



RESULTATÖVERSIKT 1-3/2017

Veritas Pensionsförsäkring



PLACERINGAR OCH PLACERINGSAVKASTNING ENLIGT VERKLIGA VÄRDEN

	Grundfördelning						Riskfördelning						Avkastning			Volatilitet
	31.3.2017		31.3.2016		31.12.2016		31.3.2017		31.3.2016		31.12.2016		3/2017	1-3/2016	2016	(24 mån)
	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	% ^a	milj. €	%	milj. €	% ^b	%	%	%	%
Ränteplasseringar	1 351,9	44,2	1 368,5	49,3	1 300,7	44,4	1 286,8	42,1	1 197,3	43,1	1 202,7	41,1	1,5	0,9	5,0	
Lånefordringar ¹	21,6	0,7	44,6	1,6	22,7	0,8	21,6	0,7	44,6	1,6	22,7	0,8	0,8	1,1	2,6	
Masskuldebrevslån ¹	1 010,2	33,1	1 051,5	37,9	1 038,4	35,5	932,3	30,5	827,7	29,8	920,8	31,4	1,9	1,1	6,3	3,1
<i>Masskuldebrev emitterade av offentliga samfund</i>	<i>244,3</i>	<i>8,0</i>	<i>345,2</i>	<i>12,4</i>	<i>239,0</i>	<i>8,2</i>	<i>179,3</i>	<i>5,9</i>	<i>174,1</i>	<i>6,3</i>	<i>141,0</i>	<i>4,8</i>	<i>-0,8</i>	<i>1,2</i>	<i>1,0</i>	
<i>Masskuldebrev emitterade av andra samfund</i>	<i>765,9</i>	<i>25,1</i>	<i>706,2</i>	<i>25,4</i>	<i>799,4</i>	<i>27,3</i>	<i>753,0</i>	<i>24,6</i>	<i>653,6</i>	<i>23,5</i>	<i>779,7</i>	<i>26,6</i>	<i>2,8</i>	<i>1,0</i>	<i>8,6</i>	
Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner ^{1 2}	320,1	10,5	272,3	9,8	239,6	8,2	333,0	10,9	325,0	11,7	259,2	8,9	0,0	0,0	0,0	
Aktieplaceringar	1 022,0	33,4	958,8	34,5	942,4	32,2	1 048,2	34,3	958,8	34,5	967,5	33,0	5,4	-2,4	8,9	
Noterade aktier	849,7	27,8	797,9	28,7	778,6	26,6	875,9	28,7	797,9	28,7	803,7	27,4	5,4	-3,2	8,6	11,5
Kapitalplaceringar ³	128,4	4,2	116,0	4,2	121,1	4,1	128,4	4,2	116,0	4,2	121,1	4,1	6,3	1,0	5,4	
Onoterade aktier ⁴	43,9	1,4	44,8	1,6	42,7	1,5	43,9	1,4	44,8	1,6	42,7	1,5	1,6	1,7	24,1	
Fastighetsplaceringar	384,1	12,6	263,4	9,5	377,5	12,9	384,1	12,6	263,4	9,5	377,5	12,9	1,4	1,6	10,8	
Direkta fastighetsplaceringar	310,7	10,2	199,8	7,2	304,7	10,4	310,7	10,2	199,8	7,2	304,7	10,4	1,6	1,5	13,0	
Fastighetsplaceringsfonder	73,4	2,4	63,6	2,3	72,8	2,5	73,4	2,4	63,6	2,3	72,8	2,5	0,8	1,7	4,5	
Övriga placeringar	298,3	9,8	186,0	6,7	307,5	10,5	298,3	9,8	186,0	6,7	307,5	10,5	2,3	-2,1	3,3	3,1
Placeringar i hedgefonder ⁵	146,3	4,8	141,2	5,1	150,8	5,1	146,3	4,8	141,2	5,1	150,8	5,1	1,4	-3,7	3,5	
Övriga placeringar ⁶	152,0	5,0	44,8	1,6	156,8	5,4	152,0	5,0	44,8	1,6	156,8	5,4	3,2	-0,4	3,1	
Placeringar sammanlagt	3 056,3	100,0	2 776,6	100,0	2 928,1	100,0	3 017,5	98,7	2 605,4	93,8	2 855,2	97,5	2,8		6,6	4,5
Effekt av derivat ⁷							38,8	1,3	171,1	6,2	72,9	2,5				
Placeringar till verkligt värde sammanlagt							3 056,3	100,0	2 776,6	100,0	2 928,1	100,0				
Masskuldebrevsportföljens modifierade duration							3,2									
Öppen valutaposition % av placeringarnas verkliga värde							13,0									

¹ Inklusive upplupna räntor.

² Inklusive kassa och bank samt köpeskillingsfordringar och -skulder.

³ Inklusive kapitalfonder och mezzaninefonder.

⁴ Inklusive onoterade fastighetsplaceringsbolag.

⁵ Inklusive alla typer av andelar i hedgefonder oberoende av fondens strategi.

