Lífeyrissjóður starfsmanna Búnaðarbanka Íslands hf.

Ársreikningur 2014

Lífeyrissjóður starfsmanna
Búnaðarbanka Íslands hf.
Borgartúni 19
105 Reykjavík

kt. 510169-4339

EFNISYFIRLIT

Skýrsla stjórnar	2
Áritun óháðs endurskoðanda	3
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7-11
Kennitölur	12
Fjárfestingarstefna 2015 (útdráttur)	13

SKÝRSLA STJÓRNAR

Lífeyrissjóður starfsmanna Búnaðarbanka Íslands hf. (LSBÍ) er samtryggingarsjóður. Ársreikningur sjóðsins er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Iðgjöld til sjóðsins voru 43 millj. kr. vegna 62 sjóðfélaga, en þau voru 50 millj. kr. árið áður. Að auki fékk sjóðurinn 2,7 millj. kr. framlag úr ríkissjóði vegna jöfnunar á örorkubyrði lífeyrissjóða.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu 982 millj. kr. sem er 10,5% hækkun frá fyrra ári. Í árslok voru lífeyrisþegar 309 en að meðaltali þáðu 306 lífeyrisþegar greiðslur úr sjóðnum í mánuði hverjum.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam 19.871 millj. kr. í árslok 2014. Á árinu hækkaði hún um 302 millj. kr. eða um 1,5%. Samkvæmt útreikningum tryggingastærðfræðings á áunnum réttindum sjóðfélaga í árslok námu skuldbindingar sjóðsins 18.818 millj. kr. Eignir sjóðsins umfram heildarskuldbindingar nema 2.037 millj. kr. þegar tekið hefur verið tillit til endurmats eigna og framtíðariðgjalda.

Engir starfsmenn eru hjá sjóðnum, en Arion banki hf. annast rekstur sjóðsins. Laun stjórnar og endurskoðunarnefndar námu 4,2 millj. kr. á árinu.

Árið 2014 var farsælt ár fyrir LSBÍ þegar á heildina er litið. Nafnávöxtun ársins var 6,5% og ytri skilyrði voru hagstæð. Tryggingafræðileg staða sjóðsins batnar um 2,1% milli ára og er jákvæð um 10,8% í árslok 2014.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af breytingu á hreinni eign sjóðsins til greiðslu lífeyris á árinu 2014 og efnahag hans 31. desember 2014 í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna Búnaðarbanka Íslands hf. staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2014 með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. apríl 2015

Stjórn

Jóhannes Þór Ingvarsson
Stjórnarformaður

Tryggvi E. Geirsson

Lára Jóhannsdóttir

Framkvæmdastjóri

Jón L. Árnason

ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Búnaðarbanka Íslands hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs starfsmanna Búnaðarbanka Íslands hf. fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

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

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits sjóðsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af breytingu á hreinni eign lífeyrissjóðsins á árinu 2014, efnahag hans 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við lög og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Reykjavík, 27. apríl 2015

ÍSLENSKIR ENDURSKOÐENDUR

Íslenskir endurskoðendur ehf.

Guðni Þór Gunnarsson
Löggiltur endurskoðandi

YFIRLIT UM BREYTINGU Á HREINNI EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS ÁRIÐ 2014

	Skýr.	2014	2013
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		9.261	10.674
Iðgjöld launagreiðenda		33.864	39.293
Sérstök aukaframlög		2.722	2.149
	6	45.847	52.116
Lífeyrir			
Lífeyrir	7,12	982.059	888.712
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris	13	631	746
		982.690	889.458
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum	8	26.165	301.347
Vaxtatekjur og gengismunur	9,14	1.234.798	1.815.578
Breytingar á niðurfærslu	21	0	96.637
		1.260.963	2.213.562
Fjárfestingargjöld			
Umsýsluþóknun	10	7.621	8.125
Önnur fjárfestingargjöld		2.707	1.262
		10.328	9.387
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	10,15-17	11.945	14.976
		11.945	14.976
Hækkun á hreinni eign á árinu		301.847	1.351.857
Hrein eign frá fyrra ári		19.568.964	18.217.108
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		19.870.811	19.568.965

EFNAHAGSREIKNINGUR 31. DESEMBER 2014

	Skýr.	31.12.2014	31.12.2013
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum		4.089.043	3.015.088
Verðbréf með föstum tekjum		14.911.880	15.573.848
Veðlán		226.796	247.949
	18-22	19.227.719	18.836.885
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		3.356	3.783
Aðrar kröfur		412	281
		3.768	4.064
Aðrar eignir			
Sjóður og veltiinnlán		662.582	751.006
Eignir samtals		19.894.069	19.591.955
Skuldir			
Aðrar skuldir	23	23.258	22.990
Skuldir samtals		23.258	22.990
Hrein eign til greiðslu lífeyris		19.870.811	19.568.965

