

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2024

29.4.2024



Tammi-maaliskuu lyhyesti

- Veritaksen sijoitukset tuottivat tammi-maaliskuussa **3,7 prosenttia**.
- Korkosijoitukset tuottivat **1,8 prosenttia**, osakesijoitukset **6,4 prosenttia**, kiinteistösijoitukset **0,6 prosenttia** ja muut sijoitukset **2,4 prosenttia**.
- Vakavaraisuus pysyi turvaavalla tasolla ja oli maaliskuun lopussa **1,5-kertainen** vakavaraisuusrajaan nähden.



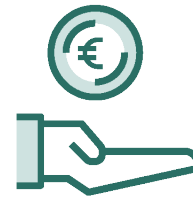
3,7 %

Sijoitusten tuotto



4,6 mrd.

Sijoitusten arvo



123,8 %

Vakavaraisuusaste



1,5

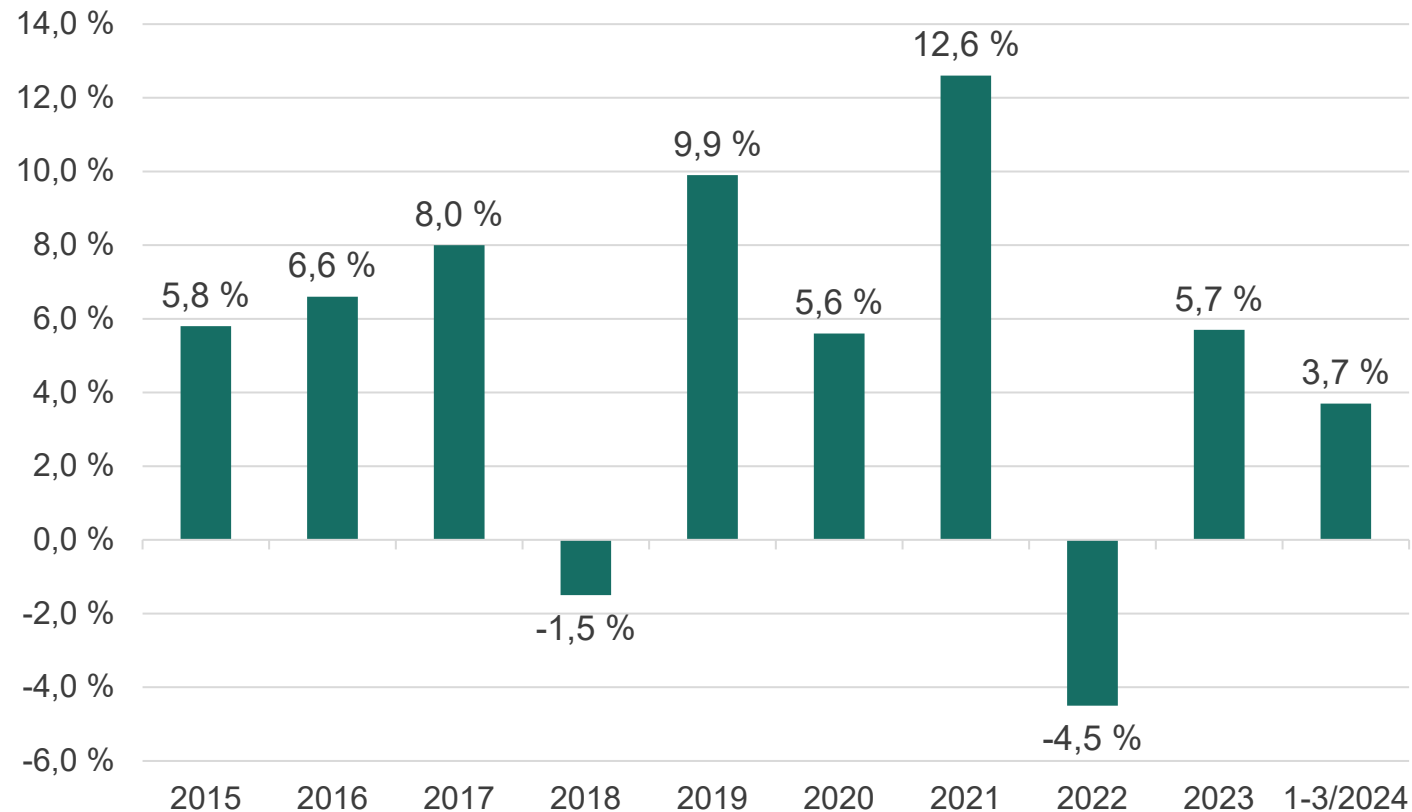
Vakavaraisuusasema



Sijoitukset

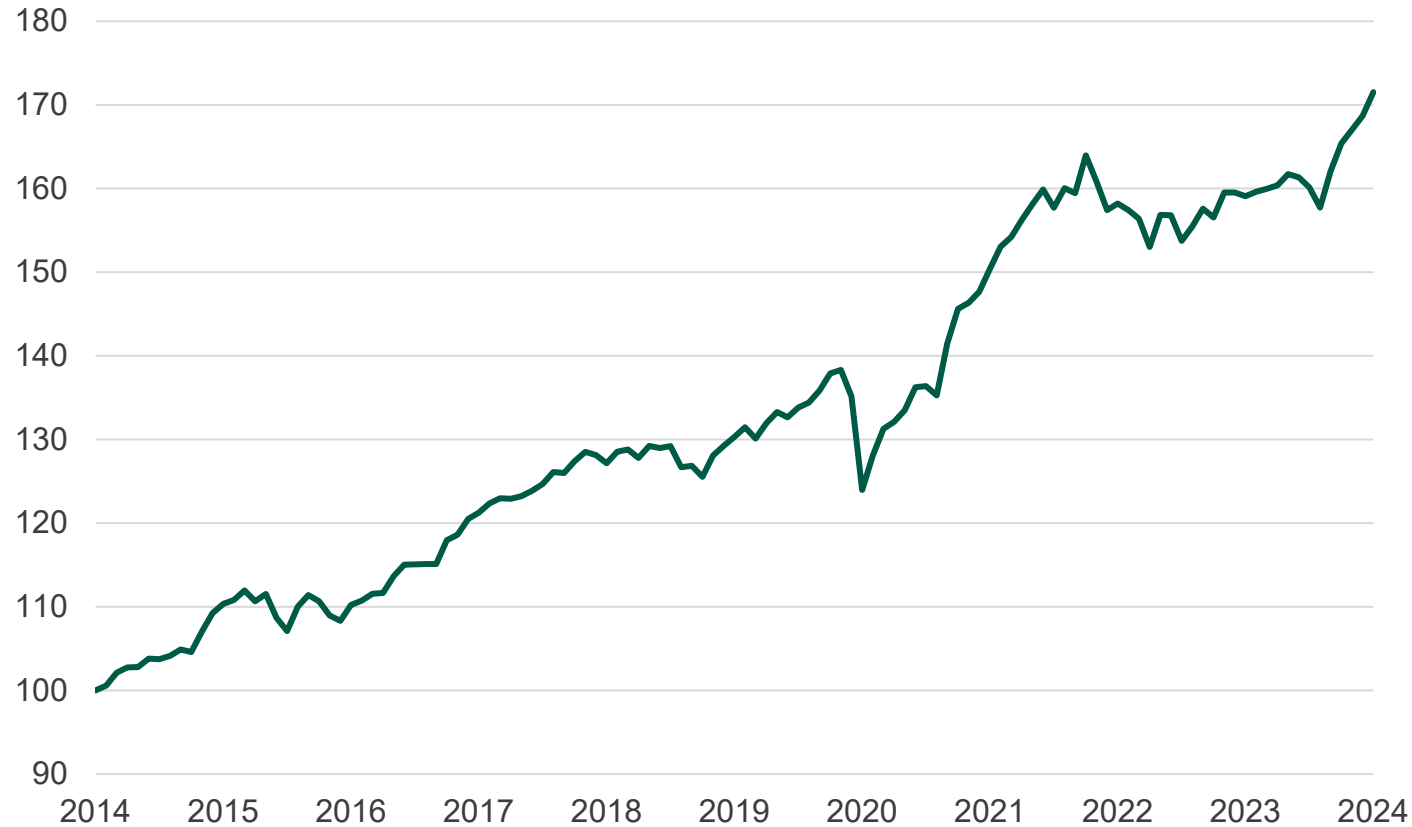
Sijoitukset tuottivat 3,7 prosenttia

Sijoitusten tuotto



- Sijoitukset tuottivat vuoden ensimmäisellä neljänneksellä **3,7 prosenttia**.
- Korkosijoitukset tuottivat **1,8 prosenttia**, osakesijoitukset **6,4 prosenttia**, kiinteistöt **0,6 prosenttia** ja muut sijoitukset **2,4 prosenttia**.

