

Frjálsi lífeyrissjóðurinn

**Ársreikningur
2001**

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra ...	3	Skýringar	8
Áritun endurskoðenda	4	Fylgiskjal:	
Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris	5	1. Sérgreint yfirlit fyrir séreignarsjóð og samtryggingdeild	15
Efnahagsreikningur	6	2. Úttekt og ávöxtun einstakra eignasafna	16
Yfirlit um sjóðstreymi	7		

ós/sþ

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Árið 2001 var tuttugusta og annað starfsár Frjálsa lífeyrissjóðsins. Í árslok 2001 voru sjóðfélagar 13.515 og nam hrein eign þeirra 10.732 millj. kr.

Frjálsi lífeyrissjóðurinn er fyrir þá sem geta valið sér lífeyrissjóð og fyrir þá sem vilja greiða viðbótariðgjöld í lífeyrissjóð. Í Frjálsa lífeyrissjóðnum geta sjóðfélagar bæði greitt í séreignarsjóð og samtryggingardeild. Í séreignarsjóðnum eru iðgjöld færð á sérreikning sjóðfélaga en með greiðslum í samtryggingardeild lífeyris sjóðsins ávinna sjóðfélagar sér rétt á lífeyrisgreiðslum til æviloka og örorku-, maka- og barnalífeyri.

Alls greiddu 8.747 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins á árinu og námu þau samtals 1.579 millj. kr. samanborið við 7.734 sjóðfélaga árið 2000 en þá námu iðgjöldin 1.330 millj. kr. Á árinu fengu 197 sjóðfélagar greiddan lífeyri samtals 118 millj. kr.

Kaupþing hf. annast rekstur sjóðsins samkvæmt sérstöku samkomulagi þar um og nemur þóknun til Kaupþings hf. 45 millj. kr. á árinu eða 0,5% af meðalinnstæðum sjóðfélaga. Nafnávöxtun sjóðsins á árinu var 5,3% sem þýðir að raunávöxtunin var neikvæð um 3,0% samanborið við 0,7% neikvæða raunávöxtun árið áður.

Sjóðurinn fjárfestir í traustum verðbréfum en verðbréfaeign sjóðsins sundurliðast á eftirfarandi hátt í árslok 2001:

Ábyrgð ríkis og sveitarfélaga	42%
Ábyrgð banka, sparisjóða og traustra fyrirtækja	10%
Fasteignaveðbréf	2%
Innlendir verðbréfasjóðir	9%
Innlend hlutabréf	7%
Erlendir verðbréfasjóðir	24%
Erlend hlutabréf	6%

Stjórn og framkvæmdastjóri Frjálsa lífeyrissjóðsins staðfesta ársreikning sjóðsins fyrir árið 2001 með undirritun sinni.

Reykjavík, 21. mars 2002.

Stjórn:

Sigurður R. Helgason

Bjarnar Ingimarsson

Haflíði Kristjánsson

Jón Halldórsson

Helgi Sigurðsson

Framkvæmdastjóri:

Brynhildur Sverrisdóttir

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar- og sjóðsfélaga Frjálsa lífeyrissjóðsins

Við höfum endurskoðað ársreikning Frjálsa lífeyrissjóðsins fyrir árið 2001. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 12. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum sjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að leitt sé í ljós að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2001, efnahag hans 31. desember 2001 og breytingu á handbæru fé á árinu 2001, í samræmi við lög, samþykktir sjóðsins og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 21. mars 2002.

Stefán Hilmarrson
Óskar Sverrisson

KPMG Endurskoðun hf.

