

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands

Ársreikningur

2023

Efnisyfirlit

Skýrsla 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 2023 nam kr. 9.346.831.849 og hafði hækkað um kr. 921.568.347 frá árslokum 2022. Hrein eign séreignardeildar sjóðsins í árslok 2023 nam kr. 6.917.962.126 og hafði hækkað um kr. 617.076.192 frá árslokum 2022. Hrein eign samtryggingardeildar sjóðsins í árslok 2023 nam kr. 2.428.869.723 og hafði hækkað um kr. 304.492.155 frá árslokum 2022.

Fjöldi sjóðfélaga, iðgjöld og lífeyrir

Í lok árs 2023 voru 390 sjóðfélagar í séreignardeild og hafði þeim fjölgað um 6 frá fyrra ári. Þá voru 402 sjóðfélagar í samtryggingardeild í árslok 2023 og hafði sjóðfélögum fjölgað um 13 frá fyrra ári.

Lífeyrisþegar séreignardeildar á árinu 2023 voru 68 talsins samanborið við 61 á árinu 2022. Lífeyrisþegar samtryggingadeildar á árinu 2023 voru 37 talsins samanborið við 34 á árinu 2022. Greiddur lífeyrir á árinu 2023 nam samtals kr. 245.792.073 samanborið við kr. 212.237.626 á árinu 2022. Á árinu var greiddur örorkulífeyrir að fjárhæð kr. 2.072.245, makalífeyrir að fjárhæð kr. 10.942.821, barnalífeyrir að fjárhæð kr. 107.458 og eftirlaun samtals að fjárhæð kr. 227.286.183.

Á árinu 2023 námu greidd iðgjöld kr. 437.890.025 samanborið við kr. 396.721.488 á árinu 2022. Á árinu 2023 námu greidd iðgjöld í sameignardeild kr. 149.918.897. Iðgjöld í séreignardeild námu kr. 287.971.128 á árinu 2023.

Á árinu voru haldnir 9 formlegir fundir hjá stjórn sjóðsins auk ársfundar sem haldinn var 2. júní 2023. Á árinu 2023 var enginn starfsmaður hjá sjóðnum, en samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og Landsbankans sér bankinn um rekstur sjóðsins. Framkvæmdastjóri sjóðsins var starfsmaður bankans á árinu 2023. Frá og með 1. febrúar 2024 er framkvæmdastjóri sjóðsins starfsmaður lífeyrissjóðsins en ekki bankans. Laun til stjórnar og endurskoðunarnefndar námu kr. á árinu 2023 samanborið við kr. 6.139.230 á árinu 2022.

Ávöxtun ársins 2023

Nafnávöxtun deilda Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands árið 2023 var á bilinu 8,56% til 8,69% en verðbólga á tímabilinu nam 8,00%.

Nafnávöxtun ávöxtunarleiða sjóðsins

	2023	2022	2021
Séreignardeild	8,69%	-8,06%	11,70%
Samtryggingardeild	8,56%	-9,14%	11,42%

Í upphafi ársins 2023 var töluverð verðbólga á Íslandi og í okkar helstu viðskiptalöndum. Ekki var útséð með hvernig baráttunni við hana myndi reiða af og því nokkur óvissa í kortunum. Vaxtahækkunarferli var í gangi víða og erfitt að spá fyrir um hvenær þeim myndi ljúka. Flestir greinendur höfðu vanspád verðbólgu í nokkurn tíma og þ.a.l. hversu miklar vaxtahækkningar Seðlabankar heimsins myndu ráðast í og því voru spár um ávöxtun á eignamörkuðum frekar varfærnar. Hlutabréfamarkaðir tóku ágætlega við sér í upphafi árs en flókt var þónokkuð og um miðjan mars höfðu markaðir gefið frá sér alla ávöxtun ársins og meira til á sumum mörkuðum. Stýrivextir héldu áfram að hækka en þegar líða tók á árið varð ljóst að toppnum á verðbólgu í flestum löndum hafði verið náð og hún farin að hjaðna. Þó vextir væru háir og ávöxtunarkrafa á lengri endanum héldist há þá tóku hlutabréfamarkaðir vel við sér og flestir enduðu árið mjög sterkt og sem dæmi þá hækkaði heimsvísitalan um rúm 15% á árinu.

Skýrsla stjórnar

Spár gerðu ráð fyrir að vaxtalækkunarferli í Bandaríkjunum og Evrópu hæfist á fyrri árs helmingi ársins 2024. Eftir því sem nær dró áramótum varð ljóst að seðlabankar heimsins færu sér engu óðslega í vaxtalækkunum, þeir virtust staðráðnir í að ná verðbólgu vel niður áður en vaxtalækkunarferli hæfist, það gerði það að verkum að ávöxtunarkrafa skuldabréfa hefur haldist hærri en vonir stóðu til og ávöxtun á skuldabréfamarkaði var því lægri en margir höfðu gert ráð fyrir. Ávöxtun heildarvísitölu íslenskra ríkisskuldabréfa hækkaði um 4,4% á árinu. Ávöxtun á innlendum hlutabréfamarkaði var þó ekki í samræmi við erlenda markaði, lækkaði heildarvísitalan um 3,4% og litaðist það helst af því að fréttir af stórum félögum á markaði voru ekki góðar. Sem dæmi þá skilaði Marel lélegum uppgjörom og Alvotech fékk ekki framleiðsluleyfi fyrir líftæknihlíðstæðu við Humira í verksmiðju sinni hér á landi. Í lok árs lagði svo bandarískt framleiðslufyrirtæki fram yfirtökutilboð í Marel og við það hækkaði verð þess félags nokkuð, jafnframt fékk Alvotech framleiðsluleyfi hér á landi í febrúar 2024 og hefur hækkað töluvert frá lægstu gildum ársins 2023. Önnur félög á innlendum markaði skiluðu þó heilt yfir ágætum uppgjörom og virtust ná að halda framlegð og hagnaði þrátt fyrir háa verðbólgu og hækkandi vexti. Krónan styrktist um 1% á árinu gagnvart Evru og 4% gagnvart USD eftir þó nokkurt flökt. Verðbólga hjaðnaði úr 9,6% í 7,7% en stýrivextir héldu áfram að hækka og voru 9,25% í lok árs. Vonir standa til að hækknunarferlinu sé lokið enda hefur verðbólga haldið áfram að lækka í upphafi árs 2024 þó ferlið sé hægara en spár gerðu ráð fyrir. Hagvöxtur á árinu var 4,1% en töluvert hægðist á hagkerfinu eftir því sem líða tók á árið, þannig var hagvöxtur á fjórða fjórðungi einungis 0,6% m.v. sama fjórðung árið áður. Töluverður samdráttur varð í einkaneyslu og svo virðist sem hátt vaxtastig sé farið að hafa áhrif á neysluhegðun almennings. Hvað varðar útflutningsgreinar þá hefur ferðaþjónusta náð vopnum sínum eftir Covid, fiskverð eru há og heimsmarkaðsverð á áli er hátt. Almennt stendur innlent hagkerfi þannig nokkuð traustum fótum, innlán almennings hafa aldrei verið hærri, vanskilahlutföll fyrirtækja og einstaklinga eru lág og atvinnuleysi lítið.

Tryggingafræðileg staða

Tryggingafræðileg úttekt sjóðsins var unnin af Bjarna Guðmundssyni tryggingastærðfræðingi. Samkvæmt útreikningum hans eru heildareignir samtryggingadeildar 5,9% lægri en heildarskuldbindingar deildarinnar. Áfallin staða er neikvæð um 272,5 m.kr. eða sem nemur -10,0% af áfallinni skuldbindingu. Framtíðarskuldbinding er um 18,6 m.kr. hærri en eignir eða sem nemur -0,9%. Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt fyrir árið 2022 var heildarskuldbinding sjóðsins neikvæð um 6,2%. 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% samfellt í fimm ár.

Stjórnarhættir

Stjórn sjóðsins leggur áherslu á góða stjórnarhætti við daglega stjórnun og rekstur sjóðsins. Stjórn sjóðsins hefur sett sjóðnum starfsog 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, réttisýni 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 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. Áhættuþáttum er snúa að rekstri sjóðsins er skipt í fimm yfirflokkar: fjárhagsáhættu, lífeyristryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjáráhættu og rekstraráhættu. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokkar. Eftirlit með áhættuþáttum er á hendi ábyrgðaraðila áhættustýringar lífeyrissjóðsins.

