

Liitteet

Osavuositarkastus 1.1–31.3.2022

Sijoitukset ja sijoitustuotot käyvin arvoin

	Perusjakauma						Riskijakauma						Tuotto			Volatiliteetti
	31.3.2022		31.3.2021		31.12.2021		31.3.2022		31.3.2021		31.12.2021		1-3/2022	1-3/2021	2021	(24 kk)
	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	% ⁸	milj. €	% ⁸	milj. euro	% ⁸	%	%	%	%
Korkosijoitukset	1 421,8	33,6	1 366,3	34,0	1 361,3	31,1	1 419,8	33,6	1 286,6	32,1	1 322,2	30,2	-3,0	-0,3	1,6	
Lainasaamiset ¹	53,9	1,3	53,9	1,3	54,2	1,2	53,9	1,3	53,9	1,3	54,2	1,2	0,5	0,3	0,9	
Joukkovelkakirjalainat ¹	1 044,5	24,7	1 088,4	27,1	1 069,1	24,4	1 042,5	24,6	1 005,8	25,1	1 030,0	23,5	-3,9	-0,4	1,9	3,6
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	569,1	13,5	545,8	13,6	612,4	14,0	567,1	13,4	466,1	11,6	573,3	13,1	-5,2	-1,7	0,8	
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	475,4	11,2	542,6	13,5	456,7	10,4	475,4	11,2	539,7	13,4	456,7	10,4	-2,0	0,9	3,2	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	323,4	7,6	224,0	5,6	238,0	5,4	323,4	7,6	227,0	5,7	238,0	5,4	-0,3	0,2	0,4	
Osakesijoitukset	1 707,1	40,3	1 718,3	42,8	1 951,0	44,6	1 776,6	42,0	1 782,0	44,4	2 072,2	47,4	-6,8	7,6	25,2	
Noteeratut osakkeet	1 296,7	30,6	1 390,2	34,6	1 550,7	35,4	1 366,3	32,3	1 454,0	36,2	1 671,9	38,2	-9,9	8,2	23,8	14,9
Pääomasijoitukset ³	365,1	8,6	296,0	7,4	354,8	8,1	365,1	8,6	296,0	7,4	354,8	8,1	5,2	5,5	31,1	
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	45,2	1,1	32,0	0,8	45,5	1,0	45,2	1,1	32,0	0,8	45,5	1,0	2,6	2,3	27,5	
Kiinteistösijoitukset	686,5	16,2	631,6	15,7	683,8	15,6	686,5	16,2	631,6	15,7	683,8	15,6	1,2	1,0	9,5	
Suorat kiinteistösijoitukset	569,0	13,4	526,1	13,1	566,1	12,9	569,0	13,4	526,1	13,1	566,1	12,9	1,2	1,2	9,1	
Kiinteistösijoitusrahastot	117,5	2,8	105,5	2,6	117,7	2,7	117,5	2,8	105,5	2,6	117,7	2,7	1,5	0,4	11,3	
Muut sijoitukset	415,7	9,8	296,6	7,4	380,2	8,7	415,7	9,8	296,6	7,4	380,2	8,7	3,0	3,6	7,4	2,8
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	256,8	6,1	185,9	4,6	246,7	5,6	256,8	6,1	185,9	4,6	246,7	5,6	2,6	5,7	9,0	
Muut sijoitukset ⁶	158,9	3,8	110,7	2,8	133,5	3,1	158,9	3,8	110,7	2,8	133,5	3,1	3,8	-0,4	4,9	
Sijoitukset yhteensä	4 231,1	100,0	4 012,8	100,0	4 376,2	100,0	4 298,6	101,6	3 996,8	99,6	4 458,4	101,9	-3,5	3,3	12,6	5,6
Johdannaisten vaikutus ⁷							-67,6	-1,6	16,0	0,4	-82,1	-1,9				
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä							4 231,1	100,0	4 012,8	100,0	4 376,2	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 suosittujen 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. - 31.3.2022 milj. €	%	1.1.-31.3.2021 %	1.1.-31.12.2021 %
Korkosijoitukset	-40,9	1 365,6	-3,0 %	-0,3 %	1,6 %
Lainasaamiset ¹	0,3	53,8	0,5 %	0,3 %	0,9 %
Joukkovelkakirjalainat ¹	-40,3	1 044,5	-3,9 %	-0,4 %	1,9 %
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	-0,8	267,4	-0,3 %	0,2 %	0,4 %
Osakesijoitukset	-131,3	1 930,0	-6,8 %	7,6 %	25,2 %
Noteeratut osakkeet	-151,0	1 530,6	-9,9 %	8,2 %	23,8 %
Pääomasijoitukset ³	18,4	354,0	5,2 %	5,5 %	31,1 %
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	1,2	45,4	2,6 %	2,3 %	27,5 %
Kiinteistösijoitukset	8,4	681,6	1,2 %	1,0 %	9,5 %
Suorat kiinteistösijoitukset	6,6	564,2	1,2 %	1,2 %	9,1 %
Kiinteistösijoitusrahastot	1,8	117,4	1,5 %	0,4 %	11,3 %
Muut sijoitukset	12,1	400,5	3,0 %	3,6 %	7,4 %
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	6,4	248,9	2,6 %	5,7 %	9,0 %
Muut sijoitukset ⁶	5,7	151,6	3,8 %	-0,4 %	4,9 %
Sijoitukset yhteensä	-151,8	4 377,7	-3,5 %	3,3 %	12,8 %
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-2,2		-0,1 %	-0,1 %	-0,2 %
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	-154,0		-3,5 %	3,3 %	12,6 %

