



TULOSKATSAUS 1-3/2018

Veritas Eläkevakuutus



SIJOITUKSET JA SIJOITUSTUOTOT KÄYVIN ARVOIN

	Perusjakauma						Riskijakauma						Tuotto			Volatiliteetti
	31.3.2018		31.3.2017		31.12.2017		31.3.2018		31.3.2017		31.12.2017		3/2018	3/2017	2017	(24 kk)
	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	% ⁸	milj. €	%	milj. euro	% ⁸	%	%	%	%
Korkosijoitukset	1 305,8	41,0	1 351,9	44,2	1 313,0	41,4	1 238,8	38,9	1 286,8	42,1	1 279,6	40,3	0,0	1,5	2,8	
Lainasaamiset ¹	23,2	0,7	21,6	0,7	24,1	0,8	23,2	0,7	21,6	0,7	24,1	0,8	0,9	0,8	5,4	
Joukkovelkakirjalainat ¹	1 049,6	33,0	1 010,2	33,1	1 001,3	31,5	924,4	29,0	932,3	30,5	954,3	30,1	0,0	1,9	3,6	1,7
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	308,4	9,7	244,3	8,0	264,3	8,3	241,4	7,6	179,3	5,9	230,9	7,3	-0,6	-0,8	-0,1	
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	741,2	23,3	765,9	25,1	737,0	23,2	683,0	21,4	753,0	24,6	723,4	22,8	0,2	2,8	4,9	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	233,0	7,3	320,1	10,5	287,6	9,1	291,3	9,1	333,0	10,9	301,2	9,5	-0,1	0,0	-0,2	
Osakesijoitukset	1 199,3	37,7	1 022,0	33,4	1 188,9	37,4	1 199,3	37,7	1 048,2	34,3	1 188,9	37,4	-0,7	5,4	14,9	
Noteeratut osakkeet	1 007,7	31,6	849,7	27,8	1 002,0	31,6	1 007,7	31,6	875,9	28,7	1 002,0	31,6	-1,7	5,4	14,9	5,8
Pääomasijoitukset ³	148,7	4,7	128,4	4,2	144,1	4,5	148,7	4,7	128,4	4,2	144,1	4,5	6,1	6,3	20,8	
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	42,8	1,3	43,9	1,4	42,8	1,3	42,8	1,3	43,9	1,4	42,8	1,3	1,7	1,6	-1,1	
Kiinteistöisijoitukset	399,1	12,5	384,1	12,6	384,5	12,1	399,1	12,5	384,1	12,6	384,5	12,1	1,3	1,4	11,3	
Suorat kiinteistöisijoitukset	321,6	10,1	310,7	10,2	309,7	9,8	321,6	10,1	310,7	10,2	309,7	9,8	1,5	1,6	12,3	
Kiinteistöisijoitusrahastot	77,5	2,4	73,4	2,4	74,9	2,4	77,5	2,4	73,4	2,4	74,9	2,4	0,6	0,8	7,1	
Muut sijoitukset	280,6	8,8	298,3	9,8	288,8	9,1	280,6	8,8	298,3	9,8	288,8	9,1	-0,9	2,3	6,1	2,5
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	234,8	7,4	146,3	4,8	146,4	4,6	234,8	7,4	146,3	4,8	146,4	4,6	-1,1	1,4	3,9	
Muut sijoitukset ⁶	45,8	1,4	152,0	5,0	142,3	4,5	45,8	1,4	152,0	5,0	142,3	4,5	-0,5	3,2	8,3	
Sijoitukset yhteensä	3 184,8	100,0	3 056,3	100,0	3 175,2	100,0	3 117,8	97,9	3 017,5	98,7	3 141,8	98,9	-0,2	2,8	8,0	2,5
Johdannaisten vaikutus ⁷							67,0	2,1	38,8	1,3	33,4	1,1				
Sijoitukset käyvin arvo in yhteensä							3 184,8	100,0	3 056,3	100,0	3 175,2	100,0				
Jvk-salkun modifioitu duraatio							2,6									
Avoin valuuttapositio % sijoitusten markkina-arvosta							16,3									

¹ Sisältää kertyneet korot

² Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

³ Sisältää pääoma- ja mezzanine-rahastot

⁴ Sisältää noteeraamattomat kiinteistöisijoitusyhtiöt

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 arvo in yhteensä" -rivin loppusummaa.

