



# LÍFEYRISJÓÐUR VERZLUNARMANNA

## Starfsemi á árinu 2007

### EFNAHAGSREIKNINGUR Í ÁRSLOK

Í milljónum króna

	2007	2006
Innlend skuldabréf	87.009	68.804
Sjóðfélagalán	32.340	28.642
Innlend hlutabréf	56.883	56.366
Erlend verðbréf	84.398	82.111
<b>Verðbréf samtals</b>	<b>260.630</b>	<b>235.923</b>
Bankainnistæður	5.958	1.566
Eignarhluti í Húsi verslunarinnar	281	294
Rekstrarfjármunir og aðrar eignir	46	56
Skammtímakröfur	2.454	2.761
Skammtímaskuldir	-300	-251
<b>Hrein eign sameignardeild</b>	<b>262.609</b>	<b>234.770</b>
<b>Hrein eign séreignardeild</b>	<b>6.460</b>	<b>5.579</b>
<b>Samtals hrein eign</b>	<b>269.069</b>	<b>240.349</b>

### BREYTINGAR Á HREINNI EIGN

Í milljónum króna

	2007	2006
Iðgjöld	15.638	12.804
Lífeyrir	-4.077	-3.503
Fjárfestingartekjur	17.513	40.395
Fjárfestingargjöld	-221	-197
Rekstrarkostnaður	-203	-187
Aðrar tekjur	70	65
<b>Hækkun á hreinni eign á árinu</b>	<b>28.720</b>	<b>49.377</b>
Hrein eign frá fyrra ári	240.349	190.972
<b>Hrein eign til greiðslu lífeyris</b>	<b>269.069</b>	<b>240.349</b>

### KENNIÖLUR

	2007	2006
Raunávöxtun	1,1%	12,7%
Hrein raunávöxtun	1,1%	12,7%
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal)	10,6%	9,8%
Hrein raunávöxtun (10 ára meðaltal)	6,9%	7,8%
Rekstrarkostnaður í % af iðgjöldum	0,89%	1,00%
Rekstrarkostnaður í % af eignum	0,05%	0,06%
Lífeyrir í % af iðgjöldum	26,2%	28,1%
Greiðandi sjóðfélagar	51.512	49.991
Lífeyrisþegar	7.929	7.573
Greiðandi fyrirtæki	7.252	7.007
Stöðugildi	27,5	27,1

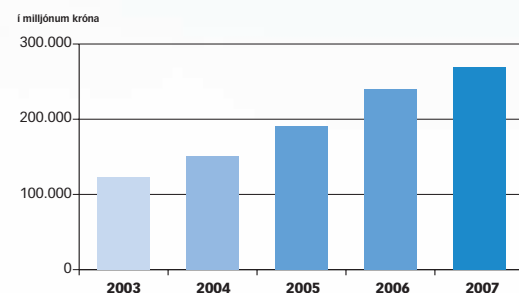
### ÁRSFUNDUR

Ársfundur sjóðsins verður haldinn mánudaginn 14. apríl nk. kl. 17 í Hvammi á Grand Hótel. Fundurinn verður nánar auglýstur síðar.

### EIGNIR 269 MILLJARÐAR

Eignir sjóðsins námu 269,1 milljarði í árslok og hækkuðu um 28,7 milljarða á árinu eða um 12%. Á árinu 2007 greiddu 51.512 sjóðfélagar til sjóðsins og námu iðgjaldagreiðslur alls 15.639 mkr. Þá greiddu 7.252 fyrirtæki til sjóðsins vegna starfsmanna sinna.

