



TULOSKATSAUS 1-3/2016

Veritas Eläkevakuutus



SIJOITUKSET JA SIJOITUSTUOTOT KÄYVIN ARVOIN

	Perusjakauma						Riskijakauma						Tuotto			Volatiliteetti
	31.3.2016		31.3.2015		31.12.2015		31.3.2016		31.3.2015		31.12.2015		1-3/2016	1-3/2015	2015	(24 kk)
	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	% ^B	milj. €	%	milj. euro	% ^B	%	%	%	%
Korkosijoitukset	1 368,5	49,3	1 184,4	42,6	1 287,8	46,7	1 197,3	43,1	1 186,0	42,7	1 273,9	46,2	0,9	2,6	0,4	
Lainasaamiset ¹	44,6	1,6	33,1	1,2	40,8	1,5	44,6	1,6	33,1	1,2	40,8	1,5	1,1	1,2	-0,6	
Joukkovelkakirjalainat	1 051,5	37,9	1 047,9	37,7	1 062,2	38,5	827,7	29,8	1 049,5	37,8	1 048,3	38,0	1,1	2,9	0,5	3,0
<i>Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat</i>	<i>345,2</i>	<i>12,4</i>	<i>279,6</i>	<i>10,1</i>	<i>318,7</i>	<i>11,6</i>	<i>174,1</i>	<i>6,3</i>	<i>281,2</i>	<i>10,1</i>	<i>304,8</i>	<i>11,1</i>	<i>1,2</i>	<i>2,2</i>	<i>1,0</i>	
<i>Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat</i>	<i>706,2</i>	<i>25,4</i>	<i>768,3</i>	<i>27,6</i>	<i>743,5</i>	<i>27,0</i>	<i>653,6</i>	<i>23,5</i>	<i>768,3</i>	<i>27,6</i>	<i>743,5</i>	<i>27,0</i>	<i>1,0</i>	<i>3,1</i>	<i>0,3</i>	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ¹²	272,3	9,8	103,4	3,7	184,7	6,7	325,0	11,7	103,4	3,7	184,7	6,7	0,0	0,0	0,1	
Osakesijoitukset	958,8	34,5	982,1	35,3	964,6	35,0	958,8	34,5	982,1	35,3	974,4	35,4	-2,4	11,9	12,3	
Noteeratut osakkeet	797,9	28,7	821,8	29,6	793,6	28,8	797,9	28,7	821,8	29,6	803,4	29,2	-3,2	14,3	10,8	12,2
Pääomasijoitukset ³	116,0	4,2	103,7	3,7	112,8	4,1	116,0	4,2	103,7	3,7	112,8	4,1	1,0	0,4	20,9	
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	44,8	1,6	56,6	2,0	58,2	2,1	44,8	1,6	56,6	2,0	58,2	2,1	1,7	2,8	16,1	
Kiinteistösijoitukset	263,4	9,5	421,2	15,2	304,3	11,0	263,4	9,5	421,2	15,2	304,3	11,0	1,6	1,4	10,3	
Suorat kiinteistösijoitukset	199,8	7,2	368,5	13,3	198,6	7,2	199,8	7,2	368,5	13,3	198,6	7,2	1,5	1,5	7,8	
Kiinteistösijoitusrahastot	63,6	2,3	52,7	1,9	105,6	3,8	63,6	2,3	52,7	1,9	105,6	3,8	1,7	1,1	25,6	
Muut sijoitukset	186,0	6,7	191,8	6,9	199,1	7,2	186,0	6,7	191,8	6,9	199,1	7,2	-2,1	2,0	3,1	3,4
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	141,2	5,1	142,8	5,1	135,8	4,9	141,2	5,1	142,8	5,1	135,8	4,9	-3,7	2,8	1,5	
Muut sijoitukset ⁶	44,8	1,6	49,1	1,8	63,4	2,3	44,8	1,6	49,1	1,8	63,4	2,3	2,3	0,0	7,0	
Sijoitukset yhteensä	2 776,6	100,0	2 779,5	100,0	2 755,8	100,0	2 605,4	93,8	2 781,1	100,1	2 751,7	99,9	-0,4	5,5	5,8	4,5
Johdannaisten vaikutus ⁷							171,1	6,2	-1,6	-0,1	4,1	0,1				
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä							2 776,6	100,0	2 779,5	100,0	2 755,8	100,0				
Jvk-salkun modifioitu duraatio							2,9									

