Lífeyrissjóður verzlunarmanna

Árshlutareikningur 1. janúar til 30. september 2009

Efnisyfirlit

	Bls.
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	2
Staðfesting stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris	4
Efnahagsreikningur	5
Sjóðstreymi	6
Skýringar	7 - 13
Kennitölur	14

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs verzlunarmanna

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Lífeyrissjóðs verzlunarmanna fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2009. Árshlutareikningurinn hefur að geyma áritun stjórnar, yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, skýringar og kennitölur. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum sjóðsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnunin felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit byggt á endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi árshlutareikningur gefi glögga mynd af afkomu lífeyrissjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. september 2009 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

Ábending

Án þess að gera um það fyrirvara í ályktun okkar viljum við vekja athygli á skýringu nr. 14 sem fjallar um mat og framsetningu skulda tengdum framvirkum gjaldmiðlavarnarsamningum. Óvissa er um endanlega niðurstöðu um uppgjör samninganna. Jafnframt viljum við vekja athygli á óvissu í mati skuldabréfaeignar sem gerð er grein fyrir í skýringu nr. 11.

Reykjavík 16. október 2009.

PricewaterhouseCoopers hf.

Vignir Rafn Gíslason
löggiltur endurskoðandi

Staðfesting stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs verzlunarmanna staðfesta árshlutareikning sjóðsins tímabilið 1. janúar til 30. september 2009 með áritun sinni.

Reykjavík 16. október 2009.

Stjórn

Ragnar Önundarson
stjórnarformaður

Helgi Magnússon
varaformaður

Ásta R. Jónasdóttir

Benedikt Kristjánsson

Benedikt Vilhjálmsson

Bogi Þ. Siguroddsson

Hannes G. Sigurðsson

Stefanía Magnúsdóttir

Framkvæmdastjóri

Guðmundur Þ. Þórhallsson

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris
1. janúar - 30. september 2009

	Skýr.	2009	2008
Iðgjöld		1.1.-30.09.	1.1.-31.12.
Iðgjöld sjóðfélaga		4.080.985	5.726.827
Iðgjöld launagreiðenda		7.963.140	11.114.490
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(89.394)	
Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði			258.384
Iðgjöld		11.954.731	17.099.702
Lífeyrir			
Lífeyrir	6	5.121.452	5.016.144
Umsjónarnefnd eftirlauna		(1.098)	(1.427)
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		5.677	6.770
Lífeyrir		5.126.030	5.021.487
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum	7	4.555.337	(43.519.256)
Tekjur (gjöld) af húseignum og lóðum		3.160	(1.883)
Vaxtatekjur og gengismunur	8	24.495.436	21.404.580
Breyting á niðurfærslu	11	(15.480.422)	(9.877.647)
Fjárfestingartekjur		13.573.511	(31.994.206)
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		208.652	241.146
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		179.899	220.731
Aðrar tekjur	9	50.267	69.485
Hækkun (lækkun) á hreinni eign á tímabilinu		20.063.927	(20.308.383)
Hrein eign frá fyrra ári		248.760.967	269.069.350
Hrein eign til greiðslu lífeyris í lok tímabils		268.824.894	248.760.967

Efnahagsreikningur 30. september 2009

Eignir	Skýr.	2009	2008
		30.09.	31.12.
Fjárfestingar			
Húseignir og lóðir	13	257.833	267.643
Verðbréf með breytilegum tekjum	12	103.960.595	90.934.986
Verðbréf með föstum tekjum	11	101.350.808	93.303.813
Veðlán	11	44.057.680	42.144.667
Bankainnistæður		1.169.669	456.765
Fjárfestingar		250.796.585	227.107.874
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	5	2.191.000	1.884.500
Aðrar kröfur		309.951	125.729
Kröfur		2.500.951	2.010.229
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir	13	66.631	73.316
Sjóður og veltiinnlán		33.376.966	35.593.401
Aðrar eignir		33.443.596	35.666.718
Eignir samtals		286.741.132	264.784.822
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	14	17.490.028	15.674.409
Aðrar skuldir		426.211	349.446
Skuldir		17.916.239	16.023.855
Hrein eign til greiðslu lífeyris		268.824.894	248.760.967
Skipting á hreinni eign til greiðslu lífeyris			
Hrein eign sameignardeildar		262.898.440	242.671.542
Hrein eign séreignardeildar - verðbréfaleið	4,10	5.730.536	6.089.425
Hrein eign séreignardeildar - innlánsleið		195.918	
		268.824.894	248.760.967

