ÁRSFUNDUR FRJÁLSA LÍFEYRISSJÓÐSINS

HÖFUÐSTÖÐVAR ARION BANKA

29. APRÍL 2015 KL. 17:15

FRJÁLSI
LÍFEYRISSJÓÐURINN

KYNNING ÁRSREIKNINGS

ARNALDUR LOFTSSON
FRAMKVÆMDASTJÓRI FRJÁLSA LÍFEYRISSJÓÐSINS

FRJÁLSI
LÍFEYRISSJÓÐURINN

BREYTINGAR Á HREINNI EIGN

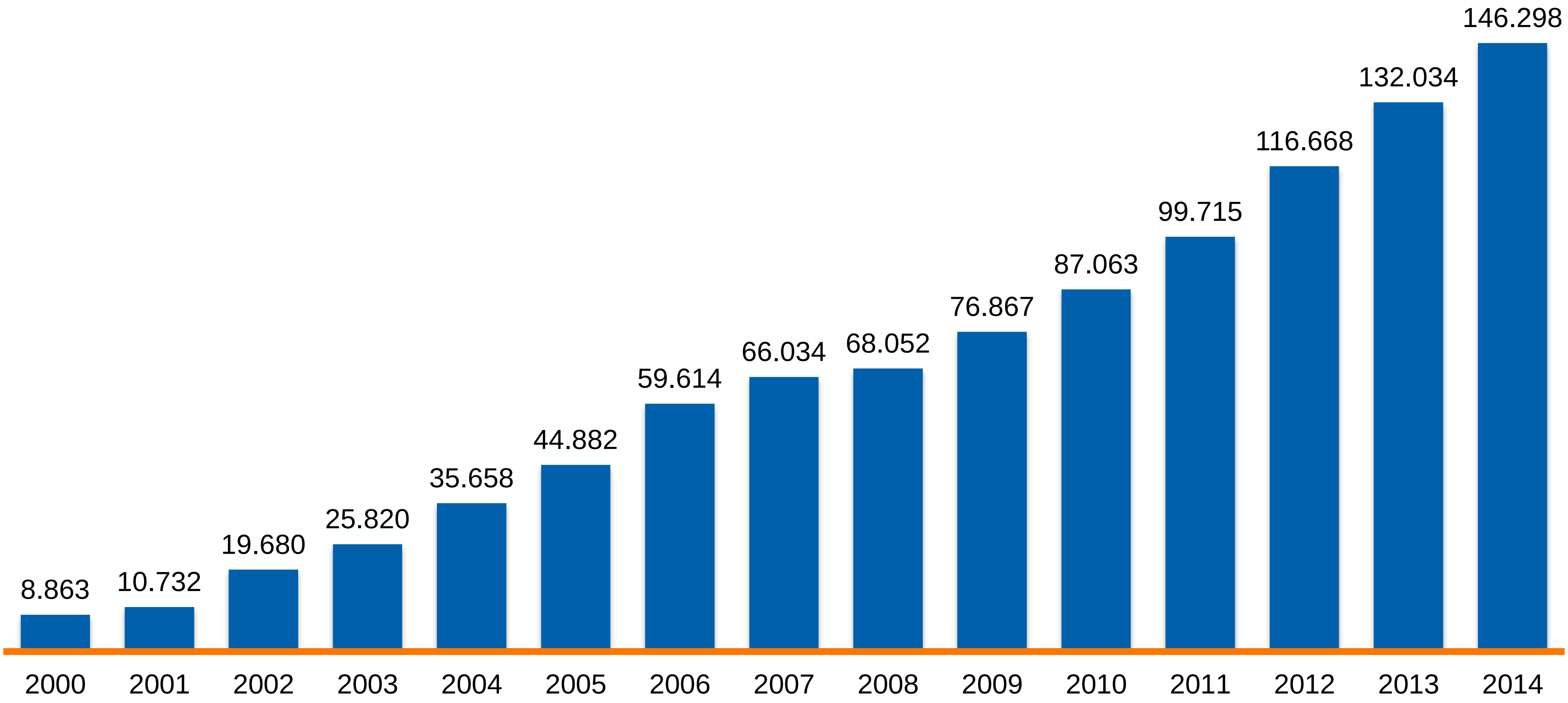
	2014	2013	Breyting
Iðgjöld	9.912	8.994	10%
Lífeyrir	-3.237	-2.531	28%
Fjárfestingartekjur	8.094	9.367	-14%
Fjárfestingargjöld	-342	-315	9%
Rekstrarkostnaður	-163	-149	9%
Hækkun á hreinni eign á árinu	14.264	15.366	-7%
Hrein eign frá fyrra ári	132.034	116.668	13%
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris	**146.298**	**132.034**	**11%**

Sundurliðun hreinnar eignar í árslok

Frjálsi 1	Frjálsi 2	Frjálsi 3	Frjálsi Áhætta	Tryggingadeild	Samtals
80.718	6.933	17.953	116	40.578	146.298

Fjárhæðir í milljónum króna

ÞRÓUN Á STÆRÐ FRJÁLSA LÍFEYRISSJÓÐSINS

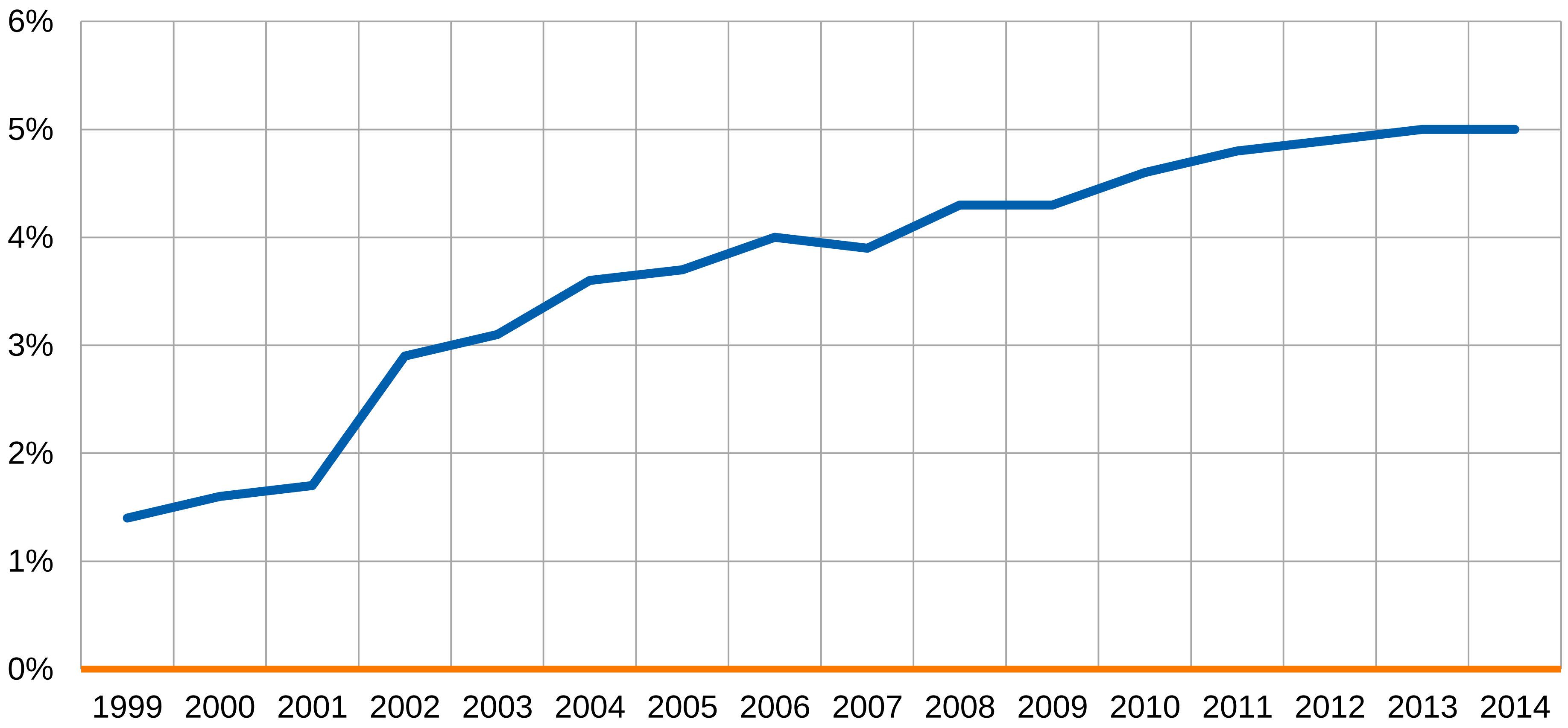


Fjárhæðir í milljónum króna

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

ÞRÓUN Á STÆRÐ FRJÁLSA LÍFEYRISSJÓÐSINS

Í HLUTFALLI VIÐ ÍSLENSKA LÍFEYRISKERFIÐ



Heimild: Eignastýring Arion banka og Seðlabanki Íslands

IÐGJÖLD

Breytingar á hreinni eign

	2014	2013	Breyting
Iðgjöld sjóðfélaga	3.371	2.912	16%
Iðgjöld launagreiðenda	6.555	5.951	10%
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	2	12	-80%
Sérstök aukaframlög	126	118	7%
Viðbótariðgjöldum ráðstafað inn á höfuðstól lána	-142	0	
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris	**9.912**	**8.994**	**11%**

Skýring 10. Greining á iðgjöldum sjóðfélaga og launagreiðenda

	2014	2013	Breyting
Lágmarksiðgjöld	8.166	7.436	10%
Viðbótariðgjöld	1.759	1.428	23%

Fjárhæðir í milljónum króna

LÍFEYRIR

Breytingar á hreinni eign

	2014	2013	Breyting
Lífeyrir	2.142	1.823	18%
Útgreiðsla séreignarsparnaðar skv. br.b.ákvæði	1.007	630	60%
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris	88	78	14%
	3.237	**2.531**	**28%**

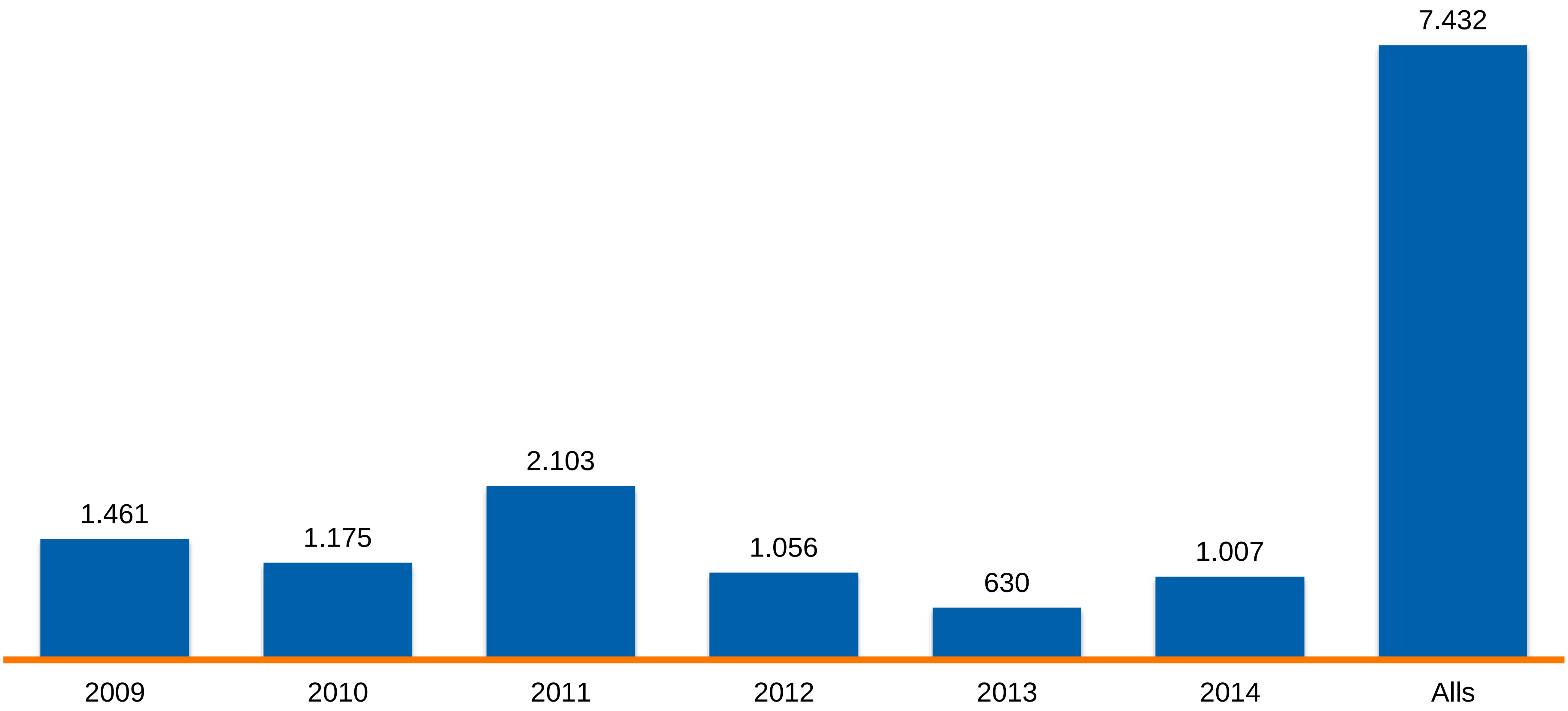
Skýring 12. Sundurliðun á lífeyri

	2014	2013	Breyting
Ellilífeyrir	1.737	1.513	15%
Barnalífeyrir	18	11	56%
Makalífeyrir	30	25	21%
Örorkulífeyrir	243	171	42%
Annar lífeyrir	115	103	12%
	2.142	**1.823**	**18%**

Fjárhæðir í milljónum króna

ÚTGREIÐSLA SÉREIGNARSPARNAÐAR

SAMKVÆMT BRÁÐABIRGÐAÁKVÆÐI LAGA



Fjárhæðir í milljónum króna.

FJÁRFESTINGARTEKJUR

Breytingar á hreinni eign

	2014	2013	Breyting
Tekjur af eignarhlutum	595	1.134	-48%
Vaxtatekjur og gengismunur	7.509	7.858	-4%
Breytingar á niðurfærslu	-10	375	
	8.094	**9.367**	**-14%**

Skýring 16. Vaxtatekjur og gengismunur

	2014	2013	Breyting
Skuldabréf og hlutdeildarskírteini	5.831	10.049	-42%
Vaxtatekjur vegna iðgjalda	22	55	-60%
Bankainnstæður	559	365	53%
Gengismunur vegna erlendra gjaldmiðla	1.107	-2.607	142%
Viðskiptakostnaður	-10	-5	100%
	7.509	**7.858**	**-4%**

Fjárhæðir í milljónum króna

FJÁRFESTINGARGJÖLD OG REKSTRARKOSTNAÐUR

Breytingar á hreinni eign - Fjárfestingargjöld

	2014	2013	Breyting
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	-169	-157	7%
Önnur fjárfestingargjöld	-173	-157	10%
	-342	**-315**	**9%**

Breytingar á hreinni eign - Rekstrarkostnaður

	2014	2013	Breyting
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	-163	-149	9%
	-163	**-149**	**9%**

Skýring 17. Sundurliðun á fjárfestingargjöldum og rekstrarkostnaði

	2014	2013	Breyting
Umsýsluþóknun	-417	-388	7%
Vörsluþóknun	-32	-32	2%
Annar kostnaður	-56	-44	27%
	-505	**-464**	**9%**

Fjárhæðir í milljónum króna

EFNAHAGSREIKNINGUR

Í LOK ÁRS

	2014	2013	Breyting
Fjárfestingar:			
Verðbréf með breytilegum tekjum	58.264	53.107	10%
Verðbréf með föstum tekjum	73.703	66.683	11%
Veðlán	2.741	2.164	27%
Bankainnstæður	2.965	2.766	7%
Aðrar fjárfestingar	40	43	-7%
Kröfur:			
Kröfur á launagreiðendur	669	544	23%
Aðrar kröfur	217	92	136%
Aðrar eignir:			
Sjóður og veltiinnlán	8.251	6.992	18%
Skuldir:			
Ógreidd iðgjöld til ráðstöfunar inn á höfuðstól lána	-38	0	
Aðrar skuldir	513	-357	44%
Eignir samtals	146.849	132.392	11%
Skuldir samtals	-551	-357	54%
Hrein eign til greiðslu lífeyris	**146.298**	**132.034**	**11%**

Fjárhæðir í milljónum króna.

