.967.860 kr	120.824.270	105.128.550	97.065.875	96.661.902
Lífeyrir	32.802.785 kr	31.664.739	29.966.354	13.277.652	10.120.110
Hreinar fjárfestingatekjur.....	-196.502.881 kr	231.969.989	217.915.744	74.652.439	104.755.392
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður.....	7.535.840 kr	3.330.785	3.235.545	2.854.767	3.154.422
Hækkun(lækkun) á hreinni eign.....	-116.873.646 kr	317.798.735	289.842.395	155.585.895	188.142.761
Lífeyrisbyrði.....	27,34%	17,31%	26,21%	28,50%	13,68%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	6,28%	4,03%	2,76%	3,08%	2,94%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	-9,00%	11,05%	11,36%	12,08%	4,59%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,35%	0,22%	0,16%	0,18%	0,18%

*) Ávöxtunartölur samtryggingardeildar frá 2002 til og með 2011 hafa ekki verið reiknaðar upp m.t.t reglna 335/2015 varðandi virðisbreytingu skuldabréfa.

Stjórnarháttayfirlýsing Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands fyrir árið 2022

Stjórnarháttayfirlýsing

Góðir stjórnarhættir Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands leggja grunninn að traustum samskiptum sjóðfélaga, stjórnarmanna og stjórnenda sjóðsins og stuðla að hlutlægni, heilindum, gagnsæi og ábyrgð í stjórnun við rekstur sjóðsins. Stjórn Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands leggur áherslu á að viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti sé fylgt og að stjórnarhættir sjóðsins á hverjum tíma séu í samræmi við þær leiðbeiningar.

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands er almennur lífeyrissjóður sem starfar skv. lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands er með rekstrarsamning við Landsbankann hf. sem sér um daglegan rekstur sjóðsins.

Stjórnarhættir

Stjórnarháttayfirlýsing þessi er í samræmi við 51. gr. reglna um ársreikninga lífeyrissjóða nr. 335/2015. Stjórn Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands fylgir viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Yfirlýsing um stjórnarhætti er birt á vef lífeyrissjóðsins. Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út 1. júlí 2021 (6. útg.) af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins.

Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands uppfyllir ákvæði leiðbeininganna. Sjóðurinn vikur að hluta til frá leiðbeiningunum um stjórnarhætti fyrirtækja og á það við ákvæði sem eiga ekki við um lífeyrissjóði. Má þar helst nefna atriði sem varða hluthafafundi og hluthafa, starfskjarastefnu, starfskjaranefnd og tilnefningarnefnd. Lífeyrissjóðurinn hefur tekið saman yfirlit um atriði í leiðbeiningunum sem fylgt er að hluta eða eiga ekki við. Yfirlitið er aðgengilegt á heimasíðu sjóðsins.

Aðrar reglur og viðmið sem einnig er farið eftir og eiga sérstaklega við um starfsemi lífeyrissjóða

Um starfsemi Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands gilda lög nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, reglugerðir, reglur og tilmæli FME og Seðlabankans og ýmis önnur lagaákvæði um lífeyrissjóði. Samkvæmt 29. gr. laga nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, ber stjórn lífeyrissjóðsins ábyrgð á að starfsemi sjóðsins sé í samræmi við lög, reglugerðir settar samkvæmt þeim og samþykktir sjóðsins. Stjórn lífeyrissjóðs skal einnig hafa með höndum almennt eftirlit með rekstri, bókhaldi og ráðstöfun eigna sjóðsins. Stjórnin setur sér starfsreglur. Stjórn sjóðsins ber ábyrgð á að stjórnarhættir og innra skipulag sjóðsins stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn hans. Stjórn sjóðsins skal árlega endurmeta stjórnarhætti sína með tilliti til viðurkenndra leiðbeininga um stjórnarhætti og bregðast við með viðeigandi hætti ef þörf er á.

Áhættustjórnun og innra eftirlit

Stjórn Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands ber ábyrgð á því að fyrir hendi sé virk áhættustjórnun og innra eftirlitskerfi. Lögð er áhersla á að greina helstu áhættuþætti sem steðja að rekstri sjóðsins og að innleiddar séu fyrirbyggjandi eftirlitsaðgerðir til að draga úr áhættu. Tilgangur innra eftirlits er að stuðla að því að sjóðurinn nái markmiðum sínum varðandi rekstur, ávöxtun, áhættuvilja og áreiðanlegar fjárhagsupplýsingar og hlíti lögum og reglum. Það er stefna sjóðsins að taka aðeins áhættu sem hann skilur, getur metið og mætt.