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir árið 2001

	Skýr.	2001	2000
Iðgjöld:			
Iðgjöld sjóðfélaga		708.223.445	1.330.161.426
Iðgjöld launagreiðenda		870.913.871	
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(134.451.351)	(87.697.424)
	8	<u>1.444.685.965</u>	<u>1.242.464.002</u>
Lífeyrir:			
Lífeyrir	8,11	<u>117.892.655</u>	<u>87.993.002</u>
Fjárfestingartekjur:			
Tekjur af eignarhlutum		37.936.292	28.481.243
Vaxtatekjur og gengismunur		553.952.850	261.254.178
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga	2	(806.888.153)	(331.005.704)
		<u>(214.999.011)</u>	<u>(41.270.283)</u>
Fjárfestingargjöld:			
Umsýslulaun	4	33.695.236	31.413.728
Kostnaður vegna fjárfestinga		<u>2.523.399</u>	<u>2.336.430</u>
		<u>36.218.635</u>	<u>33.750.158</u>
Rekstrarkostnaður:			
Umsýslulaun	4	11.231.745	10.471.125
Endurskoðun og ýmis rekstrarkostnaður		<u>1.680.472</u>	<u>1.570.107</u>
		<u>12.912.217</u>	<u>12.041.232</u>
		Hækkun á hreinni eign án matsbreytinga	1.062.663.447
			1.067.409.327
Matsbreytingar:			
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga	2	<u>806.888.153</u>	<u>331.005.704</u>
Hækkun á hreinni eign á árinu		1.869.551.600	1.398.415.031
Hrein eign frá fyrra ári		<u>8.862.556.576</u>	<u>7.464.141.545</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris	9	<u><u>10.732.108.176</u></u>	<u><u>8.862.556.576</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2001

	Skýr.	2001	2000
Fjárfestingar:			
Verðbréf með breytilegum tekjum		4.798.380.766	4.473.203.001
Verðbréf með föstum tekjum		5.315.992.426	3.966.176.292
Veðlán		250.412.550	303.700.087
	5,6,7	<u>10.364.785.742</u>	<u>8.743.079.380</u>
Kröfur:			
Ýmsar kröfur		<u>319.630</u>	<u>278.725</u>
Aðrar eignir:			
Sjóður og veltiinnlán		<u>382.817.339</u>	<u>123.947.768</u>
	Eignir samtals	<u>10.747.922.711</u>	<u>8.867.305.873</u>
Skuldir:			
Ýmsar skuldir		<u>15.814.535</u>	<u>4.749.297</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris	8	<u><u>10.732.108.176</u></u>	<u><u>8.862.556.576</u></u>
Greining á hreinni eign á deildir:			
Séreignarsjóður		9.788.170.057	8.374.265.576
Samtryggingardeild		943.938.119	488.291.000
		<u>10.732.108.176</u>	<u>8.862.556.576</u>

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2001

	Skýr.	2001	2000
Inngreiðslur:			
Iðgjöld		1.444.685.965	1.242.464.002
Fjárfestingartekjur		54.722.231	291.991.695
Afborganir verðbréfa		340.368.870	338.401.418
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		4.915.196.341	1.403.424.280
Seld verðbréf með föstum tekjum		1.836.560.027	179.129.646
		<u>8.591.533.434</u>	<u>3.455.411.041</u>
Útgreiðslur:			
Lífeyrir	8,11	117.892.655	87.993.002
Fjárfestingargjöld		27.260.280	31.139.512
Rekstrarkostnaður		12.255.728	12.041.232
		<u>157.408.663</u>	<u>131.173.746</u>
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		8.434.124.771	3.324.237.295
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting:			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		(5.289.625.150)	(2.727.453.002)
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		(2.885.630.050)	(548.117.206)
Ný veðlán		0	(13.581.230)
		<u>(8.175.255.200)</u>	<u>(3.289.151.438)</u>
Hækkun á sjóði og veltiinnlánnum		258.869.571	35.085.857
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		<u>123.947.768</u>	<u>88.861.911</u>
Sjóður og veltiinnlán í árslok		<u>382.817.339</u>	<u>123.947.768</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um framsetningu ársreikninga lífeyris sjóða. Hann er í meginatriðum gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.
2. Áhrif almennra verðlagsbreytinga á rekstur og fjárhagsstöðu sjóðsins eru reiknuð og færð í ársreikninginn miðað við hækkun vísitölu neysluverðs innan ársins, sem var 8,61%. Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir mynda reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga að fjárhæð 807 millj. kr.
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 skuldabréf með veði í fasteignum.

Skuldabréf eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu á kaupdegi. Hlutdeildarskírteini og hlutabréf eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en óskráð hlutabréf á áætluðu markaðsverði.

Verðbréf í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð í íslenskar krónur á gengi í árslok 2001.