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

SJÓÐSTREYMI

	2014	2013	Breyting
Inngreiðslur:			
Iðgjöld	9.912	8.994	10%
Fjárfestingartekjur	665	658	1%
Afborganir verðbréfa	4.883	4.526	8%
Seld verðbréf með breytilegum tekjum	12.410	8.949	39%
Seld verðbréf með föstum tekjum	712	2.814	-75%
Seldar aðrar fjárfestingar	0	9	
	28.583	25.950	10%
Útgreiðslur:			
Lífeyrir	3.237	2.530	28%
Fjárfestingargjöld	341	315	8%
Rekstrarkostnaður	164	149	10%
Skammtímaliðir, breyting	56	395	-86%
	3.798	3.390	12%
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og öðrum fjárfestingum	24.785	22.560	10%
Keypt verðbréf með breytilegum tekjum	12.747	12.456	2%
Keypt verðbréf með föstum tekjum	9.767	5.206	88%
Ný veðlán og útlán	814	601	35%
Hækkun á bankainnistæðum	199	266	-25%
Keyptar aðrar fjárfestingar	0	43	-100%
	23.526	18.573	27%
Hækkun /(lækkun) á sjóði og veltiinnlánum	1.258	3.987	-68%
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	6.992	3.005	133%
Sjóður og veltiinnlán í árslok	8.251	6.992	18%

BREYTINGAR Á INNEIGN SJÓÐFÉLAGA

Skýring 20

	2014	2013	Breyting
Iðgjöld	9.912	8.994	10%
Greiddur lífeyrir	-3.237	-2.531	28%
Fjárfestingartekjur	7.589	8.903	-15%
	14.264	**15.366**	**-7%**

Fjárhæðir í milljónum króna

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

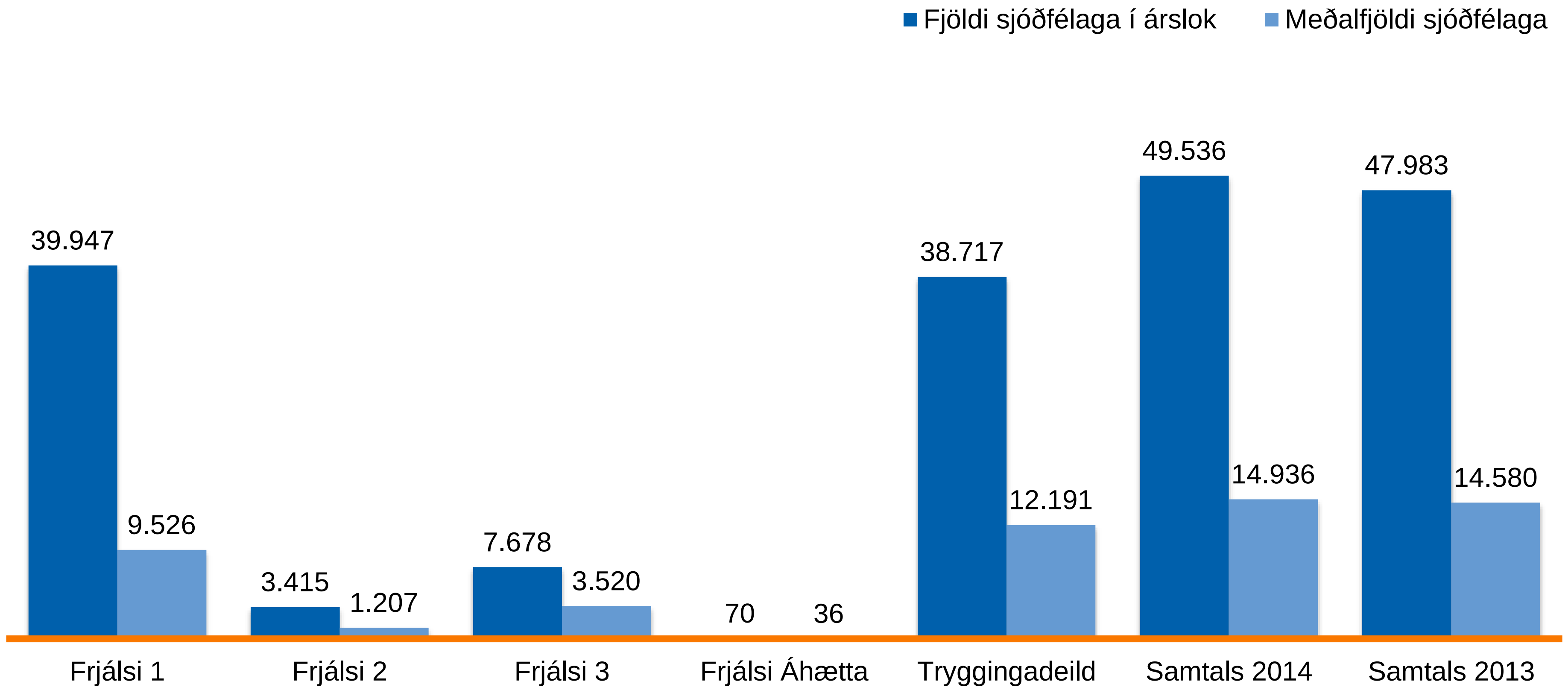
TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA

Í LOK ÁRS 2014

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Heildar skuldbinding
Eignir umfram skuldbindingar	818	960	1.778
Í hlutfalli af skuldbindingum	2,1%	1,5%	1,7%

Fjárhæðir í milljónum króna.

FJÖLDI SJÓÐFÉLAGA



ÁVÖXTUN OG EIGNASTÝRING

MARINÓ ÖRN TRYGGVASON

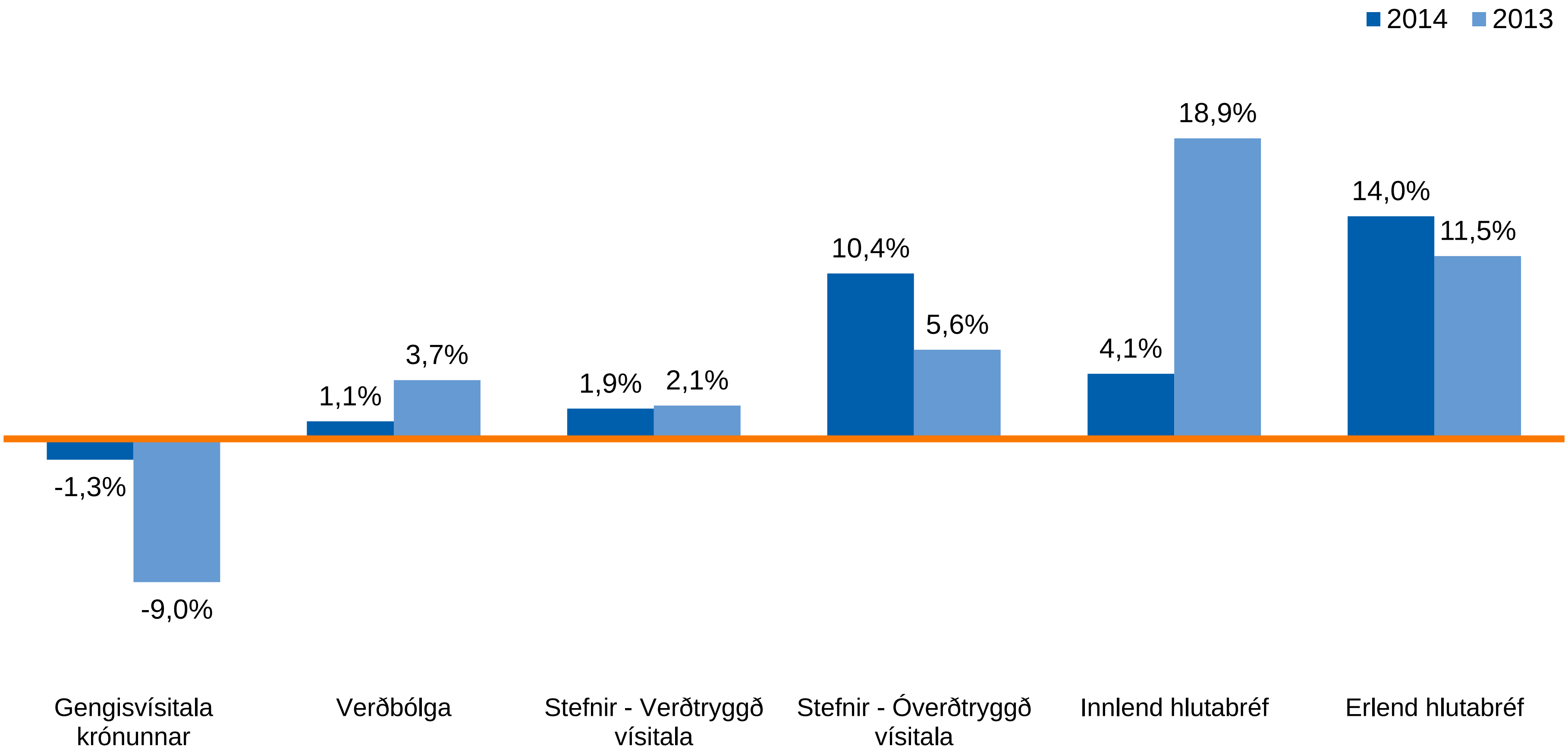
FORSTÖÐUMAÐUR EIGNASTÝRINGAR FAGFJÁRFESTA

FRJÁLSI
LÍFEYRISSJÓÐURINN

ÞRÓUN MARKAÐA 2014

ÞRÓUN MARKAÐA 2014

Í SAMANBURÐI VIÐ 2013



Innlend hlutabréf: Úrvalsvísitala Kauphallar Íslands (OMXI8ISK); Erlend hlutabréf: Heimsvísitala hlutabréfa (MSCI World Index, ISK).

Heimild: Hagstofa Íslands, Stefnir hf., Nasdaq Iceland, Bloomberg og Arion banki hf.

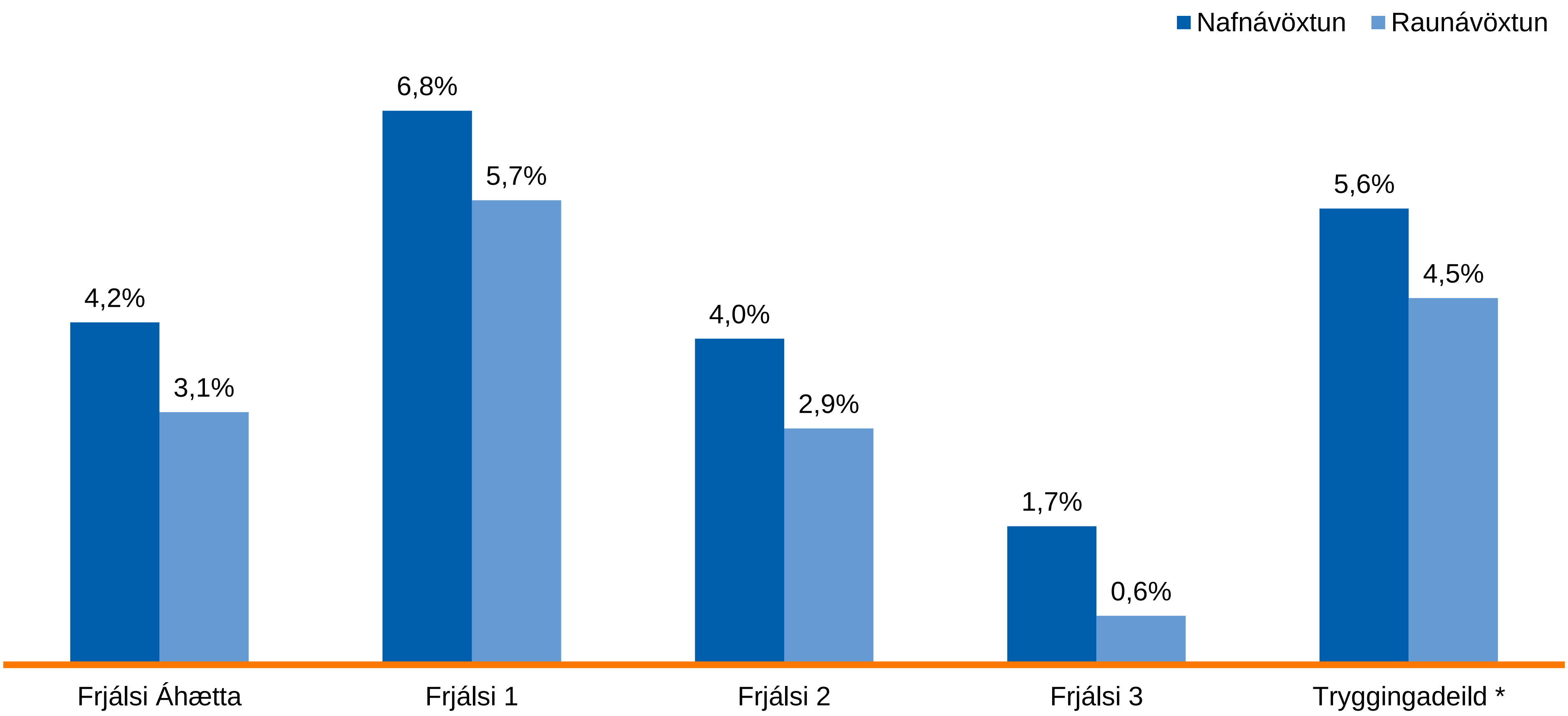
ÞRÓUN ÁVÖXTUNARKRÖFU

Heimild: Nasdaq Iceland og Arion banki hf.

ÁVÖXTUN

ÁVÖXTUN

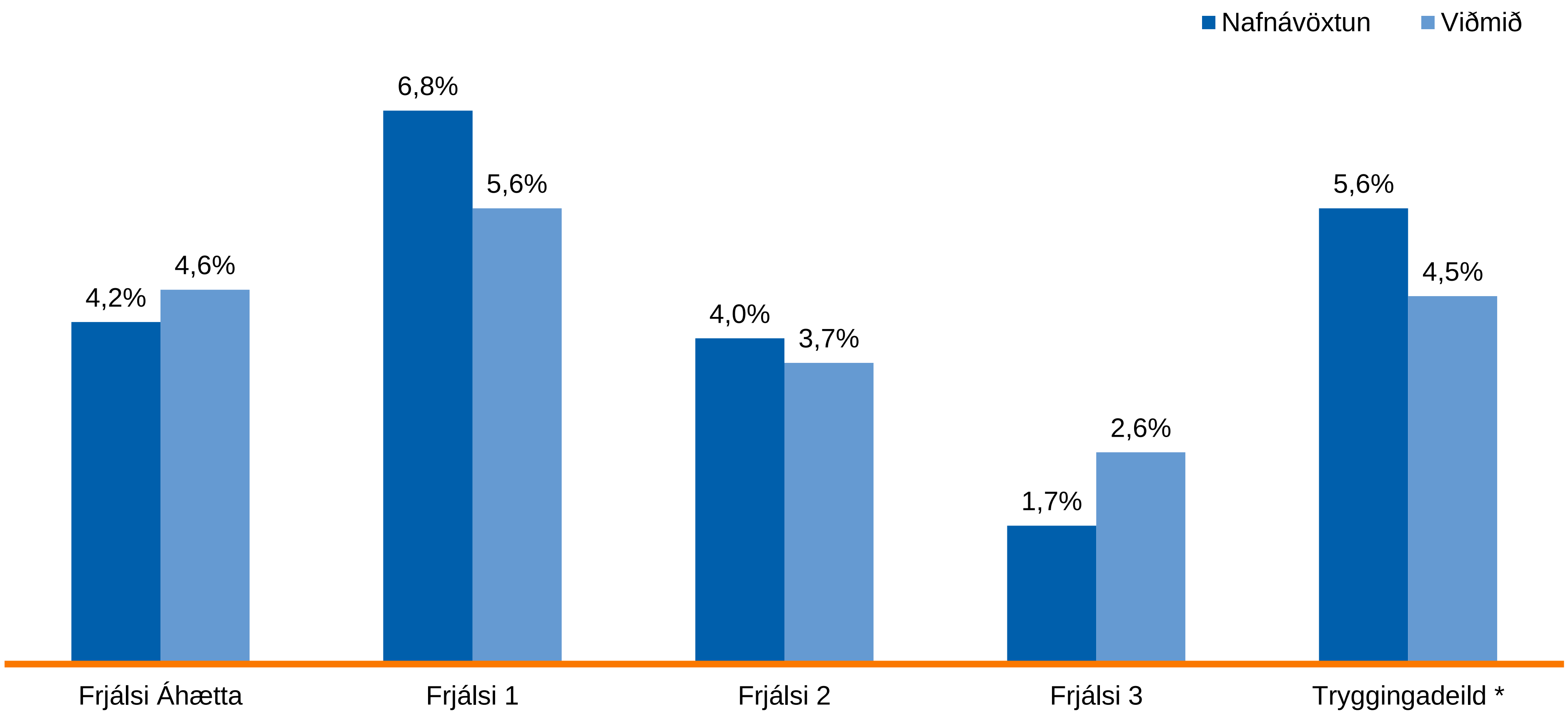
2014



* Skuldabréf eru gerð upp á kaupkröfu, sjá skýringu 22 í ársreikningi.