Áhættustjórnun og innra eftirlit er samofið daglegri starfsemi sjóðsins. Stjórnendur sjóðsins bera ábyrgð á eftirliti og stjórnun á áhættum sem steðja að sjóðnum og eignum hans. Öflug eftirfylgni með ákvörðunum og vöktun áhættu er hluti innra eftirlits.

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands fer eftir áhættustefnu og áhættustýringarstefnu. Í áhættustýringarstefnunni eru settar fram verklagsreglur um það hvernig mæla skuli helstu áhættuþætti sem snerta rekstur sjóðsins; fjárhagsáhættu, lífeyrstryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjáráhættu og rekstraráhættu. Áhættustýringarstefnan gerir ráð fyrir að fylgst sé með breytingum á áhættu sjóðsins með reglubundnum hætti.

Áhættustýring sjóðsins er í höndum ábyrgðaraðila áhættustýringar.

Persónuvernd

Í júní 2018 voru samþykkt ný lög um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga, nr. 90/2018. Þau lög eru byggð á nýrri tilskipun ESB um persónuvernd, GDPR. Í samræmi við efni laganna hefur lífeyrissjóðurinn skipað sjóðnum persónuverndarfulltrúa.

Samfélagsleg ábyrgð og siðferðisviðmið

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands hefur það markmið að varðveita og ávaxta iðgjöld sjóðfélaga sinna með ábyrgum hætti. Við ákvörðun fjárfestinga er lagt til grundvallar að sjóðurinn er langtímafjárfestir og allir fjárfestingarkostir metnir sem slíkir. Ábyrgur rekstur, góðir stjórnarhættir, sjálfbærni, samfélagsleg ábyrgð og eftirfylgni við lög og reglur er að mati Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands grundvöllur árangurs og framfara. Við mat fjárfestingarkosta er litið til framangreindra þátta og þeir lagðir til grundvallar fjárfestingarákvarðana auk hefðbundinna arðsemissjónarmiða. Stefna Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands um ábyrgar fjárfestingar, auk starfs- og siðareglna, marka siðferðileg viðmið sjóðsins í fjárfestingum. Stefnan og reglurnar eru aðgengilegar á heimasíðu sjóðsins.

Stjórnarháttayfirlýsing Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands fyrir árið 2022

Stjórn Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands

Stjórn skal sjá um að skipulag sjóðsins og starfsemi séu jafnan í góðu horfi og í samræmi við lög og reglur sem gilda um sjóðinn. Hlutverk stjórnar er skilgreint í samþykktum og starfsreglum stjórnar. Auk þess hefur stjórn sjóðsins lögbundnu hlutverki að gegna. Starfs- og siðareglur Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands eru aðgengilegar á heimasíðu sjóðsins. Þá hefur stjórnin sett verklagsreglur um viðskipti stjórnarmanna og starfsmanna Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands með fjármálagerninga. Reglurnar hafa verið staðfestar af Fjármálaeftirlitinu. Stjórn sjóðsins hélt 9 formlega stjórnarfundum á árinu 2022.

Í stjórn Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands eru fimm stjórnarmenn. Allir stjórnarmenn eru kosnir á ársfundi til þriggja ára í senn.

Í stjórn sjóðsins eru:

Sigurðisli Ingimarsson, formaður

Gísli Vilhjálmsson, varaformaður

Heiðdís Halldórsdóttir

Margrét Helgadóttir

Sæmundur Pálsson

Mæting aðalmanna á stjórnarfundum ársins 2022

Á árinu 2022 voru haldnir 9 fundir. Mæting: Sigurðisli Ingimarsson, formaður, 9 fundir, Gísli Vilhjálmsson, varaformaður, 9 fundir, Heiðdís Halldórsdóttir, 9 fundir, Margrét Helgadóttir, 9 fundir og Sæmundur Pálsson, 9 fundir.