4. Þóknun til Kaupþings hf. fyrir umsjón og starfrækslu sjóðsins, grundvallast á samkomulagi milli Frjálsa Lífeyrissjóðsins og Kaupings hf. Þóknun ársins nam 45 millj. kr. sem er 0,5% af meðalinnstæðum sjóðfélaga á árinu eða 0,42% sé miðað við eign sjóðfélaga í árslok.

Heildarrekstrarkostnaður sjóðsins og skipting hans á fjárfestingargjöld og almennan rekstrarkostnað greinist þannig:

	Fjárfestingar- gjöld	Almennur rekstrar- kostnaður	Samtals
Þóknun til Kaupþings hf. fyrir umsjón og starfrækslu sjóðsins	33.695	11.232	44.927
Kostnaður vegna fjárfestinga	2.523	0	2.523
Annar kostnaður	0	1.680	1.680
Samtals	<u>36.218</u>	<u>12.912</u>	<u>49.130</u>

Fjárfestingar

5. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig: Bókfært verð

Skráð félög:

Pharmaco hf.	106.425
Íslandsbanki-FBA hf.	79.336
Össur hf.	71.177
Baugur hf.	58.040
Samherji hf.	57.200
Bakkavör hf.	50.688
Grandi hf.	42.212
Sölusamband íslenskra fiskframleiðenda hf.	37.872

frh.:

Skýringar, frh.:

5. Skráð félög, frh.:	Bókfært verð
Landsbanki Íslands hf.	31.058
Kaupþing hf.	30.958
Marel hf.	27.922
Landsími Íslands hf.	23.400
Sjóvá – Almennar hf.	16.736
Kögun hf.	13.905
Húsmiðjan hf.	8.897
Opin kerfi hf.	6.362
Nýherji hf.	5.450
Taugagreining hf.	4.721
Hlutabréfasjóðurinn Íshaf hf.	3.200
MP BIO	3.060
Talenta Luxembourg	212
SR-mjöl hf.	180
Íslenskir aðalverktakar hf.	2
	<hr/>
	679.013
Óskráð innlend félög:	
Gilding fjárfestingarfélag ehf.	29.241
Flaga hf.	4.304
EJS hf.	3.640
Gangvirk miðlun hf.	2.500
Form.is hf.	845
	<hr/>
	40.530
Erlend hlutabréf:	
Microsoft Corp.	15.858
City Group Inc.	14.603
TYCO Internationa Ltd.	14.280
AOL Time Warner Inc.	13.913
Nokia OYJ	13.505
American International Goup	13.161
Fannie Mae	12.604
Chase Manhattan Corp.	12.536
Pfizer Inc.	12.246
General Electric Co.	12.152
Cendant Corp.	11.362
Noviartis AG-REG SHS	11.203
Deutsche Bank	11.065
Wells Fargo & Company	10.955
SBC Communications Inc.	10.848
AstraZeneca Plc.	10.764
Biotech Holdrs Trust	10.668
Diageo PLC	10.657
Aegon NV	10.051
Boeing Corp.	10.041
Exxon Mobil Corporation	9.832
Duke Energy Corp.	9.822
Vivendi (Ex-Gen DES EAUX)	9.802
Vodafone Group	9.754
Home Depot Inc.	9.689
	<hr/>
	frh.:

Skýringar, frh.:

