

Liitteet

Osavuositarkastus 1.1–31.3.2021

Sijoitukset ja sijoitustuotot käyvin arvoin

	Perusjakauma						Riskijakauma						Tuotto			Volatiliteetti	
	31.3.2021 milj. €	%	31.3.2020 milj. €	%	31.12.2020 milj. €	%	31.3.2021 milj. €	% ^a	31.3.2020 milj. €	% ^a	31.12.2020 milj. euro	% ^a	1-3/2021 %	1-3/2020 %	2020 %	(24 kk) %	
Korkosijoitukset	1 366,3	34,0	1 331,4	40,2	1 438,4	37,1	1 286,6	32,1	1 331,4	40,2	1 392,6	36,0	-0,3	-5,1	3,8		
Lainasaamiset ¹	53,9	1,3	25,1	0,8	55,4	1,4	53,9	1,3	25,1	0,8	55,4	1,4	0,3	0,5	1,8		
Joukkovelkakirjalainat ¹	1 088,4	27,1	1 049,8	31,7	1 179,3	30,5	1 005,8	25,1	1 052,9	31,8	1 133,5	29,3	-0,4	-5,9	4,6	6,4	
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	545,8	13,6	646,0	19,5	633,7	16,4	466,1	11,6	646,0	19,5	587,8	15,2	-1,7	-1,6	5,4		
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	542,6	13,5	403,7	12,2	545,7	14,1	539,7	13,4	406,8	12,3	545,7	14,1	0,9	-11,5	3,3		
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	224,0	5,6	256,6	7,7	203,7	5,3	227,0	5,7	253,5	7,7	203,7	5,3	0,2	-0,1	-0,5		
Osakesijoitukset	1 718,3	42,8	1 139,0	34,4	1 560,6	40,3	1 782,0	44,4	1 056,2	31,9	1 747,2	45,1	7,6	-18,8	9,1		
Noteeratut osakkeet	1 390,2	34,6	870,2	26,3	1 248,4	32,2	1 454,0	36,2	787,3	23,8	1 435,0	37,1	8,2	-23,5	9,1	19,9	
Pääomasijoitukset ³	296,0	7,4	236,9	7,1	280,1	7,2	296,0	7,4	236,9	7,1	280,1	7,2	5,5	3,3	9,0		
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	32,0	0,8	32,0	1,0	32,0	0,8	32,0	0,8	32,0	1,0	32,0	0,8	2,3	1,8	7,2		
Kiinteistösijoitukset	631,6	15,7	531,6	16,0	631,6	16,3	631,6	15,7	531,6	16,0	631,6	16,3	1,0	1,0	6,8		
Suorat kiinteistösijoitukset	526,1	13,1	428,8	12,9	524,8	13,6	526,1	13,1	428,8	12,9	524,8	13,6	1,2	1,3	7,7		
Kiinteistösijoitusrahastot	105,5	2,6	102,8	3,1	106,8	2,8	105,5	2,6	102,8	3,1	106,8	2,8	0,4	-0,2	2,8		
Muut sijoitukset	296,6	7,4	311,1	9,4	241,7	6,2	296,6	7,4	311,1	9,4	241,7	6,2	3,6	-8,0	-2,6	5,6	
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	185,9	4,6	246,2	7,4	167,5	4,3	185,9	4,6	246,2	7,4	167,5	4,3	5,7	-9,8	-3,2		
Muut sijoitukset ⁶	110,7	2,8	64,9	2,0	74,2	1,9	110,7	2,8	64,9	2,0	74,2	1,9	-0,4	-0,1	-0,3		
Sijoitukset yhteensä	4 012,8	100,0	3 313,2	100,0	3 872,2	100,0	3 996,8	99,6	3 230,3	97,5	4 013,0	103,6	3,3	-10,1	5,6	8,3	
Johdannaisten vaikutus ⁷							16,0	0,4	82,9	2,5	-140,7	-3,6					
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä							4 012,8	100,0	3 313,2	100,0	3 872,2	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.