Skýrsla stjórnar

Ófjárhagslegar upplýsingar

Umhverfisþættir

Lífeyrissjóður Tannlækafélags Íslands hefur sett sér stefnu um ábyrgar fjárfestingar. Stefnuna 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 álitaeftum 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

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

Starfsmannamál

Landsbankinn hf. er rekstraraðili Lífeyrissjóðs Tannlækafélags Íslands. Enginn starfsmaður var hjá sjóðnum á árinu 2023 en allri starfsemi sjóðsins er útvistað til Landsbankans hf. Með breytingu á rekstrarsamningi á milli sjóðsins og Landsbankans er framkvæmdastjóri sjóðsins starfsmaður sjóðsins frá 1. febrúar 2024. 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 samtök 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 heimasíðu 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, réttisyni 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 höndumaðra 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. Samkvæmt nýjum rekstrarsamningi á milli Landsbankans og sjóðsins er framkvæmdastjóri starfsmaður sjóðsins frá og með 1. febrúar 2024. 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 2023 með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. apríl 2024

Stjórn

Sigurgísli Ingimarsson

Gísli Vilhjálmsson

Heiðís 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 2023. 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 2023, efnahag hans 31. desember 2023, breytingu á handbæru fé á árinu 2023 og tryggingafræðilegri stöðu 31. desember 2023, 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 2023. 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 4.989,7 m.kr. og verðmæti skuldabréfa nam 4.088,5 m.kr. í árslok 2023. 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, yfirfórum mat stjórnenda og lögðum mat á eignaflokkun í ársreikningi og viðeigandi skýringar.

b) Mat á lífeyrisskuldbindingu

Lífeyrisskuldbinding sjóðsins nam 4.895,2 m.kr. í árslok 2023 samanborið við 4.485,7 m.kr. í árslok 2022. Tryggingafræðileg staða nam -5,9% í lok árs 2023 þar sem skuldbindingar voru umfram eignir samanborið við -6,2% í lok árs 2022. 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, yfirfórum ferlið við útreikninga auk þess sem að niðurstöður voru rýndar, framkvæmdum aðgerðir til þess að sannreyna forsendur og útreikninga, yfirfórum næmnigreiningu, yfirfórum yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2023 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 beitum 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, 24. apríl 2024

Baker Tilly



Gunnar Þór Ásgeirsson
endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris 2023

	Skýr.	2023	2022
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		137.837.322	117.878.095
Iðgjöld launagreiðenda		324.662.786	278.843.393
Réttindaflutningur og endurgreiðslur milli deilda		0	0
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		-24.610.083	0
		<u>437.890.025</u>	<u>396.721.488</u>
Sérstök aukaframlög	3	2.475.548	2.013.258
		<u>440.365.573</u>	<u>398.734.746</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	245.792.073	212.237.626
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga		10.924.250	11.179.793
Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð		2.506.968	2.221.383
		<u>259.223.291</u>	<u>225.638.802</u>
Fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	513.757.770	-692.055.254
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	254.171.250	-52.864.988
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum		208.446	2.487.944
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé		9.515.068	18.928.718
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		524.932	507.757
Fjárfestingagjöld	7	-9.504.479	-7.530.714
		<u>768.672.987</u>	<u>-730.526.537</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	28.246.922	26.965.607
		<u>28.246.922</u>	<u>26.965.607</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		921.568.347	-584.396.200
Hrein eign frá fyrra ári		<u>8.425.263.502</u>	<u>9.009.659.702</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u>9.346.831.849</u>	<u>8.425.263.501</u>

Efnahagsreikningur 31.12.2023

Eignir		2023	2022
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	4.989.700.139	4.401.518.025
Skuldabréf	10	4.088.476.999	3.787.012.253
Veðlán	10	10.263.487	24.521.864
Bundnar bankainnstæður		0	100.015.556
		<u>9.088.440.625</u>	<u>8.313.067.698</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	15	18.787.342	16.774.275
Aðrar kröfur	16	5.330.090	997.801
		<u>24.117.432</u>	<u>17.772.076</u>
Handbært fé		<u>247.571.607</u>	<u>105.455.771</u>
	Eignir	<u>9.360.129.664</u>	<u>8.436.295.545</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Viðskiptareikningur milli brauta		0	0
Aðrar skuldir	17	<u>13.297.815</u>	<u>11.032.043</u>
	Skuldir	<u>13.297.815</u>	<u>11.032.043</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		<u>9.346.831.849</u>	<u>8.425.263.502</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls			
Séreignardeild		6.917.962.126	6.300.885.934
Samtryggingardeild		<u>2.428.869.723</u>	<u>2.124.377.568</u>
		<u>9.346.831.849</u>	<u>8.425.263.502</u>

Yfirlit um sjóðstreymi 2023

	2023	2022
Inngreiðslur		
Iðgjöld	434.651.491	395.784.879
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	10.404.814	4.983.455
Aðrar inngreiðslur	-1.748.583	824.112
	<u>443.307.722</u>	<u>401.592.446</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	249.399.474	215.811.900
Rekstrarkostnaður	24.886.619	26.876.565
Viðskiptareikningur á milli brauta	-3.678.881	0
Sérstök inngreiðsla inn á lán	10.924.250	11.179.793
Aðrar útgreiðslur	11.718.801	8.939.952
	<u>293.250.263</u>	<u>262.808.210</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>150.057.459</u>	<u>138.784.236</u>
Fjárfestingahreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	21.369.773	27.795.562
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	-296.897.107	-1.106.981.579
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	194.570.184	290.206.490
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	295.818.051	469.994.973
Keypt skuldabréf	-568.139.666	-923.993.029
Seld skuldabréf	245.875.205	1.071.103.594
Bundin innlán	100.000.000	-100.000.000
	<u>-7.403.560</u>	<u>-271.873.989</u>
Breyting á handbæru fé	<u>142.653.899</u>	<u>-133.089.753</u>
Gengismunur af handbæru fé	<u>-538.063</u>	<u>16.622.968</u>
Handbært fé í upphafi árs	<u>105.455.771</u>	<u>221.922.556</u>
Handbært fé í lok árs	<u>247.571.607</u>	<u>105.455.771</u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2023

Tryggingafræðileg staða 2023

Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris	2.428.869.723		2.428.869.723
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa	22.637.977		22.637.977
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa			
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar			
Núvirði framtíðariðgjalda		2.152.554.624	2.152.554.624
Eignir samtals	<u>2.451.507.700</u>	<u>2.152.554.624</u>	<u>4.604.062.324</u>
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	2.258.952.887	1.647.173.290	3.906.126.177
Örorkulífeyrir	290.855.381	364.746.153	655.601.534
Makalífeyrir	114.642.013	52.330.018	166.972.031
Barnalífeyrir	0	12.320.139	12.320.139
Rekstrarkostnaður	59.590.258	94.584.089	154.174.347
Skuldbindingar samtals	<u>2.724.040.539</u>	<u>2.171.153.689</u>	<u>4.895.194.228</u>
Eignir umfram skuldbindingar	-272.532.839	-18.599.065	-291.131.904
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok	-10,0%	-0,9%	-5,9%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun	-11,9%	0,3%	-6,2%

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			
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar			
Núvirði framtíðariðgjalda		2.107.650.396	2.107.650.396
Eignir samtals	<u>2.100.943.908</u>	<u>2.107.650.396</u>	<u>4.208.594.304</u>
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	<u>2.384.383.904</u>	<u>2.101.356.151</u>	<u>4.485.740.055</u>
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%

Skýringar

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 2024 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 sérhæfðum fjárfestingum og 40,0% í skráðum 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 2024 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 sérhæfðum fjárfestingum 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 makalífeyris. 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 tekjuskerðingar. 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 frjálstrar 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 frjálstrar séreignar. Allt iðgjald umfram lögbundið lágmarksíðgjald 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 sjóðfélagens 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 Reykjastræti 6, 101 Reykjavík.