5. Frh.:

Philip Morris Companies Inc.	9.441
INTEL Corp.	9.422
MCI Worldcom Inc.	9.378
Dell Computers Corp.	9.360
Swiss RE-Reg	9.195
El Paso Energy Corporation	9.084
Bell Atlantic Corp.	8.917
Total Fina SA-B	8.546
Federated Department Stores	8.527
San Paolo-Imi Spa	8.411
Ing Groep N.V.	8.373
Oil Service Holdrs Trust	8.352
McDonalds Corp.	8.243
Chevron Corp.	8.164
Bayerische Motoren Werke AG	8.094
Ford Motor Company	8.092
Applied Materials Inc.	8.091
Metlife Inc.	8.056
Alcan Inc.	7.953
Nestle SA -registered	7.949
Health MGMT Associates Inc-A	7.918
The Walt Disney Co.	7.871
Cisco Systems Inc.	7.821
Bristol Mayers Squibb	7.771
Glaxosmithkline Plc	7.674
Oracle Corp.	7.429
Deutsche Telekom AG-REG	6.689
Caterpillar Inc.	6.616
Acuson Corp.	6.521
Johnson & Johnson	6.480
Du Pont (E.I.) De Nemours	6.411
Pirelli SPA	6.398
Merck & Company Inc.	6.296
IBM – Corporation	6.289
Wal-Mart Stores Inc.	6.132
Groupe danone	6.052
Procter & Gamble Co.	5.988
Check Point Software Tech	5.975
Lafarge	5.924
Agilent Technologies Inc.	5.419
Royal & Sun Alliance Ins. Grp	4.871
Novo Nordisk A/S – B	4.831
Coca Cola Company	4.733
Eni Spa	4.476
Netverk Ltd.	3.316
RWE AG	3.248
Eastman Kodak Co.	3.030
Tommy Hilfiger Corp.	2.831
OZ Interactive Inc.	250
	<hr/>
	628.277

Skýringar, frh.:

5. Frh.:

Hlutdeildarskírteini:

Innlendir verðbréfasjóðir:

Marksjóður, Húsbréfadeild	592.101
Einingabréf 6	266.425
Einingabréf 7	82.085
Einingabréf 9	31.189
	<u>971.800</u>

Erlend verðbréfaeign:

Sjóðir með hlutabréfum:

Fidelity FPS – International	876.070
LIFIS International Equity	863.713
Lux – Global Equity Cass	163.924
Fidelity Funds – European Growth Fund	95.025
Fidelity FDS – American GTH	94.885
LIFIS New Opportunities	52.666
Nordic Growth Fund	51.528
Fidelity FDS Health Care	51.491
LIFIS TECH and Health	50.725
LIFIS International Bond	46.950
Fidelity FDS – Japan	37.388
Lifis Asia	25.386
MFS Investor Growth Stock – B	19.071
Invesco GT Global Emerging MacKots-A	14.265
Fidelity FDS – South East Asia	11.018
Fidelity Funds HK & China	10.162
Fidelity FDS – Pacific Fund	9.150
Digital Convergenceunit Inv. Trmst	5.344
	<u>2.478.761</u>

Bókfært verð verðbréfa með breytilegum tekjum samtals 4.798.381

Eignarhlutir í hutafélögum eru í öllum tilvikum innan við 2% af heildarhlutafé viðkomandi félags.

6. Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	2001	2000
Með ríkisábyrgð	4.330.662	3.319.516
Með ábyrgð sveitarfélaga	249.128	0
Með ábyrgð fjármálastofnana	619.490	189.998
Önnur skuldabréf	116.712	456.662
	<u>5.315.992</u>	<u>3.966.176</u>

Áætlað markaðsverð bréfanna nam 5.080 millj. kr. í árslok 2001.

7. Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

Verðbréf með breytilegum tekjum:

Í íslenskum krónum	1.691.343	1.592.580
Í erlendum gjaldmiðlum	3.107.038	2.880.623
	<u>4.798.381</u>	<u>4.473.203</u>

frh.:

Skýringar, frh.:

7. Frh.:		2001	2000
Verðbréf með föstum tekjum:			
Í íslenskum krónum		5.315.992	3.966.176
Veðlán sundurliðast á eftirfarandi hátt:			
Veðlán til sjóðfélaga		33.066	50.224
Veðlán til annarra		217.347	253.476
		<u>250.413</u>	<u>303.700</u>
Fjárfestingar samtals		<u>10.364.786</u>	<u>8.743.079</u>

Skuldbindingar

8. Breyting á innstæðum sjóðfélaga greinast þannig á tímabilinu:

	Séreignar- sjóður	Sam- tryggingar- deild	Samtals
Innstæður í ársbyrjun	8.374.266	488.291	8.862.557
Iðgjöld tímabilsins	1.027.697	416.989	1.444.686
Lífeyrisgreiðslur tímabilsins	(117.327)	(566)	(117.893)
Vextir tímabilsins	503.534	39.224	542.758
Innstæður í árslok	<u>9.788.170</u>	<u>943.938</u>	<u>10.732.108</u>

Ávöxtun innstæðna ársins 2001 er 5,3% eða sem svarar til 3,0% neikvæðrar raunávöxtunar miðað við breytingu á vísitölu neysluverðs. Við útreikning á ávöxtun er miðað við innborgunardag iðgjalda og útgreiðslu lífeyris.

