



Osavuosisikatsaus 1.1–31.3.2022

28.4.2022

Tammi-maaliskuu lyhyesti

- Veritaksen sijoitusten tuotto oli vuoden ensimmäisellä neljänneksellä -3,5 prosenttia.
- Vakavaraisuus pysyi turvaavalla tasolla ja oli maaliskuun lopussa 1,7 kertainen vakavaraisuusrajaan nähden.
- Veritaksen toimintakertomus ja yritysvastuuraportti julkaistiin 20. huhtikuuta.
- Kiinteistöissä sekä osake- ja yrityslainasijoituksissa hiilipäästöjä pienennettiin tavoitteita nopeammin.



-3,5 %

Sijoitusten tuotto



4,2 mrd.

Sijoitusten arvo



127,9 %

Vakavaraisuusaste



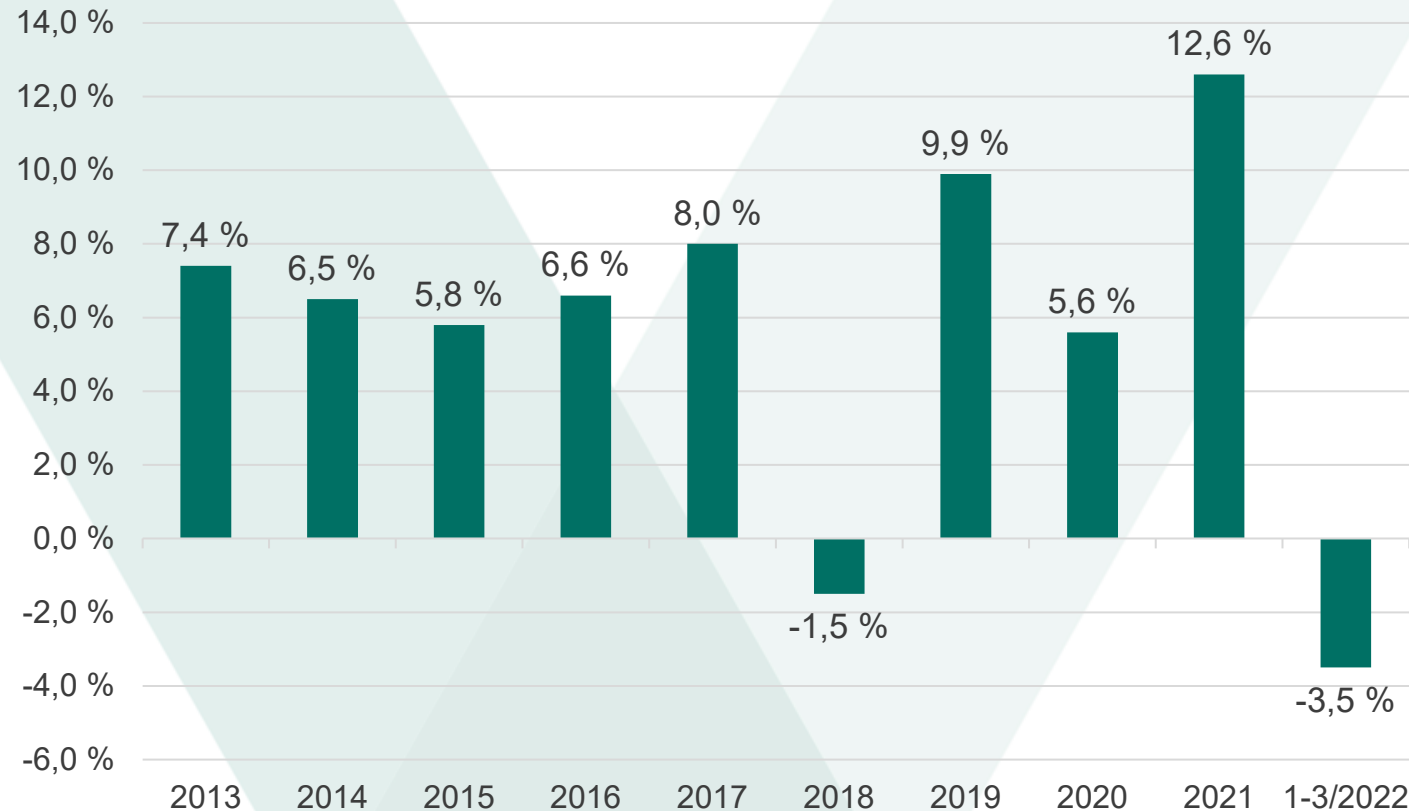
1,7

Vakavaraisuusasema

Sijoitukset

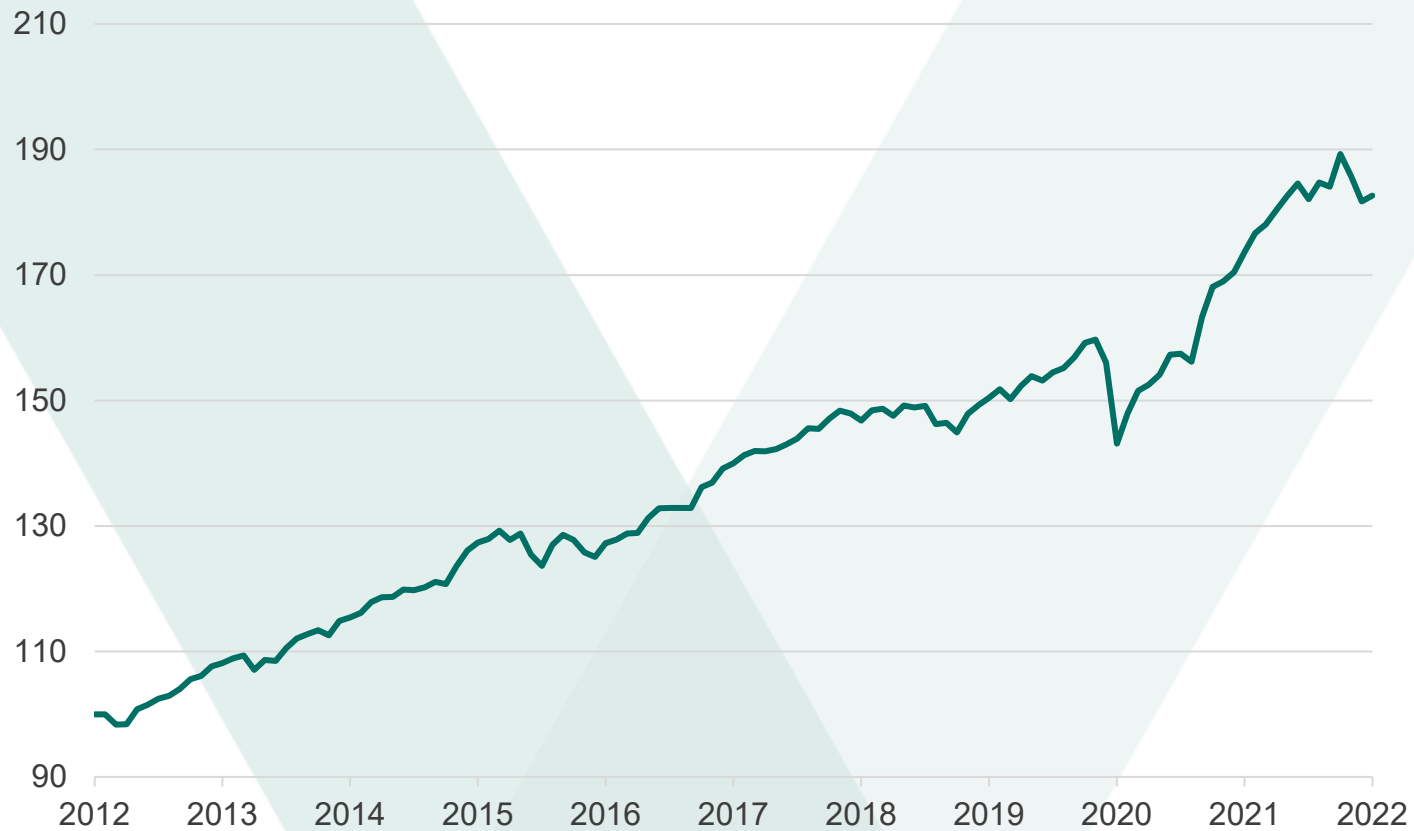
Sijoitusten tuotto jäi tammi-maaliskuussa negatiiviseksi