1. Starfsemi (framhald)

Áhættustýring

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands fylgir áhættustefnu og áhættustýringarstefnu. Stefnurnar 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. Áhættuþáttum er snúa að rekstri sjóðsins er skipt í fimm yfirflokk: fjárhagsáhættu, lífeyrstryggingaráhættu, mótaðilaáhættu, lausafjáráhættu og rekstraráhættu. Hver yfirflokkur skiptist síðan niður á undirflokk. 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. Áhættuþáttum 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 2023	Tryggingafræðileg staða 2022
Núverandi staða.....	-5,95%	-6,18%
Tryggingafræðileg krafa lækkar úr 3,5% í 3%.....	-15,12%	-15,65%
Dánartíðni lækkuð um 20%.....	-12,48%	-12,84%
Örorkulíkur auknar um 10%.....	-7,04%	-7,36%
Vísitala neysluverðs, hækkun ársins aukin um 0,5%.....	-6,56%	-6,30%
Gengisvísitala lækkar um 10%.....	-8,37%	-8,03%
Fasteignaverðtryggð skuldabréf lækka um 10%.....	-6,41%	-6,18%
Markaðsskuldabréf lækka um 10%.....	-8,78%	-8,42%
Erlend hlutabréf lækka um 10%.....	-8,13%	-7,83%
Innlend hlutabréf lækka um 10%.....	-6,97%	-6,69%

Skýringar

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, mismisáhætta 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. Megináhættubættir markaðsáhættu eru hlutabréfa- og skuldabréfaverð, vextir og gengi gjaldmiðla. Aðrir bættir á borð við fylgni og flókt, hafa hvoru tveggja áhrif á einstaka áhættubætti 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 31.12.2023	Staða 31.12.2022	Hlutfall af eignum 31.12.2023	Hlutfall af eignum 31.12.2022
Innlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði.....	1.180.812.023	1.068.608.601	12,6%	12,7%
Erlend hlutabréf, hlutabréfasjóðir og framtaksfjárfestingar á gangvirði.....	3.527.583.394	3.115.126.329	37,7%	36,9%
	4.708.395.417	4.183.734.930	50,3%	49,6%

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.

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Breyting á gangvirði.....	-5%	-10%	-5%	-10%
Áhrif á innlend hlutabréf og hlutabréfasjóði.....	-59.040.601	-118.081.202	-53.430.430	-106.860.860
Áhrif á erlend hlutabréf og hlutabréfasjóði.....	-176.379.170	-352.758.339	-155.756.316	-311.512.633
Samtals gangvirðisbreyting.....	-235.419.771	-470.839.542	-209.186.747	-418.373.493

Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	9.346.831.849	9.346.831.849	8.425.263.502	8.425.263.502
Breyting á hreinni eign.....	-235.419.771	-470.839.542	-209.186.747	-418.373.493
Hrein eign til greiðslu lífeyris eftir breytt gangvirði.....	9.111.412.078	8.875.992.307	8.216.076.756	8.006.890.009

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

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

	Staða 31.12.2023	Staða 31.12.2022	Hlutfall af eignum 31.12.2023	Hlutfall af eignum 31.12.2022
Skuldabréf/skuldabréfasjóðir með ábyrgð ríkissjóðs.....	1.819.721.152	1.714.527.745	19,4%	20,3%
Önnur innlend skuldabréf/skuldabréfasjóðir.....	2.260.184.096	2.176.797.422	24,1%	25,8%
Önnur erlend skuldabréf / skuldabréfasjóðir.....	300.139.976	238.007.590	3,2%	2,8%
Samtals.....	4.380.045.224	4.129.332.757	46,8%	48,9%

Lausfjárahætta 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 lausfjárahættu eru: seljanleikaáhætta og ústreymisáhætta.

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

	2023	2022
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	50,3%	48,1%
Skráð skuldabréf	29,6%	30,1%
Innlán.....	2,6%	1,3%
	82,6%	79,4%

Skýringar

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.

Stjórnhættir 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. Stjórnhættir 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 að verklausreglur stjórnar, framkvæmdastjóra og starfsmanna sjóðsins og stjórnhættir 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 2023. Settir eru upp þrjú möguleikar, lítil, 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.

	<i>Lítill breyting</i>	<i>Miðlungs breyting</i>	<i>Mikil breyting</i>
Verð markaðsskuldabréfa lækkar um:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-2,3%	-5,8%	-9,3%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-2,4%	-6,0%	-9,6%
Greiðslufall verður á öðrum skuldabréfum*:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-0,6%	-1,4%	-2,3%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-0,5%	-1,2%	-1,9%
Gengisvísitala lækkar um:	5,0%	12,5%	20,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-2,1%	-5,3%	-8,4%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-1,9%	-4,8%	-7,7%
Innlend skráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-0,5%	-1,6%	-3,2%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-0,5%	-1,6%	-3,1%
Innlend skráð og óskráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-0,6%	-1,8%	-3,6%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-0,6%	-1,7%	-3,4%
Erlend skráð hlutabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-1,9%	-5,6%	-11,3%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-1,7%	-5,2%	-10,4%
Erlend skráð skuldabréf lækka um:	5,0%	15,0%	30,0%
Áhrif á séreignardeild.....	-0,2%	-0,5%	-1,1%
Áhrif á samtryggingardeild.....	-0,1%	-0,4%	-0,8%

* Skuldabréf fyrirtækja, sveitarfélaga og óveðtryggð skuldabréf fjármálafyrirtækja

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um skyldutyggingu lífeyrissjóðna 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 endurspeglar 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	
	2023	2022	31.12.2023	31.12.2022
Evra (EUR).....	149,14	142,33	150,50	151,50
Bandaríkjadalur (USD).....	137,98	135,46	136,2	142,04
Sterlingspund (GBP).....	171,46	166,90	173,18	170,81
Dönk króna (DKK).....	20,16	19,13	20,193	20,372
Norsk króna (NOK).....	13,07	14,09	13,39	14,41

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilgreinar eru greiddar. Í árslok er einnig áætlað vegna ótilkynnta iðgjalda í samtryggingardeild. Óinnheimt iðgjöld í árslok, bæði tilkynnt og ótilkynnt, eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahgsreikningi. 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 frádregnum 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 frádregnum 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 frádregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en gjalda sem tilgreind eru í skýringu nr. 7 um fjárfestingargjöld. Hér eru færðar vaxtatekjur, 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 fjármála fyrirtækja vegna umsýslu- og vörslugjalda. Í skýringu nr. 7 er greint frá áætlaðri umsýsluþóknun vegna fjárfestinga sjóðsins í innlendum og erlendum verðbréfa- og framtakssjóðum.

Skýringar

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

	2023	2022
Árlegt fjárframlag ríkissjóðs til jöfnunar örorkubyrði samtryggingadeilda lífeyrissjóða.....	2.475.548	2.013.258
	2.475.548	2.013.258

Skýringar

4. Lífeyrir

Heildarfjárhæð lífeyris greinist þannig:	2023	2022
Ellilífeyrir	227.286.183	203.221.594
Fyrirframgreiðsla séreignsparnaðar.....	0	0
Örorkulífeyrir	2.072.245	4.909.831
Makalífeyrir	10.942.821	671.195
Barnalífeyrir	107.458	408.578
Greitt vegna örorkusamkomulags.....	5.383.366	3.026.428
	<u>245.792.073</u>	<u>212.237.626</u>

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Ellilífeyrir	202.122.695	25.163.488	227.286.183
Fyrirframlífeyrir.....	0	0	0
Örorkulífeyrir	0	2.072.245	2.072.245
Makalífeyrir	9.969.226	973.595	10.942.821
Barnalífeyrir	0	107.458	107.458
Greitt vegna örorkusamkomulags.....	0	5.383.366	5.383.366
	<u>212.091.921</u>	<u>33.700.152</u>	<u>245.792.073</u>
Framlag til VIRK Starfsendurhæfingarsjóðs.....	0	2.506.968	2.506.968
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga.....	10.924.250	0	10.924.250
	<u>223.016.171</u>	<u>36.207.120</u>	<u>259.223.291</u>

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2023 greinast þannig niður á tegundir tekna:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Arðgreiðslur.....	16.267.417	5.182.832	21.450.249
Gangvirðisbreyting.....	371.172.386	121.135.135	492.307.521
	<u>387.439.803</u>	<u>126.317.967</u>	<u>513.757.770</u>
Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	-92.444.541	-29.913.688	-122.358.229

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2023 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum á gangvirði - stig 1.....	382.406.776	125.725.913	508.132.689
Eignarhlutir í félögum og sjóðum á gangvirði - stig 2.....	0	0	0
Eignarhlutir í félögum og sjóðum á gangvirði - stig 3.....	5.033.027	592.054	5.625.081
	<u>387.439.803</u>	<u>126.317.967</u>	<u>513.757.770</u>

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum árið 2023 greinast þannig niður á eignarhluti í félögum og sjóðum:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í innlendum félögum.....	9.587.998	4.525.127	14.113.125
Innlend hlutdeildarskírteini.....	38.337.126	10.999.778	49.336.904
Erlend hlutdeildarskírteini.....	339.514.679	110.793.063	450.307.742
	<u>387.439.803</u>	<u>126.317.968</u>	<u>513.757.771</u>

Skýringar

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

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
Gangvirðibreyting.....	-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>

