



Osavuosisikatsaus 1.1–31.3.2021

27.4.2021

Tammi-maaliskuu lyhyesti

- Veritaksen sijoitukset tuottivat 3,3 prosenttia vuoden ensimmäisellä neljänneksellä.
- Hyvä sijoitustuotto vahvisti Veritaksen vakavaraisuutta, joka nousi maaliskuun lopussa 129,6 prosenttiin.
- Veritaksen toimintakertomus ja yritysvastuuraportti julkaistiin 19. huhtikuuta.



3,3 %

Sijoitusten tuotto



4,0 mrd.

Sijoitusten arvo



129,6 %

Vakavaraisuusaste



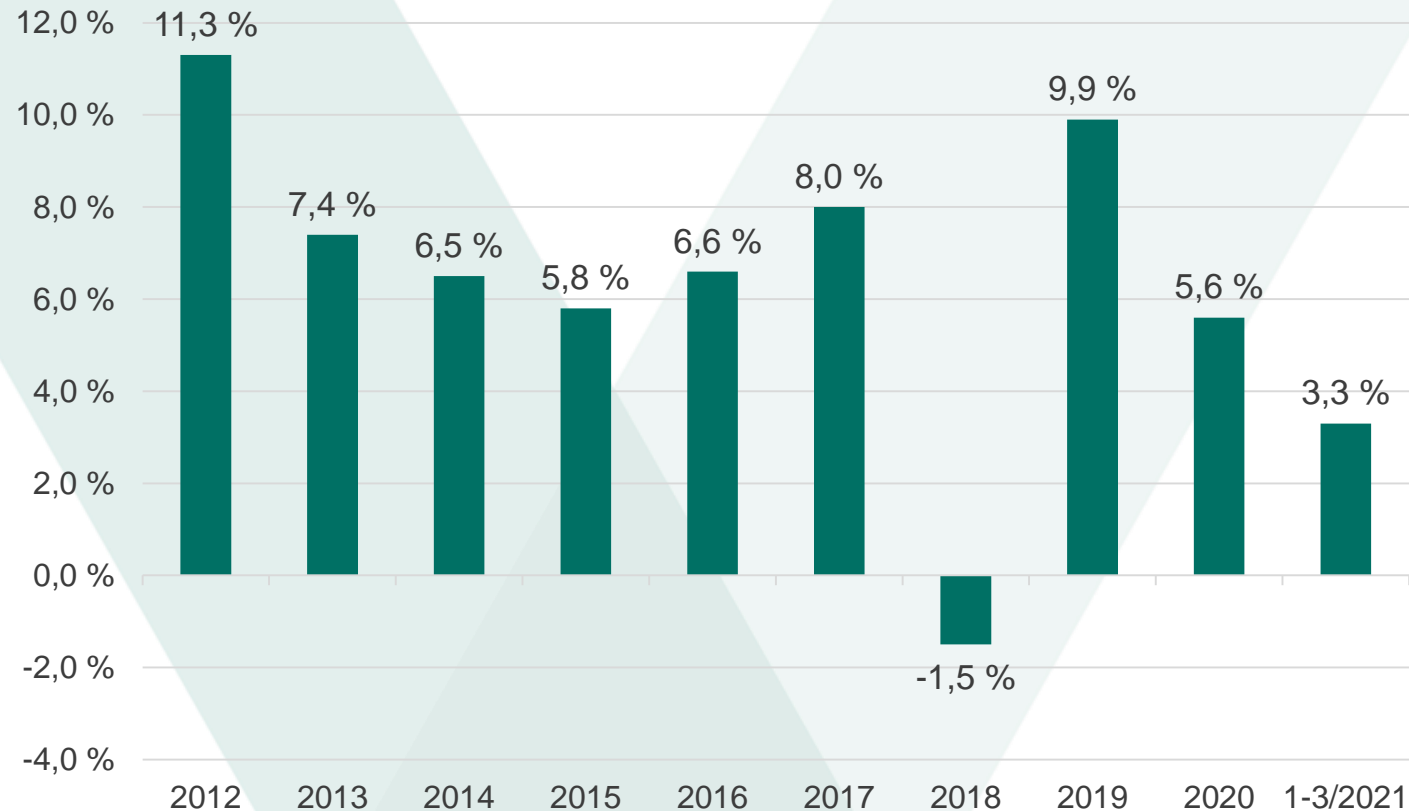
1,8