^a 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. Taulukko on laadittu Työeläkevakuuttajat Tela ry:n suosittelun mukaisesti.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Sijoitustoim. nettotuotot, markkina- arvo ⁷	Sitoutunut pääoma ⁸	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle
	milj. €	1.1. - 31.3.2021 milj. €	%	1.1.-31.3.2020 %	1.1.-31.12.2020 %
Korkosijoitukset	-4,0	1 446,2	-0,3 %	-5,1 %	3,8 %
Lainasaamiset ¹	0,2	54,7	0,3 %	0,5 %	1,8 %
Joukkovelkakirjalainat ¹	-4,8	1 092,9	-0,4 %	-5,9 %	4,6 %
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	0,6	298,6	0,2 %	-0,1 %	-0,5 %
Osakesijoitukset	117,8	1 555,8	7,6 %	-18,8 %	9,1 %
Noteeratut osakkeet	101,7	1 244,1	8,2 %	-23,5 %	9,1 %
Pääomasijoitukset ³	15,4	279,6	5,5 %	3,3 %	9,0 %
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	0,7	32,1	2,3 %	1,8 %	7,2 %
Kiinteistösijoitukset	6,4	628,1	1,0 %	1,0 %	6,8 %
Suorat kiinteistösijoitukset	6,0	521,9	1,2 %	1,3 %	7,7 %
Kiinteistösijoitusrahastot	0,4	106,2	0,4 %	-0,2 %	2,8 %
Muut sijoitukset	9,5	261,6	3,6 %	-8,0 %	-2,6 %
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	9,9	173,2	5,7 %	-9,8 %	-3,2 %
Muut sijoitukset ⁶	-0,4	88,4	-0,4 %	-0,1 %	-0,3 %
Sijoitukset yhteensä	129,8	3 891,7	3,3 %	-10,0 %	5,8 %
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-2,0		-0,1 %	0,0 %	-0,2 %
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	127,8		3,3 %	-10,1 %	5,6 %

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.

⁶ Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin.

⁷ Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat. Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta.

⁸ Sitoutunut pääoma = markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin/kuukausittain aikapainotetut kassavirrat.