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

	Hreinar tekjur Samtals 31.12.23	Hreinar tekjur Samtals 31.12.22
iShares Developed World Index Fund.....	100.477.371	-64.504.743
T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund.....	112.058.932	-174.287.124
AXA World Funds - Sustainable Equity.....	44.078.678	-19.794.357
Seilern World Growth.....	66.958.976	-83.936.820
LGT Sustainable Equity Fund Global.....	26.737.270	-16.678.648
Landsbréf - Global Equity Fund hs.....	33.537.524	-43.961.418
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund.....	35.073.134	-16.048.096
Marel hf.....	1.450.392	-103.817.198
UBAM - 30 Global Leaders Equity.....	23.635.750	-13.688.080
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.....	-2.462.524	-20.933.515
iShares Core Global Aggregate Bond ETF.....	-326.149	197.725
Ashmore - Emerging Markets Equity Fund.....	7.185.440	-22.352.633
iShares MSCI ACWI ETF.....	16.938.755	-12.516.559
Arion banki hf.....	8.158.056	-20.692.920
AB - Sustainable Global Thematic Portfolio.....	9.497.628	-17.541.372
Alvotek S.A.S.....	-944.833	900.000
UBS Real Estate Funds Selection Global.....	-12.340.210	18.854.664
Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond.....	1.398.031	-7.494.284
Landsbréf Hvatning slhf.....	4.863.831	-301.951
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.....	12.838.311	236.338
	<u>488.814.363</u>	<u>-618.360.991</u>

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

Skýringar

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2023 greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Vaxtatekjur af skuldabréfum.....	107.747.875	36.996.244	144.744.119
Verðbætur af skuldabréfum.....	167.176.460	61.096.105	228.272.565
Hreinar gengisbreytingar skuldabréfa.....	-88.314.983	-30.530.451	-118.845.434
	<u>186.609.352</u>	<u>67.561.898</u>	<u>254.171.250</u>

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2023 greinast þannig niður á verðmatsaðferðir:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1.....	101.378.913	36.158.470	137.537.383
Skuldabréf á gangvirði - stig 2.....	83.054.384	31.403.428	114.457.812
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	2.176.055	0	2.176.055
	<u>186.609.352</u>	<u>67.561.898</u>	<u>254.171.250</u>

Hreinar tekjur af skuldabréfum árið 2023 greinast þannig niður á tegundir skuldabréfa:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf með ríkisábyrgð.....	78.013.442	32.772.690	110.786.132
Skuldabréf sveitarfélaga.....	20.395.857	7.779.720	28.175.577
Skuldabréf og víxlar lánastofnana.....	61.107.886	21.406.661	82.514.547
Skuldabréf fyrirtækja.....	24.916.112	5.602.827	30.518.939
Sjóðfélagalán.....	2.176.055	0	2.176.055
	<u>186.609.352</u>	<u>67.561.898</u>	<u>254.171.250</u>

Þar af áhrif gjaldmiðla á ofangreindan lið.....	-1.191.360	0	-1.191.360
---	------------	---	------------

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
	<u>-23.247.047</u>	<u>-29.617.941</u>	<u>-52.864.988</u>

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
	<u>-23.247.047</u>	<u>-29.617.941</u>	<u>-52.864.988</u>

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
	<u>-23.247.047</u>	<u>-29.617.941</u>	<u>-52.864.988</u>

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

Skýringar

7. Fjárfestingagjöld og umsýslubóknanir

Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands hefur fjárfest í hlutdeildarskírteinum innlendra og erlendra verðbréfasjóða og sérhæfðum sjóðum sem hluta af daglegri eignastýringu. Umsýslubóknanir sjóðanna eru í öllum tilfellum reiknaðar inn í gangvirði þeirra. Sjóðirnir gefa upp umsýslubóknanir í útboðslýsingum og upplýsingablöðum. Út frá meðalstöðu Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands í hlutdeildarskírteinum verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasioða má áætla að umsýslubóknanir reiknaðar inn í gangvirði hafi verið 22,9 milljónir króna árið 2023. Áætlaðar umsýslubóknanir árið 2022 voru 25,4 milljónir.

Bein fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfavíðskipta.....	289.067	121.296	410.363
Bankakostnaður, afgreiðslu- og vaxtagjöld.....	52.612	7.570	60.182
Umsýslu- og vörslubóknun verðbréfa skv. rekstrarsamningi við Landsbankann.....	7.306.970	2.431.006	9.737.976
Annar kostnaður.....	-661.281	-42.761	-704.042
	6.987.368	2.517.112	9.504.479

Bein fjárfestingagjöld og áætluð og reiknuð fjárfestingagjöld sundurliðast þannig:

	Bein fjárfestinga- gjöld	Áætluð og reiknuð fjár- festingagjöld	Fjárfestinga gjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestinga- gjalda af meðaleign
Séreign 2023					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingasjóða.....	0	1.543.146	1.543.146	110.028.213	1,40%
Vegna innlendra fagfjárfestasioða.....	0	1.446.282	1.446.282	168.530.865	0,86%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	13.217.209	13.217.209	2.610.957.987	0,51%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestinga.....	0	1.121.822	1.121.822	71.046.422	1,58%
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfavíðskipta.....	289.067	0	289.067		
Umsýslubóknanir vegna útvistarar eignastýringar.....	7.306.970	0	7.306.970		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-608.669	0	-608.669		
	6.987.368	17.328.459	24.315.827	2.960.563.487	

Séreign 2022

	Bein fjárfestinga- gjöld	Áætluð 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	2.046.945	2.046.945	124.057.271	1,65%
Vegna innlendra fagfjárfestasioða.....	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 sölubóknanir vegna verðbréfavíðskipta.....	524.345	0	524.345		
Umsýslubóknanir vegna útvistarar 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	

Samtrygging 2023

	Bein fjárfestinga- gjöld	Áætluð 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	502.491	502.491	35.828.238	1,40%
Vegna innlendra fagfjárfestasioða.....	0	348.214	348.214	39.771.457	0,88%
Vegna erlendra verðbréfasjóða.....	0	4.313.252	4.313.252	844.703.530	0,51%
Vegna annarra erl. sjóða um sameiginlega fjárfestinga.....	0	334.209	334.209	21.074.837	1,59%
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfavíðskipta.....	121.296	0	121.296		
Umsýslubóknanir vegna útvistarar eignastýringar.....	2.431.006	0	2.431.006		
Önnur fjárfestingagjöld.....	-35.191	0	-35.191		
	2.517.112	5.498.166	8.015.278	941.378.062	

Skýringar

7. Fjárfestingagjöld og Umsýslubóknanir (framhald)

	Bein fjárfestinga- gjöld	Áætluð og reiknuð fjár- festingagjöld	Fjárfestinga gjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestinga- gjalda af meðaleign
Samtrygging 2022					
Vegna innlendra verðbréfasjóða.....	0	0	0	0	0,00%
Vegna innlendra fjárfestingasjóða.....	0	663.177	663.177	40.192.567	1,65%
Vegna innlendra fagfjárfestingasjóða.....	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 sölubóknanir vegna verðbréfavíðskipta.....	211.690	0	211.690		
Umsýslubóknanir vegna útivistunar 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	

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:

	2023	2022
Sigurðis Ingimarsson, stjórnarformaður.....	2.682.000	2.460.000
Gísli Vilhjálmsson, varaformaður.....	1.072.800	984.000
Heiðís Halldórsdóttir, ritari.....	536.400	492.000
Margrét Helgadóttir.....	536.400	492.000
Sæmundur Pálsson.....	536.400	492.000
Mótframlag í lífeyrissjóð og tryggingagjald.....	1.116.100	945.230
	6.480.100	5.865.230

Laun og tengd gjöld til endurskoðunarnefndar sjóðsins sundurliðast þannig:

	2023	2022
Jón Gunnsteinn Hjálmarsson.....	124.000	123.987
Gísli Vilhjálmsson.....	82.500	75.007
Þórólfur Ólafsson.....	82.500	75.007
	289.000	274.000

Kostnaður vegna innri endurskoðunar:

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

Bóknanir til tryggingafræðings sjóðsins sundurliðast þannig:

	2023	2022
Þóknun fyrir útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu.....	1.590.300	1.406.160
Önnur þjónusta.....	636.120	2.544.480
	2.403.120	4.251.960

Rekstrarkostnaður sundurliðast þannig:

	2023	2022
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður:		
Reiknaður umsýslu- og stjórnunarkostnaður.....	14.115.555	10.203.147
Endurskoðun og reikningsskil.....	1.515.280	2.450.756
Stjórnarlaun og tengd gjöld.....	6.480.100	5.865.230
Endurskoðunarnefndarlaun.....	289.000	274.000
Fjármálaeftirlitið.....	2.872.000	2.785.333
Landssamtök lífeyrissjóða.....	73.880	599.897
Starfsábyrgðartrygging.....	376.821	434.222
Tryggingastærðfræðingur.....	2.403.120	4.251.960
Annar sameiginlegur kostnaður.....	121.166	101.062
	28.246.922	26.965.607

Skýringar

8. Rekstrargjöld

Nýr rekstrarsamningur var gerður á milli Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands og Landsbankans á árinu 2023. Á tímabilinu 1. janúar 2023 til 31. mars 2023 var umsýslubóknun á ársgrundvelli 0,12% af hreinni eign séreignardeildar og 0,10% af hreinni eign samtryggingardeildar. Á tímabilinu 1. apríl 2023 til 31. desember 2023 var umsýslubóknun 0,30% á ársgrundvelli af hreinni eign beggja deilda.