Sijoitusten tuotto



- Veritaksen sijoitusten tuotto oli vuoden ensimmäisellä neljänneksellä **-3,5** prosenttia.
- Korkosijoitukset tuottivat **-3,0** prosenttia, osakesijoitukset **-6,8** prosenttia, kiinteistöt **1,2** prosenttia ja muut sijoitukset **3,0** prosenttia.

Sijoitukset ovat tuottaneet 10 vuodessa 82,6 prosenttia



Sijoitustuotto on ajanjaksolta 1.4.2012–31.3.2022.

Nimellistuotto

10 vuotta
6,2 %

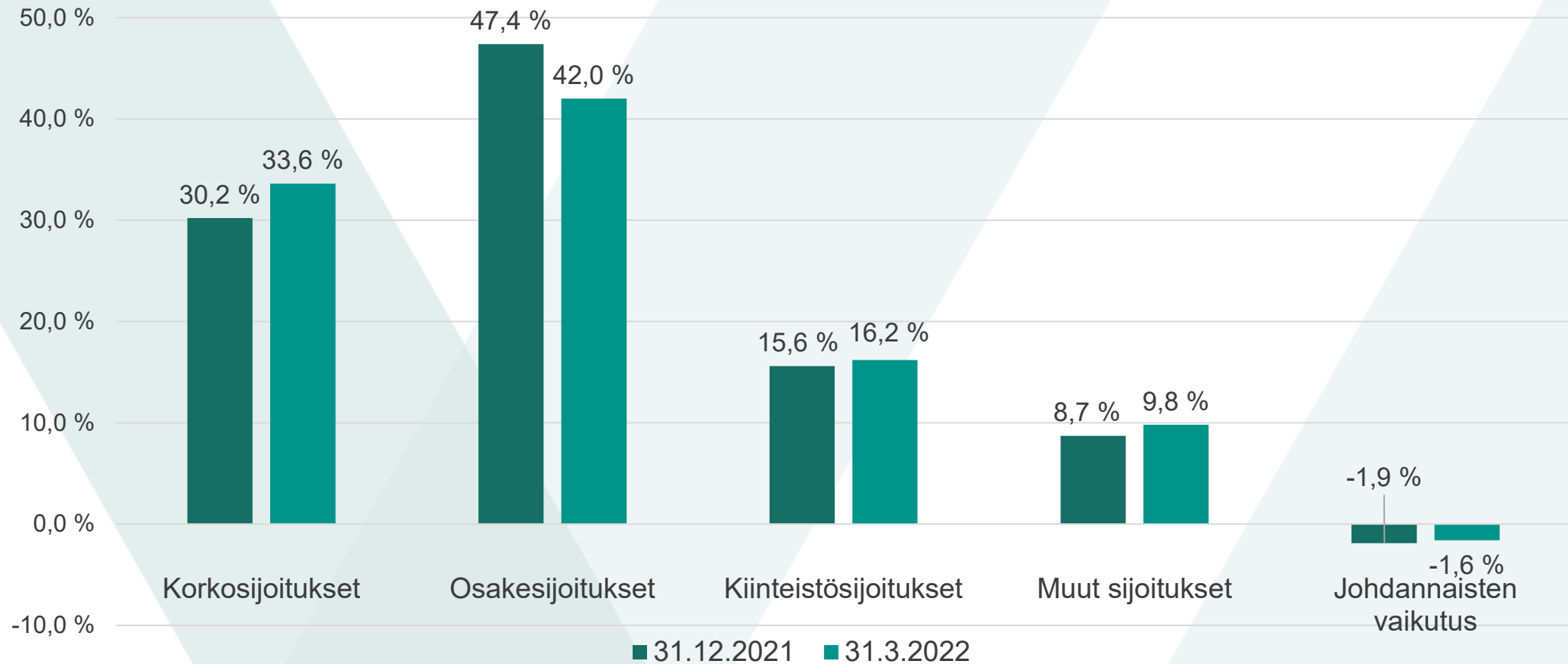
5 vuotta
5,5 %

Reaalituotto

10 vuotta
4,8 %

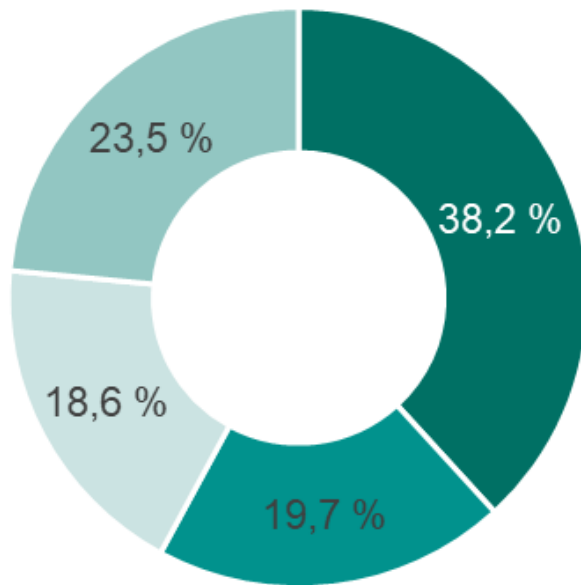
5 vuotta
3,5 %

Sijoitusjakauman muutos vuoden alusta



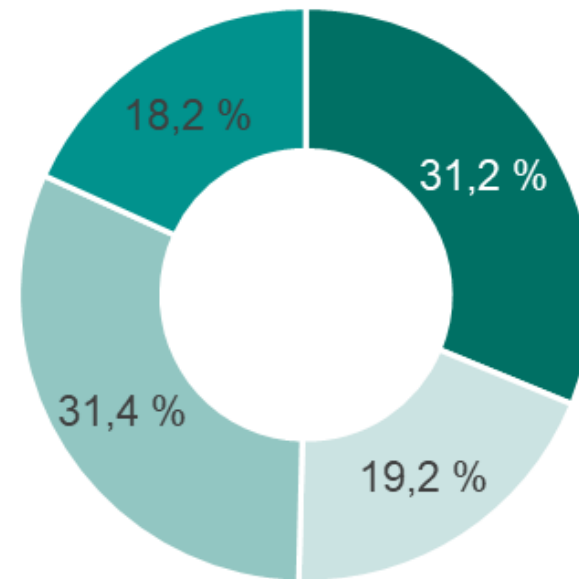
Sijoitusten maantieteellinen jakauma

Sijoitukset



■ Suomi ■ Eurooppa ■ Pohjois-Amerikka ■ Muut

Noteeratut osakkeet



■ Suomi ■ Eurooppa ■ Pohjois-Amerikka ■ Muut

