



Apríl 2009

Ágæti sjóðfélagi!

Með bréfi þessu viljum við kynna þér starfsemi lífeyrissjóðs þíns fyrir síðastliðið ár. Árið 2008 var ár áfalla á fjármálamörkuðum innanlands og erlendis. Þrátt fyrir fall viðskiptabankanna og verðfall á eignum hefur þó náðst að verja meginhluta af eignasafni sjóðsins. Þannig námu eignir 249 milljörðum í árslok 2008 samanborið við 269 milljarða árið áður. Ávöxtun á árinu 2008 var neikvæð um 11,8%. Hins vegar er raunávöxtun sjóðsins til lengri tíma jákvæð hvort sem litið er til fimm, tíu eða tuttugu ára tímabils.

Yfirlit um starfsemi sjóðsins er nú seinna á ferðinni en venjulega. Ástæðan er ósk Fjármálaeftirlitsins um að lífeyrissjóðirnir samræmdu niðurfærslu á skuldabréfaeign sjóðanna í ársuppgjöri vegna liðins árs en lífeyrissjóðirnir lúta sem aðrar fjármálastofnanir eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Hrun viðskiptabankanna í október 2008 og óvissa í íslensku efnahagsumhverfi í kjölfarið hefur haft í för með sér niðurfærslu á skuldabréfaeigninni og afskriftir á stórum hluta innlendrar hlutabréfaeignar sjóðsins.

Eins og komið hefur fram á heimasíðu lífeyrissjóðsins átti sjóðurinn ekki óveðtryggð skuldabréf/víxla nokkurra fyrirtækja sem verið hafa í fréttum að undanförunu; Stoðir (fasteignafélag), Landic Property, Nýsir, Milestone, Egla, Baugur, Teymi, 365, Kögun, Mosaic Fashions og Atorka. Skuldabréf eftirtaldrá útgefenda, í eigu sjóðsins, voru til varúðar færð niður að hluta og/eða öllu leyti; Exista, FI Group, Samson og Eimskip. Ekki var talin ástæða til að færa varúðarafskriftir vegna skuldabréfa eftirtalinnna útgefenda; Skipti (Síminn), Tryggingamiðstöðin, Landsvirkjun, RARIK, Alfesca, Bakkavör, Orkuveita Reykjavíkur og HB Grandi.

Starfsemi 2008

Afkoma

Ávöxtun á árinu 2008 var neikvæð um 11,7% sem samsvarar 24,1% neikvæðri raunávöxtun. Ávöxtun, þegar rekstrarkostnaður hefur verið dreginn frá hreinum fjármunatekjum, var neikvæð um 11,8% sem samsvarar 24,2% neikvæðri raunávöxtun. Meðalraunávöxtun síðustu 5 ára er 2,3% og síðustu 10 ára 3,2%. Meðalraunávöxtun sjóðsins síðustu 20 árin er 5,0%.

Eignir og iðgjöld

Eignir sjóðsins námu 248,8 milljörðum í árslok samanborið við 269,1 milljarð árið áður. Á árinu greiddu 51.325 einstaklingar iðgjald til sjóðsins. Virkir sjóðfélagar voru 33.120, þ.e. þeir sjóðfélagar sem að jafnaði greiða iðgjöld með reglubundnum hætti í hverjum mánuði. 7.234 fyrirtæki greiddu iðgjöld vegna starfsmanna sinna. Iðgjaldagreiðslur til sameignardeildar námu 16,3 milljörðum sem er aukning um 9% frá fyrra ári.