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum greinast þannig:

	2023	2022
Eignarhlutur í innlendum hlutafélögum	840.174.025	674.101.550
Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum	340.637.995	394.507.048
Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum	3.808.888.119	3.332.909.431
	<u>4.989.700.139</u>	<u>4.401.518.029</u>

Eignarhlutur í skráðum innlendum félögum greinast þannig:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Alvotech S.A.S.....	69.722.565	24.442.285	94.164.850
Arion banki hf.....	84.080.776	28.519.456	112.600.232
Brim hf.....	34.225.673	12.284.686	46.510.359
Eik fasteignafélag hf.....	16.108.537	5.471.002	21.579.539
Festi hf.....	21.690.435	7.308.865	28.999.300
Hagar hf.....	30.154.560	10.210.320	40.364.880
Hampiðjan hf.....	9.580.900	3.808.980	13.389.880
Icelandair Group hf.....	8.470.978	2.974.072	11.445.050
Íslandsbanki hf.....	15.923.172	5.431.896	21.355.068
Ísfélag hf.....	1.197.920	1.197.920	2.395.840
Kvika banki hf.....	35.883.287	12.558.485	48.441.772
Marel hf.....	133.570.335	45.882.646	179.452.981
Nova Klúbburinn hf.	8.683.515	3.044.368	11.727.883
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.....	40.914.667	15.253.843	56.168.510
Reginn hf.....	22.333.848	7.625.520	29.959.368
Reitir fasteignafélag hf.....	31.514.698	10.964.974	42.479.672
Síminn hf.....	6.054.575	2.034.417	8.088.992
Sjóvá Almennar tryggingar hf.....	11.600.000	4.000.000	15.600.000
Síldarvinnslan hf.....	38.401.376	13.219.960	51.621.336
Sýn hf.....	2.850.000	950.000	3.800.000
Skráð félög alls	<u>622.961.817</u>	<u>217.183.695</u>	<u>840.145.512</u>

Eignarhlutur í óskráðum innlendum félögum greinast þannig:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
SÍA II GP hf.....	14.710	3.043	17.753
SÍA III GP hf.....	8.608	2.152	10.760
Óskráð félög alls	<u>23.318</u>	<u>5.195</u>	<u>28.513</u>

Hlutabréfaeign alls

622.985.135 **217.188.890** **840.174.025**

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.....	112.144.773	36.517.449	148.662.222
Hlutabréfasjóðir alls.....	<u>112.144.773</u>	<u>36.517.449</u>	<u>148.662.222</u>

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Innlendir fagfjárfestastjóðir greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Fasteignasjóðurinn Agros hs.....	13.297.614	3.380.723	16.678.337
Fasteignasjóðurinn Opus hs.....	4.827.654	1.206.847	6.034.501
Horn III slhf.....	16.846.725	3.573.560	20.420.285
Kvika - Iceland Fixed Income Fund.....	3.563.876	890.969	4.454.845
Landsbréf Hvatning slhf.....	53.496.035	11.068.098	64.564.133
SIA III slhf.....	24.344.748	6.086.588	30.431.336
SÍA II slhf.....	4.494.942	930.048	5.424.990
ST1 hs.....	31.696.094	8.345.452	40.041.546
Veðskuldabréfasjóður ÍV.....	2.944.350	981.450	3.925.800
Innlendir fagfjárfestastjóðir alls.....	155.512.038	36.463.735	191.975.773
Innlend hlutdeildarskírteini alls.....	267.656.811	72.981.184	340.637.995
Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
AB - Sustainable Global Thematic Portfolio.....	73.428.148	23.747.171	97.175.319
Ashmore - Emerging Markets Equity Fund.....	97.426.140	32.356.464	129.782.604
AXA World Funds - Sustainable Equity.....	297.241.261	96.578.494	393.819.755
iShares Developed World Index Fund.....	483.081.490	158.448.053	641.529.543
Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portf.....	19.070.241	6.404.150	25.474.391
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio.....	20.802.039	6.951.959	27.753.998
iShares MSCI ACWI ETF.....	90.914.784	22.732.161	113.646.945
Katla Fund Global Value.....	41.090.629	13.536.277	54.626.906
Landsbréf - Global Equity Fund hs.....	164.068.387	52.455.252	216.523.639
LGT Sustainable Equity Fund Global.....	227.915.190	74.045.203	301.960.393
Landsbréf - Nordic 40 hs.....	2.206.692	682.054	2.888.746
Seilern World Growth.....	287.541.237	94.707.630	382.248.867
T. Rowe Price - Emerging Markets Equity Fund.....	25.147.754	8.506.682	33.654.436
T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund.....	475.585.434	159.001.496	634.586.930
UBAM - 30 Global Leaders Equity.....	132.469.026	43.808.648	176.277.674
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund.....	156.727.902	50.258.110	206.986.012
Erlendir hlutabréfasjóðir alls.....	2.594.716.350	844.219.804	3.438.936.158
Erlendir skuldabréfasjóðir greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Ashmore - Emerging Markets Total Return Fund.....	43.556.450	11.993.823	55.550.273
iShares Core Global Aggregate Bond ETF.....	108.078.576	33.053.643	141.132.219
iShares Global AAA-AA Government Bond ETF.....	6.874.269	2.067.780	8.942.049
Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond.....	57.725.889	17.954.299	75.680.188
Erlendir skuldabréfasjóðir alls.....	216.235.184	65.069.545	281.304.729
Önnur erlend hlutdeildarskírteini greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
LPE II.....	1.326.136	265.649	1.591.785
UBS Real Estate Funds Selection Global.....	67.032.692	20.022.759	87.055.451
Erlend hlutdeildarskírteini alls.....	68.358.828	20.288.408	88.647.236
Erlend hlutdeildarskírteini alls.....	2.879.310.362	929.577.757	3.808.888.123
Hlutdeildarskírteini alls.....	3.146.967.173	1.002.558.941	4.149.526.118
Eignarhlutir í félögum og sjóðum alls.....	3.769.952.308	1.219.747.831	4.989.700.139

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

	Samanlögð eignar- hlutdeild í félagi	Samanlagt kostnaðarverð
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í skráðum innlendum félögum greinast þannig:		
Alvotech S.A.S.....	0,02%	94.209.682
Arion banki hf.....	0,05%	84.046.480
Brim hf.....	0,03%	38.985.924
Eik fasteignafélag hf.....	0,05%	13.111.442
Festi hf.....	0,05%	17.293.630
Hagar hf.....	0,05%	26.837.682
Hampiðjan hf.....	0,02%	11.725.099
Icelandair Group hf.....	0,02%	15.026.678
Íslandsbanki hf.....	0,01%	18.569.070
Ísfélag hf.....	0,00%	2.021.490
Kvika banki hf.....	0,06%	62.051.033
Marel hf.....	0,05%	107.223.233
Nova Klúbburinn hf.....	0,08%	13.235.200
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.....	0,13%	43.638.678
Reginn hf.....	0,07%	27.647.976
Reitir fasteignafélag hf.....	0,07%	30.907.011
Síminn hf.....	0,03%	20.339.327
Sjóvá Almennar tryggingar hf.....	0,03%	13.747.500
Síldarvinnslan hf.....	0,03%	31.147.200
Sýn hf.....	0,03%	3.664.000
		<u>675.428.333</u>
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í óskráðum innlendum félögum greinast þannig:		
SÍA II GP hf.....	0,47%	18.667
SÍA III GP hf.....	0,31%	12.452
		<u>31.119</u>
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum hlutdeildarskírteinum hlutabréfasjóða greinast þannig:		
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.....	1,01%	74.213.276
		<u>74.213.276</u>
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í innlendum fagfjárfestastjóðum greinast þannig:		
Fasteignastjóðurinn Agros hs.....	0,56%	8.638.992
Fasteignastjóðurinn Opus hs.....	1,25%	2.277.600
Horn III slhf.....	0,33%	14.905.100
Kvika - Iceland Fixed Income Fund.....	0,48%	2.509.519
Landsbréf Hvatning slhf.....	0,51%	43.042.755
SÍA II slhf.....	0,47%	1.866.567
SIA III slhf.....	0,31%	15.159.200
ST1 hs.....	0,33%	24.000.019
Veðskuldabréfasjóður ÍV.....	0,25%	2.000.000
		<u>114.399.752</u>