Sjóðstreymi 1. janúar - 30. september 2009

	2009	2008
	1.1.-30.09.	1.1.-31.12.
Inngreiðslur		
Iðgjöld	11.368.727	16.076.108
Iðgjöld í séreignardeild	272.363	625.348
Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði		258.384
Fjárfestingartekjur	9.041.937	7.125.941
Afborganir verðbréfa	4.346.984	6.217.629
Seld verðbréf með breytilegum tekjum	7.813.384	41.088.751
Seld verðbréf með föstum tekjum		2.144.760
Aðrar inngreiðslur	156.458	216.339
	32.999.853	73.753.260
Útgreiðslur		
Lífeyrir	4.357.809	4.841.167
Lífeyrir úr séreignardeild	768.221	180.321
Fjárfestingargjöld	199.132	229.340
Rekstrarkostnaður án afskrifta	171.691	209.925
Aðrar útgreiðslur	57.916	84.049
	5.554.770	5.544.801
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu	27.445.083	68.208.459
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum	7.521.446	21.518.493
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum	18.205.075	10.608.741
Ný veðlán og útlán	2.759.053	5.942.244
Hækkun á bankainnistæðum	1.169.669	456.765
Aðrar fjárfestingar	6.275	46.469
	29.661.519	38.572.711
(Lækkun) hækkun á sjóði og veltiinnlánum	(2.216.436)	29.635.747
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	35.593.401	5.957.654
Sjóður og veltiinnlán í lok tímabils	33.376.966	35.593.401

Reikningsskilaaðferðir

1. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Árshlutareikningurinn er í íslenskum krónum og fjárhæðir eru birtar í þús. kr.

Fasteignir og rekstrarfjármunir

2. Fasteignir og aðrir rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af stofnverði hlutfallslega m.v. notkunartíma á tímabilinu. Fasteignir eru afskrifaðar um 2-4% og aðrir rekstrarfjármunir um 5-20% á ári.

Fjárfestingar

3. Verðbréfum í eigu sjóðsins er skipt í verðbréf með breytilegum tekjum, verðbréf með föstum tekjum og veðlán. Til verðbréfa með breytilegum tekjum teljast hlutabréf og hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða. Til verðbréfa með föstum tekjum teljast skuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum eða með tiltekna vaxtaviðmiðun. Til veðlána teljast skuldabréfalán með veði í fasteignum.

Verðbréf með breytilegum tekjum skiptast í innlend og erlend hlutabréf og hlutdeildarskírteini. Erlend verðbréf sjóðsins sem skráð eru á skipulegum verðbréfamörkuðum eru eignfærð á markaðsverði miðað við síðasta skráða gengi þeirra á tímabilinu. Verðbréfin eru umreiknuð í íslenskar krónur á skráðu kaupgengi 30.09.2009. Innlend hlutabréf sjóðsins sem skráð eru í Kauphöll Íslands eru eignfærð á markaðsverði 30.09.2009 eða matsverði ef það er lægra, en óskráð hlutabréf á kostnaðarverði eða áætluðu gangvirði ef það er lægra. Eignir í áhættufjármagnssjóðum eru færðar á gangverði.

Verðbréf með föstum tekjum eru færð til eignar með áföllnum verðbótum og vöxtum m.v. vaxtakjör verðbréfanna að teknu tilliti til ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi. Afföllin eða gengisaukinn sem myndast við kaup verðbréfanna eru færð í árshlutareikninginn á afborgunartíma þeirra miðað við virka vexti. Höfuðstólstryggð skuldabréf sem taka mið af hækkun erlendra hlutabréfavísitalna eru færð á hæsta tryggða vísitölugildi.