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

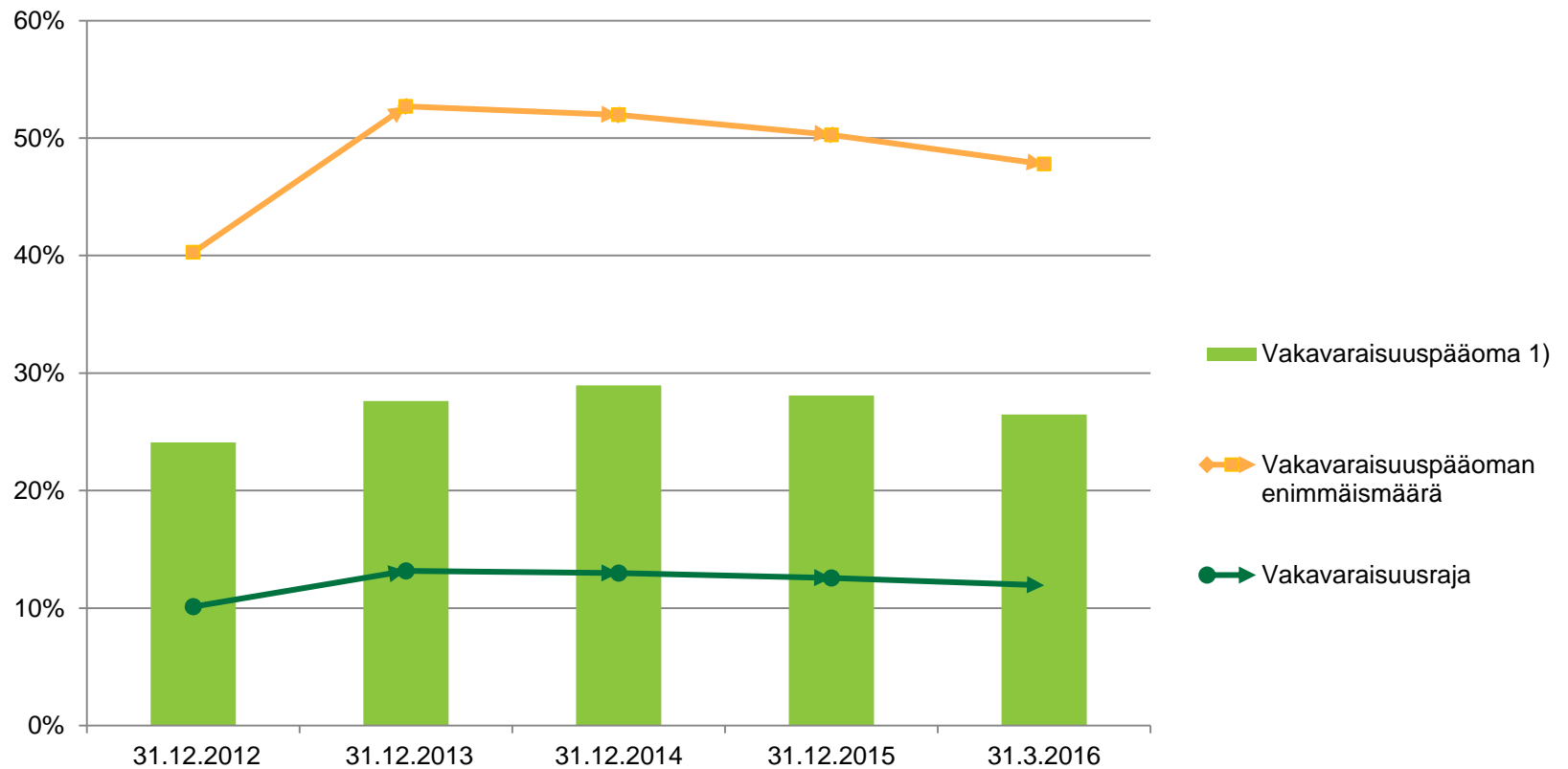
⁷ Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen. Johdannaisten vaikutus voi olla +/- Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.

⁸ Suhteellinen osuus lasketaan käyttäen jakajana "Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä" -rivin loppusummaa.

Taulukko on laadittu Työeläkevakuuttajat Tela ry:n suositusten mukaisesti.



VAKAVARAISUUDEN KEHITYS





VAKAVARAISUUS

	31.3.2016	31.12.2015
Vakavaraisuuspääoma, milj. € ¹⁾	583,7	616,6
% vastuvelasta ²⁾	26,5	28,1
suhteessa vakavaraisuusrajaan	2,2	2,2
Vakavaraisuusraja (% vastuvelasta) ²⁾	11,9	12,6

1) Sisältää tasoitusmäärän.

2) Suhdeluku laskettu %:na vakavaraisuusrajan laskennassa käytetystä vastuvelasta.



TACK/KIITOS

Följ oss: www.veritas.fi/sv/some

Seuraa meitä: www.veritas.fi/some