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

	Samanlögð eignar- hlutdeild í sjóð	Samanlagt kostnaðarverð	
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í erlendum hlutabréfasjóðum greinast þannig:			
AB - Sustainable Global Thematic Portfolio.....	0,02%	87.018.501	
Ashmore - Emerging Markets Equity Fund.....	0,69%	132.957.965	
AXA World Funds - Sustainable Equity.....	0,16%	276.696.093	
Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portf.....	0,02%	31.636.618	
Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio.....	0,01%	33.039.890	
iShares Developed World Index Fund.....	0,03%	281.118.291	
iShares MSCI ACWI ETF.....	0,00%	99.624.965	
Katla Fund Global Value.....	0,12%	48.179.630	
Landsbréf - Global Equity Fund hs.....	5,48%	174.213.362	
Landsbréf - Nordic 40 hs.....	0,32%	1.416.074	
LGT Sustainable Equity Fund Global.....	0,27%	225.500.985	
Seilern World Growth.....	0,11%	279.692.967	
T. Rowe Price - Emerging Markets Equity Fund.....	0,04%	35.351.358	
T. Rowe Price - Global Focused Growth Equity Fund.....	0,13%	352.033.131	
UBAM - 30 Global Leaders Equity.....	0,05%	153.090.827	
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund.....	0,01%	129.311.333	
		<u>2.340.881.990</u>	
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í erlendum skuldabréfasjóðum greinast þannig:			
Ashmore - Emerging Markets Total Return Fund.....	0,04%	50.553.749	
iShares Core Global Aggregate Bond ETF.....	0,01%	143.828.466	
iShares Global AAA-AA Government Bond ETF.....	0,05%	8.811.499	
Pareto SICAV - Pareto ESG Global Corp Bond.....	0,12%	65.904.598	
		<u>269.098.312</u>	
Samanlagt kostnaðarverð og eignarhlutdeild í öðrum erlendum hlutdeildarskírteinum greinast þannig:			
LPE II.....	0,33%	1.485.975	
UBS Real Estate Funds Selection Global.....	0,01%	49.935.005	
		<u>51.420.980</u>	
Samtals kostnaðarverð eignarhluta í félögum og sjóðum.....		<u>3.525.473.762</u>	
Eignarhlutir í félögum og sjóðum 2023 flokkaðir eftir matsaðferðum:			
	Séreign	Samtrygging	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 1.....	3.546.058.124	1.162.990.493	4.709.048.617
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 2.....	0	0	0
Eignarhlutir í félögum og sjóðum - stig 3.....	223.894.184	56.757.338	280.651.522
	<u>3.769.952.308</u>	<u>1.219.747.831</u>	<u>4.989.700.139</u>
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
	<u>3.335.900.699</u>	<u>1.065.617.326</u>	<u>4.401.518.025</u>

Skýringar

10. Skuldabréf og sjóðfélagalán

Skuldabréf greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Sértryggð skuldabréf lánastofnana.....	940.362.146	361.497.878	1.301.860.024
Víkjandi skuldabréf lánastofnana.....	42.669.035	20.986.687	63.655.722
Skuldabréf og víxlar lánastofnana.....	38.951.711	0	38.951.711
Skuldabréf sveitarfélaga.....	356.279.607	135.073.827	491.353.434
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja.....	292.780.008	61.319.701	354.099.709
Skuldabréf með ríkisábyrgð - Húsbréf.....	1.946.690	1.946.656	3.893.346
Skuldabréf með ríkisábyrgð - Íbúðabréf.....	415.722.124	224.322.447	640.044.571
Skuldabréf með ríkisábyrgð - Ríkisbréf.....	877.455.770	289.385.416	1.166.841.186
Skuldabréf Landsvirkjun.....	27.777.296	0	27.777.296
Skuldabréf alls.....	2.993.944.387	1.094.532.612	4.088.476.999

Sjóðfélagalán greinast þannig:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Sjóðfélagalán.....	10.263.487	0	10.263.487
	10.263.487	0	10.263.487

Skuldabréf og sjóðfélagalán alls..... **3.004.207.874** **1.094.532.612** **4.098.740.486**

Skuldabréf 2023 flokkuð eftir matsaðferðum:

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Skuldabréf á gangvirði - stig 1.....	2.039.118.809	733.208.175	2.772.326.984
Skuldabréf á gangvirði - stig 2.....	954.825.578	361.324.437	1.316.150.015
Skuldabréf á gangvirði - stig 3.....	10.263.487	0	10.263.487
	3.004.207.874	1.094.532.612	4.098.740.486

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

11. Niðurfærsla verðbréfa

Engin niðurfærsla er færð í árslok 2023

12. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:	Séreign	Samtrygging	Samtals
Fjárfestingar í ISK.....	4.031.140.907	1.437.157.940	5.468.298.847
Fjárfestingar í USD.....	2.412.754.739	770.639.021	3.183.393.760
Fjárfestingar í EUR.....	272.538.647	88.529.183	361.067.830
Fjárfestingar í NOK.....	57.725.889	17.954.299	75.680.188
	6.774.160.182	2.314.280.443	9.088.440.625

	Séreign	Samtrygging	Samtals
Fjárfestingar í ISK.....	3.863.560.780	1.299.583.607	5.163.144.387
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
	6.242.914.627	2.070.153.071	8.313.067.698

Skýringar

13. Skuldbinding í framtaks- og fasteignasjóðum

Lífeyrissjóðurinn hefur skuldbundið sig til þess að fjárfesta í framtakssjóðum. Heildarskuldbinding í framtakssjóðum í árslok 2023 var 19,3 m.kr. Í lok árs 2022 var skuldbindingin 20,8 m.kr. Skuldbindingin er öll í íslenskum krónum.

14. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum samtryggingardeildar sjóðsins.

Eignir:	2023	2022
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í árslok.....	4.604.062.324	4.208.594.304
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í ársbyrjun.....	4.208.594.304	3.483.306.389
Hækkun/lækkun endurmetinnar eignar á árinu.....	395.468.020	725.287.915
Skuldbindingar:	2023	2022
Skuldbindingar í árslok.....	4.895.194.228	4.485.740.055
Skuldbindingar í ársbyrjun.....	112.717.398	83.363.170
Hækkun/lækkun skuldbindinga á árinu.....	4.782.476.830	4.402.376.885
Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu.....	-4.387.008.809	-3.677.088.971
	2023	2022
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun.....	2.343.621.636	1.972.424.218
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta.....	282.200.000	264.848.378
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins.....	144.626.771	113.575.378
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu.....	-33.700.152	-30.581.403
Hækkun vegna nýrra lífslíkatakaflna.....	0	0
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga.....	-72.197.974	23.355.066
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok.....	2.664.550.281	2.343.621.636

15. Kröfur á launagreiðendur

Kröfur á launagreiðendur greinast þannig:	31.12.2023	31.12.2022
Eignfærsla óinnheimtra iðgjalda.....	18.787.342	16.774.275
	18.787.342	16.774.275

16. Aðrar kröfur

Aðrar kröfur greinast þannig:	31.12.2023	31.12.2022
Kröfur vegna iðgjaldaflutninga.....	115.558	115.558
Innlendar viðskiptakröfur.....	5.214.532	882.243
	5.330.090	997.801

17. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:	31.12.2023	31.12.2022
Ógreiddir staðgreiðsluskattar.....	7.370.757	8.507.877
Ógreiddur kostnaður.....	5.927.058	2.524.166
	13.297.815	11.032.043

18. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur af stjórn og framkvæmdastjóra sjóðsins þann 24. apríl 2024.