⁶ Inklusive de poster som inte kan hänföras till andra placeringsslag.

⁷ Inklusive derivatens verkan på skillnaden mellan grundfördelningen och riskfördelningen. Påverkan av derivaten kan vara +/-.

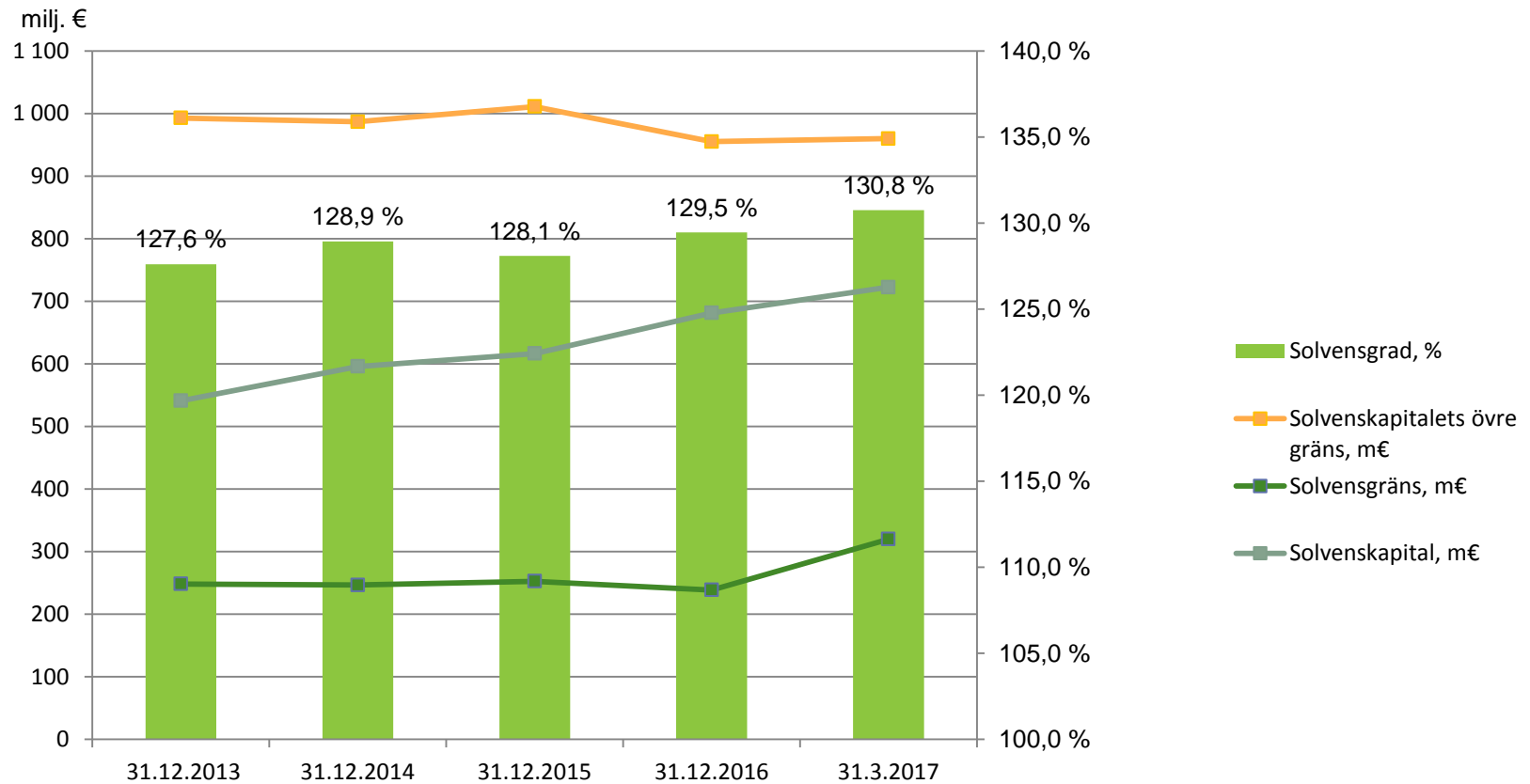
Etter justeringen av skillnaden är slutsamman av riskfördelninge

⁸ Den proportionella andelen beräknas genom att använda slutsamman av "Placeringar till verkligt värde sammanlagt" som divisor.

Tabellen är uppgjord enligt rekommendationerna från Arbetspensionsförsäkrarna Teta



SOLVENSUTVECKLING





SOLVENSEN

	31.3.2017	31.12.2016
Solvensgräns, milj. €	320,1	238,8
Solvenskapitalets övre gräns, milj. €	960,2	955,2
Solvenskapital, milj. €	722,7	681,6
Solvensgrad, % ¹⁾	130,8	129,5
Solvensställning ²⁾	2,3	2,6

1) Pensionstillgångar i förhållande till ansvarsskulden enligt 11 § 10 punkten i SHM:s förordning (614/2008)..

2) Solvenskapitalet i förhållande till solvensgränsen.