YFIRLIT UM SJÓÐSTREYMI 2014

	Skýr.	2014	2013
Inngreiðslur			
Iðgjöld		43.552	50.521
Fjárfestingartekjur		52.505	54.274
Afborganir verðbréfa		1.146.737	1.145.877
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		586.793	845.850
Seld verðbréf með föstum tekjum		958.978	1.327.584
Seld veðlán		16.515	5.072
		2.805.080	3.429.178
Útgreiðslur			
Lífeyrir		982.884	883.032
Fjárfestingargjöld		7.621	8.125
Rekstrarkostnaður án afskrifta		8.893	13.698
		999.398	904.855
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		1.805.682	2.524.323
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting			
Keypt verðbréf með breytilegum tekjum		1.405.329	1.692.749
Keypt verðbréf með föstum tekjum		473.715	423.623
Ný veðlán og útlán		15.062	5.008
		1.894.106	2.121.380
Hækkun (Lækkun) á sjóði og veltiinnlánum		(88.424)	402.943
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		751.006	348.063
Sjóður og veltiinnlán í árslok		662.582	751.006

SKÝRINGAR

Reikningsskilaaðferðir

1 Upplýsingar um sjóðinn

Lífeyrissjóður starfsmanna Búnaðarbanka Íslands hf. er með aðsetur að Borgartúni 19, Reykjavík. Sjóðurinn er hlutfallssjóður og hefur verið lokaður fyrir nýjum sjóðfélögum frá árinu 1998. Sjóðfélagar voru starfsmenn Búnaðarbanka Íslands hf. í ársbyrjun 1998 sem fluttu ekki réttindi sín í kjölfar þess að bankanum var breytt í hlutafélag.

2 Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Hann er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum að öðru leyti en því að skráð hlutabréf, hlutdeildarskírteini, afleiðutengd skuldabréf og afleiðusamningar um hlutabréf og gjaldmiðla eru færðir á markaðsverði. Ársreikningurinn er í íslenskum krónum og fjárhæðir eru sýndar í þúsundum.

3 Mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð ársreiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur eru endurskoðaðar reglulega og eru áhrifin af breytingum færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi reikningsskilaaðferðir hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í skýringu 11.

4 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum.

5 Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

6 Iðgjöld

Iðgjöld eru tekjufærð eftir skilagreinum sem hafa borist sjóðnum.

7 Lífeyrir

Undir lífeyri falla lífeyrisgreiðslur sjóðsins, þ.e. ellilífeyrir, makalífeyrir, örorkulífeyrir og barnalífeyrir. Einnig greiðir sjóðurinn dánarbætur.

8 Tekjur af eignarhlutum

Undir tekjur af eignarhlutum fellur arður af hlutabréfum, söluhagnaður og óinnleystur gengismunur af hlutabréfum, bæði vegna breytinga á verði bréfanna og gengi erlendra gjaldmiðla.

9 Vaxtatekjur og gengismunur

Undir vaxtatekjur og gengismun falla vaxtatekjur af verðbréfum með föstum tekjum, veðlánum, bundnum bankainnstæðum, auk vaxtatekna af iðgjöldum og veltiinnlánum. Þá fellur undir þennan lið gengismunur af verðbréfum með föstum tekjum í erlendum gjaldmiðlum og breytingar á verði innlendra og erlendra hlutdeildarskírteina.

10 Rekstrarkostnaður

Arion banki hf. greiðir rekstrarkostnað sjóðsins, en sjóðurinn greiðir sjálfur umsýsluþóknun, eftirlitsgjöld, endurskoðun og tryggingafræðilega úttekt.

11 Verðbréfaeign

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.

Skráð verðbréf með breytilegum tekjum eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en óskráð bréf á kostnaðarverði eða áætluðu markaðsverði, sé það lægra. Hlutdeildarskírteini og aðrir eignarhlutar í sjóðum um sameiginlegar fjárfestingar eru færðar á markaðsvirði hvort sem um er að ræða skráð eða óskráð bréf.

Verðbréf með föstum tekjum eru eignfærð miðað við ávöxtunarkröfu við kaup.

Veðlán eru eignfærð miðað við þá vaxtaviðmiðun sem fram kemur á viðkomandi skuldabréfaláni.