Lífeyrisgreiðslur

Á árinu 2008 nutu 8.662 lífeyrisþegar lífeyrisgreiðslna að fjárhæð 4,8 milljarðar. Lífeyrisþegum fjölgaði um 6,9% á árinu og lífeyrisgreiðslurnar hækkuðu um 17,2%. Lífeyrisgreiðslurnar eru verðtryggðar og taka mánaðarlega breytingu vísitölu neysliverðs.

framhald á bakhlið

Fjárfestingar

Á liðnu ári var 38,1 milljarði ráðstafað til lánveitinga og verðbréfakaupa. Lánveitingar til sjóðfélaga og önnur fasteignaveðtryggð lán námu 5,9 milljörðum og keypt voru skuldabréf Íbúðalánasjóðs fyrir 7,2 milljarða. Kaup á markaðsverðbréfum banka og sparisjóða námu 2,1 milljarði, fyrirtækja 0,3 milljörðum og sveitarfélaga og Lánasjóðs sveitarfélaga 1 milljarði. Seld voru skuldabréf að fjárhæð 3 milljarðar. Kaup innlendra hlutabréfa námu 15,2 milljörðum og sala 21,2 milljörðum. Kaup erlendra verðbréfa námu 6,4 milljörðum og sala 19,9 milljörðum.

Fjárfestingagjöld og rekstrarkostnaður

Samkvæmt reglum um gerð ársreikninga lífeyrissjóða sem Fjármálaeftirlitið setur er kostnaði við rekstur sjóðsins skipt upp í fjárfestingagjöld annars vegar og rekstrarkostnað hins vegar. Fjárfestingagjöldin námu 241 milljón á liðnu ári. Rekstrarkostnaður að frádregnum öðrum tekjum nam 151 milljón. Fjárfestingagjöld og rekstrarkostnaður námu því samanlagt 392 milljónum sem samsvarar 0,16% af eignum. Er Lífeyrissjóður verzlunarmanna því með lægsta kostnaðarhlutfallið meðal 20 stærstu lífeyrissjóðanna.

Tryggingafræðileg staða – lífeyrir og réttindi haldast óbreytt

Tryggingafræðileg úttekt miðað við árslok 2008 sýnir að heildareignir sjóðsins samanborið við heildarskuldbindingar eru neikvæðar um 7,2%. Við úttektina er miðað við að ávöxtun sjóðsins á næstu áratugum verði 3,5% umfram hækkun vísitölu neysluverðs. Eignir samanborið við áfallnar skuldbindingar eru neikvæðar um 9,8%. Áfallin skuldbinding miðast við áunnin lífeyrisrétt sjóðfélaga, en heildarskuldbinding sjóðsins miðast hins vegar við að sjóðfélagar haldi áfram að greiða iðgjöld til sjóðsins þar til þeir hefja töku lífeyris. Tryggingafræðileg staða sjóðsins kallaði því ekki á lækkun réttinda og lífeyris frá síðustu áramótum. Lífeyrisgreiðslur hækka mánaðarlega í takt við vísitölu neysluverðs.

Séreignardeildin – ný innlánsleið

Lífeyrissjóðurinn vill vekja athygli á nýrri ávöxtunarleið í séreignarsparnaði hjá sjóðnum, svokallaðri innlánsleið. Í innlánsleið er lögð áhersla á að ávaxta séreignariðgjöldin í verðtryggðum innlánnum banka og sparisjóða. Innlánsleið er helst ætluð þeim sem hafa hafið úttekt lífeyrissparnaðar eða gera ráð fyrir því að hefja úttekt hans innan fárra ára. Ráðlegt getur verið að færa hluta eða allan lífeyrissparnað úr verðbréfaleið yfir í innlánsleið nokkrum árum fyrir áætlaða úttekt úr séreignardeild.

Sjóðfélagavefur

Sjóðfélagar hafa beinan aðgang að upplýsingum um iðgjöld, lífeyrisréttindi sín og stöðu lána á sjóðfélagavef á heimasíðu sjóðsins www.live.is Efst á sjóðfélagayfirlitinu er **notandanafn og lykilorð** sem þú getur notað til að tengjast sjóðfélagavefnum og kynnt þér réttindi þín.

Ársfundur

Ársfundur sjóðsins verður haldinn mánudaginn 25. maí kl. 17 á Grand Hótel. Fundurinn verður nánar auglýstur síðar.

Með kveðju,
Þorgeir Eyjólfsson forstjóri



LÍFEYRISSJÓÐUR VERZLUNARMANNA