Verðbréf með föstum tekjum eru færð niður í efnahagsreikningi vegna óvissu um innheimtu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður afskriftareikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Við niðurfærsluna hafa sérstakar áhættur verið metnar jafnframt því sem reiknuð er almenn niðurfærsla.

Sjóður og veltiinnlán eru færð undir liðnum aðrar eignir í efnahagsreikningi. Um er að ræða þær innistæður í fjármálastofnunum sem ekki eru háðar takmörkunum á notkun og sem bundnar eru til þriggja mánaða eða skemmri tíma. Bankainnistæður sem bundnar eru lengur en 3 mánuði eru færðar undir liðnum fjárfestingar í efnahagsreikningi.

Séreignardeild

4. Verðbréfaleiðin er ávöxtuð samhliða sameignardeild sjóðsins. Í skýringu nr. 10 er sett fram sundurliðun um breytingu á hreinni eign verðbréfaleiðar. Innlánsleiðin er ávöxtun í innlánum viðskiptabanka og sparisjóða með áherslu á verðtryggð innlán.

Áætluð óinnheimt iðgjöld

5. Áætluð óinnheimt iðgjöld í lok tímabils nema 2.191 milljónum kr. og eru þau færð í efnahagsreikningi undir liðnum kröfur á launagreiðendur. Mat þeirra byggist á reynslu liðinna ára og stuðst er við gögn sem fyrir liggja um skil eftir lok tímabilsins.

Skýringar (frh.)

Lífeyrir

6. Sundurliðun lífeyrisgreiðslna:

	2009 1.1.-30.09.	2008 1.1.-31.12.
Ellilífeyrir	2.761.762	3.019.289
Örorkulífeyrir	1.140.354	1.288.892
Makalífeyrir	369.531	429.723
Barnalífeyrir	81.583	97.920
Samtals	4.353.230	4.835.824
Lífeyrisgreiðslur úr verðbréfaleið séreignardeildar	751.422	180.321
Lífeyrisgreiðslur úr innlánsleið séreignardeildar	16.799	
Samtals	768.221	180.321
Samtals	5.121.452	5.016.144

Fjárfestingartekjur

7. Tekjur af eignarhlutum:

Innlend hlutabréf	(638.034)	(46.397.179)
Erlend hlutabréf	5.193.371	2.877.923
Samtals	4.555.337	(43.519.256)

8. Vaxtatekjur og gengismunur:

Sjóðfélagalán	3.714.643	7.109.401
Verðtryggð innlend skuldabréf	11.032.579	19.433.016
Erlend hlutdeildarskírteini	8.845.401	13.631.589
Bankainnstæður ofl.	2.566.871	4.211.462
Gjaldmiðlavarnarsamningar	(1.815.619)	(23.170.414)
Dráttarvextir	133.883	131.768
Lántökugjöld	17.678	57.758
Samtals	24.495.436	21.404.580

Aðrar tekjur

9. Aðrar tekjur:

Innheimtuþóknanir vegna þjónustu við samtök ofl.	50.267	69.485

Skýringar (frh.)

Séreignardeild

10. Verðbréfaleið séreignardeildar er ávöxtuð samhliða öðrum eignum sjóðsins. Innlánsleið séreignardeildar er ávöxtuð í innlánum viðskiptabanka og sparsjóða með áherslu á verðtryggð innlán.

Breyting á hreinni eign verðbréfaleiðar

	2009	2008
	1.1.-30.09.	1.1.-31.12.
Séreignariðgjald launþega	149.593	258.538
Framlag launagreiðenda	211.614	366.810
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	(295.468)	
Iðgjöld samtals	65.740	625.348
Lífeyrisgreiðslur	(751.422)	(180.321)
Fjárfestingartekjur	329.385	(811.518)
Rekstrarkostnaður	(2.593)	(4.032)
(Lækkun) séreignardeildar	(358.890)	(370.522)

Hrein eign til greiðslu lífeyris

Inneignir 1.1.	6.089.425	6.459.948
(Lækkun) inneigna á tímabilinu	(358.890)	(370.522)
Inneignir í lok tímabils	5.730.536	6.089.425
Meðalfjöldi greiðandi sjóðfélaga	2.156	2.700
Sjóðfélagar með inneignir í lok tímabilsins	40.799	40.670

Hrein ávöxtun verðbréfaleiðar frá 1. janúar til 30. september 2009 nam 5,7% sem svarar til neikvæðrar 0,1% raunávöxtunar á ársgrundvelli.