#### Höfuðstóll



### ÁVÖXTUN 7%

Ávöxtun á árinu 2007 var 7,0% sem samsvarar 1,1% raunávöxtun. Afkoma sjóðsins á fyrri árhelmingi var góð en á síðari helmingi ársins tóku verðbréfamarkaðir að lækka samfara erfiðleikum á fasteignalánamarkaði í Bandaríkjunum og lausafjárþurrð sem fylgdi í kjölfarið. Innlent hlutabréfasafn sjóðsins sýndi tæpa 7% ávöxtun á sama tíma og innlendar hlutabréfavísitölur lækkuðu. Árleg raunávöxtun innlendu hlutabréfaeignarinnar síðustu 28 árin er 19,5%. Gengisvarnir vegna erlendra verðbréfa drógu úr áhrifum af styrkingu krónunnar.

### MEÐALRAUNÁVÖXTUN 10,6%

Meðalraunávöxtun sjóðsins síðustu 5 árin hefur aldrei verið hærri eða 10,6%. Þá er meðalraunávöxtun síðustu 10 ára 6,9%.

### TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA

Tryggingafræðileg úttekt sem miðast við árslok 2007 sýnir að eignir nema 4,7% umfram skuldbindingar. Eignir umfram áfallnar skuldbindingar nema 21,8%.

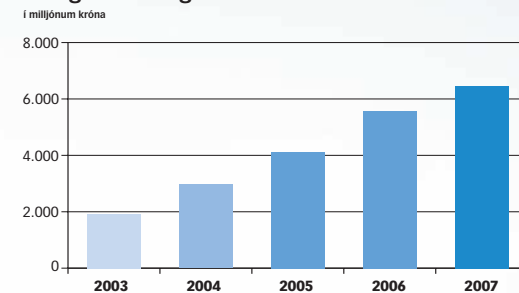
### LÍFEYRISGREIÐSLUR

Á árinu 2007 nutu 8.103 lífeyrisþegar lífeyrisgreiðslna að fjárhæð 4.256 milljónir (frá dregst framlag ríkisins vegna jöfnunar örorkuþyrði að fjárhæð 179 milljónir). Lífeyrisgreiðslurnar árið áður námu 3.503 milljónum og hækkuðu þær því um 21% milli ára. Lífeyrisgreiðslurnar eru verðtryggðar og taka mánaðarlega breytingum vísitölu neysluverðs.

### SÉREIGNARDEILD

Séreignardeildin hefur starfað í 9 ár. Inneignir sjóðfélaga séreignardeildar í árslok 2007 námu 6.460 mkr. sem er hækkun um 16% frá fyrra ári. Ávöxtun nam 7,0% sem samsvarar 1,1% raunávöxtun. Alls áttu 40.229 einstaklingar inneignir í árslok

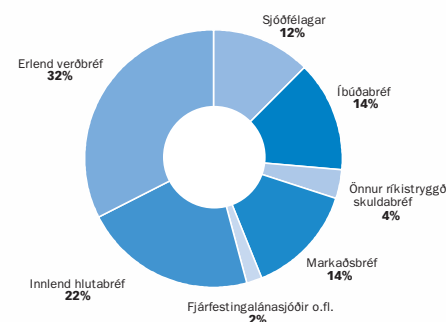
#### Inneignir í séreignardeild



### VERÐBRÉFAVIÐSKIPTI

Ráðstöfunarfé á árinu 2007 var 59.996 mkr. og nemur aukningin 4% frá fyrra ári. Innlend hlutabréfakaup námu 20.568 mkr. og sala hlutabréfa 22.821 mkr. Kaup á skuldabréfum námu 23.713 mkr. og sala skuldabréfa 1.689 mkr. Erlend verðbréfakaup námu 11.318 mkr.

### Skipting verðbréfaeignar 2007



### STJÓRN

Gunnar P. Pálsson, formaður  
Helgi Magnússon, varaformaður  
Benedikt Kristjánsson  
Benedikt Vilhjálmsson  
Hrund Rudolfsdóttir  
Ingibjörg R. Guðmundsdóttir  
Jóhanna E. Vilhelmsdóttir  
Margrét Kristmannsdóttir  
Forstjóri er Þorgeir Eyjólfsson