Sijoitukset ja sijoitustuotot käyvin arvoin

	Perusjakauma		Riskijakauma		Tuotto
	31.3.2022		31.3.2022		1-3/2022
	milj. €	%	milj. €	% ⁸	%
Korkosijoitukset	1 421,8	33,6	1 419,8	33,6	-3,0
Lainasaamiset ¹	53,9	1,3	53,9	1,3	0,5
Joukkovelkakirjalainat ¹	1 044,5	24,7	1 042,5	24,6	-3,9
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	569,1	13,5	567,1	13,4	-5,2
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	475,4	11,2	475,4	11,2	-2,0
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	323,4	7,6	323,4	7,6	-0,3
Osakesijoitukset	1 707,1	40,3	1 776,6	42,0	-6,8
Noteeratut osakkeet	1 296,7	30,6	1 366,3	32,3	-9,9
Pääomasijoitukset ³	365,1	8,6	365,1	8,6	5,2
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	45,2	1,1	45,2	1,1	2,6
Kiinteistösijoitukset	686,5	16,2	686,5	16,2	1,2
Suorat kiinteistösijoitukset	569,0	13,4	569,0	13,4	1,2
Kiinteistösijoitusrahastot	117,5	2,8	117,5	2,8	1,5
Muut sijoitukset	415,7	9,8	415,7	9,8	3,0
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	256,8	6,1	256,8	6,1	2,6
Muut sijoitukset ⁶	158,9	3,8	158,9	3,8	3,8
Sijoitukset yhteensä	4 231,1	100,0	4 298,6	101,6	-3,5
Johdannaisten vaikutus ⁷			-67,6	-1,6	
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä			4 231,1	100,0	
Jvk-salkun modifioitu duraatio			4,6		
Avoin valuuttapositio % sijoitusten markkina-arvosta			24,7		

¹ Sisältää kertyneet korot.

² Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat.

³ Sisältää pääoma- ja mezzanine-rahastot.

⁴ Sisältää noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt.

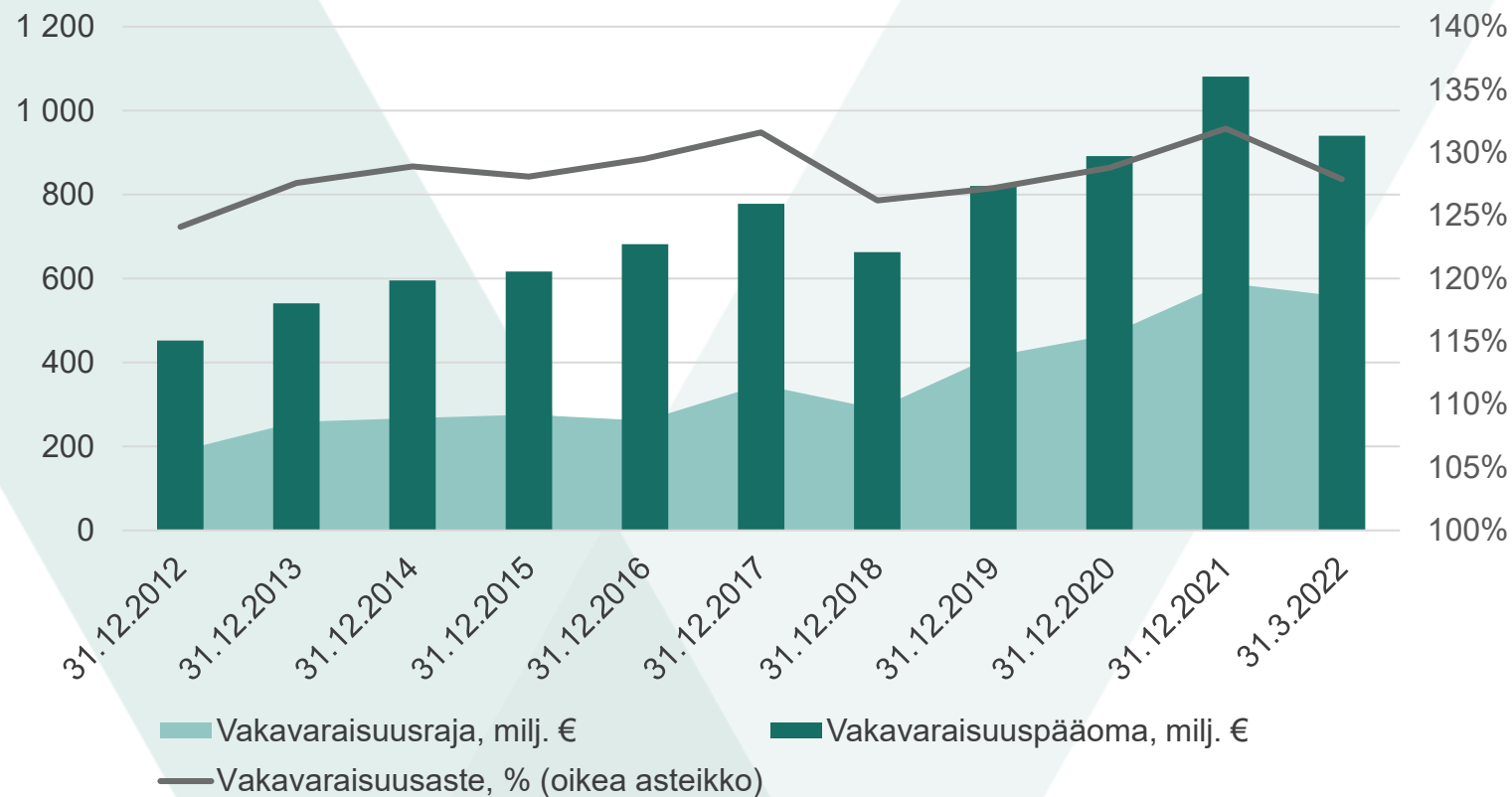
⁵ Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta.