Skýringar

19. Kennitölur

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

Ávöxtun:	2023	2022	2021	2020	2019
Hrein raunávöxtun	0,61%	-16,16%	6,47%	7,81%	9,62%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar					
sl. 3 ár	-3,52%	-1,27%	7,96%	6,05%	5,12%
sl. 5 ár *	1,20%	1,26%	5,92%	5,02%	5,99%
sl. 10 ár *	2,91%	3,27%	5,37%	5,23%	5,17%

*) 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.....	0,30%	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.....	50,86%	48,80%	44,75%	35,12%	30,92%
Skráð skuldabréf.....	45,88%	44,88%	50,35%	56,99%	55,36%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	3,15%	4,15%	4,25%	7,37%	11,24%
Óskráð skuldabréf.....	0,00%	0,68%	0,65%	0,00%	1,71%
Veðlán.....	0,12%	0,29%	0,00%	0,53%	0,77%
Bankainnstæður.....	0,00%	1,20%	0,00%	0,00%	0,00%

Lykiltölur á föstu verðlagi:

Iðgjöld.....	440.365.573	428.479.011	458.601.832	437.630.045	397.898.594
Lífeyrir	259.223.291	229.227.231	213.936.893	236.311.771	189.447.012
Hreinar fjárfestingatekjur.....	768.672.987	-789.005.128	1.124.459.168	1.020.642.510	998.586.207
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður	28.246.922	29.124.202	22.480.795	20.108.951	21.100.951
Hækkun(lækkun) á hreinni eign.....	921.568.347	-631.177.069	1.346.643.311	1.201.851.832	1.185.936.837
Lífeyrisbyrði.....	58,87%	56,59%	46,65%	54,00%	47,61%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	6,41%	6,76%	4,90%	4,59%	5,30%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	8,65%	-8,67%	11,28%	11,16%	12,11%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,32%	0,32%	0,23%	0,22%	0,26%

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:

Eignir í ISK.....	60,17%	62,11%	67,92%	69,77%	73,41%
Eignir í USD.....	35,03%	33,10%	28,17%	26,77%	23,33%
Eignir í EUR.....	3,97%	3,90%	2,98%	2,41%	2,21%
Eignir í GBP.....	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Eignir í NOK.....	0,83%	0,89%	0,93%	1,05%	1,05%

Fjöldi:

Fjöldi virkra sjóðfélaga - meðaltal.....	352	348	341	363	349
Fjöldi virkra lífeyrisþega - meðaltal.....	85	74	74	69	57

Hlutfallsleg skipting lífeyris:

Ellilífeyrir.....	94,54%	97,14%	95,54%	89,69%	94,42%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,00%	0,33%	2,29%	0,00%
Örorkulífeyrir.....	0,86%	2,35%	1,90%	4,43%	2,00%
Makalífeyrir.....	4,55%	0,32%	0,26%	2,40%	0,52%
Barnalífeyrir.....	0,04%	0,20%	1,97%	1,19%	3,06%

Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:

Hrein eign umfram heildarskuldbindingar.....	-5,95%	-6,18%	-8,86%	0,20%	-0,70%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar.....	-10,00%	-11,89%	4,36%	10,27%	8,40%

Skýringar

19. Kennitölur (framhald)

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á deildir

Séreign

Ávöxtun:	2023	2022	2021	2020	2019
Nafnávöxtun.....	8,69%	-8,06%	11,70%	11,50%	12,61%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára	6,76%	6,64%	8,28%	8,24%	8,15%
Hrein raunávöxtun	0,64%	-15,91%	6,54%	7,74%	9,68%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára	1,28%	1,32%	5,91%	4,83%	5,78%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára	2,84%	3,15%	5,21%	5,13%	5,13%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	51,40%	49,03%	44,89%	35,13%	31,08%
Skráð skuldabréf.....	45,08%	44,76%	49,74%	56,61%	54,53%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	3,37%	4,41%	4,51%	7,57%	11,67%
Óskráð skuldabréf.....	0,00%	0,61%	0,86%	0,00%	1,70%
Veðlán.....	0,15%	0,39%	0,00%	0,69%	1,01%
Bankainnstæður.....	0,00%	0,80%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum.....	59,51%	61,89%	67,77%	69,61%	73,35%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	40,49%	38,11%	32,23%	30,39%	26,65%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga.....	390	384	381	368	368
Fjöldi lífeyrisþega.....	68	61	57	53	52
Fjöldi sjóðfélaga í fyrirframgreiðslu.....	0	0	1	5	0
Fjöldi sjóðfélaga í inngreiðslu inn á lán.....	25	24	22	16	18
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	95,30%	100,00%	97,62%	94,14%	96,48%
Fyrirframgreiðsla séreignarsparnaðar.....	0,00%	0,00%	0,37%	2,64%	0,00%
Makalífeyrir.....	4,70%	0,00%	0,01%	2,57%	3,52%
Barnalífeyrir.....	0,00%	0,00%	2,00%	0,65%	0,00%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld.....	287.971.128	301.082.153	322.100.426	307.133.801	284.354.512
Lífeyrir	223.016.171	196.197.790	190.303.073	202.112.273	157.081.854
Hreinar fjárfestingatekjur.....	572.877.725	-576.772.207	853.049.632	770.103.342	763.226.325
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður.....	20.756.490	20.985.118	16.975.645	16.511.537	17.606.401
Hækkun(lækkun) á hreinni eign.....	617.076.192	-504.947.697	967.871.340	858.613.333	872.892.582
Lífeyrisbyrði.....	77,44%	69,17%	59,08%	65,81%	55,24%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	7,21%	6,97%	5,27%	5,38%	6,19%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	8,67%	-8,48%	11,36%	11,10%	12,12%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,31%	0,31%	0,23%	0,24%	0,28%

Skýringar

19. Kennitölur (framhald)

Yfirlit um kennitölur, skipt niður á deildir

Samtrygging

Ávöxtun:	2023	2022	2021	2020	2019
Nafnávöxtun.....	8,56%	-9,14%	11,42%	11,80%	12,34%
Meðaltal nafnávöxtunar síðustu 10 ára *.....	7,10%	7,26%	9,10%	8,68%	8,19%
Hrein raunávöxtun	0,51%	-16,90%	6,27%	8,03%	9,42%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára *.....	0,97%	1,09%	5,98%	5,70%	6,73%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára *.....	3,17%	3,75%	6,00%	5,56%	5,16%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	49,29%	48,11%	44,31%	35,09%	30,39%
Skráð skuldabréf.....	48,21%	45,23%	52,22%	58,18%	58,01%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	2,50%	3,37%	3,47%	6,74%	9,87%
Óskráð skuldabréf.....	0,00%	0,88%	0,00%	0,00%	1,73%
Bankainnstæður.....	0,00%	2,42%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum.....	62,10%	62,78%	68,36%	70,29%	73,62%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	37,90%	37,22%	31,64%	29,71%	26,38%
Fjöldi:					
Fjöldi sjóðfélaga.....	402	389	382	366	366
Fjöldi lífeyrisþega.....	37	34	31	27	22
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	88,86%	78,26%	80,21%	60,23%	80,70%
Örorkulífeyrir.....	7,32%	17,82%	15,96%	33,78%	15,31%
Makalífeyrir.....	3,44%	2,44%	2,11%	1,23%	3,99%
Barnalífeyrir.....	0,38%	1,48%	1,72%	4,75%	0,00%
Lykiltölur á föstu verðlagi:					
Iðgjöld	152.394.445 kr	127.396.858	136.501.406	130.496.243	113.544.082
Lífeyrir	36.207.120 kr	33.029.441	23.633.820	34.199.499	32.365.158
Hreinar fjárfestingatekjur.....	195.795.261 kr	-212.232.920	271.409.536	250.539.168	235.359.882
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður.....	7.490.431 kr	8.139.084	5.505.151	3.597.414	3.494.550
Hækkun(lækkun) á hreinni eign.....	304.492.155 kr	-126.229.372	378.771.971	343.238.499	313.044.256
Lífeyrisbyrði.....	23,76%	27,34%	17,31%	26,21%	28,50%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	4,92%	6,28%	4,03%	2,76%	3,08%
Hreinar fjárfestingatekjur í % af meðalstöðu eigna.....	8,60%	-9,25%	11,05%	11,36%	12,08%
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,33%	0,35%	0,22%	0,16%	0,18%

Stjórnarháttayfirlýsing Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands fyrir árið 2023

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.

Frávík 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.

Árangursrík áhættustjórnun er lykilþáttur í rekstri sjóðsins. Í áhættustjórnun felst greining, mat og stýring á áhættuþáttum í rekstri sjóðsins og að sjóðurinn hafi skilvirkt skipulag til að mæta áhættu og/eða miðla upplýsingum um áhættu til grundvallar upplýstri ákvarðanatöku. Lögð er áhersla á að við rekstur sjóðsins sé viðhöfð fagleg áhættustjórnun.

Áhættustjórnun og innra eftirlit er samofið daglegri starfsemi sjóðsins. Stjórnendur sjóðsins bera ábyrgð á eftirliti og stjórnun á áhættu 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; lífeyristryggingaráhættu, markaðsáhættu, eigna- og skuldbindingajöfnuð, rekstraráhættu, stjórnarhætti, mótaðilaáhættu, lausafjárahættu, samþjöppunaráhættu, aðra áhættuþætti, álagsþróf séreignardeildar og vikmarkaefirlit. Áhættustýringarstefnan gerir ráð fyrir að fylgt 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 feni 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 Íslenska lífeyrissjóðsins grundvöllur árangurs og framfara. Við mat fjárfestingarkosta er litið til framangreindra þátta og þeir lagðir til grundvallar fjárfestingarákvarðana auk hefðbundinna arðsemisjónarmiða. 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.