Innlánsleiðin var stofnuð á árinu 2009 og námu inneignir þann 30. september 2009 samtals 196 milljónum króna. Fjöldi sjóðfélaga með inneignir voru 84.

Verðbréf með föstum tekjum og veðlán

11. Innlend skuldabréf í lok tímabilsins greinast þannig:

	2009 30.09.	2008 31.12.
Veðskuldabréf sjóðfélaga	41.164.922	39.362.628
Íbúðalánasjóður	1.082.787	1.113.230
Húsnæðisbréf	988.812	1.048.842
Húsbréf	5.691.229	5.647.360
Íbúðabréf	61.841.454	46.403.176
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	3.011.277	2.737.779
Bankar og sparisjóðir	10.090.969	16.857.833
Fjárfestingalánasjóðir atvinnuveganna	5.509.873	3.767.331
Fyrirtæki	11.488.696	14.808.450
Sveitarfélög	2.339.830	1.553.840
Eignarleigur		7.370
Önnur veðskuldabréf	2.198.640	2.140.641
Samtals	145.408.488	135.448.480

Sundurliðun skuldabréfa eftir verðtryggingarviðmiðun

Verðtryggt, vísitala neysluverðs	142.717.967	133.710.028
Verðtryggt, byggingarvísitala	209.712	238.228
Tengt erlendum hlutabréfavísitölum	1.500.000	1.500.000
Gengistryggt	970.084	
Óverðtryggt	10.725	224
Samtals	145.408.488	135.448.480

Sundurliðun veðlána

Sjóðfélagar	41.586.924	39.448.931
Veðlán vegna stofnlánasjóða	694.118	641.398
Önnur veðskuldabréf	2.198.640	2.140.641
Niðurfærsla veðlána	(422.002)	(86.303)
Samtals	44.057.680	42.144.667

Niðurfærsla skuldabréfa

Niðurfærsla 1.1.	9.943.429	69.000
Afskrifuð töpuð lán á tímabilinu	(3.027.372)	(3.218)
Breyting á niðurfærslu	15.480.422	9.877.647
Niðurfærsla í lok tímabils	22.396.479	9.943.429

Verðbréf með föstum tekjum eru færð niður í efnahagsreikningi vegna óvissu um innheimtu í kjölfar hruns fjármálakerfisins. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður afskriftareikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Við niðurfærsluna hafa sérstakar áhættur verið metnar jafnframt því sem reiknuð er almenn niðurfærsla. Gjaldfærð niðurfærsla skiptist þannig að 422 mkr. eru vegna veðskuldabréfa, 12.325 mkr. vegna skuldabréfa banka og sparisjóða og 9.649 mkr. vegna skuldabréfa fyrirtækja. Niðurfærslan hefur verið dregin frá í fjárhæðum einstakra skuldabréfaflokka í skiptingu skuldabréfaeignarinnar.

Fjárhæðir í þús. kr.

Verðbréf með föstum tekjum og veðlán (frh.)

Mikil óvissa er um endurgreiðslu skuldabréfa fyrirtækja, banka og sparisjóða. Sú óvissa endurspeglast í mati þeirra í efnahagsreikningi. Verði endanleg niðurstaða um mat þeirra frábrugðin mati sjóðsins getur það leitt til breytinga á hreinni eign og haft áhrif á tryggingafræðilega stöðu sjóðsins.