⁶ Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin.

⁷ 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 suositusten mukaisesti.

Veritaksen vakavaraisuus pysyi turvaavalla tasolla



- Vakavaraisuusaste oli maaliskuun lopussa **127,9** prosenttia.
- Vakavaraisuusasema oli **1,7** kertainen vakavaraisuusrajaan nähden.
- Vakavaraisuuspääoma oli **940,2** miljoonaa euroa maaliskuun 2022 lopussa.

1) Veritas Eläkevakuutus ja Pensions-Alandia sulautuivat 1.1.2019. Aikaisempien vuosien vertailuluvut ovat Veritaksen lukuja ennen fuusiota.
2) Vuonna 2012 vakavaraisuuspääomaan sisältyi toimintapääomaan rinnastettava tasausvastuu, joka oli 78,3 milj. euroa.

Veritaksen ilmastotiekartta

Listatut osakesijoitukset sekä kiinteistösijoitukset

Vertailuvuosi 2020

2021

2025

2030

2035

Listatut
osakesijoitukset

Siirtymä vähähiilisiin
indekseihin

Hiilijalanjälki
-30 %

Hiilijalanjälki
-50 %

Kiinteistö-
sijoitukset

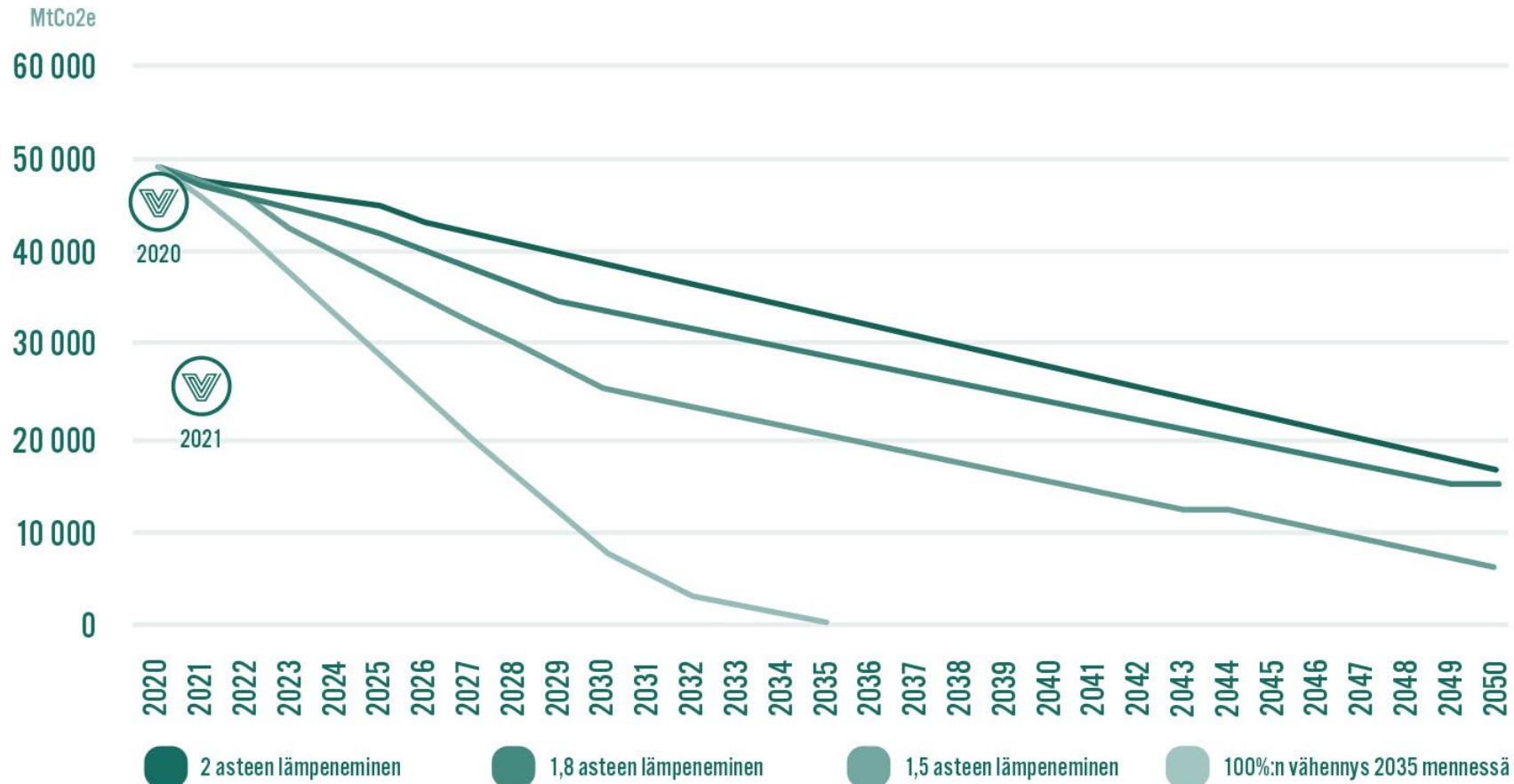
Sähkö ja lämpö
hiilidioksidivapaata

Hiilijalanjälki
-80 %

Hiilineutraalit
kiinteistösijoitukset

**Hiilineutraali
sijoitussalkku**

Osake- ja yrityslainasalkun päästöjen kehitys



Lähde: YK, Emissions Gap Report 2021

Tavoitteena hiilineutraalit kiinteistöt vuoteen 2030 mennessä

Hiilidioksidipäästöt (tCO₂)	2021	2020	Muutos
Kaikki kohteet	558.9	2070	-73 %
Koko kiinteistömassa, suhdeluku (kgCO ₂ /m ³)	0.14		
Jätteet, määrä (tn)	2021	2020	Muutos
Kaikki kohteet	251.18	479.9	-48 %
Vedenkulutus (m³)	2021	2020	Muutos
Kaikki kohteet	53 984	51 844	4 %



VERITAS
ELÄKEVAKUUTUS

#meollaanveritas

#viärveritas

#yrittäjänpuolella

#företagarensbästa