Sjálfsmat stjórnar

Stjórn sjóðsins framkvæmdi sjálfsmat á þekkingu og reynslu stjórnarmanna. Tilgangur matsins var að kortleggja þekkingu, kunnáttu og reynslu hvers stjórnarmanns með hliðsjón af helstu hliðum rekstrar Lífeyrissjóðsins og meta þannig styrkleika og veikleika stjórnarinnar í heild. Niðurstöður sjálfsmatsins voru á þá leið að stjórn sjóðsins býr yfir góðri þekkingu á málefnum Lífeyrissjóðsins og Lífeyrismálum almennt. Stjórnarmenn eru virkir á stjórnarfundum og upplýsingagjöf og skipulag stjórnarfunda er í góðu horfi.

Óháði stjórnarmanna

Stjórnarmenn eru óháðir rekstraraðila sjóðsins, Landsbankanum hf.

Endurskoðunarnefnd

Stjórn Lífeyrissjóðsins skipar 3 nefndarmenn í endurskoðunarnefnd. Hlutverk endurskoðunarnefndar er m.a. að sinna eftirliti með endurskoðun ársreiknings sjóðsins og eftirliti með vinnuferlum við gerð reikningsskila. Engar breytingar urðu á skipun nefndarmanna á árinu 2022. Endurskoðunarnefnd er skipuð einum stjórnarmanni og tveimur utanaðkomandi nefndarmönnum.

Nefndarmenn í endurskoðunarnefnd Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands á árinu 2022 voru Jón Gunnsteinn Hjálmarsson, löggiltur endurskoðandi, formaður, Gísli Vilhjálmsson og Þórólfur Ólafsson. Stjórn hefur sett nefndinni starfsreglur þar sem kemur m.a. fram markmið, heimildir, skipulag, fundarstörf, hlutverk og ábyrgð. Starfsreglur endurskoðunarnefndar eru aðgengilegar á heimasíðu sjóðsins.

Framkvæmdarstjóri

Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og skal hann fara eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem sjóðstjórn hefur gefið. Ráðstafanir sem eru óvenjulegar eða mikils háttar getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt heimild frá sjóðstjórn. Framkvæmdastjóri er óheimilt að taka þátt í atvinnurekstri nema að fengnu leyfi stjórnar. Framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands er Ólafur Páll Gunnarsson.

Ólafur Páll Gunnarsson, f. 1968, er Cand. Jur. frá Háskóla Íslands 1996 og LL.M. frá University of London, Queen Mary 2006. Ólafur Páll hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Var lögfræðingur í fjármálaráðuneytinu frá 2000 til 2006, lögfræðingur í Landsbanka Íslands hf., síðar Landsbankanum hf. frá 2008 til 2013. Framkvæmdastjóri Íslenska Lífeyrissjóðsins og Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands frá 2013.

Ábyrgðaraðili áhættustýringar

Ábyrgðaraðili áhættustýringar er Pétur Péturson. Pétur útskrifaðist sem viðskiptafræðingur (B.Sc.) frá Háskólanum í Reykjavík 2007. Þá hefur Pétur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Pétur hóf störf í Landsbanka Íslands hf. árið 2005, síðar Landsbankanum, fyrst í útibúi á árunum 2005 til 2007, í Verðbréfa- og lífeyrissjóðgjöf á árunum 2007 til 2011, sem fjárfestingarstjóri Lífeyrissjóða í rekstri Landsbankans frá 2011 til 2020 og sem starfsmaður Viðskiptaalausna hjá Eignastýringu og miðlun frá árinu 2020.

Persónuverndarfulltrúi

Pétur Pétursson er persónuverndarfulltrúi sjóðsins

Endurskoðandi

Endurskoðandi sjóðsins árið 2022 var Rýni endurskoðun ehf.

Innri endurskoðandi

Innri endurskoðandi sjóðsins er innri endurskoðun Landsbankans hf.