Á árinu tók gildi ný lög nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar. Með lögnum voru innleiddar tvær reglugerðir Evrópusambandsins, annars vegar reglugerð (ESB) 2019/2088 (SFDR) og hins vegar reglugerð (ESB) 2020/852 (Taxonomy). Lögnum er ætlað að auka upplýsingagjöf til fjárfesta um sjálfbærar fjármálaafurðir og sporna gegn grænþvotti. Aukið aðgengi og samræmd upplýsingagjöf er til þess fallið að hvetja til fjárfestinga sem hafa sjálfbærni að leiðarljósi. Lögin skylda aðila á fjármálamarkaði, þ.m.t. lífeyrissjóði að veita upplýsingar um hvernig tekið er tillit til sjálfbærniáhættu við fjárfestingarákvarðanir auk upplýsinga um þau neikvæðu áhrif á sjálfbærni sem fjármálaafurð kann að fela í sér. Verið er að innleiða lögin og upplýsingagjöf á grundvelli þeirra í starfsemi sjóðsins.

Stjórnarháttayfirlýsing Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands fyrir árið 2023

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 stjórnarfundi á árinu 2023.

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

Í stjórn sjóðsins eru:

Sigurgísli Ingimarsson, formaður
Gísli Vilhjálmsson, varaformaður
Heiðís Halldórsdóttir
Margrét Helgadóttir
Sæmundur Pálsson

Mæting aðalmanna á stjórnarfundi ársins 2023

Á árinu 2023 voru haldnir 9 fundir. Mæting: Sigurgísli Ingimarsson, formaður, 9 fundir, Gísli Vilhjálmsson, varaformaður, 9 fundir, Heiðís Halldórsdóttir, 9 fundir, Margrét Helgadóttir, 7 fundir og Sæmundur Pálsson, 9 fundir.

Sjálfsmat stjórnar

Stjórn sjóðsins framkvæmir reglulega sjálfsmat á þekkingu og reynslu stjórnarmanna. Tilgangur matsins er að kortleggja þekkingu, kunnáttu og reynslu hvers stjórnarmanns með hliðsjón af helstu hliðum rekstrar lífeyrissjóðsins og meta þannig styrkleika og veikleika stjórnarinnar í heild. 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 2023. Endurskoðunarnefnd er skipuð einum stjórnarmanni og tveimur utanaðkomandi nefndarmönnum.

Nefndarmenn í endurskoðunarnefnd Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands á árinu 2023 voru Jón Gunnsteinn Hjálmarsson, löggiltur endurskoðandi, formaður, Gísli Vilhjálmsson og Þóroldur 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 fyrirætlum sem sjóðstjórn hefur gefið. Ráðstafanir sem eru óvenjulegar eða mikils háttar getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt heimild frá sjóðstjórn. Framkvæmdastjóra 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 LLM 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 Pétursson. 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 lífeyrisráðgjöf á árunum 2007 til 2011, sem fjárfestingarstjóri lífeyrissjóða í rekstri Landsbankans frá 2011 til 2020 og sem starfsmaður Viðskiptalausna hjá Eignastýringu og miðlun frá árinu 2020.

Persónuverndarfulltrúi

Pétur Pétursson var persónuverndarfulltrúi sjóðsins á árinu 2023.

Endurskoðandi

Endurskoðandi sjóðsins árið 2023 var Baker tilly - Rýni endurskoðun.

Innri endurskoðandi

Innri endurskoðandi sjóðsins er innri endurskoðun Landsbankans hf.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var samþykkt á stjórnarfundi Lífeyrissjóðs Tannlæknafélags Íslands 24. apríl 2024.

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris 2023

	Samtals 2023	Séreignardeild	Samtrygging
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga	137.837.322	89.773.324	48.063.998
Iðgjöld launagreiðenda	324.662.786	222.807.887	101.854.899
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	-24.610.083	-24.610.083	0
	<u>437.890.025</u>	<u>287.971.128</u>	<u>149.918.897</u>
Sérstök aukaframlög	2.475.548	0	2.475.548
	<u>440.365.573</u>	<u>287.971.128</u>	<u>152.394.445</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	245.792.073	212.091.921	33.700.152
Sérstök inngreiðsla inn á lán sjóðfélaga	10.924.250	10.924.250	0
Framlag í VIRK starfsendurhæfingarsjóð	2.506.968	0	2.506.968
	<u>259.223.291</u>	<u>223.016.171</u>	<u>36.207.120</u>
Fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	513.757.770	387.439.803	126.317.967
Hreinar tekjur af skuldabréfum	254.171.250	186.609.352	67.561.898
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum	208.446	93.333	115.113
Vaxtatekjur af handbæru fé	9.515.068	5.722.605	3.792.463
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum	524.932	0	524.932
Fjárfestingagjöld	-9.504.479	-6.987.368	-2.517.112
	<u>768.672.987</u>	<u>572.877.725</u>	<u>195.795.261</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	28.246.922	20.756.490	7.490.431
	<u>28.246.922</u>	<u>20.756.490</u>	<u>7.490.431</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris	921.568.347	617.076.192	304.492.155
Hrein eign frá fyrra ári	8.425.263.502	6.300.885.934	2.124.377.568
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok	9.346.831.849	6.917.962.126	2.428.869.723

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Samtals 2023	Séreignardeild	Samtrygging
Eignir			
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	4.989.700.139	3.769.952.308	1.219.747.831
Skuldabréf	4.088.476.999	2.993.944.387	1.094.532.612
Bundin innlán	0	0	0
Veðlán	10.263.487	10.263.487	0
	<u>9.088.440.625</u>	<u>6.774.160.182</u>	<u>2.314.280.443</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	18.787.342	0	18.787.342
Aðrar kröfur	5.330.090	2.560.370	2.769.720
	<u>24.117.432</u>	<u>2.560.370</u>	<u>21.557.062</u>
Aðrar eignir			
Handbært fé	247.571.607	154.715.991	92.855.616
Eignir	<u>9.360.129.664</u>	<u>6.931.436.543</u>	<u>2.428.693.121</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir	13.297.815	13.474.417	-176.602
Skuldir	<u>13.297.815</u>	<u>13.474.417</u>	<u>-176.602</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls	<u>9.346.831.849</u>	<u>6.917.962.126</u>	<u>2.428.869.723</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2023

	Samtals 2023	Séreignardeild	Samtrygging
Inngreiðslur			
Iðgjöld	434.651.491	287.971.128	146.680.363
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	10.404.814	5.626.352	4.778.462
Aðrar inngreiðslur	<u>-1.748.583</u>	<u>-1.748.583</u>	<u>0</u>
	<u>443.307.722</u>	<u>291.848.897</u>	<u>151.458.825</u>
Útgreiðslur			
Lífeyrir	249.399.474	213.192.354	36.207.120
Rekstrarkostnaður	24.886.619	19.489.818	5.396.800
Viðskiptareikningur á milli brauta	-3.678.881	-3.678.881	0
Sérstök inngreiðsla inn á lán	10.924.250	10.924.250	0
Aðrar útgreiðslur	<u>11.718.802</u>	<u>6.705.776</u>	<u>5.013.026</u>
	<u>293.250.263</u>	<u>246.633.317</u>	<u>46.616.946</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>150.057.459</u>	<u>45.215.580</u>	<u>104.841.879</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	21.369.773	16.205.550	5.164.223
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	-296.897.107	-218.062.734	-78.834.373
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	194.570.184	153.340.335	41.229.849
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	295.818.051	215.005.201	80.812.850
Keypt skuldabréf	-568.139.666	-409.467.531	-158.672.135
Seld skuldabréf	245.875.205	235.832.844	10.042.361
Bundin innlán	<u>100.000.000</u>	<u>50.000.000</u>	<u>50.000.000</u>
	<u>-7.403.560</u>	<u>42.853.665</u>	<u>-50.257.225</u>
Breyting á handbæru fé	<u>142.653.899</u>	<u>88.069.245</u>	<u>54.584.654</u>
Gengismunur af handbæru fé	<u>-538.063</u>	<u>-120.271</u>	<u>-417.792</u>
Handbært fé í upphafi árs	<u>105.455.771</u>	<u>66.767.017</u>	<u>38.688.754</u>
Handbært fé í lok árs	<u>247.571.607</u>	<u>154.715.991</u>	<u>92.855.616</u>

Undirritunarsíða

Ólafur Páll Gunnarsson

Sigurgísli Ingimarsson

Gísli Vilhjálmsson

Heiðdís Halldórsdóttir

Margrét Helgadóttir

Sæmundur Pálsson