ÁVÖXTUN Á MÓTI VIÐMIÐI

2014



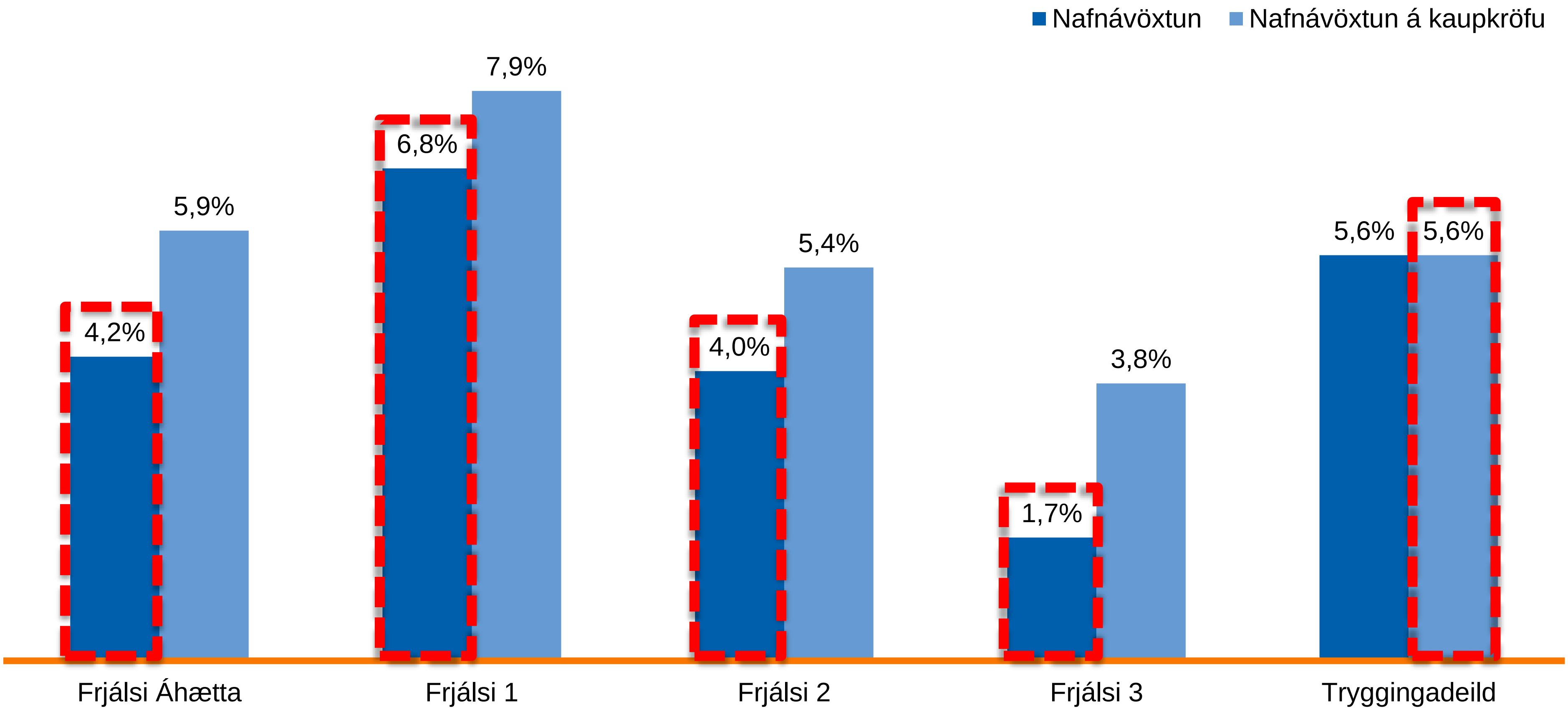
* Skuldabréf eru gerð upp á kaupkröfu, sjá skýringu 22 í ársreikningi.

UPPGJÖRSAÐFERÐIR LÍFEYRISSJÓÐA

- Lífeyrissjóðir gera almennt upp með svokallaðri kaupkröfuaðferð
  - Felur í sér að breytingar á markaðsverði skuldabréfa hafa lítil áhrif á ávöxtun
  - Árleg ávöxtun skuldabréfa er þekkt við kaup bréfsins (að því gefnu að skuldari standi í skilum)
- Tryggingadeild sjóðsins gerir upp með kaupkröfu en séreignaleiðir miðað við markaðsverð skuldabréfa

NAFNÁVÖXTUN OG UPPGJÖRSAÐFERÐ

2014

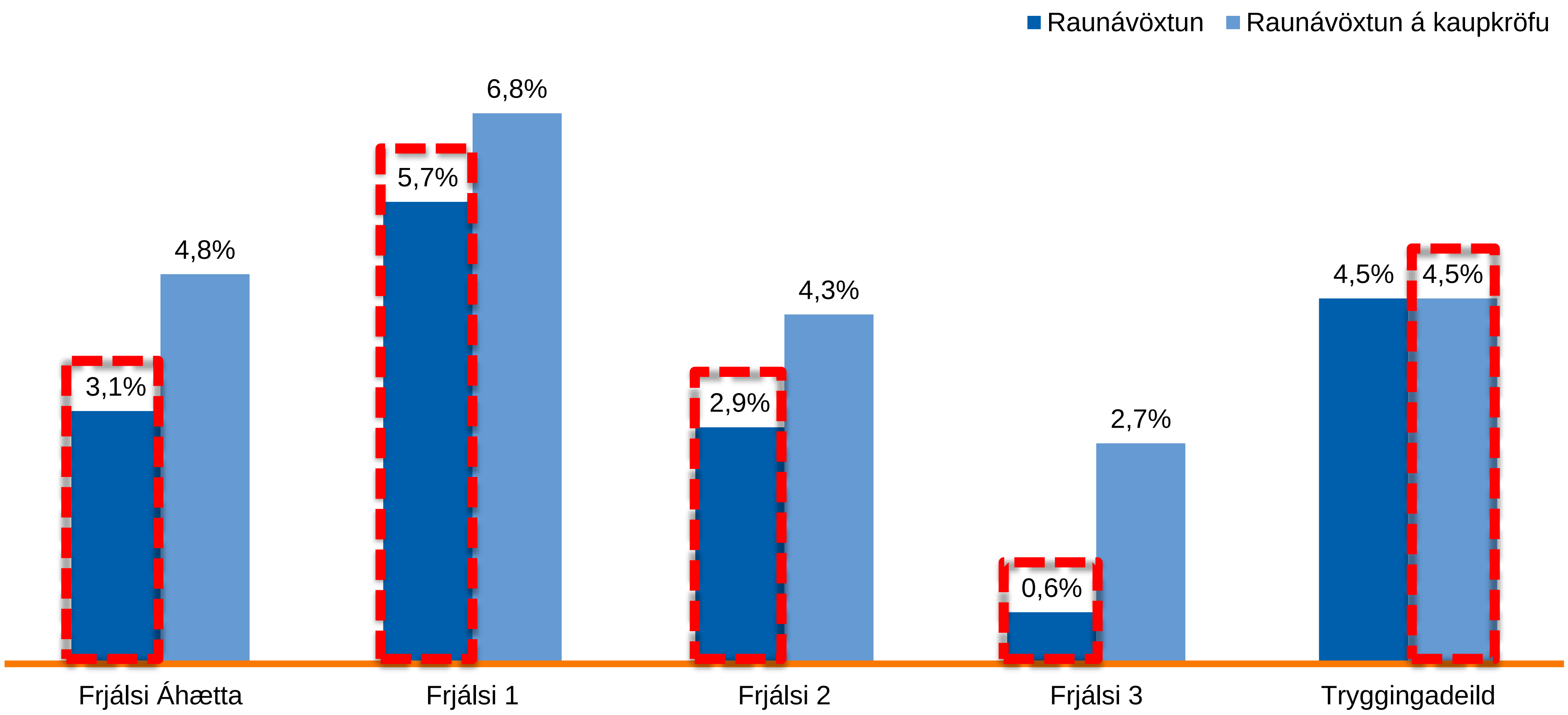


Skuldabréf eru gerð upp á kaupkröfu.

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

RAUNÁVÖXTUN OG UPPGJÖRSAÐFERÐ

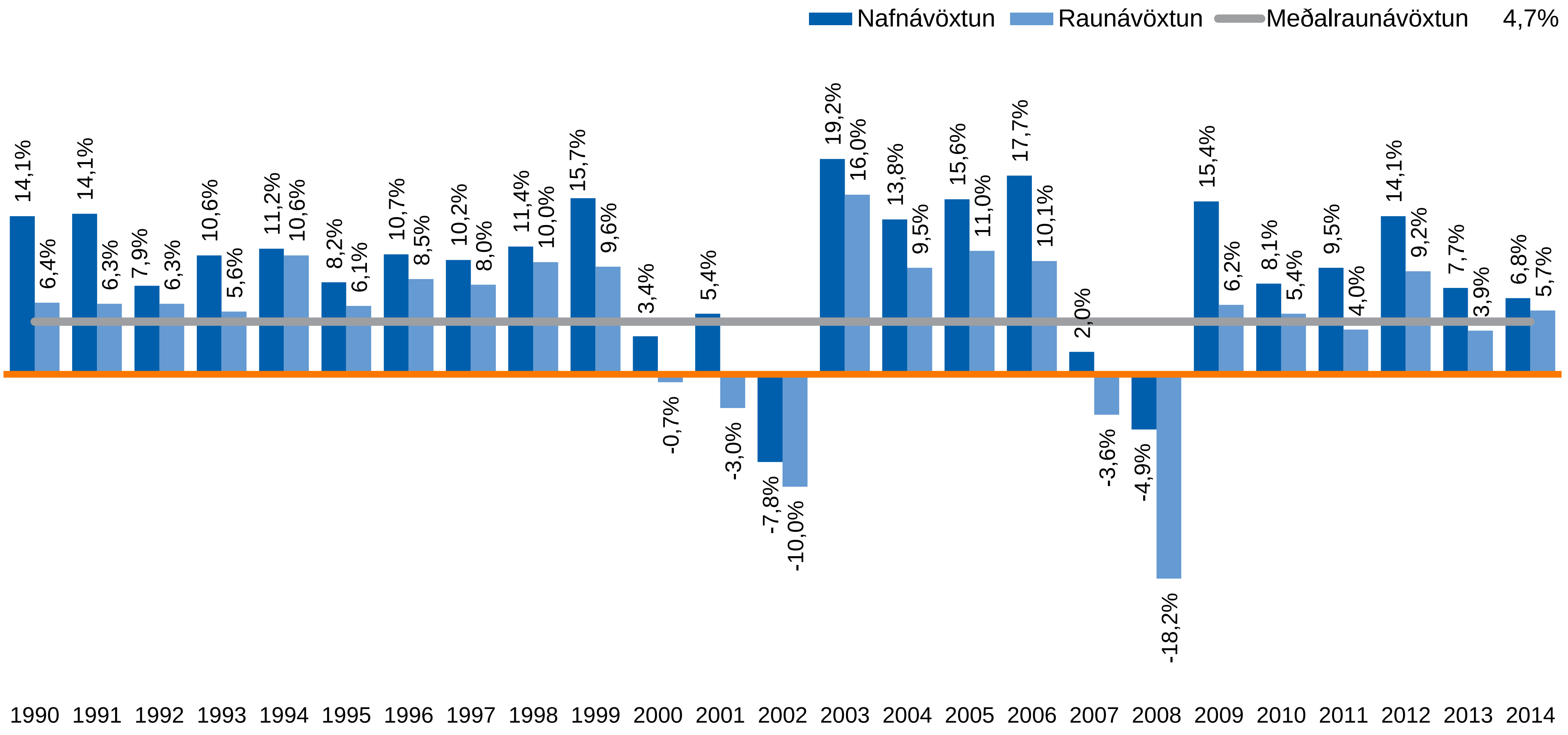
2014



Skuldabréf eru gerð upp á kaupkröfu.