Verðbréfasafn sjóðsins er yfirfarið reglulega til að meta hvort virði óskráðra eigna hafi rýrnað. Við matið eru sérstakar áhættur metnar jafnframt því sem reiknuð er almenn niðurfærsla. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður afskriftareikningur til að mæta þeim eignum sem kunna að tapast. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýrnunar þarf að meta hvort hlutlæg gögn gefi til kynna mælanlega lækkun á væntu framtíðarsjóðstreymi frá einstökum verðbréfum eða safni verðbréfa áður en lækkunin verður merkjanleg á einstöku láni í safninu. Þetta geta verið vísbendingar um breytingar á greiðslugetu lántakanda eða efnahagsástandi. Stjórnendur nota mat sem byggir á sögulegri reynslu af eignum með svipuð áhættueinkenni og hlutlæg merki virðisrýrnunar þegar meta skal framtíðarsjóðstreymi.

Lífeyrir

12 Greiddur lífeyrir sundurliðast þannig	2014	2013
Ellilífeyrir	867.433	771.511
Örorkulífeyrir	20.875	22.045
Makalífeyrir	91.755	93.168
Barnalífeyrir	303	1.063
Dánarbætur	1.693	925
	982.059	888.712

13 Kostnaður vegna örorkulífeyris greinist þannig		
Kostnaður vegna örorkumats	182	245
VIRK - Starfsendurhæfingarsjóður	449	501
	631	746

Fjárfestingartekjur

14 Vaxtatekjur og gengismunur sundurliðast þannig		
Skuldabréf	946.661	1.340.163
Veðskuldabréf	10.884	17.712
Hlutdeildarskírteini	245.905	435.860
Aðrar vaxtatekjur	31.348	21.843
	1.234.798	1.815.578

Rekstrarkostnaður

	2014	2013
15 Rekstrarkostnaður sundurliðast þannig		
Laun og launatengd gjöld	4.867	4.414
Endurskoðun og gerð reikningsskila	678	828
Tryggingastærðfræðingur	1.808	3.157
Lögfræðikostnaður	19	1.839
Fjármálaeftirlitsgjald	4.106	4.150
Annar kostnaður	467	588
	11.945	14.976

16 Laun og launatengd gjöld sundurliðast þannig		
Laun stjórnar og endurskoðunarnefndar	4.183	3.791
Lífeyrisiðgjöld	341	308
Tryggingagjald	343	315
	4.867	4.414

Laun stjórnar og endurskoðunarnefndar sundurliðast þannig		
Jóhannes Þór Ingvarsson, formaður stjórnar	1.593	1.520
Lára Jóhannsdóttir	1.085	975
Tryggvi E. Geirsson	1.216	1.081
Þórunn Kristinsdóttir	289	215
	4.183	3.791

17 Þóknun til endurskoðenda sundurliðast þannig		
Endurskoðun ársreiknings	678	678
Aðstoð við gerð ársreiknings	0	150
	678	828

Eignir

18 Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig

	2014	2013
Hlutabréf		
Innlend hlutabréf, skráð	553.976	415.695
Innlend hlutabréf, óskráð	1.323.307	692.822
Erlend hlutabréf, skráð	91.978	117.793
	1.969.261	1.226.310
Hlutdeildarskírteini		
Innlendir verðbréfasjóðir, skuldabréfasjóðir	0	100.716
Innlendir verðbréfasjóðir, hlutabréfasjóðir	1.984.639	1.599.563
Erlendir verðbréfasjóðir, skuldabréfasjóðir	16.945	10.538
Erlendir verðbréfasjóðir, hlutabréfasjóðir	118.198	77.961
	2.119.782	1.788.778
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals	4.089.043	3.015.088

19 Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig

	2014	2013
Skuldabréf með ríkisábyrgð	12.537.190	13.389.734
Skuldabréf lánastofnana	577.137	604.937
Skuldabréf sveitarfélaga	42.963	49.027
Skuldabréf fyrirtækja	1.754.590	1.530.150
	14.911.880	15.573.848

Áætlað markaðsverð bréfanna var 15.889 millj. kr. í árslok 2014.