Vakavaraisuusasema

Sijoitukset

Sijoitukset tuottivat 3,3 prosenttia vuoden ensimmäisellä neljänneksellä

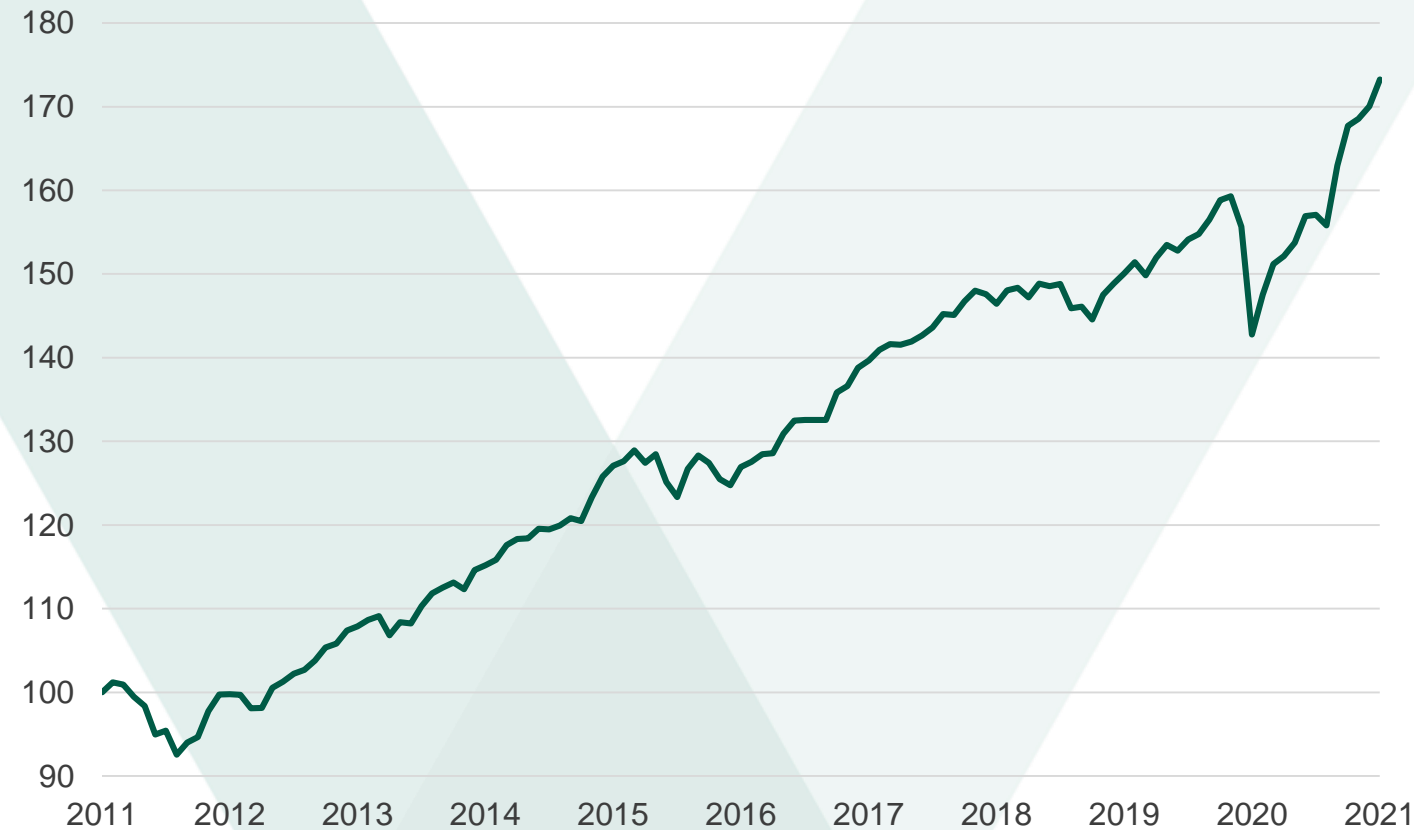
Sijoitusten tuotto



- Veritaksen sijoitukset tuottivat tammi–maaliskuussa **3,3** prosenttia.
- Parhaiten pärjäsivät osakesijoitukset, joiden tuotto oli **7,6** prosenttia. Kiinteistösijoitukset tuottivat **1,0** prosenttia ja muut sijoitukset **3,6** prosenttia. Korkosijoitusten tuotto jäi lievästi negatiiviseksi ja oli **-0,3** prosenttia.