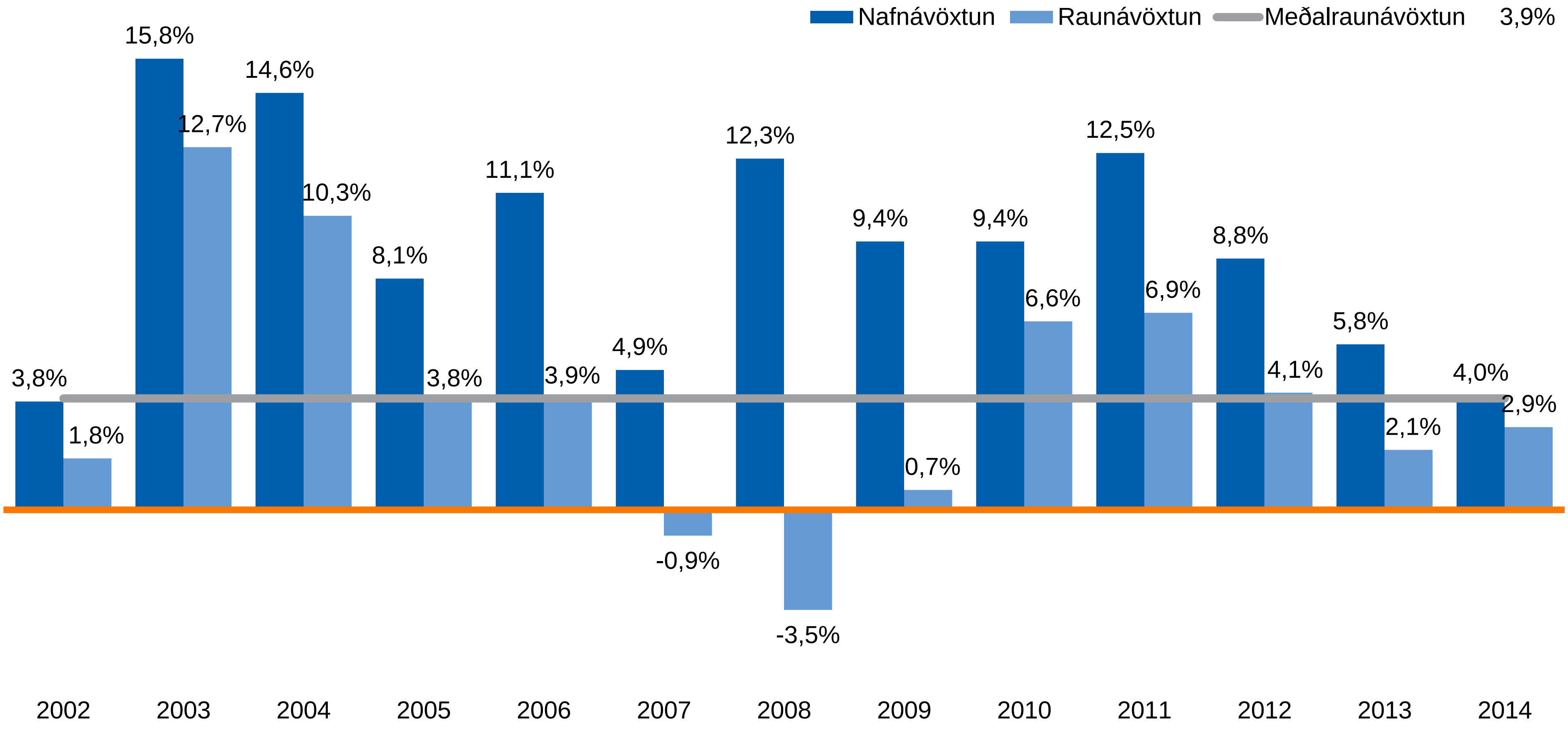
FRJÁLSI 1

ÁVÖXTUN TIL LANGS TÍMA



FRJÁLSI 2

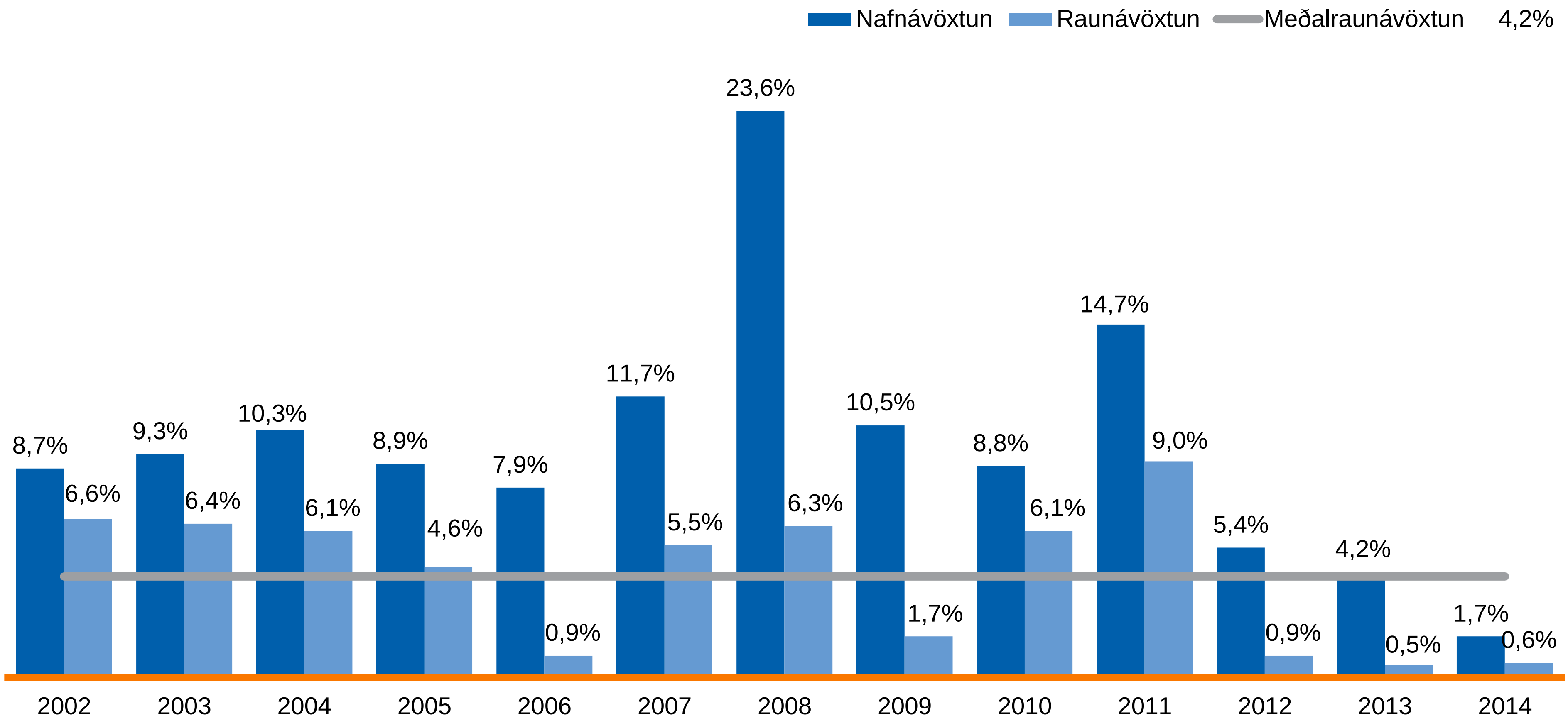
ÁVÖXTUN TIL LANGS TÍMA



FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

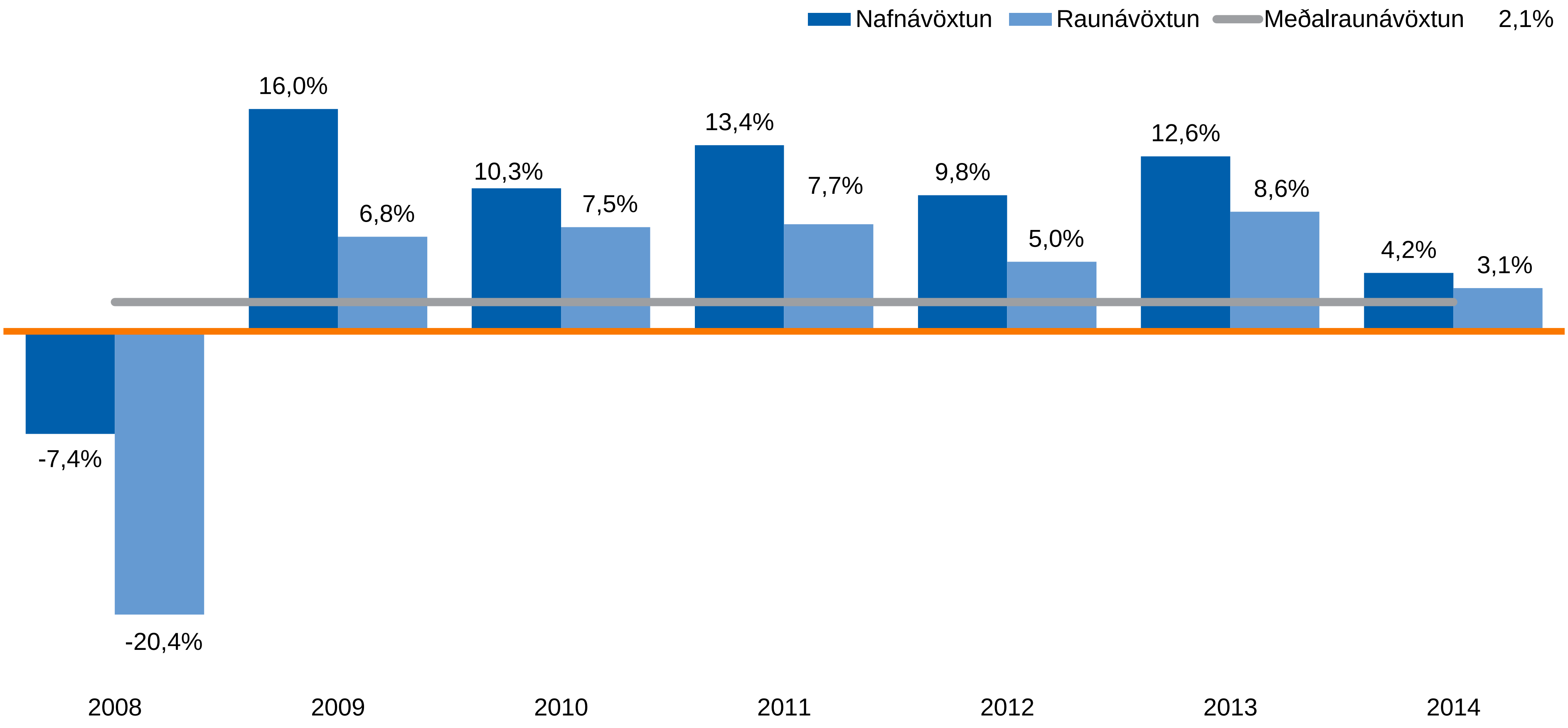
FRJÁLSI 3

ÁVÖXTUN TIL LANGS TÍMA



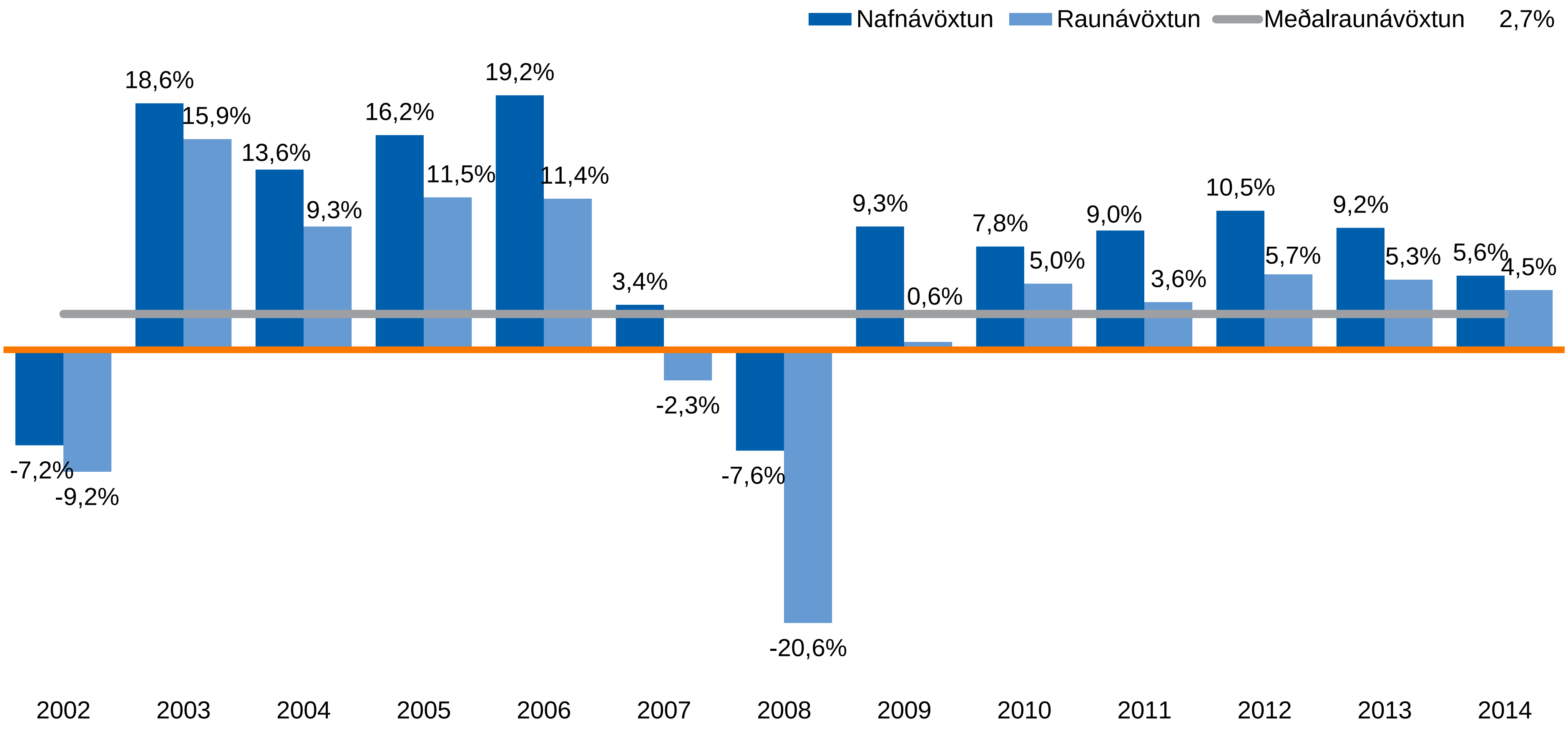
FRJÁLSI ÁHÆTTA

ÁVÖXTUN TIL LANGS TÍMA



FRJÁLSI TRYGGINGADEILD

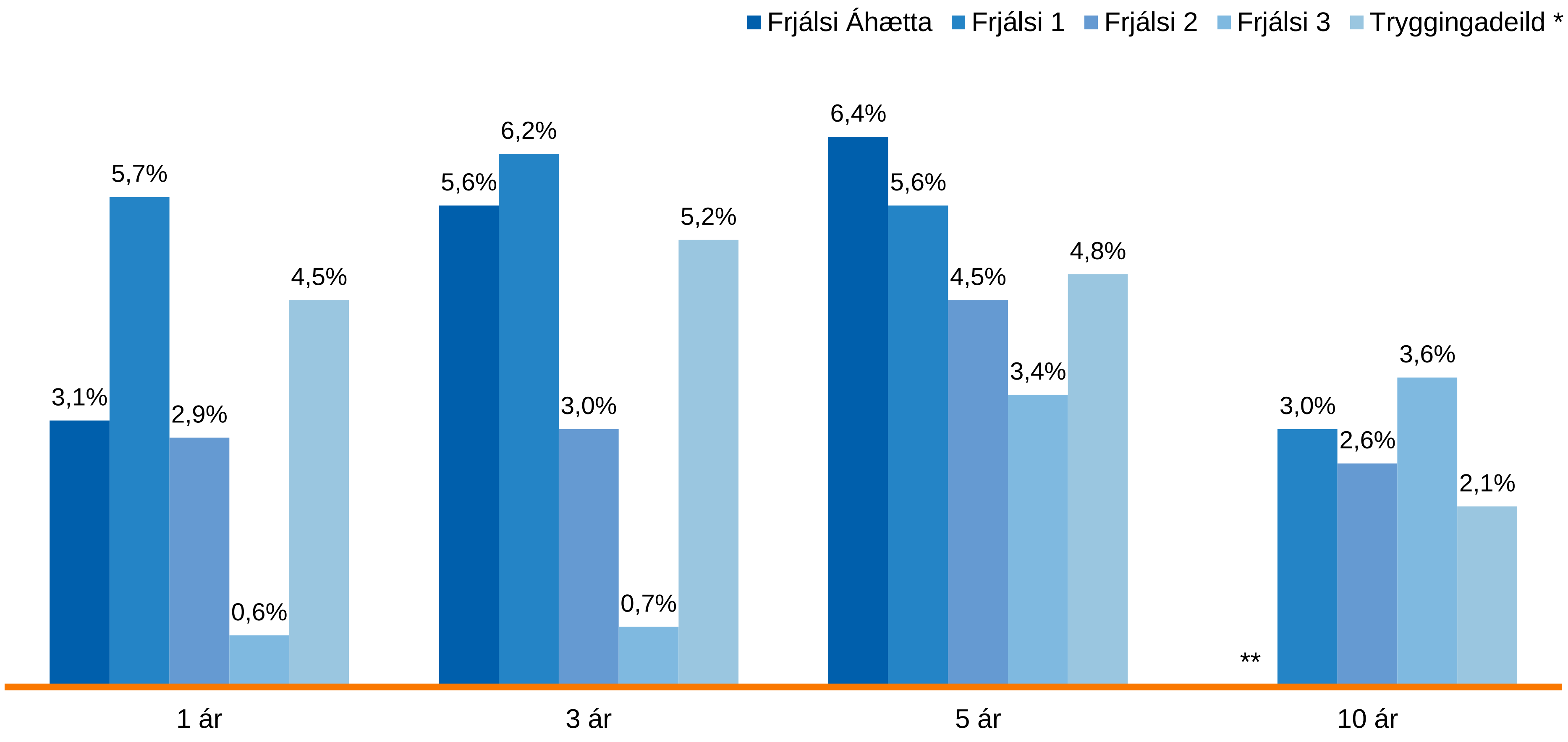
ÁVÖXTUN TIL LANGS TÍMA *



* Skuldabréf eru gerð upp á kaupkröfu, sjá skýringu 22 í ársreikningi.

ÁVÖXTUN

MEÐALTAL RAUNÁVÖXTUNAR MIÐAÐ VIÐ ÁRSLOK 2014



* Skuldabréf eru gerð upp á kaupkröfu, sjá skýringu 22 í ársreikningi.
** Fjárfestingarleiðin Frjálsi Áhætta var stofnuð 1. janúar 2008 og hefur því ekki 10 ára rekstrarsögu.

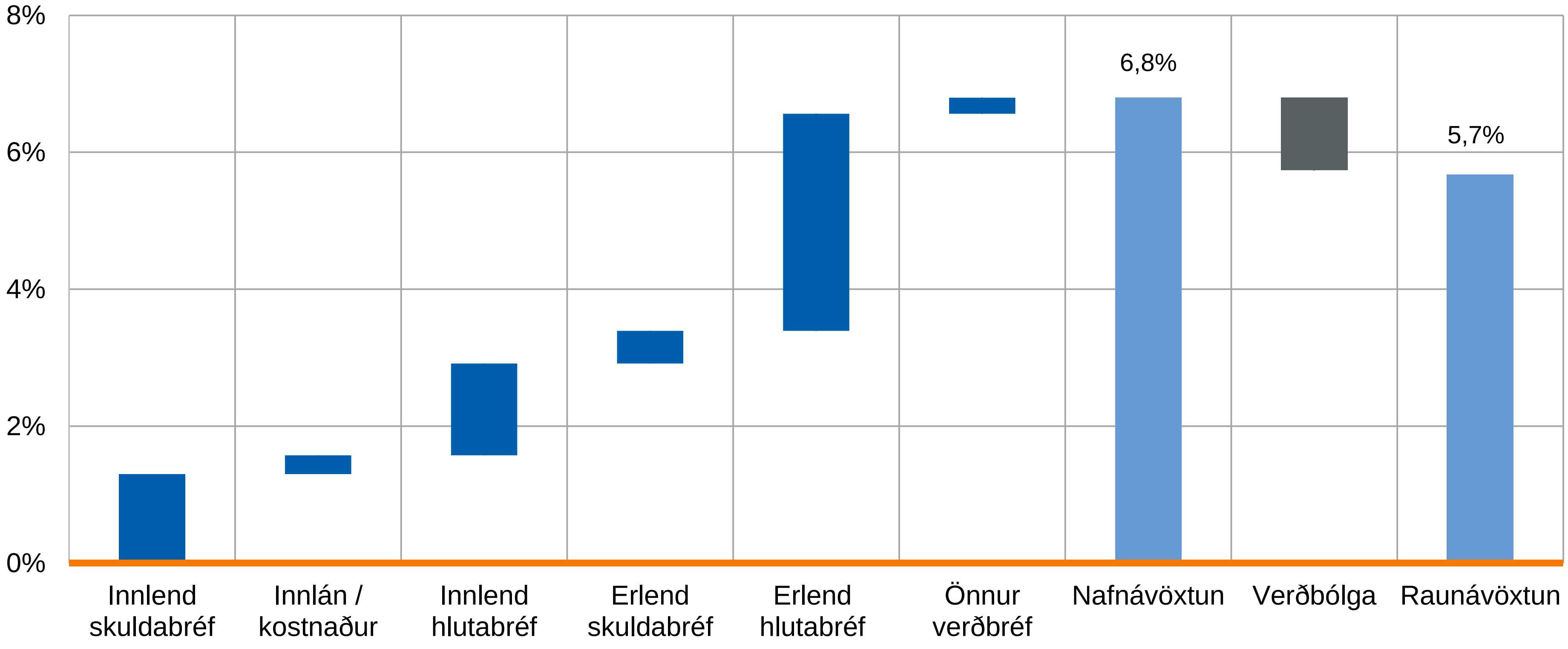
FRJÁLSI 1

NÁNAR UM ÁVÖXTUN

ÁVÖXTUN 2014

FRJÁLSI 1

SUNDURBROT ÁVÖXTUNAR



FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

EIGNASAMSETNING

EIGNASAMSETNING

31.12.2014

Eignaflokkar	Frjálsi Áhætta	Frjálsi 1	Frjálsi 2	Frjálsi 3	Tryggingadeild
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	50,6%	40,3%	60,5%	63,5%	58,3%
Skuldabréf með ábyrgð bæjar- og sveitarfélaga	0,0%	0,1%	0,2%	0,2%	0,5%
Skuldabréf með veð í fasteign	0,0%	1,8%	0,2%	0,4%	3,3%
Innlán í bönkum og sparisjóðum	13,0%	4,1%	8,1%	26,2%	6,6%
Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnana	0,0%	1,3%	2,6%	3,6%	1,5%
Erlend hlutabréf	2,4%	25,9%	6,7%	0,0%	6,1%
Skráð innlend hlutabréf	27,9%	9,5%	6,2%	0,0%	8,8%
Óskráð innlend hlutabréf	2,3%	5,3%	5,0%	0,8%	4,2%
Skuldabréf fyrirtækja	1,7%	3,7%	3,7%	2,3%	3,7%
Erlend skuldabréf	0,0%	1,5%	1,5%	0,8%	1,3%
Annað	0,5%	2,0%	2,3%	2,2%	2,4%
Hlutir og hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	1,5%	4,4%	3,0%	0,0%	3,3%
Samtals:	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