Taulukko on laadittu Työeläkevakuuttajat Tela ry:n suositusten mukaisesti.



VAKAVARAISUUS

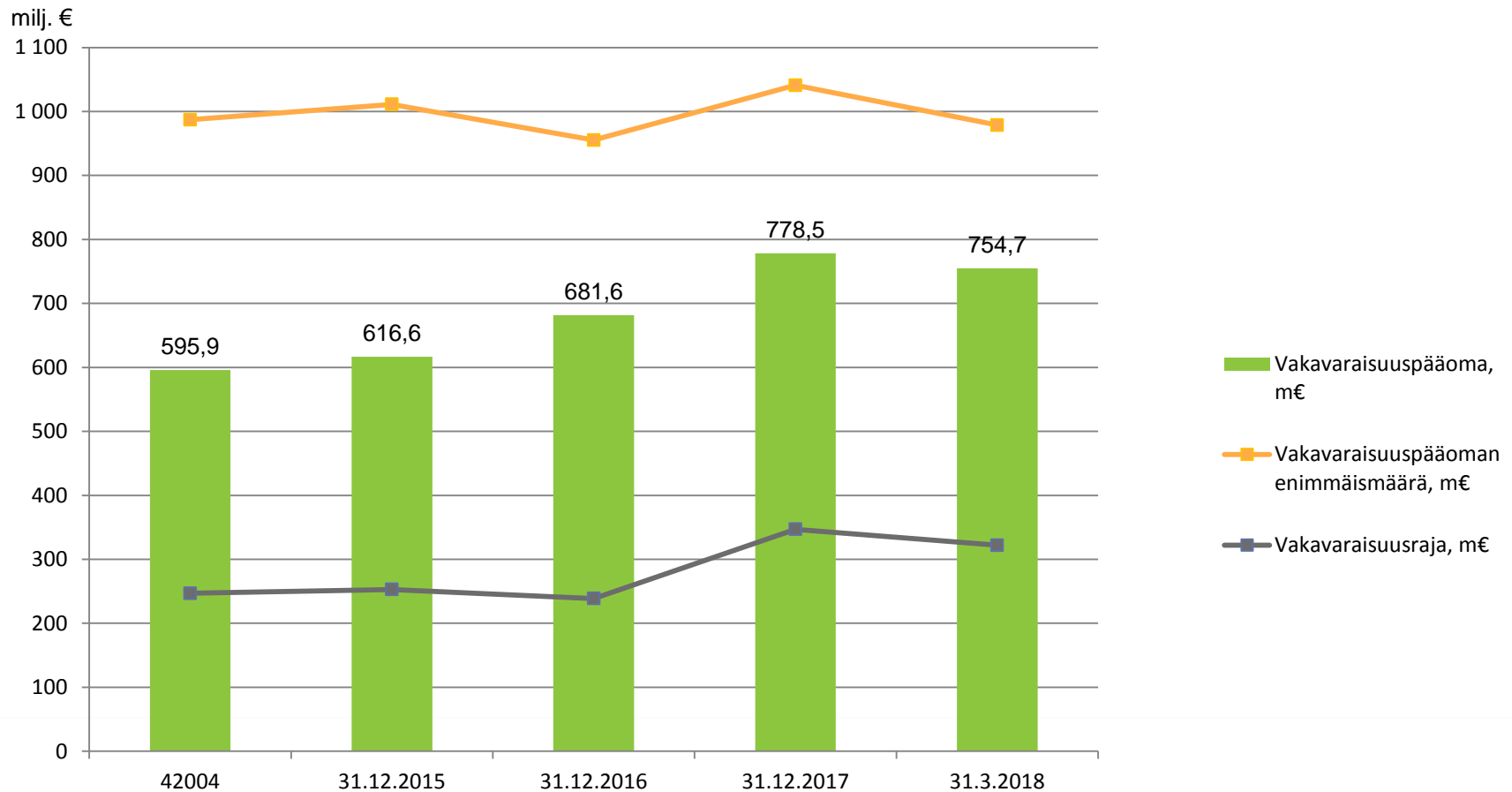
	31.3.2018	31.12.2017	31.3.2017
Vakavaraisuusraja, milj. €	322,0	347,0	320,1
Vakavaraisuuspääoman enimmäismäärä, milj. €	965,9	1 041,0	960,2
Vakavaraisuuspääoma, milj. €	754,7	778,5	722,7
Vakavaraisuusaste, % ¹⁾	130,8	131,6	130,8
Vakavaraisuusasema ²⁾	2,3	2,2	2,3

1) Eläkevarat suhteessa STM asetuksen (614/2008) 11 §:n 10 kohdan mukaiseen vastuuelkaan.

