



LÍFEYRISSJÓÐUR VERZLUNARMANNA

Upplýsingar um starfsemi á árinu 2004

EIGNIR 150,7 MILLJARÐAR

Eignir sjóðsins námu 150,7 milljörðum í árslok og hækkuðu um 27 milljarða á árinu eða um 22%. Á árinu 2004 greiddu 44.577 sjóðfélagar til sjóðsins og námu iðgjaldgreiðslur alls 8.959 mkr. Þá greiddi 6.601 fyrirtæki til sjóðsins vegna starfsmanna sinna.

ÁVÖXTUN 16,4%

Ávöxtun á árinu 2004 var 16,4% sem samsvarar 12,1% raunávöxtun sem er sama raunávöxtun og á árinu 2003. Síðustu tvö ár eru því bestu rekstrar-árin í tæplega 50 ára sögu sjóðsins. Ávöxtunin er nú sveiflukennndari samfara hækkanði hlutfalli innlendra og erlendra hlutabréfa í verðbréfasafninu. Til lengri tíma litið mun herra hlutfall hlutabréfa skila sjóðnum betri raunávöxtun en ef eingöngu hefði verið fjárfest í skuldabréfum.

Ávöxtun skiptist þannig eftir verðbréfaflokkum:

Innlend hlutabréf: Raunávöxtun var 72,5% og nafnávöxtun 79,1%. Árleg raunávöxtun innlendu hlutabréfaeignarinnar er 17,9% yfir tímabilið 1980 til ársloka 2004.

Erlend verðbréf: Ávöxtun í dollurum var 13,4%. Á móti styrktist íslenska krónan á árinu gagnvart erlendum gjaldmiðlum um 8,4% og gagnvart USD um 14,0%.

Skuldabréf: Raunávöxtun var 7,8% á liðnu ári samanborið við 6,7% á árinu 2003.

TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA

Tryggingafræðileg úttekt sem miðast við árslok 2004 sýnir að skuldbindingar nema 5,9% umfram eignir. Eignir umfram áfallnar skuldbindingar nema 16,9%.

VERÐBRÉFAVIÐSKIPTI

Ráðstöfunarfé á árinu 2004 var 42.262 mkr. og nemur aukningin 42% frá fyrra ári. Innlend hlutabréfakaup námu 7.756 mkr. og sala hlutabréfa 10.799 mkr. Kaup á skuldabréfum námu 22.990 mkr. og sala skuldabréfa 9.750 mkr. Erlend verðbréfakaup námu 10.031 mkr.

SÉREIGNARDEILD - 54% VÖXTUR

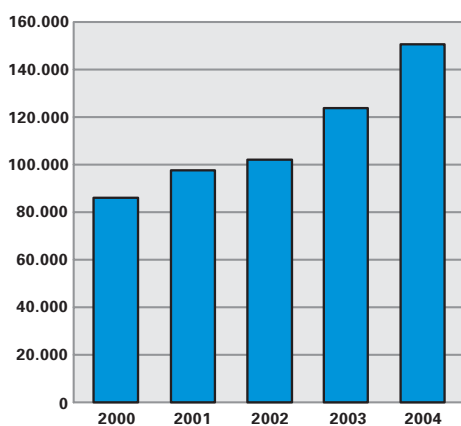
Séreignadeildin hefur starfað í 6 ár. Iðgjöld námu 687 mkr. á árinu 2004 samanborið við 658 mkr. árið 2003. Inneignir sjóðfélaga séreignardeildar í árslok 2004 námu 2.964 mkr. sem er hækkan um 54% frá fyrra ári. Ávöxtun nam 16,4% sem samsvarar 12,1% raunávöxtun. Alls áttu 27.218 einstaklingar inneignir í árslok.

EFNAHAGSREIKNINGUR Í ÁRSLOK		
Í milljónum króna	2004	2003
Innlend skuldabréf	61.931	55.575
Sjóðfélagalán	20.629	19.655
Innlend hlutabréf	24.985	16.009
Erlend verðbréf	36.808	27.960
Verðbréf samtals	144.353	119.199
Bankainnistaður	4.384	2.914
Eignarhluti í Húsi verslunarinnar	293	305
Rekstrarfjármunir og aðrar eignir	70	73
Skammtímakröfur	1.811	1.433
Skammtímaskuldir	-209	-267
Hrein eign sameignardeild	147.738	121.735
Hrein eign séreignardeild	2.964	1.922
Samtals hrein eign	150.702	123.657