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris 2022

	Samtals 2022	Séreignardeild	Samtrygging
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga	117.878.095	80.061.850	37.816.245
Iðgjöld launagreiðenda	278.843.393	198.705.036	80.138.357
	<u>396.721.488</u>	<u>278.766.886</u>	<u>117.954.602</u>
 Sérstök aukaframlög	 2.013.258	 0	 2.013.258
	<u>398.734.746</u>	<u>278.766.886</u>	<u>119.967.860</u>
 Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	212.237.626	181.656.224	30.581.402
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga	11.179.793	11.179.793	0
Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð	2.221.383	0	2.221.383
	<u>225.638.802</u>	<u>192.836.017</u>	<u>32.802.785</u>
 Fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	-692.055.254	-521.263.222	-170.792.032
Hreinar tekjur af skuldabréfum	-52.864.988	-23.247.047	-29.617.941
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum	2.487.944	925.920	1.562.024
Vaxtatekjur af handbæru fé	18.928.718	15.750.284	3.178.434
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum	507.757	0	507.757
Fjárfestingagjöld	-7.530.714	-6.189.591	-1.341.123
	<u>-730.526.537</u>	<u>-534.023.656</u>	<u>-196.502.881</u>
 Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	26.965.607	19.429.767	7.535.840
	<u>26.965.607</u>	<u>19.429.767</u>	<u>7.535.840</u>
 Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris	 -584.396.200	 -467.522.554	 -116.873.646
 Hrein eign frá fyrra ári	 <u>9.009.659.702</u>	 <u>6.768.408.488</u>	 <u>2.241.251.214</u>
 Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok	 <u>8.425.263.502</u>	 <u>6.300.885.934</u>	 <u>2.124.377.568</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	Samtals 2022	Séreignardeild	Samtrygging
Eignir			
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	4.401.518.025	3.335.900.699	1.065.617.326
Skuldabréf	3.787.012.253	2.832.484.286	954.527.967
Bundin innlán	100.015.556	50.007.778	50.007.778
Veðlán	24.521.864	24.521.864	0
	<u>8.313.067.698</u>	<u>6.242.914.627</u>	<u>2.070.153.071</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	16.774.275	0	16.774.275
Aðrar kröfur	997.801	805.551	192.250
	<u>17.772.076</u>	<u>805.551</u>	<u>16.966.525</u>
Aðrar eignir			
Handbært fé	105.455.771	66.767.017	38.688.754
Eignir	<u>8.436.295.545</u>	<u>6.310.487.195</u>	<u>2.125.808.350</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir	11.032.043	9.601.261	1.430.782
Skuldir	<u>11.032.043</u>	<u>9.601.261</u>	<u>1.430.782</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls	<u>8.425.263.502</u>	<u>6.300.885.934</u>	<u>2.124.377.568</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2022

	Samtals 2022	Séreignardeild	Samtrygging
Inngreiðslur			
Iðgjöld	395.784.879	278.766.886	117.017.993
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	4.983.455	2.975.544	2.007.911
Aðrar inngreiðslur	824.112	824.112	0
	<u>401.592.446</u>	<u>282.566.542</u>	<u>119.025.904</u>
Útgreiðslur			
Lífeyrir	215.811.900	183.009.115	32.802.785
Rekstrarkostnaður	26.876.565	19.400.063	7.476.502
Viðskiptareikningur á milli brauta	0	1.153.337	-1.153.337
Sérstök inngreiðsla inn á lán	11.179.793	11.179.793	0
Aðrar útgreiðslur	8.939.952	6.155.104	2.784.849
	<u>262.808.210</u>	<u>220.897.411</u>	<u>41.910.799</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>138.784.236</u>	<u>61.669.131</u>	<u>77.115.105</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	27.795.562	21.104.052	6.691.510
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	-1.106.981.579	-829.650.854	-277.330.725
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	290.206.490	223.076.831	67.129.659
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	469.994.973	352.846.526	117.148.447
Keypt skuldabréf	-923.993.029	-651.959.854	-272.033.175
Seld skuldabréf	1.071.103.594	771.238.893	299.864.701
Bundin innlán	-100.000.000	-50.000.000	-50.000.000
	<u>-271.873.989</u>	<u>-163.344.406</u>	<u>-108.529.583</u>
Breyting á handbæru fé	<u>-133.089.753</u>	<u>-101.675.275</u>	<u>-31.414.478</u>
Gengismunur af handbæru fé	<u>16.622.968</u>	<u>13.444.534</u>	<u>3.178.434</u>
Handbært fé í upphafi árs	<u>221.922.556</u>	<u>154.997.758</u>	<u>66.924.798</u>
Handbært fé í lok árs	<u>105.455.771</u>	<u>66.767.017</u>	<u>38.688.754</u>

Undirritunarsíða

Ólafur Páll Gunnarsson

Sigurgísli Ingimarsson

Gísli Vilhjálmsson

Sæmundur Pálsson

Margrét Helgadóttir

Heiðdís Halldórsdóttir