2) Vakavaraisuuspääoma suhteessa vakavaraisuusrajaan

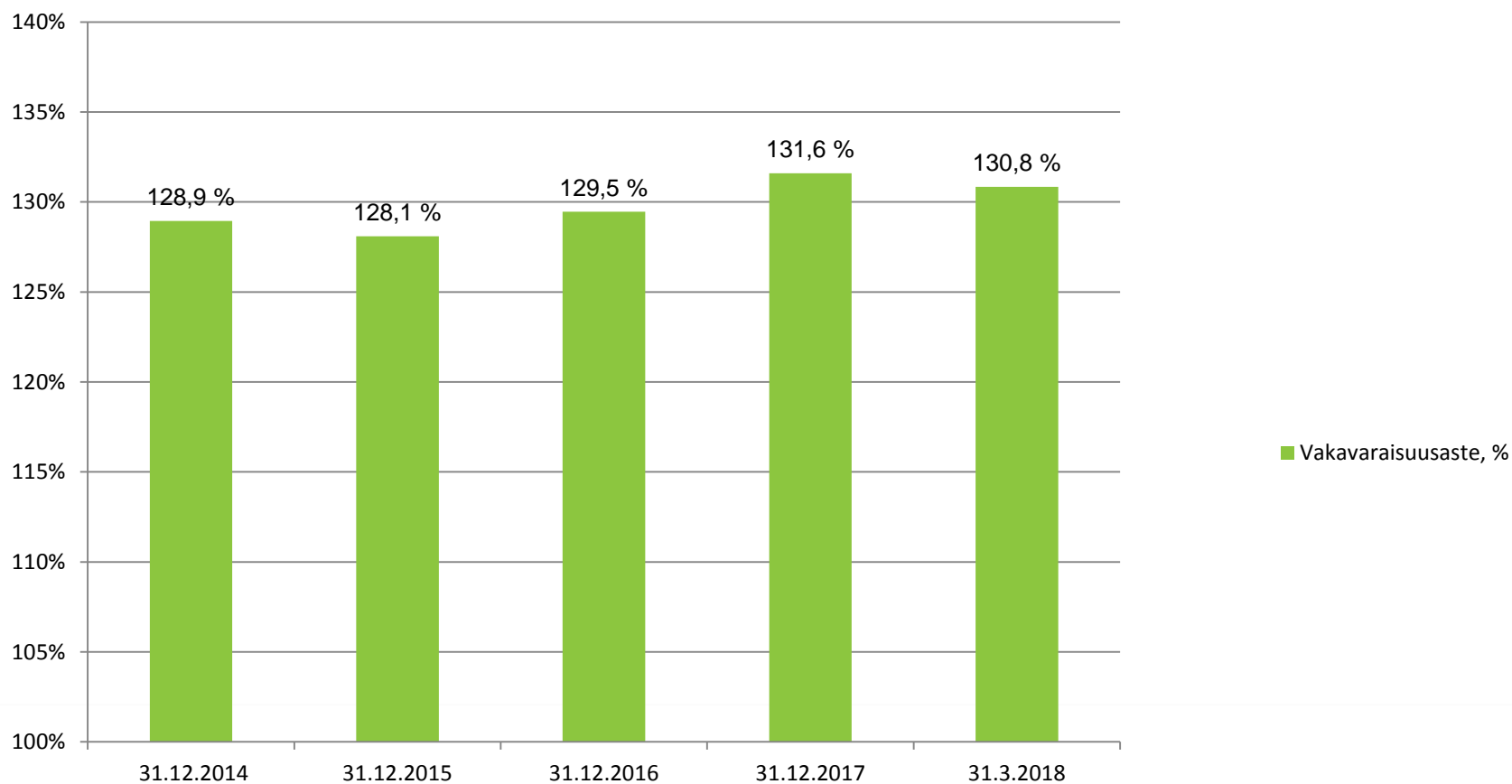


VAKAVARAIUUSPÄÄOMAN KEHITYS





VAKAVARAISUUSASTEEN KEHITYS





TACK/KIITOS

Följ oss: www.veritas.fi/sv/some

Seuraa meitä: www.veritas.fi/some