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.

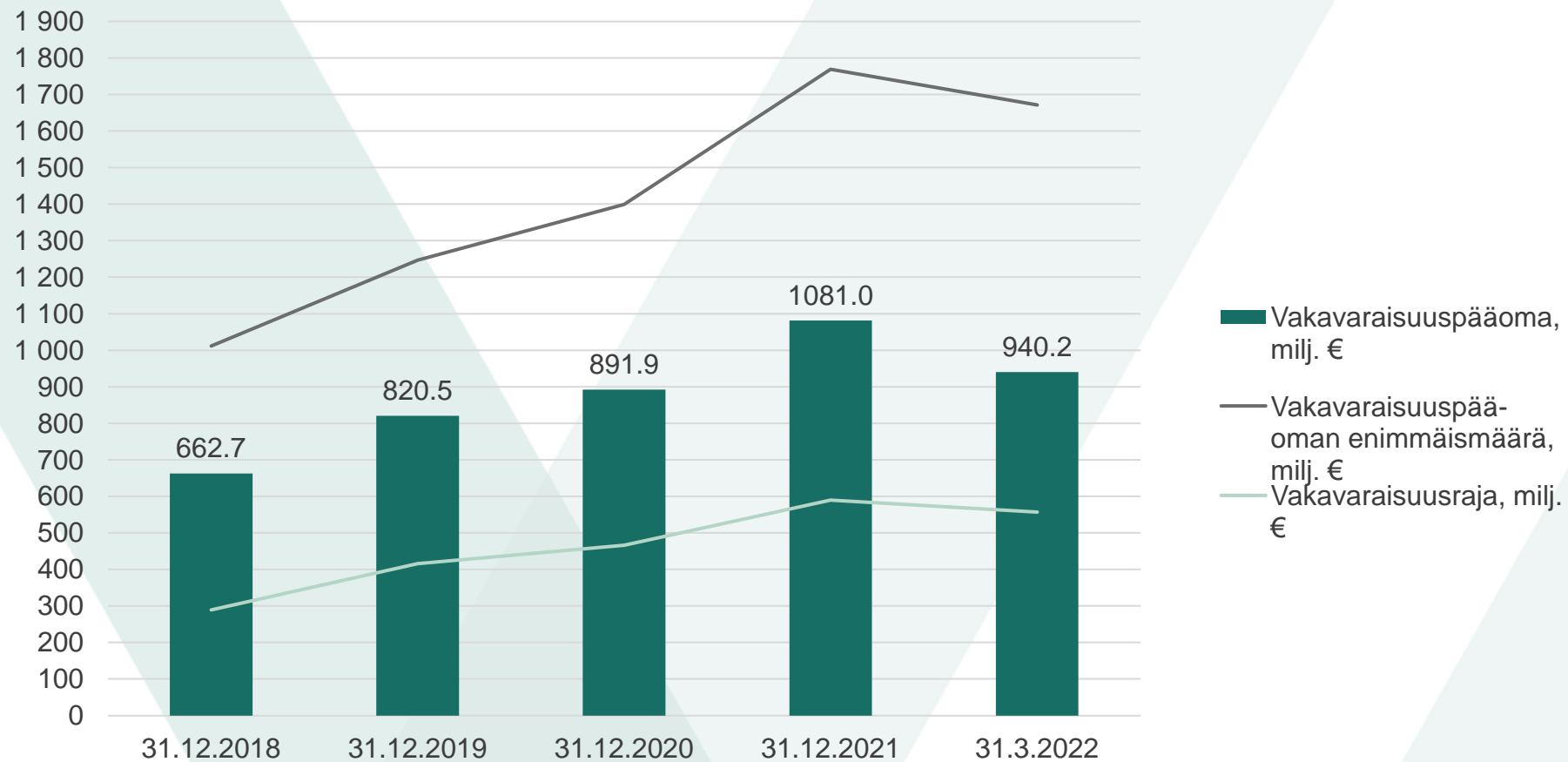
Vakavaraisuus

	31.3.2022	31.3.2021	31.12.2021
Vakavaraisuusraja, milj. €	557,2	531,7	589,6
Vakavaraisuuspääoman enimmäismäärä, milj. €	1 671,5	1 595,2	1768,9
Vakavaraisuuspääoma, milj. €	940,2	937,4	1081,0
Vakavaraisuusaste, % ¹⁾	127,9 %	129,6 %	131,9 %
Vakavaraisuusasema ²⁾	1,7	1,8	1,8