9. Samkvæmt tryggingafræðilegum útreikningi nemur lífeyrisskuldbinding samtryggingardeildar sjóðsins 6.468 millj. kr. í árslok 2001 miðað við 3,5% ársvexti og að teknu tilliti til áætlaðs kostnaðar við rekstur sjóðsins. Endurmetin hrein eign deildarinnar í árslok 2001 er 7.212 millj. kr. eða 744 millj. kr. hærrí. Lífeyrisskuldbinding samtryggingardeildar sjóðsins í árslok 2001 greinist þannig:

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Eignir:			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	943.900		943.900
Núvirðing.....	101.600		101.600
Iðgjöld		6.166.900	6.166.900
Eignir samtals	<u>1.045.500</u>	<u>6.166.900</u>	<u>7.212.400</u>
Skuldbindingar:			
Ellilífeyrir	280.200	2.320.400	2.600.600
Örorkulífeyrir	270.900	2.718.700	2.989.600
Makalífeyrir	71.100	591.400	662.500
Barnalífeyrir	0	190.000	190.000
Rekstrarkostnaður	1.300	24.400	25.700
Skuldbindingar samtals	<u>623.500</u>	<u>5.844.900</u>	<u>6.468.400</u>
Eignir umfram skuldbindingar	422.000	322.000	744.000
Í hlutfalli af skuldbindingum	67,7%	5,5%	11,5%

Skýringar, frh.:

9. Frh.:

Á sjóðfélagafundi hinn 22. nóvember 2001 voru staðfestar nýjar samþykktir fyrir Frjálsa lífeyrissjóðinn með gildistöku 1. janúar 2002. Samkvæmt tryggingafræðilegum útreikningi nemur lífeyrisskuldbinding samtryggingardeildar sjóðsins 6,053 millj. kr. í árslok 2001 ef miðað er við nýju samþykktir. Miðað er við 3,5% ársvexti eins og áður og tekið tilliti til áætlaðs kostnaðar við rekstur sjóðsins. Endurmetin hrein eign í árslok 2001 samkvæmt útreikningunum er 6.699 millj. kr. eða 646 millj. kr. hærri en skuldbindingin. Lífeyrisskuldbinding samtryggingardeildar sjóðsins í árslok 2001 miðað við nýju samþykktirnar greinist þannig:

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Eignir:			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	943.900		943.900
Núvirðing	101.600		101.600
Iðgjöld		5.653.300	5.653.300
Eignir samtals	<u>1.045.500</u>	<u>5.653.300</u>	<u>6.698.800</u>
Skuldbindingar:			
Ellilífeyrir	280.200	2.434.400	2.714.600
Örorkulífeyrir	270.900	2.209.200	2.480.100
Makalífeyrir	71.100	571.500	642.600
Barnalífeyrir	0	190.000	190.000
Rekstrarkostnaður	<u>1.400</u>	<u>24.300</u>	<u>25.700</u>
Skuldbindingar samtals	<u>623.600</u>	<u>5.429.400</u>	<u>6.053.000</u>
Eignir umfram skuldbindingar	421.900	223.900	645.800
Í hlutfalli af skuldbindingum	67,7%	4,1%	10,7%

10. Sjóðurinn keypti íslenskar krónur framvirkt á móti vísitölu íslensku krónunnar fyrir 70 millj. kr. á árinu 2001 í þeim tilgangi að minnka gjaldeyrisáhættu vegna erlendar hlutabréfaeignar.

Sjóðurinn hefur gert framvirka samninga um kaup á ríkistryggðum skuldabréfum fyrir 225 millj. kr. í þeim tilgangi að minnka endurfjárfestingaráhættu.