Pitkän aikavälin tuotto hyvällä tasolla

Sijoitukset ovat tuottaneet 10 vuodessa 73,2 prosenttia.



Sijoitustuotto on ajanjaksolta 1.4.2011–31.3.2021.

Nimellistuotto

10 vuotta
5,6 %

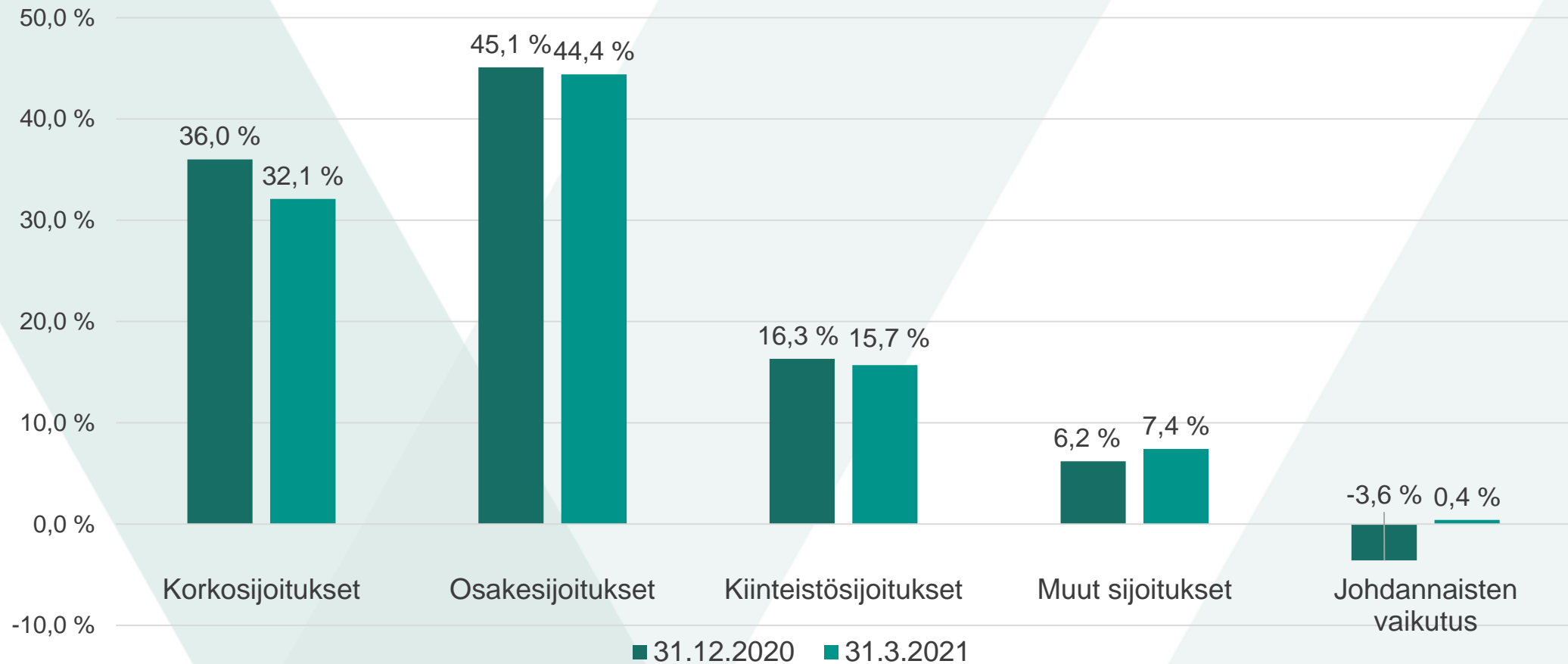
5 vuotta
6,4 %

Reaalituotto

10 vuotta
4,6 %

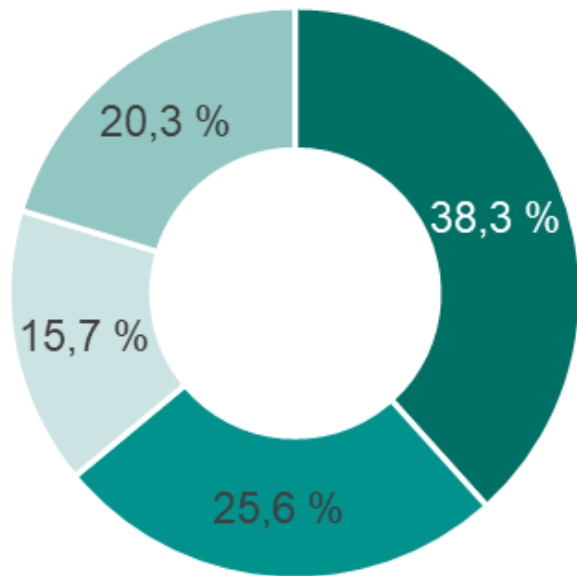
5 vuotta
5,4 %

Sijoitusjakauman muutos vuoden alusta



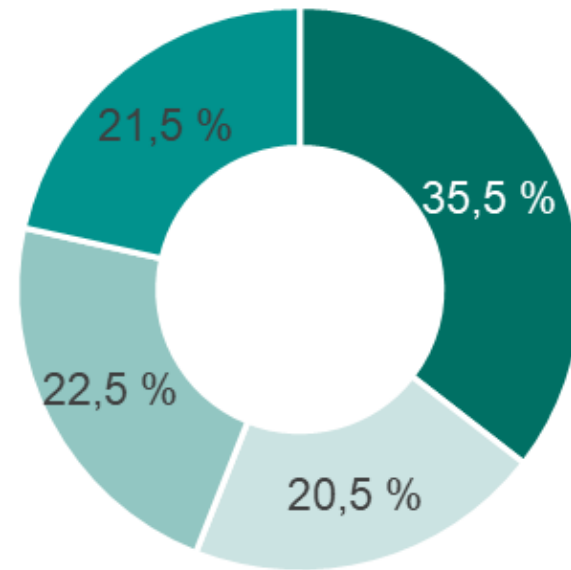
Sijoitusten maantieteellinen jakauma

Sijoitukset



■ Suomi ■ Eurooppa ■ Pohjois-Amerikka ■ Muut

Noteeratut osakkeet



■ Suomi ■ Eurooppa ■ Pohjois-Amerikka ■ Muut

Sijoitukset ja sijoitustuotot käyvin arvoin

	Perusjakauma		Riskijakauma		Tuotto
	31.3.2021		31.3.2021		1-3/2021
	milj. €	%	milj. €	% ⁸	%
Korkosijoitukset	1 366,3	34,0	1 286,6	32,1	-0,3
Lainasaamiset ¹	53,9	1,3	53,9	1,3	0,3
Joukkovelkakirjalainat ¹	1 088,4	27,1	1 005,8	25,1	-0,4
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	545,8	13,6	466,1	11,6	-1,7
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	542,6	13,5	539,7	13,4	0,9
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	224,0	5,6	227,0	5,7	0,2
Osakesijoitukset	1 718,3	42,8	1 782,0	44,4	7,6
Noteeratut osakkeet	1 390,2	34,6	1 454,0	36,2	8,2
Pääomasijoitukset ³	296,0	7,4	296,0	7,4	5,5
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	32,0	0,8	32,0	0,8	2,3
Kiinteistösijoitukset	631,6	15,7	631,6	15,7	1,0
Suorat kiinteistösijoitukset	526,1	13,1	526,1	13,1	1,2
Kiinteistösijoitusrahastot	105,5	2,6	105,5	2,6	0,4
Muut sijoitukset	296,6	7,4	296,6	7,4	3,6
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	185,9	4,6	185,9	4,6	5,7
Muut sijoitukset ⁶	110,7	2,8	110,7	2,8	-0,4
Sijoitukset yhteensä	4 012,8	100,0	3 996,8	99,6	3,3
Johdannaisten vaikutus ⁷			16,0	0,4	
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä			4 012,8	100,0	
Jvk-salkun modifioitu duraatio			3,9		
Avoin valuuttapositio % sijoitusten markkina-arvosta			24,0		

¹ Sisältää kertyneet korot.

² Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat.

³ Sisältää pääoma- ja mezzanine-rahastot.

⁴ Sisältää noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt.

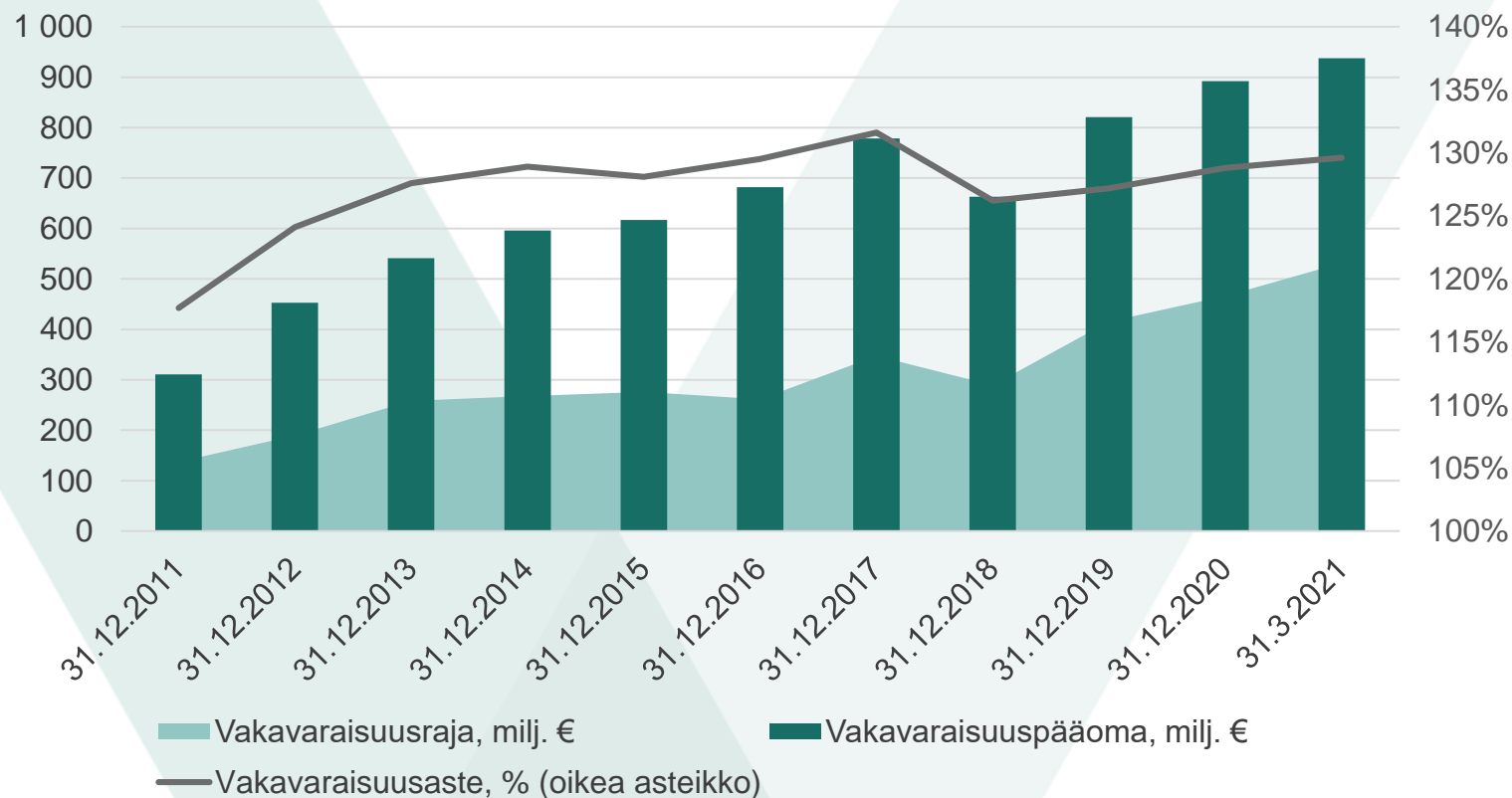
⁵ Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta. Taulukko on laadittu Työeläkevakuuttajat Tela ry:n suositusten mukaisesti.