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

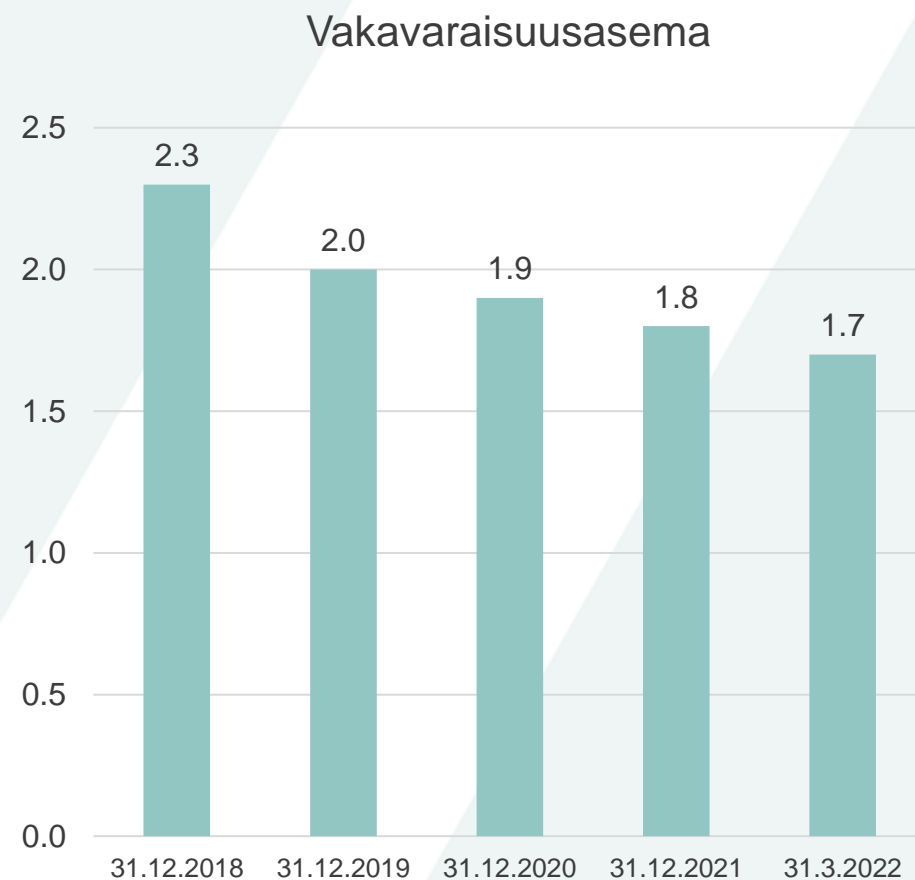
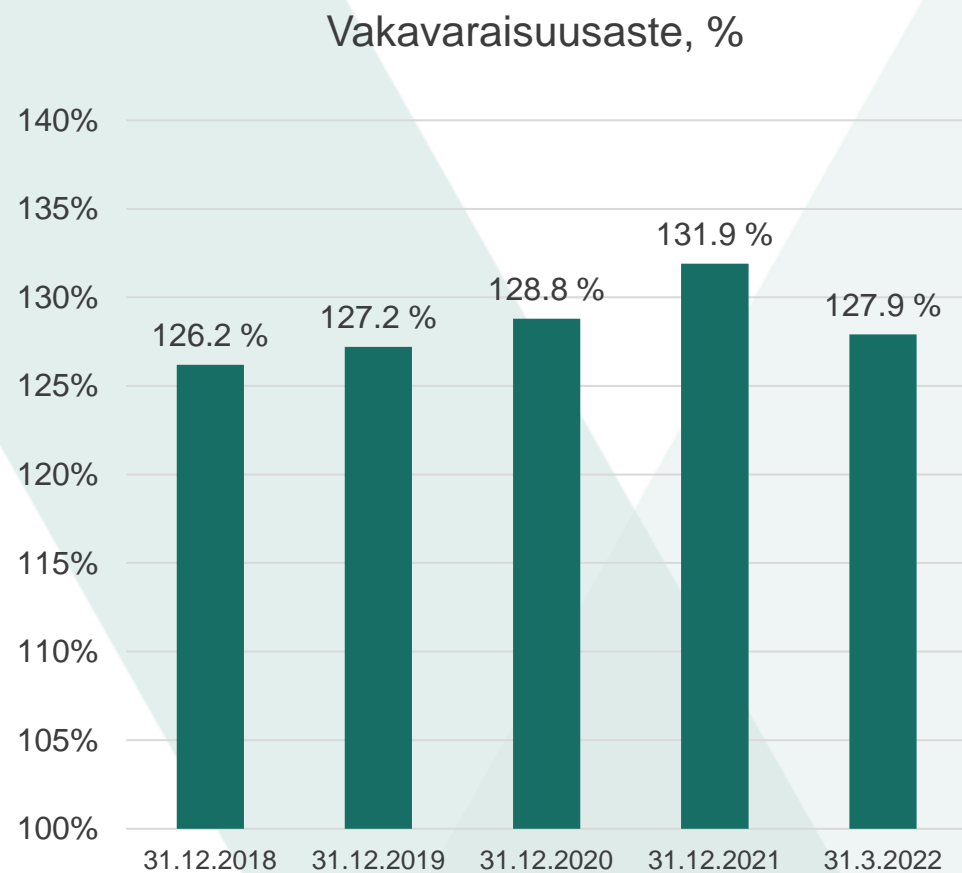
2) Vakavaraisuuspääoma suhteessa vakavaraisuusrajaan.

Vakavaraisuuspääoman kehitys¹⁾



1) Veritas Eläkevakuutus ja Pensions-Alandia sulautuivat 1.1.2019. Vuoden 2018 vertailuluvut ovat Veritaksen lukuja ennen fuusiota.

Vakavaraisuusasteen ja -aseman kehitys ¹⁾



1) Veritas Eläkevakuutus ja Pensions-Alandia sulautuivat 1.1.2019. Vuoden 2018 vertailuluvut ovat Veritaksen lukuja ennen fuusiota.



#meollaanveritas
#viärveritas
#yrittäjänpuolella
#företagarensbästa