Lífeyrir

11. Lífeyrir á árinu sundurliðast þannig:	2001	2000
Ellilífeyrir	96.641	71.808
Makalífeyrir	13.834	14.721
Örorkulífeyrir	4.324	946
Barnalífeyrir	2.080	469
Annar lífeyrir	<u>1.014</u>	<u>49</u>
Lífeyrir samtals	<u>117.893</u>	<u>87.993</u>

Skýringar, frh.:

Kennitölur

12. Kennitölur:

	2001	2000	1999	1998	1997
Hrein raunávöxtun miðað við innborguð iðgjöld	- 3,0%	- 0,7%	9,6%	10,0%	8,0%
Hrein raunávöxtun samkvæmt reglugerð um ársreikninga	- 2,7%	- 0,5%	9,7%	9,8%	8,0%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðastliðin fimm ár	4,8%	7,1%	8,4%	7,7%	8,0%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga;					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	45,7%	46,0%	45,9%	25,5%	
Skráð verðbréf með föstum tekjum	43,3%	41,6%	42,7%	61,1%	
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum tekjum	0,5%	1,4%	0,1%	0,1%	
Óskráð skuldabréf með föstum tekjum	8,1%	7,5%	7,5%	7,5%	
Veðlán	2,4%	3,5%	3,8%	5,8%	
Fjárfestingar:					
Eignir í íslenskum krónum	70,0%	67,1%	72,9%	82,6%	85,4%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	30,0%	32,9%	27,1%	17,4%	14,6%
Fjöldi sjóðfélaga	8.747	7.734	6.755	4.290	2.300
Fjöldi lífeyrisþega	197	142	125	104	72
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	82,0%	81,6%	85,5%		
Makalífeyrir	11,7%	16,7%	7,1%		
Örorkulífeyrir	3,7%	1,1%	1,4%		
Barnalífeyrir	1,8%	0,5%	0,3%		
Annar lífeyrir	0,8%	0,1%	5,7%		
Fjárhagsstaða samtryggingardeildar samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt:					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	11,5%	6,1%	3,2%		
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	67,7%	53,4%	37,9%		

Skilgreiningar:

1. Hrein raunávöxtun Raunávöxtun þegar kostnaður við rekstur sjóðsins hefur verið dreginn frá fjárfestingartekjum.
2. Meðaltal hreinnar raunávöxtunar Meðaltal hreinnar raunávöxtunar á fimm ára tímabili.
3. Fjöldi sjóðfélaga Meðaltal fjölda sjóðfélaga sem greiddi iðgjald á reikningsárinu.
4. Fjöldi lífeyrisþega Meðaltal fjölda lífeyrisþega sem fékk greiddan lífeyri á reikningsárinu.

Sérgreint yfirlit um rekstur og fjárhag séreignarsjóðs og samtryggingardeildar

	Séreignar- sjóður	Samtryggingar- deild	Samtals
Yfirlit um breytingar á hreinni eign á árinu 2001:			
Iðgjöld	1.027.697	416.989	1.444.686
Lífeyrir	(117.327)	(566)	(117.893)
Fjárfestingartekjur	(199.128)	(15.871)	(214.999)
Fjárfestingargjöld	33.663	2.556	36.219
Rekstrarkostnaður	11.818	1.094	12.912
Hækkun á hreinni eign án matsbreytinga	665.761	396.902	1.062.663
Matsbreytingar	748.143	58.745	806.888
Hækkun á hreinni eign á árinu	1.413.904	455.647	1.869.551
Hrein eign frá fyrra ári	8.374.266	488.291	8.862.557
Hrein eign til greiðslu lífeyris	9.788.170	943.938	10.732.108

Efnahagsreikningur 31. desember 2001:

Fjárfestingar	9.452.389	912.397	10.364.786
Kröfur	320	0	320
Aðrar eignir	349.884	32.933	382.817
Skuldir	(14.423)	(1.392)	(15.815)
Hrein eign til greiðslu lífeyris	9.788.170	943.938	10.732.108

Yfirlit um sjóðsteymi 2001:

Inngreiðslur	8.247.872	343.661	8.591.533
Útgreiðslur	151.113	6.296	157.409
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu	8.096.759	337.365	8.434.124
Kaup á verðbréfum	7.848.245	327.010	8.175.255
Hækkun	248.514	10.355	258.869
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	118.990	4.958	123.948
Sjóður og veltiinnlán í árslok	367.504	15.313	382.817