Sijoitukset ovat tuottaneet 10 vuodessa 71,5 prosenttia



Sijoitustuotto on ajanjaksolta 1.4.2014–31.3.2024.

Nimellistuotto

10 vuotta
5,5 %

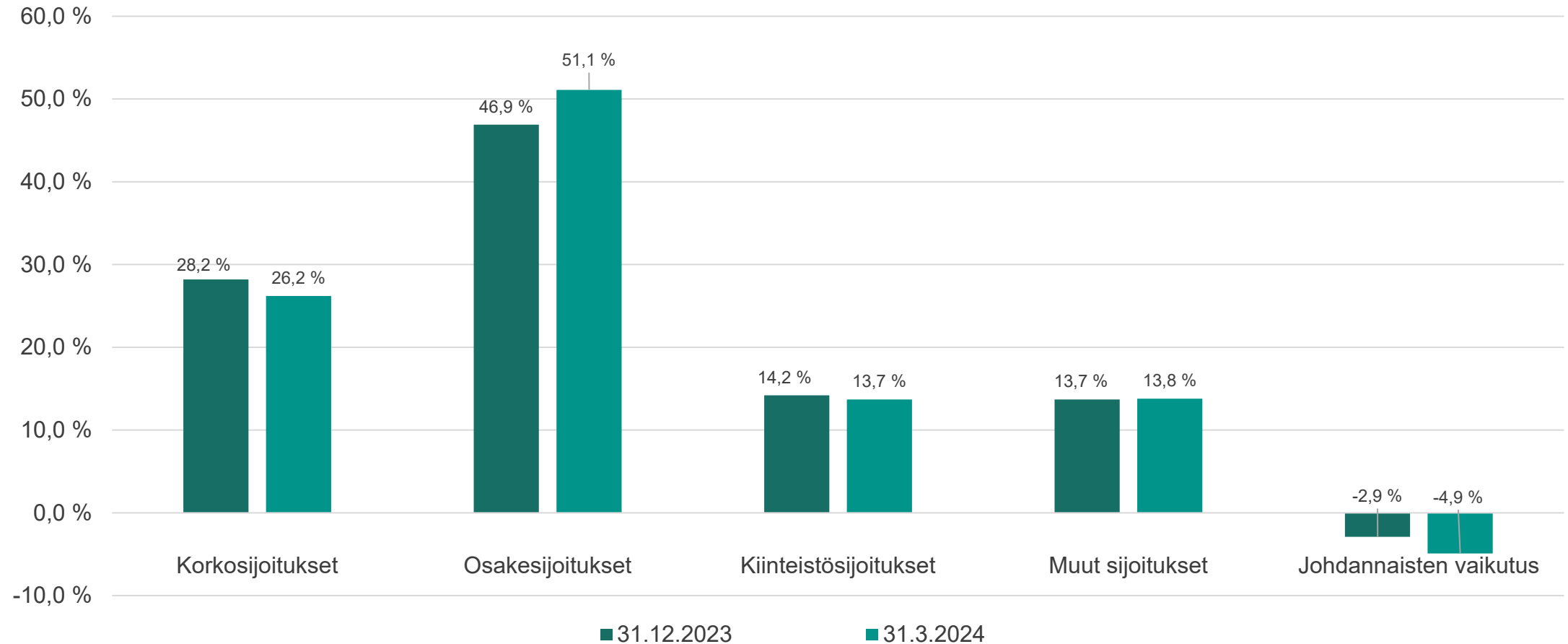
5 vuotta
5,6 %

Reaalituotto

10 vuotta
3,4 %

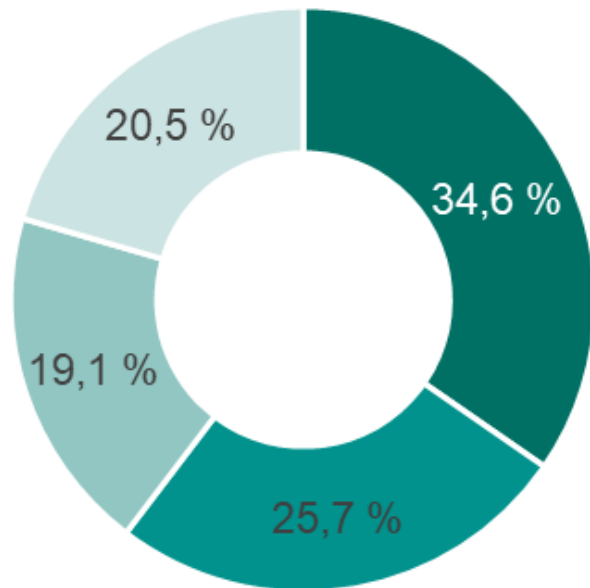
5 vuotta
2,0 %

Osakesijoitusten osuutta kasvatettiin



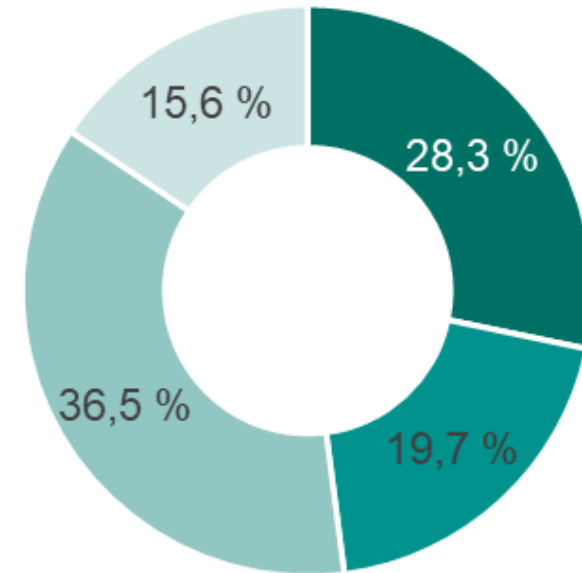
Sijoitusten maantieteellinen jakauma

Sijoitukset



■ Suomi ■ Eurooppa ■ Pohjois-Amerikka ■ Muut

Noteeratut osakkeet



■ Suomi ■ Eurooppa ■ Pohjois-Amerikka ■ Muut

Sijoitukset ja sijoitustuotot käyvin arvoin

	Perusjakauma		Riskijakauma		Tuotto
	31.3.2024 milj. €	%	31.3.2024 milj. €	% ⁸	1-3/2024 %
Korkosijoitukset	1 179,0	25,8	1 195,6	26,2	1,8
Lainasaamiset ¹	64,5	1,4	64,5	1,4	1,4
Joukkovelkakirjalainat ¹	1 007,7	22,1	1 024,3	22,5	1,8
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	536,5	11,8	553,1	12,1	1,2
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	471,2	10,3	471,2	10,3	2,5
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	106,9	2,3	106,9	2,3	1,5
Osakesijoitukset	2 126,2	46,6	2 332,6	51,1	6,4
Noteeratut osakkeet	1 643,9	36,0	1 850,2	40,6	8,4
Pääomasijoitukset ³	413,8	9,1	413,8	9,1	0,0
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	68,5	1,5	68,5	1,5	1,1
Kiinteistösijoitukset	624,6	13,7	624,6	13,7	0,6
Suorat kiinteistösijoitukset	505,2	11,1	505,2	11,1	0,8
Kiinteistösijoitusrahastot	119,3	2,6	119,3	2,6	-0,3
Muut sijoitukset	631,7	13,8	631,7	13,8	2,4
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	480,9	10,5	480,9	10,5	2,5
Muut sijoitukset ⁶	150,8	3,3	150,8	3,3	1,9
Sijoitukset yhteensä	4 561,5	100,0	4 784,4	104,9	3,7
Johdannaisten vaikutus ⁷			-222,9	-4,9	
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä			4 561,5	100,0	
Jvk-salkun modifioitu duraatio			3,9		
Avoin valuuttapositio % sijoitusten markkina-arvosta			26,6		