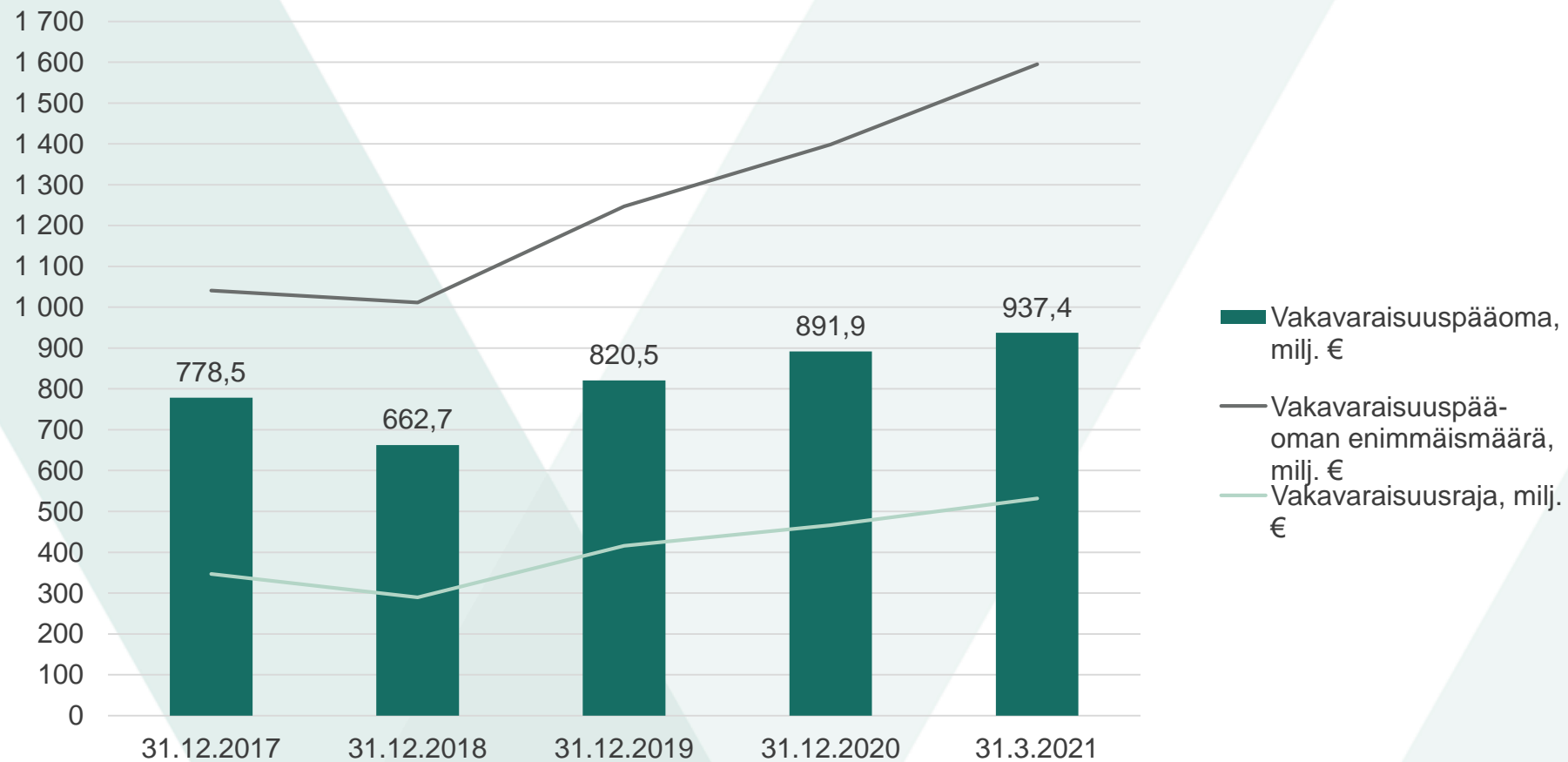
Vakavaraisuus

	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Vakavaraisuusraja, milj. €	531,7	279,9	466,3
Vakavaraisuuspääoman enimmäismäärä, milj. €	1 595,2	1130,0	1 398,8
Vakavaraisuuspääoma, milj. €	937,4	541,6	891,9
Vakavaraisuusaste, % ¹⁾	129,6 %	119,2 %	128,8 %
Vakavaraisuusasema ²⁾	1,8	1,9	1,9

1) Eläkevarat suhteessa STM:n asetuksen 11 §:n 10 kohdan mukaiseen vastuovelkaan.