Verðbréf með breytilegum tekjum

12. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig í lok tímabilsins:

	Bókfært verð
Innlend hlutabréf	3.114.410
Erlend verðbréf	100.846.185
Samtals	103.960.595

Sjóðurinn á hlutabréf í eftirtöldum félögum skráðum í Kauphöll Íslands í lok tímabilsins:

Hlutabréf skráð í Kauphöll Íslands	Eignar-hluti %	Bókfært verð
Bakkavör Group h.f.	7,2	272.976
Century Aluminium Company	0,0	203.700
Marel h.f.	3,4	1.314.274
Nýherji h.f.	3,3	94.500
Össur h.f.	2,0	1.007.871
Samtals		2.893.322
Óskráð hlutabréf		
Eignarh.fél. líf.sj. um Verðbréfaþing og önnur félög	12,9	1.556
Eimskipafélag Íslands h.f.	0,6	133.615
Stoðir h.f.	0,7	85.917
Samtals		221.088
Hlutabréf alls		3.114.410

Hlutabréf skráð í Kauphöll Íslands eru færð á markaðsverði 30. september 2009 eða matsverði ef það er lægra. Óskráð hlutabréf eru færð á kostnaðarverði eða áætluðu gangvirði ef það er lægra.

Verðbréf með breytilegum tekjum (frh)

Skipting erlendra verðbréfa eftir fjárvörsluaðilum í lok tímabilsins:

Hlutdeildarskírteini í hlutabréfasjóðum

JP Morgan Flemming	13.045.528
Vanguard Group	12.177.060
AllianceBernstein Capital Management	11.969.621
Asian Portfolio	7.219.712
Morgan Stanley	6.512.432
Schroder Investment Management	5.354.430
State Street	4.617.054
Franklin Templeton	3.773.655
Black Rock ML	3.535.886
SVG	1.858.845
Aðrir hlutabréfasjóðir	7.167.657
Samtals	77.231.880

Hlutdeildarskírteini í skuldabréfasjóðum

PIMCO	1.032.389

Erlend hlutabréf

Schroder Investment Management	21.070.301
Önnur erlend hlutabréf	1.511.615
Samtals	22.581.916

Erlend verðbréfaeign alls	100.846.185

Skipting erlendra verðbréfa eftir viðmiðun um ávöxtun

Hlutdeildarskírteini, heimsvísitölusöfn MSCI *	71.985.314
Asian Portfolio	7.219.712
Framtakssjóðir (Private Equity)	19.097.155
Önnur hlutabréfasöfn	1.511.615
Hlutdeildarskírteini í skuldabréfasjóðum	1.032.389
Samtals	100.846.185

*MSCI stendur fyrir heimsvísitölu Morgan Stanley, en hún er helsti mælikvarði á breytingu hlutabréfaverðs í heiminum.

Húseignir, rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir

13. Húseignir, rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir greinast þannig:

	Eignarhluti í Húsi verslunarinnar 21,25%	Aðrar eignir	Samtals
Heildarverð 1.1.2009	412.910	329.263	742.173
Breyting á árinu		6.427	6.427
Heildarverð 30.09.2009	412.910	335.689	748.599
Afskrifað áður	145.267	255.946	401.213
Afskrifað á árinu	9.810	13.113	22.923
Afskrifað samtals	155.077	269.059	424.136
Bókfært verð 30.09.2009	257.833	66.631	324.463

	Fasteignamat	Brunabótamat	Bókfært verð
Mat á eignarhluta í Húsi verslunarinnar	490.050	679.425	257.833

Vátryggingarverðmæti varanlegra rekstrarfjármuna í lok tímabilsins nam kr. 650.489.891.

Afskriftarhlutföll	2-4%	5-20%

Skuldir við lánastofnanir vegna framvirkra gjaldmiðlavarnarsamninga

14. Sjóðurinn hefur á undanförnum árum verið í viðskiptum við innlenda banka vegna gjaldmiðlavarnarsamninga, í þeim tilgangi að draga úr áhættu vegna misvægis á gjaldmiðlasamsetningu erlendrar verðbréfaeignar sjóðsins gagnvart gengisvísitölu íslensku krónunnar og til að draga úr gjaldeyrisáhættu sjóðsins. Gerðir voru framvirkir gjaldmiðlavarnarsamningar að fjárhæð 93.175 mkr. en það samsvarar verðmæti gengistryggðra eigna sjóðsins sem námu á þeim tíma 93.415 mkr.