	Frjálsi Áhætta	Frjálsi 1	Frjálsi 2	Frjálsi 3	Frjálsi TRD
Stærð 31.12.2013 *	33.753	73.425.353	6.457.823	17.133.667	34.983.648
Stærð 31.12.2014 *	116.142	80.718.317	6.932.968	17.952.574	40.577.928
Vöxtur	244,1%	9,9%	7,4%	4,8%	16,0%
Verðtrygging skuldabréfasafns	88,2%	93,7%	90,8%	88,3%	96,0%
Meðallíftími skuldabréfasafns	8,2 ár	9,4 ár	8,1 ár	4,8 ár	10,6 ár

* Hrein eign til greiðslu lífeyris. Fjárhæðir í þúsundum króna.

EIGNASAMSETNING

31.12.2014

Eignaflokkar	Frjálsi Áhætta	Frjálsi 1	Frjálsi 2	Frjálsi 3	Tryggingadeild
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	50,6%	40,3%	60,5%	63,5%	58,3%
Skuldabréf með ábyrgð bæjar- og sveitarfélaga	0,0%	0,1%	0,2%	0,2%	0,5%
Skuldabréf með veð í fasteign	0,0%	1,8%	0,2%	0,4%	3,3%
Innlán í bönkum og sparisjóðum	13,0%	4,1%	8,1%	26,2%	6,6%
Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnana	0,0%	1,3%	2,6%	3,6%	1,5%
Erlend hlutabréf	2,4%	25,9%	6,7%	0,0%	6,1%
Skráð innlend hlutabréf	27,9%	9,5%	6,2%	0,0%	8,8%
Óskráð innlend hlutabréf	2,3%	5,3%	5,0%	0,8%	4,2%
Skuldabréf fyrirtækja	1,7%	3,7%	3,7%	2,3%	3,7%
Erlend skuldabréf	0,0%	1,5%	1,5%	0,8%	1,3%
Annað	0,5%	2,0%	2,3%	2,2%	2,4%
Hlutir og hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	1,5%	4,4%	3,0%	0,0%	3,3%
Samtals:	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

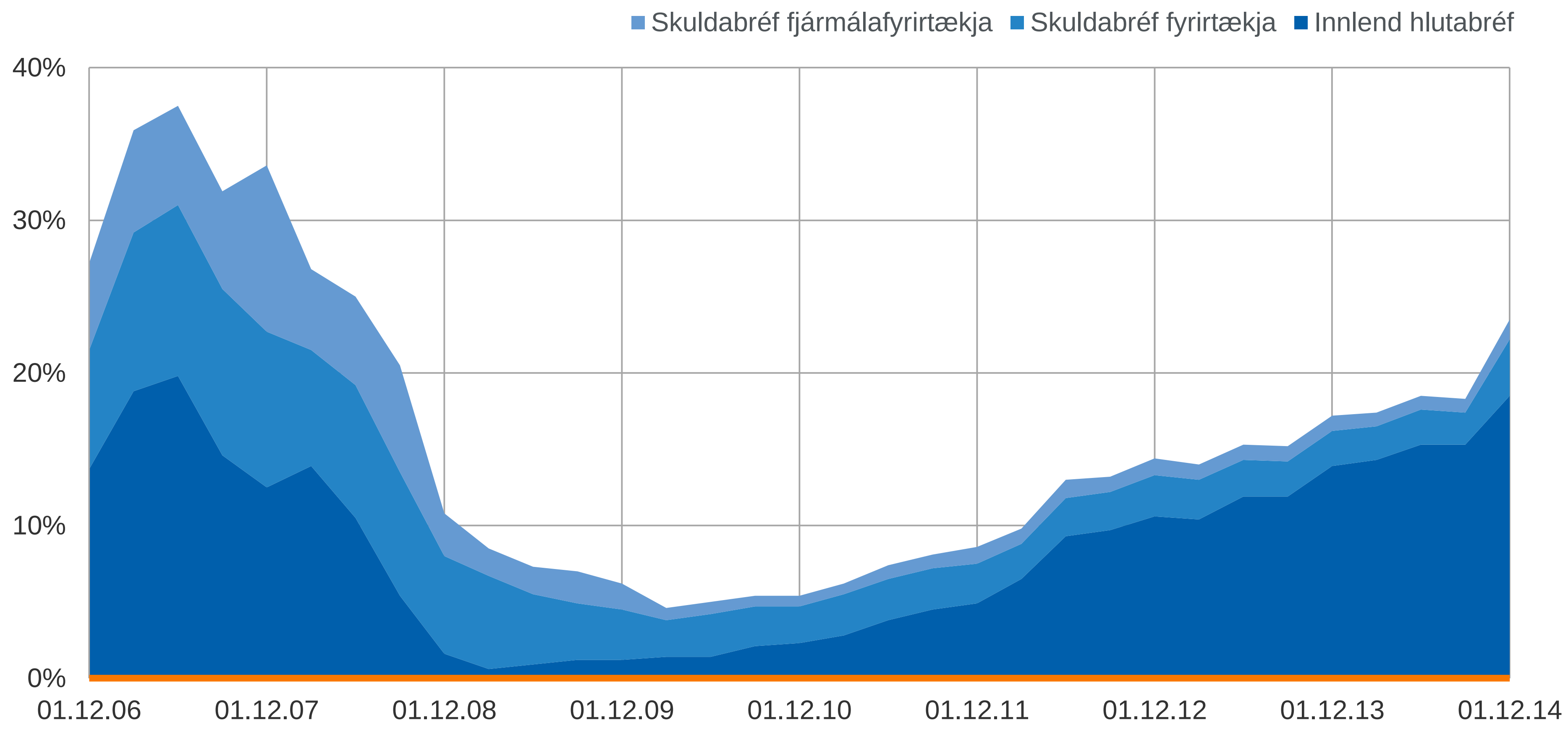
	Frjálsi Áhætta	Frjálsi 1	Frjálsi 2	Frjálsi 3	Frjálsi TRD
Stærð 31.12.2013 *	33.753	73.425.353	6.457.823	17.133.667	34.983.648
Stærð 31.12.2014 *	116.142	80.718.317	6.932.968	17.952.574	40.577.928
Vöxtur	244,1%	9,9%	7,4%	4,8%	16,0%
Verðtrygging skuldabréfasafns	88,2%	93,7%	90,8%	88,3%	96,0%
Meðallíftími skuldabréfasafns	8,2 ár	9,4 ár	8,1 ár	4,8 ár	10,6 ár

* Hrein eign til greiðslu lífeyris. Fjárhæðir í þúsundum króna.