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

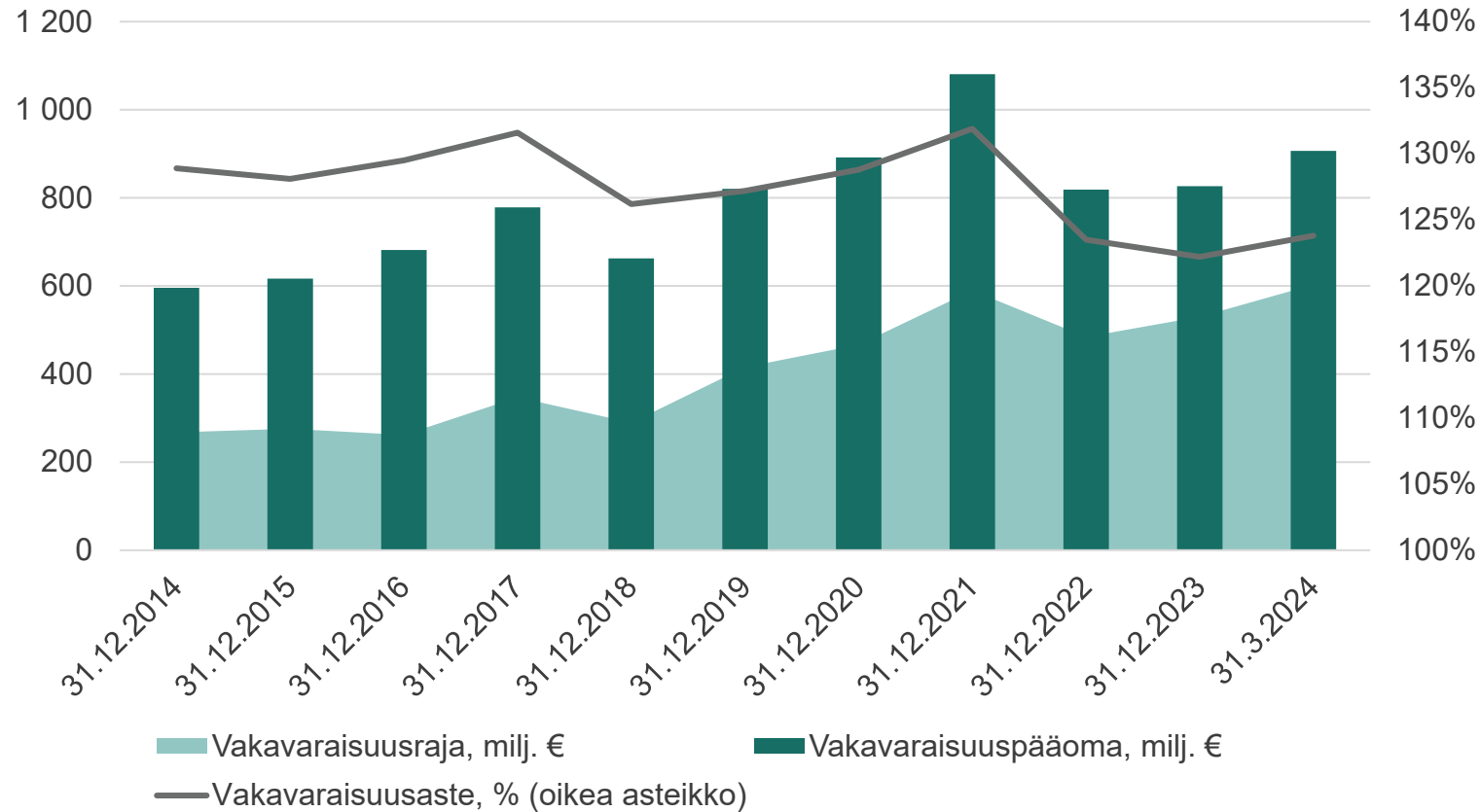
⁶ Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

⁷ 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" -ravin loppusummaa.

Taulukko on laadittu Työeläkevakuuttajat Tela ry:n suositusten mukaisesti.

Vakavaraisuus on turvaavalla tasolla



- Vakavaraisuusaste oli maaliskuun lopussa **123,8 prosenttia**.
- Vakavaraisuusasema oli **1,5-kertainen** vakavaraisuusrajaan nähden.
- Vakavaraisuuspääoma oli **906,8 miljoonaa euroa** maaliskuun lopussa.

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



#MeOllaanVeritas