Í tengslum við fall viðskiptabankanna í október 2008 telur sjóðurinn að forsendur þessara samninga hafi brostið og byggir þar m.a. á ytri og innri sérfræðiálitum. Sjóðurinn hefur lagt fram tilboð til skilanefnda bankanna um uppgjör samninganna byggt á forsendum fyrrgreindra sérfræðiálita og er metin nettóskuld sjóðsins 30.09.2009, 17.490 mkr. og er sú fjárhæð færð í efnahagsreikninginn. Sjóðurinn telur að framangreint mat á áhrifum samninganna sé byggt á bestu vitneskju, miðað við stöðu við gerð árshlutareikningsins en bendir á óvissu um endanlega niðurstöðu um uppgjör samninganna. Verði niðurstaðan frábrugðin mati sjóðsins getur það leitt til breytinga á hreinni eign og haft áhrif á tryggingafræðilega stöðu sjóðsins.

Við gerð árshlutareikningsins hefur sjóðurinn gert ráð fyrir að geta skuldajafnað skuldabréfum og öðrum kröfum gagnvart þeim viðskiptabönkum sem kröfur eiga á sjóðinn vegna skuldastöðu framvirkra gjaldmiðlavarnarsamninga.

Kennitölur

	2009 1.1.-30.09.	2008 1.1.-31.12.	2007 1.1.-31.12.	2006 1.1.-31.12.	2005 1.1.-31.12.
Hrein nafnávöxtun *	7,1%	-11,8%	7,0%	20,5%	20,9%
Raunávöxtun *	-0,6%	-24,1%	1,1%	12,7%	16,1%
Hrein raunávöxtun *	-0,7%	-24,2%	1,1%	12,7%	16,1%
Rekstrarkostnaður að frádr. öðrum tekjum					
Kostnaður í % af iðgjöldum	1,11%	0,92%	0,88%	1,00%	1,02%
Kostnaður í % af eignum	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%	0,06%
Fjöldi virkra sjóðfélaga	32.153	33.120	32.971	31.682	30.446
Fjöldi lífeyrisþega	8.967	8.386	7.929	7.573	7.250
Lífeyrir í % af iðgjöldum **	37,3%	29,4%	27,1%	28,1%	28,1%
Stöðugildi á tímabilinu	29,1	28,6	27,5	27,1	27,5
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt ***					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar		-7,2%	4,7%	7,9%	6,1%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar		-9,8%	21,8%	31,8%	27,4%
Skipting fjárfestinga					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	37,0%	35,1%	51,5%	56,7%	50,8%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	39,1%	39,3%	30,8%	24,8%	31,9%
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum	4,5%	5,0%	2,7%	2,0%	1,6%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	1,4%	1,8%	1,6%	3,2%	1,2%
Veðlán	17,6%	18,6%	13,4%	13,3%	14,5%
Annað	0,4%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%
Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum					
Eignir í íslenskum krónum	59,7%	61,5%	67,6%	65,2%	70,0%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	40,3%	38,5%	32,4%	34,8%	30,0%
Skipting lífeyris					
Ellilífeyrir	63,4%	62,4%	61,3%	60,5%	59,7%
Örorkulífeyrir	26,2%	26,7%	27,3%	27,4%	27,6%
Makalífeyrir	8,5%	8,9%	9,2%	9,7%	10,1%
Barnalífeyrir	1,9%	2,0%	2,2%	2,4%	2,6%
Séreignardeild - verðbréfaleið:					
Meðalfjöldi greiðandi sjóðfélaga	2.156	2.700	2.843	3.025	4.163
Sjóðfélagar með inneignir í árslok	40.799	40.670	40.229	39.842	38.761
Hrein nafnávöxtun verðbréfaleiðar *	7,6%	-11,8%	7,0%	20,5%	20,9%
Hrein raunávöxtun verðbréfaleiðar *	-0,1%	-24,2%	1,1%	12,7%	16,1%

* Ávöxtun er reiknuð skv. reglum FME (ekki daglegt gengi eigna). Ávöxtun 2009 er reiknuð á ársgrundvelli.

** Framlag ríkisins frá og með 2007 til jöfnunar á örorkubyrði er tekið með í útreikningi.

*** Tryggingafræðileg úttekt er gerð árlega og miðast við lok hvers árs.