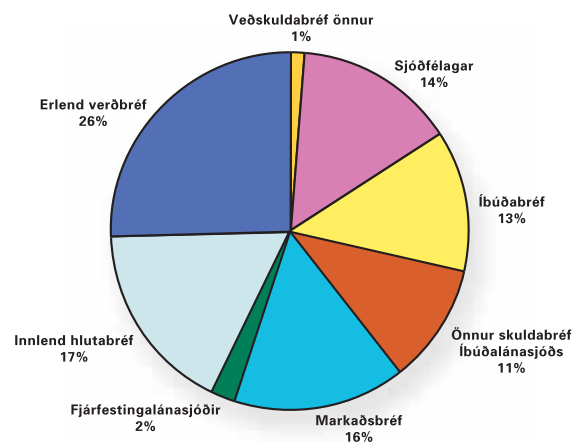
YFIRLIT YFIR BREYTINGAR Á HREINNI EIGN		
Í milljónum króna	2004	2003
Iðgjöld	8.959	8.248
Lífeyrir	-2.645	-2.351
Fjárfestingartekjur	20.991	16.023
Fjárfestingargjöld	-157	-132
Rekstrarkostnaður	-156	-135
Aðrar tekjur	53	47
Hækkan á hreinni eign á árinu	27.045	21.700
Hrein eign frá fyrra ári	123.657	101.957
Hrein eign til greiðslu lífeyris	150.702	123.657

KENNITÖLUR		
	2004	2003
Raunávöxtun	12,1%	12,1%
Hrein raunávöxtun	12,0%	12,0%
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal)	4,1%	4,1%
Hrein raunávöxtun (10 ára meðaltal)	6,4%	5,9%
Rekstrarkostnaður í % af iðgjöldum	1,25%	1,16%
Rekstrarkostnaður í % af eignum	0,08%	0,08%
Lífeyrir í % af iðgjöldum	31,7%	30,8%
Greiðandi sjóðfélagar	44.577	42.074
Lífeyrisþegar	6.712	6.165
Greiðandi fyrirtæki	6.601	6.261
Stöðugildi	26,6	26,5

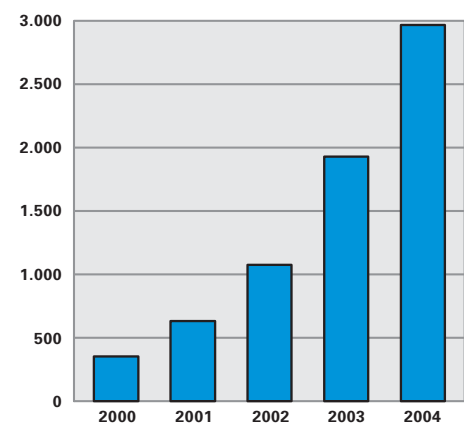
HÖFUÐSTÓLL Í MILLJÓNUM



SKIPTING VERÐBRÉFAEIGNAR



SÉREIGN Í MILLJÓNUM



LÍFEYRISRÉTTINDI

Sjóðurinn skiptist í sameignar- og séreignardeild. Sameignardeildin greiðir ellilífeyri, örorku-, maka- og barnalífeyri. Greiðsla í séreignardeild sjóðsins veitir góða viðbót við þau réttindi sem sameignardeildin veitir.

LÍFEYRISGREIÐSLUR

Á árinu 2004 nutu 6.990 lífeyrisþegar lífeyrisgreiðslna að fjárhæð 2.645 milljónir samanborið við 2.351 milljón árið áður, en það er hækkan um 12,5%. Lífeyrisgreiðslurnar eru verðtryggðar og taka mánaðarlega breytingum vísitölu neysluverðs.

Ellilífeyri-, örorku- og makalífeyrisgreiðslur eru í réttu hlutfalli við iðgjöld til sjóðsins, þ.e. hærri iðgjöld gefa hærri lífeyri.



LÍFEYRISSJÓÐUR VERZLUNARMANNA

Húsi verslunarinnar, 4. og 5. hæð
Sími 580-4000 myndsendir 580-4099
Afgreiðslutími frá 8:30 - 16:30

Heimasíða: www.live.is

Netfang: skrifstofa@live.is

ÁRSFUNDUR

Ársfundur sjóðsins verður haldinn mánudaginn 11. apríl nk. kl. 17 í Hvammi á Grand Hótel. Fundurinn verður nánar auglýstur síðar.

STJÓRN

Víglundur Þorsteinsson, formaður
Gunnar P. Pálsson, varaformaður
Benedikt Kristjánsson
Benedikt Vilhjálmsson
Birgir R. Jónsson
Ingibjörg R. Guðmundsdóttir
Jóhanna E. Vilhelmsdóttir
Tryggvi Jónsson

Forstjóri er Þorgeir Eyjólfsson