⁶ Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin.

⁷ Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen. Johdannaisten vaikutus voi olla +/- Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.

⁸ Suhteellinen osuus lasketaan käyttäen jakajana "Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä" -rivin loppusummaa.

Hyvä sijoitustulos vahvisti vakavaraisuutta



- Vakavaraisuusaste vahvistui vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana **129,6** prosenttiin.
- Vakavaraisuusasema oli maaliskuun lopussa **1,8**.
- Vakavaraisuuspääoma oli **937,4** miljoonaa euroa maaliskuun 2021 lopussa.

1) Veritas Eläkevakuutus ja Pensions-Alandia sulautuivat 1.1.2019. Aikaisempien vuosien vertailuluvut ovat Veritaksen lukuja ennen fuusiota.

2) Vuosina 2011–2012 vakavaraisuuspääomaan sisältyi toimintapääomaan rinnastettava tasausvastuu, joka oli 73,3 milj. euroa vuonna 2011 ja 78,3 milj. euroa vuonna 2012.

Vastuullisuus on mukana kaikessa, mitä teemme

Yritysvastuun osa-alueet



Asiakkaat ja edunsaajat

Kannamme vastuumme asiakkaistamme ja edunsaajistamme osana eläkejärjestelmää.



Hyvä hallinto

Arvot ja vastuulliset liiketoimintaperiaatteet ohjaavat toimintaamme.



Vastuullinen sijoittaminen

Sijoitamme eläkevarat tuottavasti, turvaavasti ja vastuullisesti.



Vastuullinen työnantaja

Teemme töitä sen eteen, että jokainen veritaslainen voi työssään hyvin.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet

3 TERVEYTTÄ JA HYVINVOINTIA



8 IHMISARVOISTA TYÖTÄ JA TALOUSKASVUA



11 KESTÄVÄT KAUPUNGIT JA YHTEISÖT

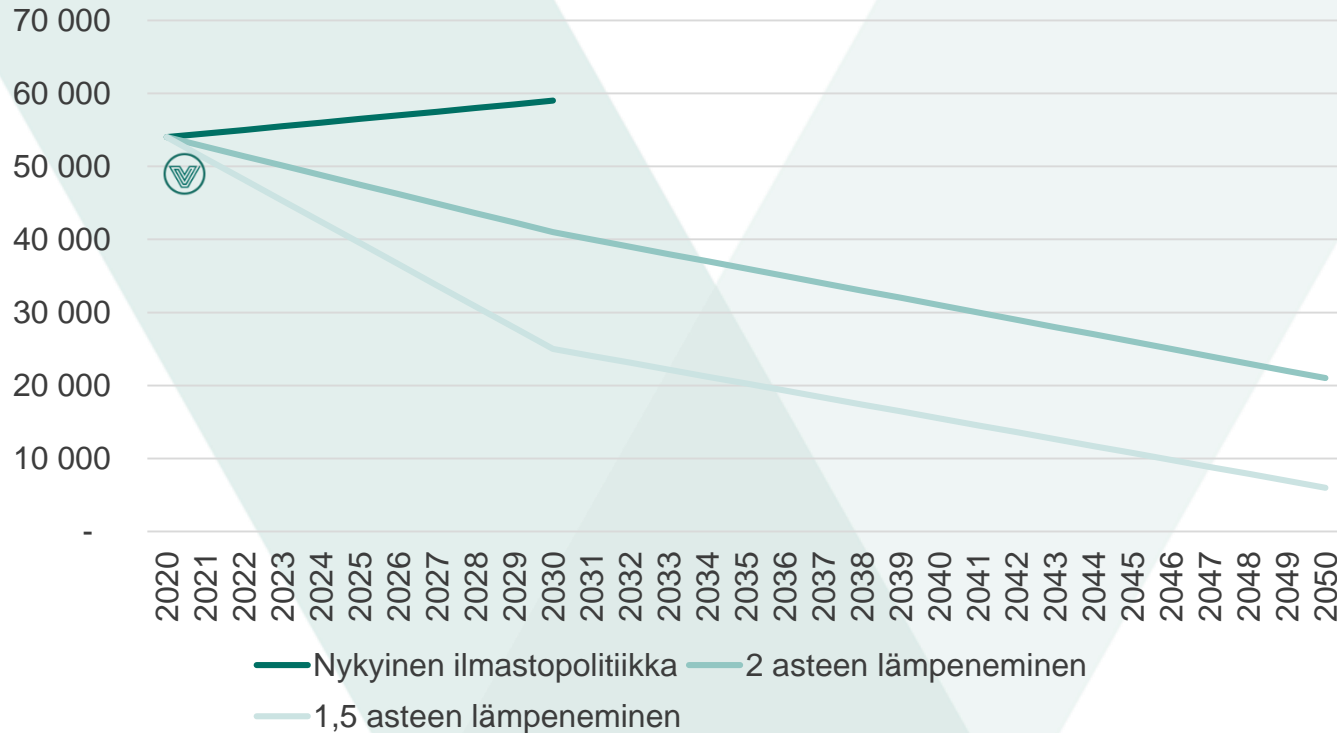


13 ILMASTOTEKOJA

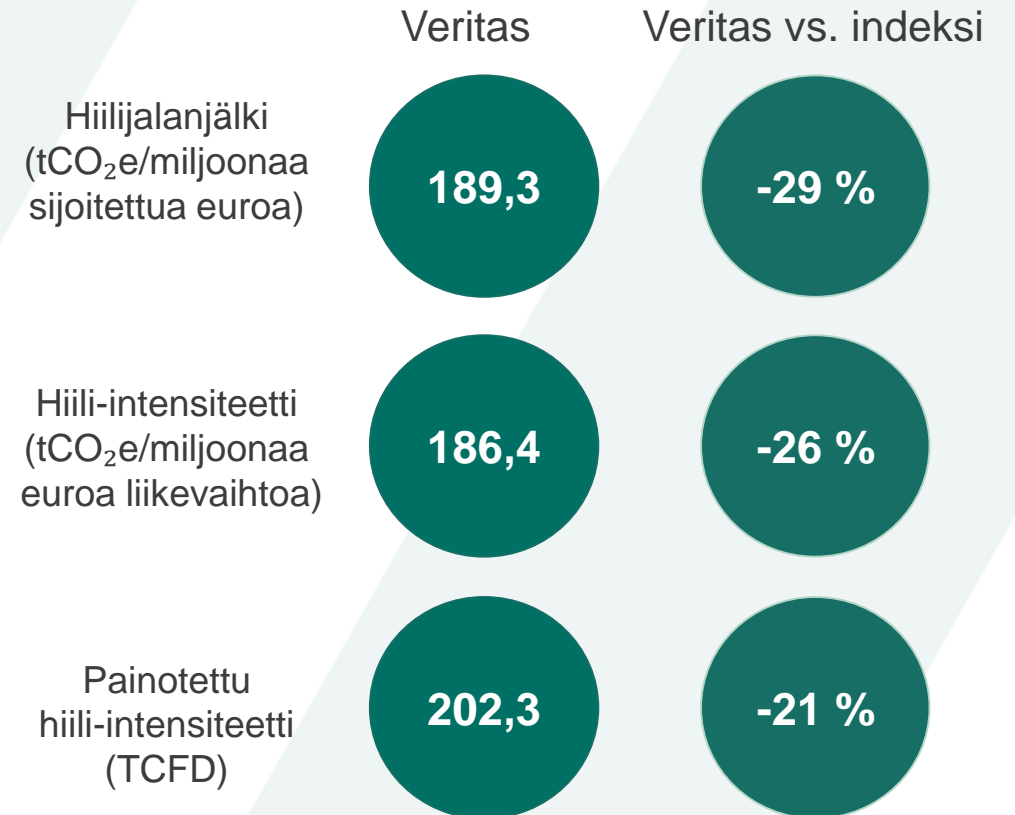


Hiilineutraali sijoitussalkku 2035 mennessä

Noteeratut osake- ja yrityslainasijoitukset eri skenaarioissa



Noteerattujen osakkeiden ja yrityslainojen hiilijalanjälki 2020





VERITAS
ELÄKEVAKUUTUS

#meollaanveritas

#viärveritas

#yrittäjänpuolella

#företagarensbästa