20 Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals 2014
Verðbréf með breytilegum tekjum	3.861.922	227.121	4.089.043
Verðbréf með föstum tekjum	14.127.007	784.873	14.911.880
Veðlán	226.796	0	226.796
	18.215.725	1.011.994	19.227.719

21 Niðurfærsla verðbréfa greinist þannig

	2014	2013
Niðurfærsla í ársbyrjun	0	138.419
Endanlega afskrifað	0	(41.782)
Niðurfærsla ársins, breyting	0	(96.637)
Niðurfærsla í árslok	0	0

22 Ávöxtun einstakra verðbréfaflokka var þannig á árinu 2014, en þá hefur verið tekið tillit til eignasamsetningar í einstökum verðbréfasjóðum

	Raun-ávöxtun
Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	5,2%
Skuldabréf sveitarfélaga	6,8%
Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra fjármálastofnana	4,3%
Hlutabréf	4,6%
Hlutdeildarskírteini	17,0%
Sjóðsfélagalán	3,5%
Skuldabréf fyrirtækja	5,9%

Raunávöxtun er ávöxtun sjóðsins, umfram verðlagsbreytingar samkvæmt vísitölu neysluverðs, miðað við meðalstöðu verðbréfaflokka í upphafi og lok árs.

Skuldir

23 Aðrar skuldir greinast þannig	2014	2013
Ógreidd staðgreiðsla	21.948	22.763
Launatengd gjöld	74	67
Ógreitt til VIRK - Starfsendurhæfingarsjóðs	117	127
Aðrar skammtímaskuldir	1.119	33
	23.258	22.990

Skuldbindingar

24 Samkvæmt tryggingafræðilegum útreikningi nemur heildar lífeyrisskuldbinding sjóðsins 18.818 millj. kr. í árslok 2014 miðað við að ávöxtun sjóðsins verði 3,5% árlega umfram hækkun verðlags og að teknu tilliti til áætlaðs kostnaðar við rekstur sjóðsins. Endurmetin hrein eign sjóðsins í árslok 2014 er 20.855 millj. kr. eða 2.037 millj. kr. hærri. Lífeyrisskuldbinding sjóðsins í árslok 2014 greinist þannig í milljónum króna:

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar-skuldbinding	Heildar-skuldbinding
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	19.871	0	19.871
Endurmat verðbréfa miðað við 3,5% vexti	996	0	996
Fjárfestingargjöld	(197)	0	(197)
Núvirði framtíðariðgjalda	0	185	185
Eignir samtals	20.670	185	20.855
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	15.267	392	15.659
Örorkulífeyrir	160	3	163
Makalífeyrir	2.564	27	2.592
Barnalífeyrir	1	1	2
Dánarbætur	71	0	71
Rekstrarkostnaður	321	11	331
Skuldbindingar samtals	18.384	434	18.818
Eignir umfram skuldbindingar	2.286	(249)	2.037
Í hlutfalli af skuldbindingum	12,4%	(57,5%)	10,8%

KENNITÖLUR

Fimm ára yfirlit

	2014	2013	2012	2011	2010
Ávöxtun					
Hrein raunávöxtun	5,4%	8,3%	5,9%	4,7%	5,0%
Nafnávöxtun	6,5%	12,3%	10,7%	10,4%	7,8%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ár	5,9%	5,7%	3,0%	3,0%	3,4%
Meðaltal hreinnar nafnávöxtunar síðustu 5 ár	9,5%	10,9%	10,7%	10,9%	11,6%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ár	5,6%	6,9%	7,2%	7,1%	6,4%
Meðaltal hreinnar nafnávöxtunar síðustu 10 ár	11,8%	13,5%	13,6%	13,3%	12,9%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	4,3%	3,3%	2,8%	1,9%	2,7%
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum	17,0%	12,7%	5,4%	5,0%	0,8%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	71,4%	77,6%	82,6%	86,5%	88,8%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	6,2%	5,1%	7,8%	4,9%	5,9%
Veðlán, óskráð	1,2%	1,3%	1,4%	1,7%	1,8%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum					
Eignir í íslenskum krónum	94,7%	95,1%	96,6%	96,6%	98,7%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	5,3%	4,9%	3,4%	3,4%	1,3%
Fjöldi					
Fjöldi sjóðfélaga	62	69	73	98	123
Fjöldi lífeyrisþega	306	292	286	265	238
Hlutfallsleg skipting lífeyris					
Ellilífeyrir	88,5%	86,9%	87,1%	85,9%	84,8%
Makalífeyrir	9,4%	10,5%	10,5%	12,0%	13,1%
Örorkulífeyrir	2,1%	2,5%	2,3%	2,0%	2,0%
Barnalífeyrir	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	10,8%	8,7%	15,3%	12,7%	14,7%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	12,4%	10,8%	16,5%	14,8%	17,8%

Skilgreiningar:

Hrein raunávöxtun	Raunávöxtun þegar kostnaður við rekstur sjóðsins hefur verið dreginn frá
Fjöldi sjóðfélaga	Meðaltal fjölda sjóðfélaga sem greiddi iðgjald á árinu.
Fjöldi lífeyrisþegar	Meðaltal fjölda lífeyrisþega sem fékk greiddan lífeyri á árinu.