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

ÞRÓUN NOKKURRA FLOKKA

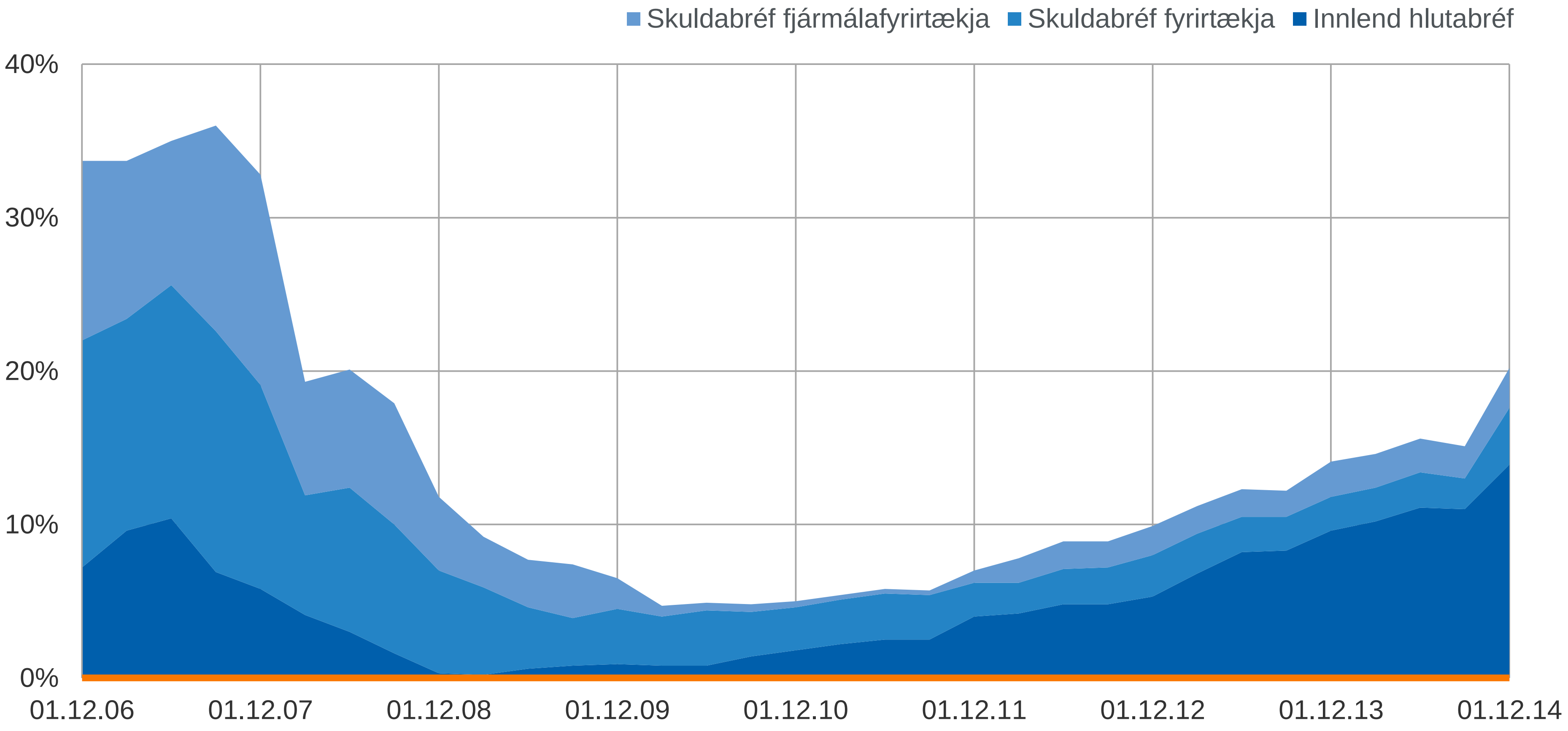
FRJÁLSI 1



FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

ÞRÓUN NOKKURRA FLOKKA

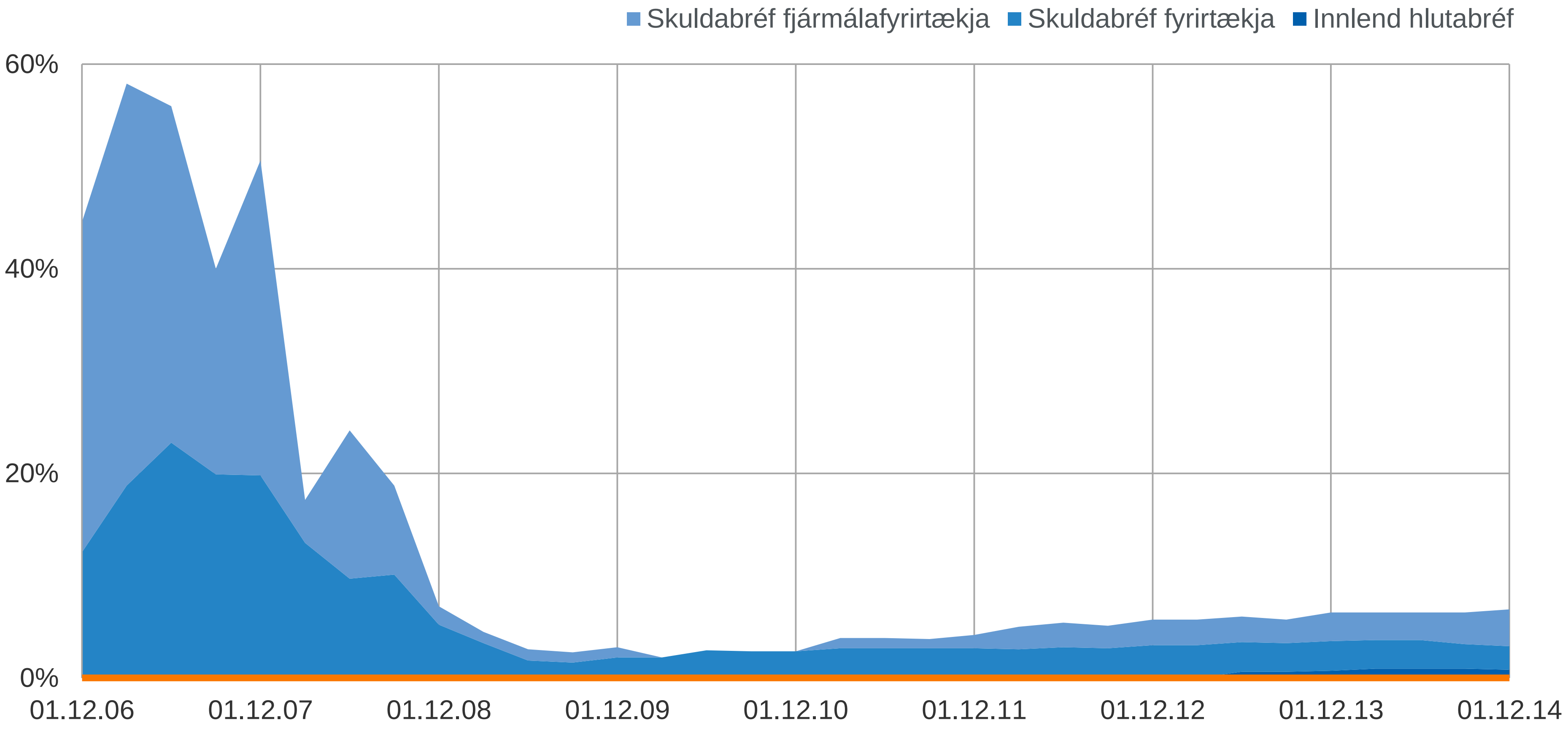
FRJÁLSI 2



FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

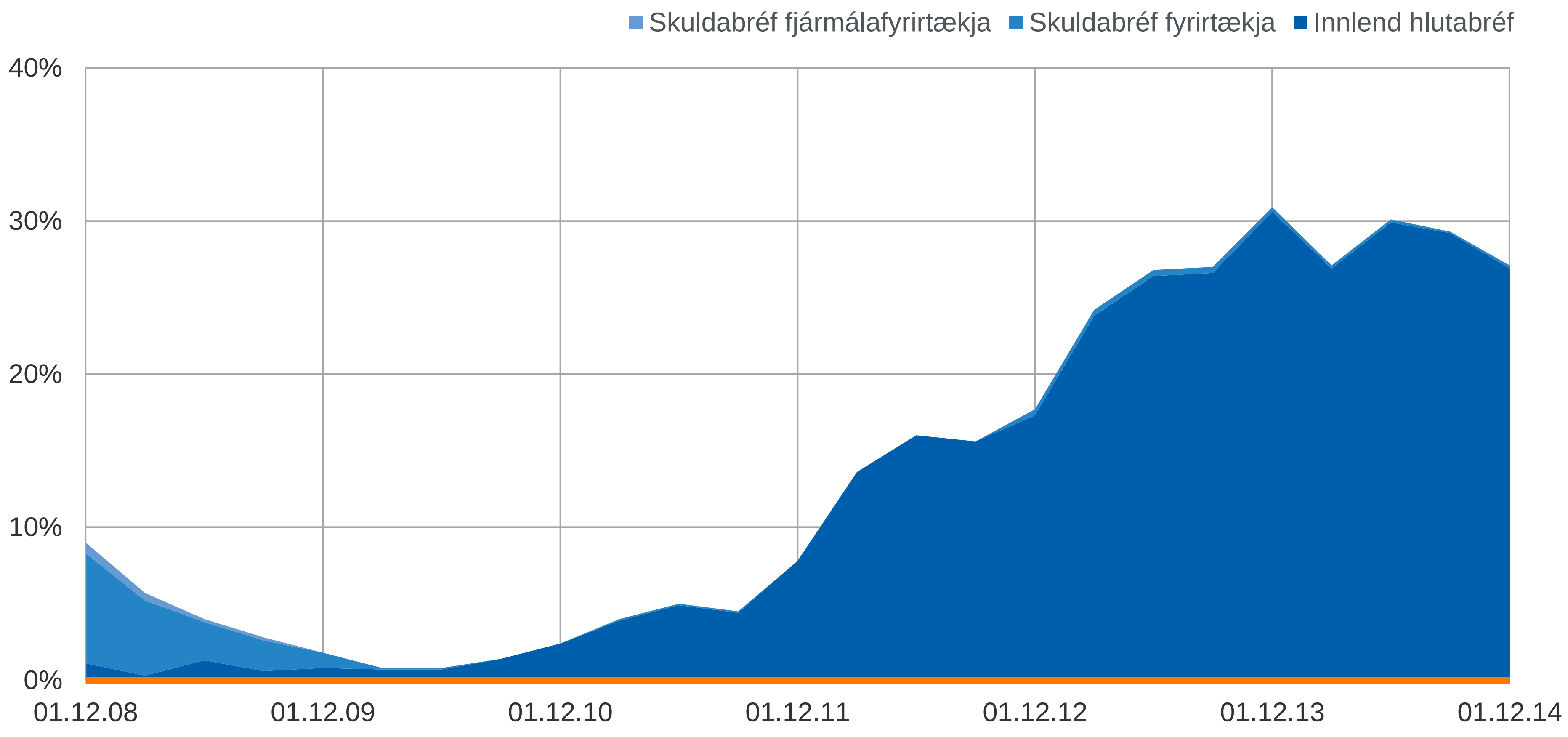
ÞRÓUN NOKKURRA FLOKKA

FRJÁLSI 3



ÞRÓUN NOKKURRA FLOKKA

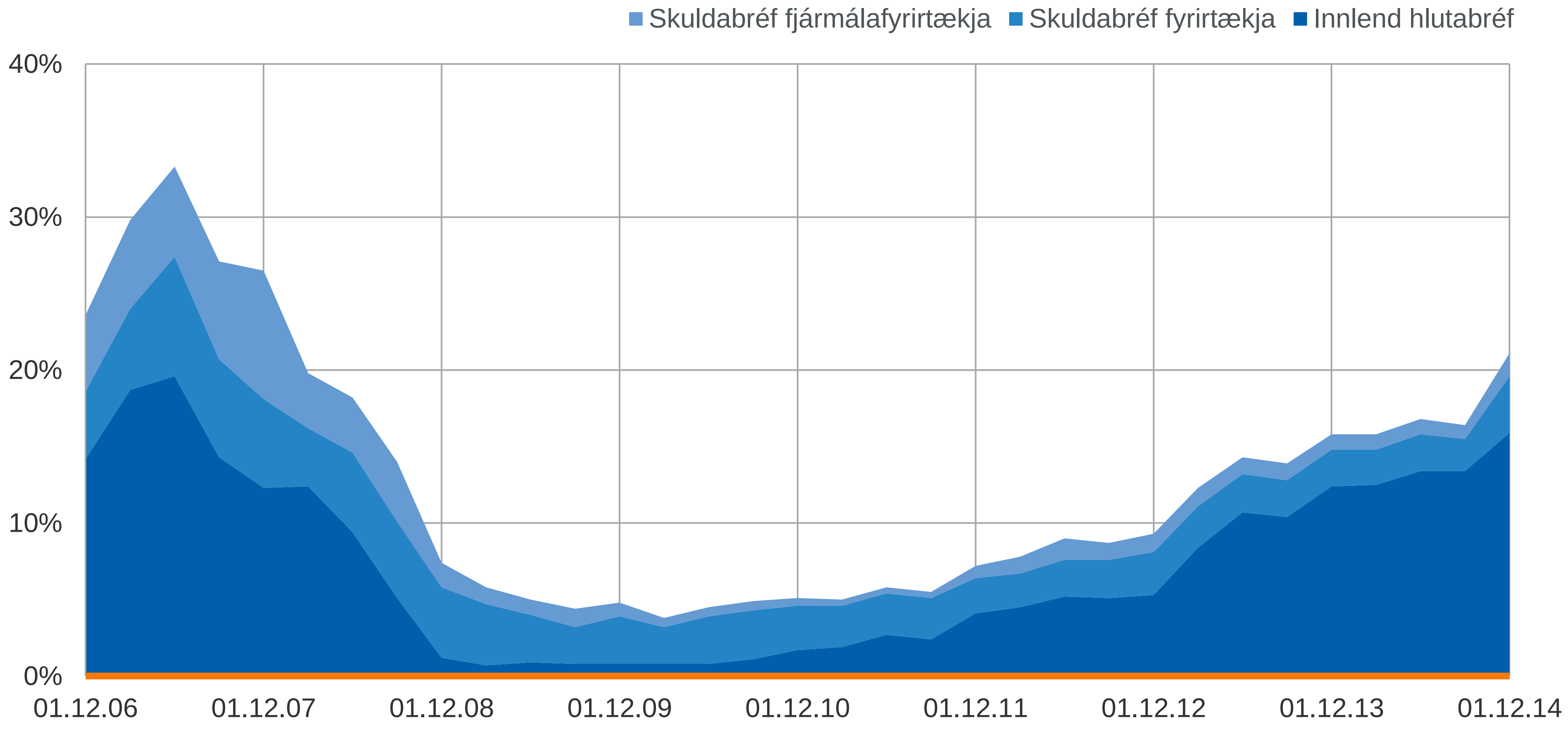
FRJÁLSI ÁHÆTTA



FRJÁLSI
LÍFEYRISSJÓÐURINN

ÞRÓUN NOKKURRA FLOKKA

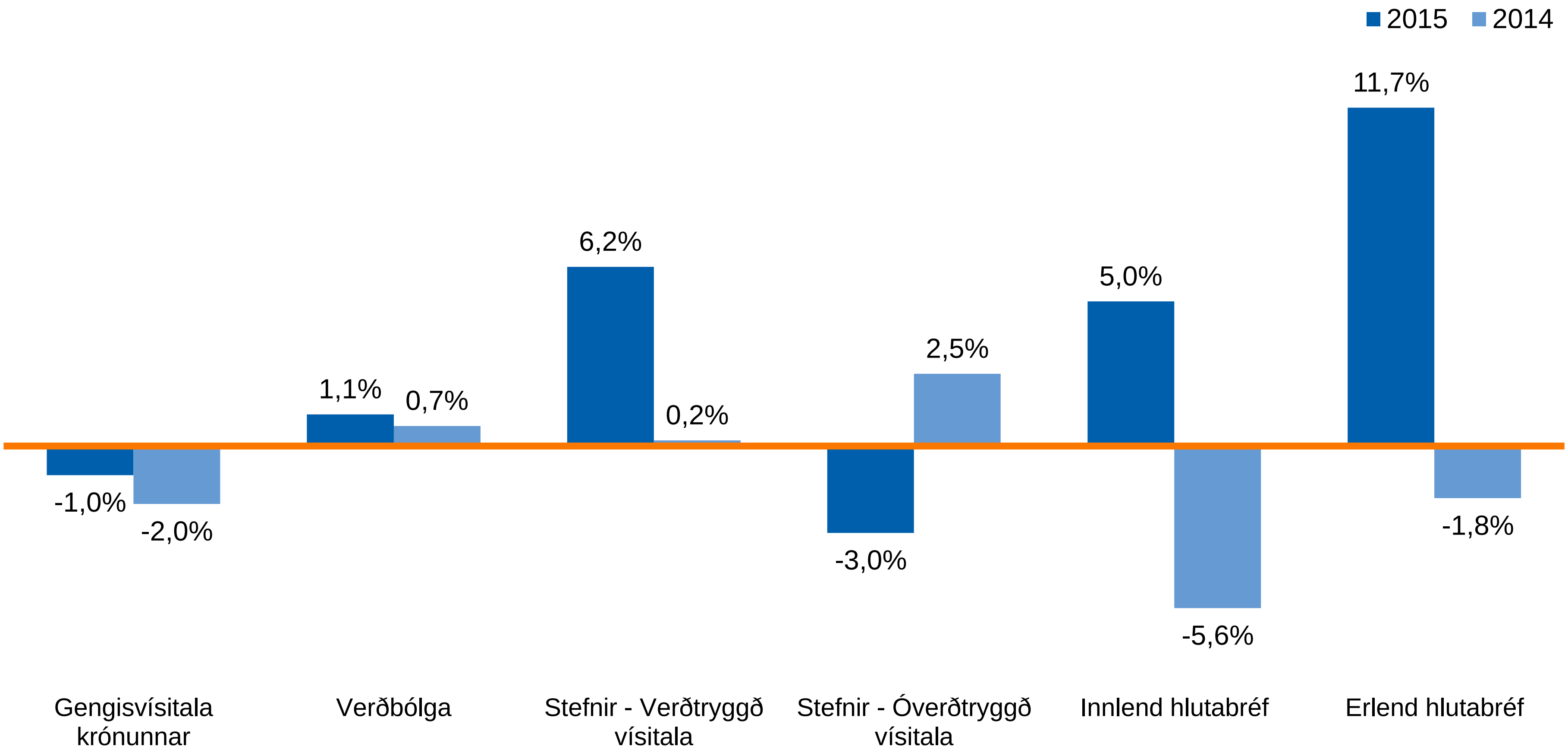
TRYGGINGADEILD



ÁRIÐ 2015

ÞRÓUN MARKAÐA FRAM TIL 26.04.2015

Í SAMANBURÐI VIÐ SAMA TÍMA 2014

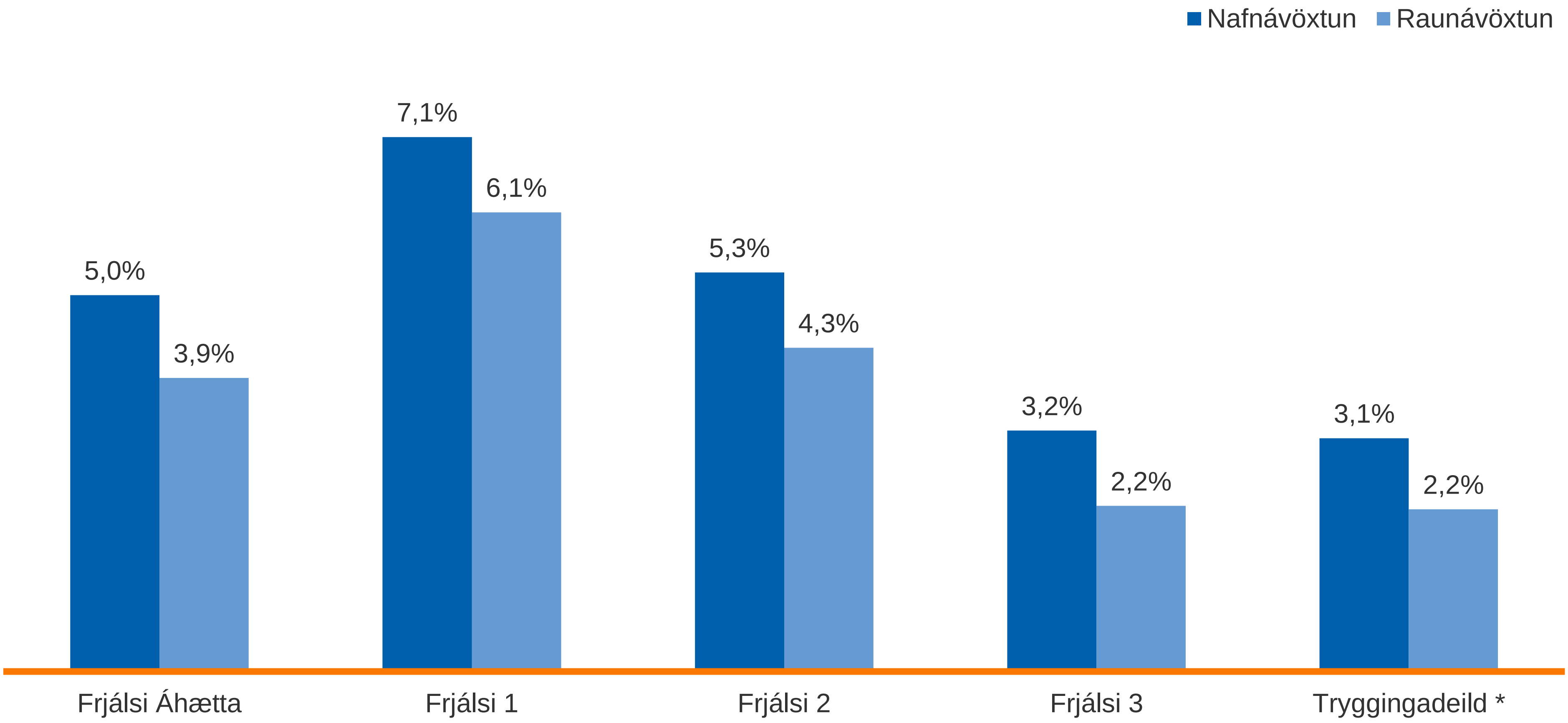


Innlend hlutabréf: Úrvalsvísitala Kauphallar Íslands (OMXI8ISK); Erlend hlutabréf: Heimsvísitala hlutabréfa (MSCI World Index, ISK).
Heimild: Hagstofa Íslands, Stefnir hf., Nasdaq Iceland, Bloomberg og Arion banki hf.

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

ÁVÖXTUN

31.12.2014 – 21.04.2015



* Skuldabréf eru gerð upp á kaupkröfu

TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN

ÓLAFUR ÖRN JÓNSSON

SJÓÐSTJÓRI

FRJÁLSI
LÍFEYRISSJÓÐURINN

UM TRYGGINGADEILD FRJÁLSA LÍFEYRISSJÓÐSINS

- Með greiðslu iðgjalds til tryggingadeildar öðlast sjóðfélagar rétt til greiðslu lífeyris.
- Hægt að líta þannig á að með greiðslu iðgjalds séu sjóðfélagar að kaupa tryggingu af sjóðnum.
- **Ellilífeyrir** er greiddur frá viðmiðunaraldri (67, 70 eða 85 ár) til æviloka. Líta má á ellilífeyri sem tryggingu gegn langlífi, greiðslur haldast óháð því hvað sjóðfélaginn verður gamall.
- **Örorkulífeyrir** er greiddur við orkutap sjóðfélaga. Líta má á örorkulífeyri sem tryggingu gegn því að sjóðfélagi verði óvinnufær.
- **Makalífeyrir** er greiddur til maka við andlát sjóðfélaga. Líta má á makalífeyri sem ígildi líftryggingar.
- **Barnalífeyrir** er greiddur til barna undir 18 ára aldri við andlát eða orkutap sjóðfélaga.

HVERS VEGNA TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN?

- Reglugerð 391/1998 kveður á um að stjórn lífeyrissjóðs skuli árlega láta fara fram **tryggingafræðilega athugun** á fjárhag sjóðsins.
- Tryggingafræðileg athugun gengur í raun út á að verðleggja þær tryggingar sem sjóðurinn er búinn að gefa út (réttindi sjóðfélaga) og bera þær saman við eignir sjóðsins.
- Verðið á tryggingunum er skuldbinding sjóðsins og á móti skuldbindingunni verða að vera til eignir.
- Löggjafinn setur ákveðin mörk á hvað eignir mega víkja mikið frá skuldbindingum sjóðsins.
- 10% frávik til 1 árs, 5% frávik í 5 ár.
- Viðbrögð við fráviki þurfa að setja sjóðinn innan marka.
- Breyting á réttindum sjóðfélaga liggur þá yfirleitt beinast við.
- Við réttindabreytingu breytist verðmæti tryggingarinnar og þar með er skuldbinding sjóðsins aðlöguð að eignastöðunni.

TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN - FRAMKVÆMD

- Útreikningur miðast við núverandi hóp sjóðfélaga.
- Fundnar eru væntar útborganir ár fyrir ár, þar til síðasti rétthafi er fallinn frá.
  - Tryggingafræðilegar forsendur um lífslíkur-, örorkulíkur, sambúðarlíkur og barneignalíkur.
- Vænt greiðsluflæði sjóðsins er síðan núvirt m.v. tiltekna ávöxtun.
- Niðurstaða núvirðingarinnar er sú eignastaða sem þarf að vera til staðar til að geta mætt skuldbindingum sjóðsins að því gefnu að tiltekin ávöxtun náist.
- Útreikningum er skipt í tvennt:
  - Áunnið: vegna réttinda sem búið er að afla.
  - Framtíð: réttindi sem áætlað er að bætist við vegna núverandi sjóðfélaga sem greiða iðgjöld.
  - Miðað við iðgjöld greidd á s.l. 12 mánuðum.

TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN - FORSENDUR

- Til að geta reiknað vænt greiðsluflæði þurfa ýmsar tryggingafræðilegar forsendur að liggja fyrir. Helstu forsendur eru frá Félagi íslenskra tryggingastærðfræðinga:

- Lífslíkur
  - Íslensk reynsla árin 2007– 2011, aðgreint fyrir karla og konur.
- Örorkulíkur
  - Meðaltal íslenskra lífeyrissjóða árin 1998 – 2002, aðgreint fyrir karla og konur.
  - Oft notað tiltekið hlutfall miðað við reynslu sjóðs.
  - Fyrir Frjálsa lífeyrissjóðinn er notað rúmlega 60%.
- Annað
  - Hjúskapur og barneignalíkur.
- Vextir
  - Almennt miðað við 3,5% raunávöxtun.

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA Í LOK ÁRS 2014

Tryggingafræðileg staða Frjálsa lífeyrissjóðsins 2014 – fjárhæðir í milljónum			
Eignir			
	Áunnið	**Framtíð**	**Heildar**
Eignir:	40.577,9		40.577,9
Endurmat::	462,1		462,1
Fjárfestingagjöld:	-1.012,3		-1.012,3
Iðgjöld:	0	63.928,7	63.928,7
Samtals:	**40.027,7**	**63.928,7**	**103.956,4**
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir:	28.930,5	43.923,0	72.853,5
Örorkulífeyrir:	7.505,5	13.924,0	21.429,5
Makalífeyrir:	2.442,1	3.637,2	6.079,3
Barnalífeyrir:	91,1	705,6	796,7
Kostnaður:	240,6	778,5	1.019,1
Samtals:	**39.209,8**	**62.968,3**	**102.178,1**
Mismunur:	**817,9**	**960,4**	**1.778,3**
Hlutf. af skuldb.	2,1%	1,5%	1,7%

BREYTINGAR Á ÁRINU 2014

	Áfallið	Framtíð	Alls
2013			
Eignir – skuldbindingar	283,9	-77,9	206,0
Hlutfall	0,8%	-0,1%	0,2%
2014			
Eignir – skuldbindingar	817,9	960,4	1.778,3
Hlutfall	2,1%	1,5%	1,7%

Áfallin staða batnar um 1,3 prósentustig á milli ára.

Framtíðarstaða batnar um 1,6 prósentustig á milli ára.

Heildarstaða batnar um 1,5 prósentustig á milli ára.

NIÐURSTAÐA

- Eignir umfram skuldbindingar 1,7%.
- Kallar ekki á sérstök viðbrögð.
- Líklegt er að í næstu tryggingafræðilegu athugun verði notaðar aðrar forsendur um lífslíkur.
- Í stað þess að notast við reynslu tiltekins tímabils í fortíðinni (næst 2010-2014) verður líklega notast við spá um aukningu lífslíkna.
- Þetta gæti þýtt að skuldbindingar sjóðsins gætu hækkað um 10% - 15%.
- Viðfangsefni stjórna lífeyrissjóða að bregðast við þessum breytingum.
- Líklegast að þessu verði meðal annars mætt með hækkun á lífeyristökualdri.

FJÁRFESTINGARSTEFNA SJÓÐSINS

MARINÓ ÖRN TRYGGVASON

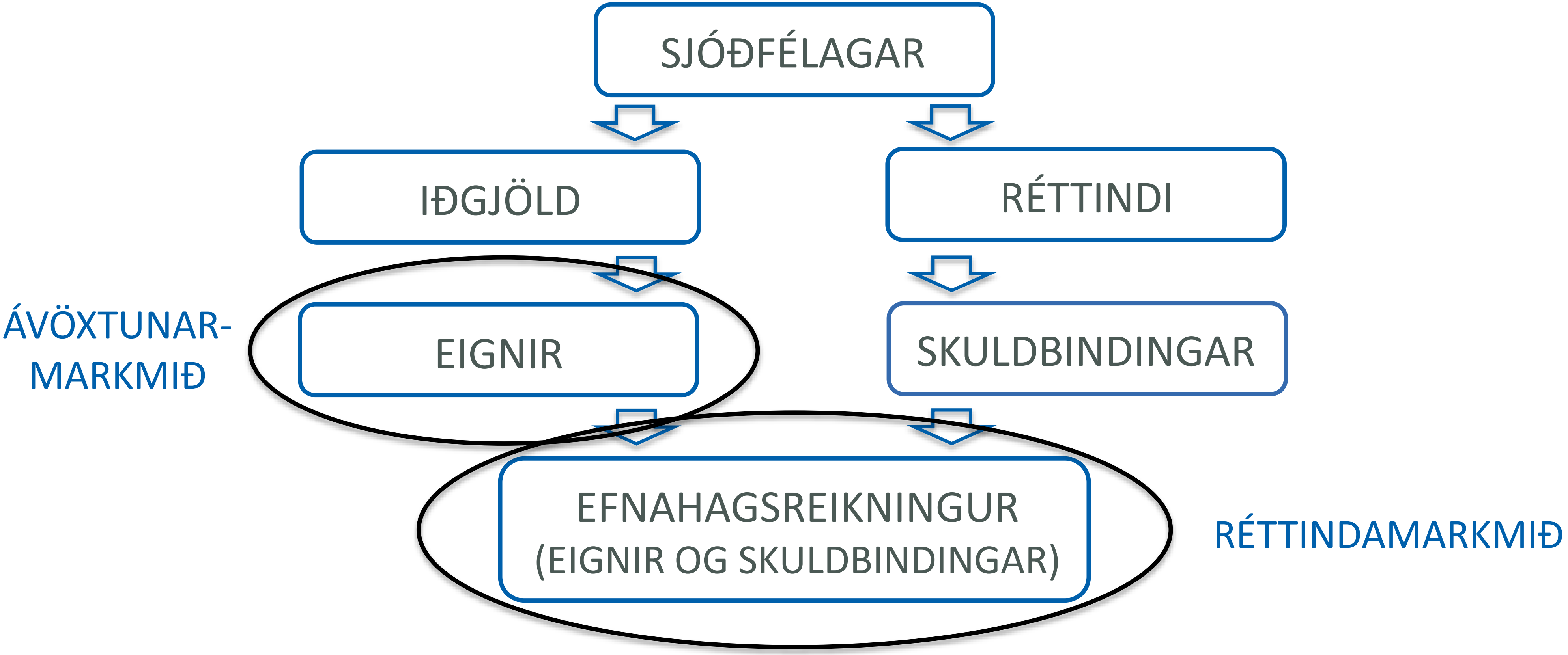
FORSTÖÐUMAÐUR EIGNASTÝRINGAR FAGFJÁRFESTA

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

MARKMIÐ

- Séreignardeildir eru með ávöxtunarmarkmið
  - Valfrelsi, sjóðfélagi velur sjálfur fjárfestingarstefnu og þar með áhættustig (og vænta ávöxtun)
  - Stjórn mótar fjárfestingarstefnur sem sjóðfélagar geta valið á milli
  - Eignastýring á að leitast við að ná sem bestri ávöxtun miðað við þá áhættu sem felst í hverri fjárfestingarstefnu
- Tryggingadeild er með réttindamarkmið
  - Stjórn mótar stefnu þar sem markmið sjóðsins er að geta staðið undir þeim réttindum sem skilgreind eru í samþykktum
- Samspil séreignar og samtryggingar
  - Leitast er við að bjóða upp á mismunandi leiðir til þess að sjóðfélagi geti valið þá leið sem hentar honum best

MARKMIÐ



FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

FRJÁLSI ÁHÆTTA

Skuldabréf fyrirtækja	Markmið 2014	Vikmörk 2014	Markmið 2015	Vikmörk 2015
Innlán í bönkum og sparisjóðum	0%	0-25%	**5%**	0-25%
Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	46%	20-100%	**36%**	20-100%
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	2%	0-10%	2%	0-10%
Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnana	2%	0-10%	2%	0-10%
Fasteignaveðtryggð skuldabréf	0%	0-5%	0%	0-5%
Hlutabréf	35%	0-60%	**45%**	0-**70%**
Hlutir eða hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	5%	0-10%	5%	0-10%
Önnur verðbréf	10%	0-40%	**5%**	0-40%
Fjárfesting í íbúðarhúsnæði	0%	0-1%	0%	0-1%
Samtals:	**100,0%**		**100,0%**	

Vægi í flokknum *Innlán í bönkum og sparisjóðum* aukið úr 0% í 5%.

Vægi í flokknum *Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs* minnkað úr 46% í 36%.

Vægi í flokknum *Hlutabréf* aukið úr 35% í 45%. Vikmörk aukin, úr 0-60% í 0-70%

Vægi í flokknum *Hlutir eða hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu* minnkað úr 10% í 5%.

FRJÁLSI 1

Skuldabréf fyrirtækja	Markmið 2014	Vikmörk 2014	Markmið 2015	Vikmörk 2015
Innlán í bönkum og sparisjóðum	0%	0-15%	**5%**	0-**20%**
Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	50%	30-100%	**40%**	30-100%
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	4%	0-10%	**2%**	0-10%
Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnana	4%	0-10%	**1%**	0-10%
Fasteignaveðtryggð skuldabréf	2%	0-10%	2%	0-10%
Hlutabréf	30%	0-55%	**40%**	0-**60%**
Hlutir eða hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	5%	0-10%	5%	0-10%
Önnur verðbréf	5%	0-40%	5%	0-40%
Fjárfesting í íbúðarhúsnæði	0%	0-1%	0%	0-1%
Samtals:	**100,0%**		**100,0%**	

Vægi í flokknum *Innlán í bönkum og sparisjóðum* aukið úr 0% í 5%. Vikmörk aukin, úr 0-15% í 0-20%.

Vægi í flokknum *Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs* minnkað úr 50% í 40%.

Vægi í flokknum *Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga* minnkað úr 4% í 2%.

Vægi í flokknum *Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnana* minnkað úr 4% í 1%.

Vægi í flokknum *Hlutabréf* aukið úr 30% í 40%. Vikmörk aukin, úr 0-55% í 0-60%

FRJÁLSI 2

Skuldabréf fyrirtækja	Markmið 2014	Vikmörk 2014	Markmið 2015	Vikmörk 2015
Innlán í bönkum og sparisjóðum	0%	0-15%	**5%**	0-**20%**
Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	70%	50-100%	**60%**	**40**-100%
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	5%	0-10%	**3%**	0-10%
Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnana	5%	0-10%	**2%**	0-10%
Fasteignaveðtryggð skuldabréf	0%	0-5%	0%	0-5%
Hlutabréf	11%	0-25%	**15%**	0-25%
Hlutir eða hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	4%	0-10%	**5%**	0-10%
Önnur verðbréf	5%	0-30%	**10%**	0-30%
Fjárfesting í íbúðarhúsnæði	0%	0-1%	0%	0-1%
Samtals:	**100,0%**		**100,0%**	

Vægi í flokknum *Innlán í bönkum og sparisjóðum* aukið úr 0% í 5%. Vikmörk aukin, úr 0-15% í 0-20%.

Vægi í flokknum *Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs* minnkað úr 70% í 60%. Vikmörk aukin, úr 50-100% í 40-100%.

Vægi í flokknum *Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga* minnkað úr 5% í 3%.

Vægi í flokknum *Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnana* minnkað úr 5% í 2%.

Vægi í flokknum *Hlutabréf* aukið úr 11% í 15%.

Vægi í flokknum *Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu* aukið úr 4% í 5%.

Vægi í flokknum *Önnur verðbréf* aukið úr 5% í 10%.

FRJÁLSI
LÍFEYRISSJÓÐURINN

FRJÁLSI 3

Skuldabréf fyrirtækja	Markmið 2014	Vikmörk 2014	Markmið 2015	Vikmörk 2015
Innlán í bönkum og sparisjóðum	15%	0-30%	**20%**	0-**35%**
Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	70%	50-100%	**65%**	50-100%
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	5%	0-10%	5%	0-10%
Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnana	5%	0-10%	5%	0-10%
Fasteignaveðtryggð skuldabréf	0%	0-5%	0%	0-5%
Hlutabréf	0%	0-1%	0%	0-1%
Hlutir eða hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	0%	0-1%	0%	0-1%
Önnur verðbréf	5%	0-30%	5%	0-30%
Fjárfesting í íbúðarhúsnæði	0%	0-1%	0%	0-1%
Samtals:	**100,0%**		**100,0%**	

Vægi í flokknum *Innlán í bönkum og sparisjóðum* aukið úr 15% í 20%. Vikmörk aukin, úr 0-30% í 0-35%

Vægi í flokknum *Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs* minnkað úr 70% í 65%.

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

FRJÁLSI TRYGGINGADEILD

Skuldabréf fyrirtækja	Markmið 2014	Vikmörk 2014	Markmið 2015	Vikmörk 2015
Innlán í bönkum og sparisjóðum	0%	0-15%	**5%**	0-**20%**
Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	68%	50-100%	**60%**	50-100%
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	3%	0-10%	3%	0-10%
Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnana	2%	0-10%	2%	0-10%
Fasteignaveðtryggð skuldabréf	2%	0-10%	**3%**	0-10%
Hlutabréf	15%	0-30%	15%	0-30%
Hlutir eða hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	5%	0-10%	5%	0-10%
Önnur verðbréf	5%	0-40%	7%	0-40%
Fjárfesting í íbúðarhúsnæði	0%	0-1%	0%	0-1%
Samtals:	**100,0%**		**100,0%**	

Vægi í flokknum *Innlán í bönkum og sparisjóðum* aukið úr 0% í 5%. Vikmörk aukin, úr 0-15% í 0-20%.

Vægi í flokknum *Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs* minnkað úr 68% í 60%.

Vægi í flokknum *Fasteignaveðtryggð skuldabréf* aukið úr 2% í 3%.

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

ARNALDUR LOFTSSON
FRAMKVÆMDASTJÓRI FRJÁLSA LÍFEYRISSJÓÐSINS

FRJÁLSI
LÍFEYRISSJÓÐURINN

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

10. Ellilífeyrir

10.1. Mánaðarlegur ellilífeyrir er greiddur frá 70 ára aldri til æviloka skv. Frjálsu leiðinni og Erfanlegu leiðinni en frá 67 ára aldri skv. Tryggingaleiðinni. Hafi sjóðfélagi valið Erfanlegu leiðina sbr. grein 8.2. hefjast greiðslur úr trygginga-deild þó ekki fyrr en greiðslum úr bundinni séreign lýkur, sbr. þó grein 11.13. Réttindaöflun ræðst af innborguðu iðgjaldi og aldri sjóðfélaga við greiðslu iðgjalds sbr. meðfylgjandi töflu T1. Réttur til ellilífeyris fellur úr gildi við andlát.

Um greinina

í gr. 16.2 er kveðið á um það að lífeyri greiðist í síðasta sinn fyrir þann mánuð er réttur til lífeyris fellur úr gildi. Með viðbótartillögunni er skilgreint í samþykktum að réttur til ellilífeyris falli úr gildi við andlát.

FRJÁLSI
LÍFEYRISSJÓÐURINN

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

10.4. Við töku ellilífeyris fyrir 67 ára aldur í Tryggingaleiðinni og fyrir 70 ára aldurs í Frjálsu leiðinni ráðstafar sjóðfélagi elli- og örorkulífeyrisréttindum sínum endanlega og á því ekki sjálfstæðan rétt til örorkulífeyris eftir það. Hafi hann áunnið sér viðbótarrétt til ellilífeyris með iðgjaldsgreiðslum eftir að hann hóf töku lífeyris skal endurúrskurða honum ellilífeyri hafi hann orðið fyrir orkutapi sem nemur 50% eða meira.