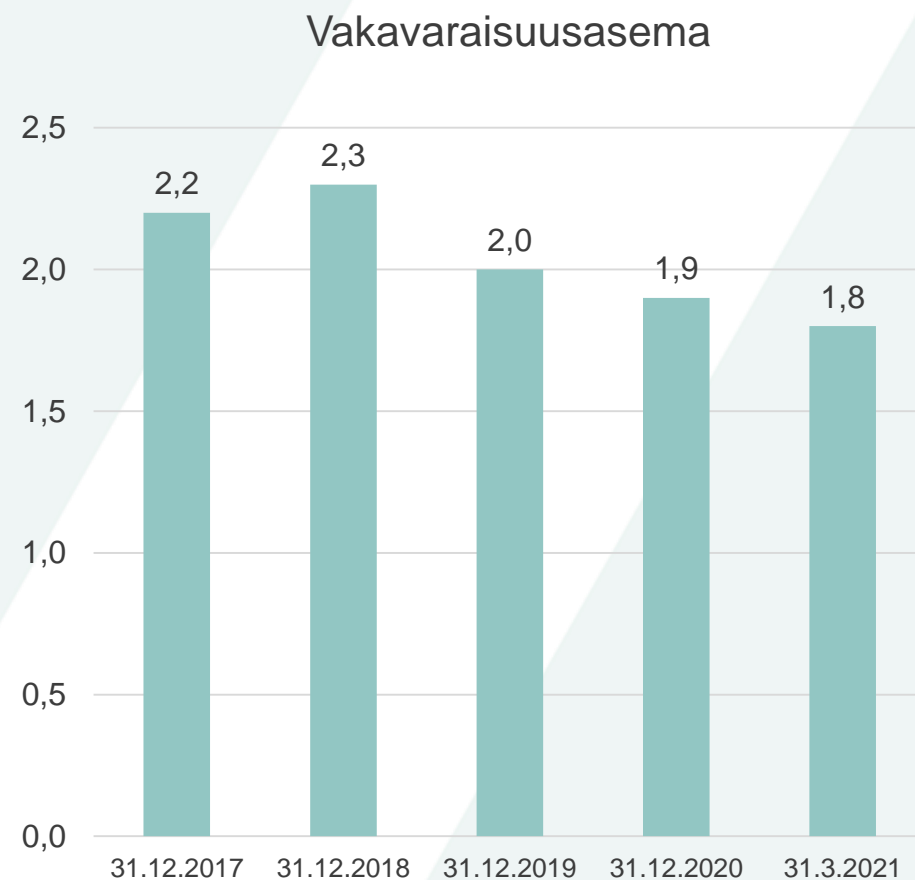
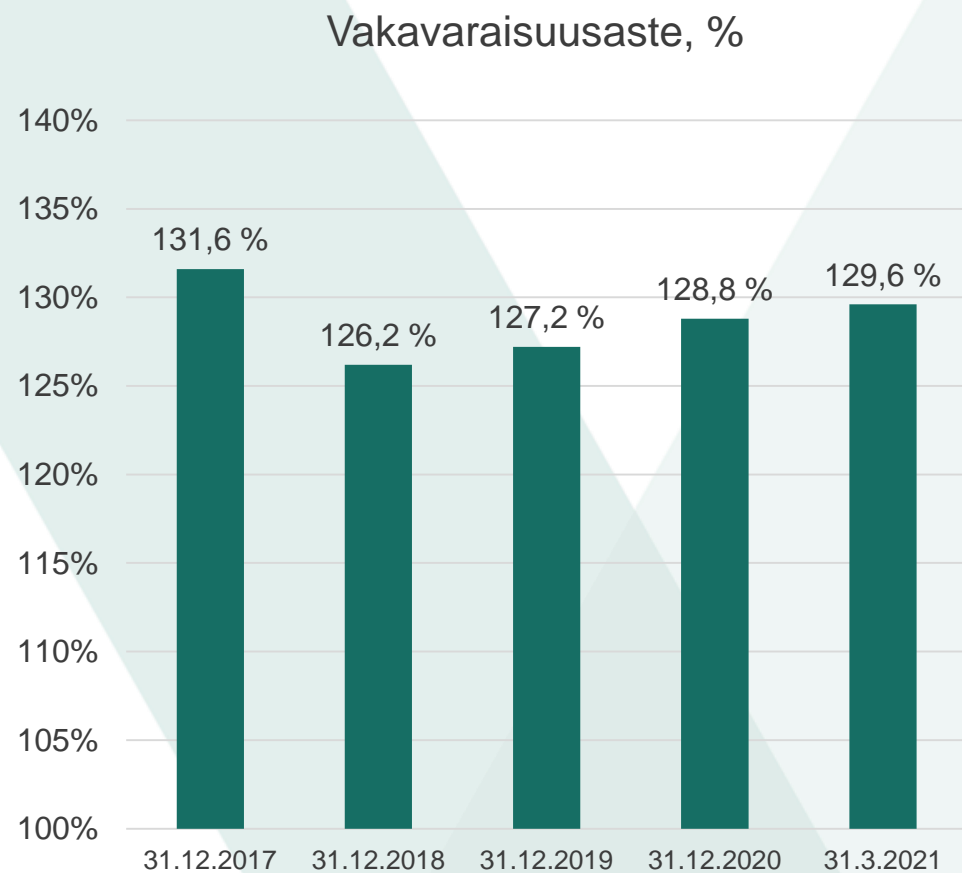
2) Vakavaraisuuspääoma suhteessa vakavaraisuusrajaan.

Vakavaraisuuspääoman kehitys¹⁾



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

Vakavaraisuusasteen ja -aseman kehitys ¹⁾



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



VERITAS
ELÄKEVAKUUTUS

#meollaanveritas

#viärveritas

#yrittäjänpuolella

#företagarensbästa