FJÁRFESTINGARSTEFNA 2015 (ÚTDRÁTTUR)

Forsendur fjárfestingarstefnu

Eignir Lífeyrissjóðs starfsmanna Búnaðarbanka Íslands hf. skulu ávaxtaðar í samræmi við 36. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, 9. gr. samþykkta sjóðsins og samkvæmt reglugerð Fjármálaráðuneytisins.

Umfjöllun um réttindakerfi

Lífeyrisréttindi sem sjóðurinn veitir er ævilangur ellilífeyrir frá 65 ára aldri, örorkulífeyrir ef sjóðfélagi verður ófær um að gegna starfi sínu eða missir einhvern hluta launa sinna og örorka er metin a.m.k. 10%, ævilangur makalífeyrir til maka sem sjóðfélagi lætur eftir sig við andlát og barnalífeyrir vegna fráfalls sjóðfélaga.

Sjóðfélagi sem orðinn er 65 ára á rétt á eftirlaunum úr sjóðnum sem miðast við meðallaun síðustu fimm almanaksár hans í starfi miðað við fullt starf. Umreikningur miðast við breytingu launavísitölu. Einnig er mögulegt að flýta töku lífeyris til 60 ára aldurs, en þá skerðast greiðslur samkvæmt samþykktum sjóðsins. Eftir að taka lífeyris er hafin breytist lífeyrir í sama hlutfalli og vísitala neysluverðs til verðtryggingar. Fyrir hvert starfsár í fullu starfi ávinnst ellilífeyrisréttur sem er 2,125% af launaviðmiðun og fyrir hlutastarf samsvarandi. Sjóðfélagi sem hefur öðlast samanlagðan aldur og starfsaldur 95 ár getur þegar 60 ára aldri er náð hafið töku lífeyris án skerðingar áunninna réttinda. Gert er ráð fyrir því að allir sjóðfélagar sem eiga þess kost muni nýta sér þessa 95 ára reglu.

Réttindi þeirra sem höfðu látið af störfum hinn 31. desember 1997 og áttu geymd réttindi vegna meira en sex ára starfs miðast við áunninn lífeyrisrétt 7. - 9. greinar reglugerðar eftirlaunasjóðs bankans frá 24. mars 1992. Stjórn sjóðsins úrskurðaði viðmiðunarlaun í desembermánuði 1997, sem síðan breytast í hlutfalli við breytingu launavísitölu.

Auk þessa eiga erfingjar sjóðsfélaga í starfi og erfingjar þeirra sem eiga geymd réttindi vegna meira en sex starfsára og erfingjar lífeyrisþega rétt til eingreiðslu við fráfall sjóðfélaga.

Samantekt þessi um ákvæði samþykkta sjóðsins er ekki tæmandi og er um nánari upplýsingar vísað í samþykktirnar sjálfar um skilyrði fyrir rétti til töku lífeyris, réttindaákvæði og iðgjaldagreiðslur.

Sjóðurinn tryggir áhættudreifingu vegna örorkuáhættu hjá Okkar líftryggingum hf.

Skipting verðbréfaeignar sjóðsins skal í grófum dráttum miðuð við þau eignamörk sem tilgreind eru hér í töflunni að neðan. Eignaskipting getur farið tímabundið út fyrir tilgreind mörk, m.a. vegna skyndilegra breytinga á markaðsgengi verðbréfa. Skal þá leitast við að lagfæra hlutföll í eignasamsetningu eins fljótt og mögulegt er.

Fjárfestingarstefna	Markmið	Vikmörk
Innlán í bönkum og sparisjóðum	2%	0-15%
Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	73%	60-100%
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	1%	0-10%
Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnana	3%	0-10%
Fasteignaveðtryggð skuldabréf	1%	0-5%
Hlutabréf	12%	0-20%
Hlutir eða hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	3%	0-10%
Önnur verðbréf	5%	0-20%
Fjárfesting í íbúðarhúsnæði	0%	0-1%
Samtals	**100%**	
Hlutabréf	**12%**	**0-20%**
Skráð innlend hlutabréf	7%	0-15%
Óskráð innlend hlutabréf	4%	0-10%
Erlend hlutabréf	1%	0-5%
Önnur verðbréf	**5%**	**0-20%**
Skuldabréf fyrirtækja	2%	0-15%
Erlend skuldabréf	1%	0-5%
Annað	2%	0-10%