Um greinina

Með tillögunni er kveðið á um að sjóðfélagi sem flýtir töku ellífeyris úr samtryggingarsjóði eigi ekki rétt á örorkulífeyri en í tryggingafræðilegum forsendum sjóðsins er ekki gert ráð fyrir að sjóðfélagi fái greitt út hvort tveggja á sama tíma.

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

11. Örorkulífeyrir

11.3. Ef sjóðfélagi á rétt á framreiknuðum réttindum skal til viðbótar við áunnin réttindi reikna hvaða ellilífeyrisréttindi hann hefði áunnið sér frá orkutapi með greiðslu iðgjalds til 65 ára aldurs og bæta við áunninn örorkulífeyrisrétt. Við framreikning réttindaöflunar skal reikna með meðaltali innborgaðra iðgjalda til lágmarkstryggingaverndar sem renna til tryggingadeildar næstu þriggja ára á undan því ári sem orkutap átti sér stað. Reynist þriggja ára meðaltal sjóðfélagans óhagstætt vegna t.d. sjúkdóma eða atvinnuleysis er heimilt að leggja til grundvallar meðaltal átta almanaksára fyrir orkutapið og sleppa því almanaksári sem lakast er sem og því almanaksári sem hagstæðast er. Hafi sjóðfélagi greitt iðgjöld í skemmri tíma en átta ár fyrir orkutapið skal reikna út frá viðkomandi árafjölda. Við útreikning á meðaltali skal þó ekki reikna með hærri iðgjöldum en greidd hefðu verið af 12 milljón kr. árslaunum, sbr. grein 9.15. Viðmiðunarfjárhæð launa tekur breytingum í byrjun hvers árs í samræmi við breytingu á vísitölu neysluverðs til verðtryggingar í janúar 2007, 266,2. Fullur örorkulífeyrir er greiddur m.v. 100% örorku en lífeyrisgreiðslur eru hlutfallslegar ef orkutapið er á bilinu 50% - 100%.

Um greinina

Með breytingartillögunni er sjóðnum heimilt við ákveðnar aðstæður að nota önnur viðmiðunarár við framreikning á örorkulífeyri en síðustu 3 ár fyrir orkutap, til hagsbóta fyrir örorkulífeyrisþega.

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

11.4. Örorkulífeyrir er greiddur ef trúnaðarlæknir ~~eða tryggingayfirlæknir meta~~ metur orkutap að minnsta kosti 50%. Réttur til örorkulífeyris stofnast ekki ef sjóðfélagi hefur ekki orðið fyrir tekjumissi af völdum örorkunnar.

Um greinina

Ekki er lengur notast við örorkumat tryggingayfirlæknis.

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

11.5. Örorkumatið skal vera læknisfræðilegt og fyrstu tvö árin miða við vanhæfni sjóðfélaga til ~~almennra starfa. Fyrstu 2 árin skal þó miða matið við vanhæfni hans til~~ að gegna því starfi sem hann gegndi er hann varð öryrki og hefur menntun eða reynslu til að gegna. Að því tímabili loknu skal orkutap metið á ný með tilliti til vanhæfni sjóðfélaga til almennra starfa, nýrra upplýsinga um heilsufar og störf og árangurs af endurhæfingu. Orkutap skal síðan endurmetið eftir því sem stjórn sjóðsins telur ástæðu til.

Um greinina

Með breytingartillögunni er bætt við ákvæði þess efnis að við endurmat á orkutapi sé orkutapið metið á ný með tilliti til nýrra upplýsinga um heilsufar og störf, og árangurs af endurhæfingu.

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

11.6. Hundraðshluta örorku skal ákvarða að fengnum upplýsingum um heilsufarssögu umsækjanda og upplýsingum um störf ~~og launatekjur umsækjanda á síðustu þremur árum~~ og möguleika hans á öflun launatekna á matsdegi. ~~Telji stjórn sjóðsins þrjú síðustu ár vera sjóðfélaganum óhagstæð t.d. vegna sjúkdómsforfalla eða atvinnuleysis, er henni heimilt að leggja til grundvallar þrjú bestu árin af síðustu fimm árum.~~ Mat á orkutapi skal miðast við þær heilsufarslegu breytingar sem sjóðfélagi hefur orðið fyrir eftir að hann hóf greiðslur á lágmarksiðgjaldi til sjóðsins.

Um greinina

Breytingartillagan skýrir að örorkulífeyrir sé ekki greiddur vegna orkutaps sem á sér stað áður en sjóðfélagi hefur greiðslur á lágmarksiðgjaldi til sjóðsins.

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

11.8. Aldrei skal samanlagður örorku- og barnalífeyrir vera hærri en sem nemur þeim tekjumissi sem sjóðfélaginn hefur orðið fyrir vegna örorkunnar, metið samkvæmt ákvæðum þessarar greinar. Við mat á tekjumissi er tekið tillit til atvinnutekna, lífeyris- og bótagreiðslna frá almannatryggingum og öðrum lífeyrissjóðum svo og kjarasamningsbundinna tryggingabóta sem sjóðfélaginn nýtur vegna örorkunnar. Því til sönnunar getur stjórn sjóðsins krafist vottorða frá skattstofu, vinnuveitanda o.s.frv. Til mats á því hvort tekjuskerðing hafi orðið vegna örorkunnar skal nota sem viðmiðunartekjur meðaltal tekna sjóðfélagans síðustu þrjú almanaksár fyrir orkutapið verðbætt til úrskurðardags. Reynist þriggja ára meðaltal sjóðfélagans óhagstætt vegna t.d. sjúkdóma eða atvinnuleysis er heimilt að leggja til grundvallar meðaltal átta almanaksára fyrir orkutapið og sleppa því almanaksári sem lakast er sem og því almanaksári sem hagstæðast er. Hafi sjóðfélagi greitt iðgjöld í skemmri tíma en átta ár fyrir orkutapið skal reikna út frá viðkomandi árafjölda. ~~Telji stjórn sjóðsins þrjú síðustu ár vera sjóðfélaganum óhagstæð t.d. vegna sjúkdómsforfalla eða atvinnuleysis, er henni heimilt að leggja til grundvallar þrjú bestu árin af síðustu fimm árum.~~ Viðmiðunartekjurnar taka breytingum frá úrskurðardegi í samræmi við breytingar sem verða á launavísitölu. Að sama skapi er stjórn sjóðsins heimilt að líta fram hjá einstökum greiðslum á viðmiðunartímabilinu sem eru ekki hluti af almennum launagreiðslum. Með því er til að mynda vísað til eingreiðslna vegna starfslokasamninga eða annarra greiðslna sem víkja verulega frá fjárhæð þeirra greiðslna sem eru grundvöllur iðgjaldsgreiðslna til sjóðsins á viðmiðunartímabilinu. Í slíkum tilfellum skal heimilt að líta til allt að fimm ára fyrir orkutapið.

Um greinina

Breytingartillagan felur í sér að sjóðnum er heimilt við mat á tekjumissi örorkulífeyrisþega að horfa á önnur viðmiðunarár en sl. 3 ár fyrir orkutap við ákveðnar aðstæður til hagsbóta fyrir örorkulífeyrisþega, í samræmi við gr. 11.3. Jafnframt er lagt til að sjóðnum sé heimilt að líta fram hjá óeðlilega háum launagreiðslum þegar metið er hvort sjóðfélagi hafi orðið fyrir tekjuskerðingu við orkutap.

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

11.9 Heimilt er að fengnu áliti trúnaðarlæknis, að setja það skilyrði fyrir greiðslu örorkulífeyris, að sjóðfélagi fari í endurhæfingu, sem bætt gæti heilsufar hans enda sé þess gætt að slík endurhæfing standi honum til boða og aðstæður viðkomandi leyfi að hann nýti sér hana. Trúnaðarlæknir sjóðsins, eða eftir atvikum annar sérfróður þjónustuaðili sem sjóðurinn velur, skal leggja mat á það hvort líklegt sé að skipulögð endurhæfing muni skila árangri og þá gera áætlun um endurhæfinguna og umfang hennar. Endurmat á orkutapi skal fara fram að lokinni endurhæfingu.

Um greinina

Með breytingartillögunni er sett fram í samþykktunum hverjir hafa heimild til að meta raunhæfi starfsendurhæfingar og að endurmat á orkutapi fari fram að lokinni endurhæfingu.

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

11.10. Skylt er sjóðfélaga sem sækir um örorkulífeyri úr sjóðnum eða nýtur hans að láta stjórn sjóðsins í té allar upplýsingar um heilsufar sitt og atvinnutekjur sem nauðsynlegar eru til þess að dæma um rétt hans til örorkulífeyris og ef nauðsynlegt er, gangast undir læknisskoðun hjá trúnaðarlækni sjóðsins. Berist ekki fullnægjandi gögn og upplýsingar frá sjóðfélaga og hann sinnir ekki tilmælum sjóðsins þar að lútandi skal umsókn hans vísað frá. Þá er örorkulífeyrisþegum skylt að upplýsa sjóðinn um breytingar á högum sínum að því marki sem þær kunna að hafa áhrif á rétt til greiðslu örorkulífeyris eða fjárhæð hans, svo sem er varðar heilsufar eða tekjur.

Um greinina

Með breytingartillögunni er sett fram sú skylda sjóðfélaga sem sækir um örorkulífeyri að gangast undir læknisskoðun hjá trúnaðarlækni sjóðsins og að umsókn skuli vísa frá sinni sjóðfélagi ekki upplýsingarskyldu til sjóðsins. Jafnframt er gerð krafa um að örorkulífeyrisþegar upplýsi um ákveðnar breytingar á högum sínum sem kunna að hafa áhrif á rétt til greiðslu örorkulífeyris.

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

11.12 Örorkulífeyrir fellur niður við töku ellilífeyris úr tryggingadeild, eða við almennan ellilífeyrisaldur í þeirri samtryggingarleið sem sjóðfélagi greiddi síðast til, eða þegar örorka er metin minna en 50% eða þegar sjóðfélagi hættir að verða fyrir tekjumissi sbr. gr. 11.4. og 11.8.

Um greinina

Breytingartillagan felur í sér samantekt á því í hvaða tilvikum örorkulífeyrir fellur niður.

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

13. Barnalífeyrir

13.1. Andist sjóðfélagi sem hefur uppfyllt skyldu til lágmarkstryggingaverndar með greiðslum til sjóðsins í a.m.k. 24 mánuði á undanfarandi 36 mánuðum, hefur öðlast rétt til framreiknings eða notið elli- og örorkulífeyris við andlát skulu börn hans og kjörbörn sem yngri eru en 18 ára eiga rétt á lífeyri til 18 ára aldurs. Sama rétt til 5ífeyri söðlast börn fædd eða ættleidd fyrir orkutap sjóðfélaga sem nýtur fulls örorkulífeyris. Ef örorka er metin lægri en 100% skal barnalífeyrir vera hlutfallslega lægri. Barnalífeyrir sem greiddur er vegna örorku sjóðfélaga fellur ekki niður þó að sjóðfélaginn hefji töku ellilífeyris úr tryggingadeild.

Um greinina

Með breytingartillögunni er sett fram núverandi framkvæmd á greiðslu barnalífeyris.

BREYTINGARTILLÖGUR Á SAMÞYKKTUM

16. Tilhögun lífeyrisgreiðslna

16.2. Lífeyrir greiðist úr tryggingadeild og bundinni séreign mánaðarlega eftirá. ~~Í fyrsta sinn~~Fyrst fyrir næsta mánuð er lífeyrisréttur myndaðist og síðasta sinn fyrir þann mánuð er réttur til lífeyris fellur úr gildi. Ellilífeyrir greiðist frá og með næsta mánuði eftir að umsókn berst sjóðnum. Berist umsókn um ellilífeyri eftir að hámarksaldri er náð, sbr. gr. 10.2., er heimilt að greiða ellilífeyri aftur í tímann til hámarksaldurs. Aldrei skal sjóðstjórn skylt að úrskurða lífeyri lengra aftur í tímann en fjögur ár reiknuð frá byrjun mánaðar er umsókn berst sjóðnum. ~~Lífeyrisþegi getur sótt um greiðslur aftur í tímann til þess aldurs sem lífeyristaka gat fyrst hafist og er lífeyrisþega heimilt að fá þá upphæð greidda út í einu lagi Ellilífeyrisgreiðslur aftur í tímann úr tryggingadeild takmarkast þó við þann aldur sem fram kemur í gr. 10.1. Heimilt er að takmarka greiðslu lífeyris úr tryggingadeild við fjögur ár aftur í tímann, reiknuð frá byrjun mánaðar, er umsókn berst sjóðnum.~~

Nemi áunnin réttindi til ellilífeyris minna en 1.500 kr. á mánuði, og ekki er um sameiningu við önnur réttindi að ræða, er sjóðnum heimilt að greiða lífeyrisþega í einu lagi þá upphæð sem svarar til tryggingafræðilegs virðis lífeyrisréttarins, óski hann þess. Upphæðin uppfærist árlega í hlutfalli við breytingu á vísitölu neysluverðs miðað við grunnvísitöluna 230. Ef bundin séreign sjóðfélaga er lægri en 500.000 kr. er sjóðfélaga heimilt að fá hana greidda út í heilu lagi. ~~Upphæðir~~ Upphæðin ~~þessar uppfærast~~ uppfærist árlega í hlutfalli við breytingu á vísitölu neysluverðs miðað við grunnvísitölu 173,5 stig.

Um greinina

Með breytingartillögunni er samþykktum breytt í samræmi við túlkun Fjármálaeftirlitsins og fjármálaráðuneytisins sem felur í sér að eingreiðslur ellilífeyris aftur í tímann eru ekki leyfðar nema í þeim tilvikum sem sjóðfélagi hefur náð þeim hámarksaldri sem leyft er að fresta töku lífeyris til, sem er 72 ára í Tryggingaleiðinni og 75 ára í Frjálsu leiðinni. Jafnframt er gildi grunnvísitölu á vísitölu neysluverðs breytt til samræmis við grunnvísitölu í *Samkomulagi um samskipti lífeyrissjóða* sem notað er til útreiknings á eingreiðslu lágra réttinda.

BREYTINGARTILLÖGUR Á VIÐAUKA SAMÞYKKTA

Breyting réttinda í Tryggingadeild 2 og Tryggingadeild 3

Frjálsi lífeyrissjóðurinn bauð frá árinu 1999 til 2001 upp á fjórar samtryggingarleiðir. Tvær þeirra, Tryggingadeild 2 og Tryggingdeild 3, voru svo lagðar niður 1. janúar 2002 með breytingu samþykkta. Uppbygging leiðanna var með þeim hætti að Tryggingadeild 2 greiddi lífeyri úr samtryggingu frá 75 ára aldri og Tryggingadeild 3 frá 80 ára aldri, en frá 70 ára aldri fram til greiðslu lífeyris úr samtryggingu var greiddur lífeyrir úr bundinni séreign.

Með breytingu þessari eru réttindi þeirra sjóðfélaga sem greiddu í Tryggingadeild 2 og Tryggingadeild 3 sameinuð réttindum í Frjálsu leiðinni og Erfanlegu leiðinni. Sjóðfélögum stendur til boða að velja í hvora leiðina réttindum þeirra er ráðstafað. Sé ekkert valið er réttindum ráðstafað í þá leið sem sjóðfélagi greiddi í eftir 1. janúar 2002. Hafi sjóðfélagi ekki greitt til sjóðsins eftir 1. janúar 2002 er réttindum hans ráðstafað inn í Frjálsu leiðina. Réttindum er ráðstafað í síðasta lagi 1. september 2015. Með breytingu þessari eru réttindi þeirra sjóðfélaga sem greiddu í Tryggingadeild 2 og Tryggingadeild 3 sameinuð réttindum í Frjálsu leiðinni og Erfanlegu leiðinni.

Færsla réttinda úr Tryggingdeild 2 og 3 í Frjálsu leiðina
Réttindi í bundinni séreign færast til frjálsrar séreignar. Samtryggingarréttindi breytast í samtryggingarréttindi í Frjálsu leiðinni með stuðlum úr töflu A.

Færsla réttinda úr Tryggingadeild 2 og 3 í Erfanlegu leiðina
Samtryggingarréttindi verða óbreytt frá þeim rétti sem myndaðist með greiðslum í Tryggingadeild 2 og 3, en lífeyristökualdur er hækkaður í samræmi við Erfanlegu leiðina. Greitt er í bundna séreign sjóðfélaga úr tryggingardeildinni samkvæmt áunnum rétti hans í viðkomandi leið, og stuðlum í töflu B.

Um viðaukann
Fjöldi sjóðfélaga sem á réttindi og séreign í Tryggingadeildum 2 og 3 er 88 en heildarfjöldi sjóðfélaga í sjóðnum er um 50 þúsund. Breytingin er gerð til að fækka samtryggingarleiðum sjóðsins og þar með einfalda rekstur sjóðsins vegna þess að það er óhagkvæmt að reka tvær samtryggingarleiðir fyrir tiltölulega fáa sjóðfélaga.

FRJÁLSI LÍFEYRISSJÓÐURINN