

Veritas Eläkevakuutus Tuloskatsaus 1–3/2014

Sijoitukset ja sijoitustuotot käyvin arvoin

	Perusjakauma						Riskijakauma						Tuotto			Volatiliteetti
	31.3.2014		31.3.2013		31.12.2013		31.3.2014		31.3.2013		31.12.2013		1-3/2014	1-3/2013	1-12/2013	(24 kk)
	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	% ⁸	milj. €	%	milj. euro	% ⁸	%	%	%	%
Korkosijoitukset	1 186,8	47,1	1 092,9	46,3	1 085,1	44,4	1 140,8	45,3	1 012,9	43,0	1 023,8	41,8	1,8	0,8	1,5	
Lainasaamiset ¹	25,3	1,0	32,8	1,4	26,4	1,1	25,3	1,0	32,8	1,4	26,4	1,1	0,9	0,4	2,8	
Joukkovelkakirjalainat	1 071,2	42,5	999,8	42,4	980,0	40,1	1 025,2	40,7	919,8	39,0	918,6	37,5	2,0	0,9	1,6	3,4
Julksyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	281,6	11,2	216,6	9,2	234,1	9,6	235,6	9,3	136,6	5,8	172,7	7,1	1,1	-0,8	-1,2	
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	789,6	31,3	783,2	33,2	745,9	30,5	789,6	31,3	783,2	33,2	745,9	30,5	2,3	1,4	2,4	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ¹²	90,2	3,6	60,4	2,6	78,8	3,2	90,2	3,6	60,4	2,6	78,8	3,2	0,1	0,1	0,4	
Osakesijoitukset	857,2	34,0	780,7	33,1	886,3	36,2	857,2	34,0	780,7	33,1	886,3	36,2	2,6	5,8	16,7	
Noteeratut osakkeet	717,9	28,5	671,6	28,5	758,4	31,0	717,9	28,5	671,6	28,5	758,4	31,0	2,6	6,5	18,3	10,7
Pääomasijoitukset ³	92,0	3,7	66,0	2,8	80,4	3,3	92,0	3,7	66,0	2,8	80,4	3,3	4,2	1,5	7,0	
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	47,2	1,9	43,0	1,8	47,5	1,9	47,2	1,9	43,0	1,8	47,5	1,9	0,1	1,5	8,9	
Kiinteistösijoitukset	429,8	17,0	429,8	18,2	426,9	17,4	429,8	17,0	429,8	18,2	426,9	17,4	1,5	1,5	5,9	
Suorat kiinteistösijoitukset	368,7	14,6	368,9	15,6	366,1	15,0	368,7	14,6	368,9	15,6	366,1	15,0	1,6	1,6	5,8	
Kiinteistösijoitusrahastot	61,0	2,4	60,9	2,6	60,8	2,5	61,0	2,4	60,9	2,6	60,8	2,5	0,7	0,6	5,9	
Muut sijoitukset	47,0	1,9	54,8	2,3	48,4	2,0	47,0	1,9	54,8	2,3	48,4	2,0	-4,6	-1,4	8,4	5,5
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	0,0	0,0	10,1	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	10,1	0,4	0,0	0,0	-	2,5	-5,3	
Muut sijoitukset ⁶	47,0	1,9	44,6	1,9	48,4	2,0	47,0	1,9	44,6	1,9	48,4	2,0	-4,6	-2,2	9,8	
Sijoitukset yhteensä	2 520,8	100,0	2 358,1	100,0	2 446,6	100,0	2 474,8	98,2	2 278,1	96,6	2 385,3	97,5	1,8	2,4	7,4	3,7
Johdannaisten vaikutus ⁷							46,0	1,8	80,0	3,4	61,4	2,5				
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä							2 520,8	100,0	2 358,1	100,0	2 446,6	100,0				
Jvk-salkun modifioitu duraatio	3,6															

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 kaikentyyppiset 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 suosistusten mukaisesti.

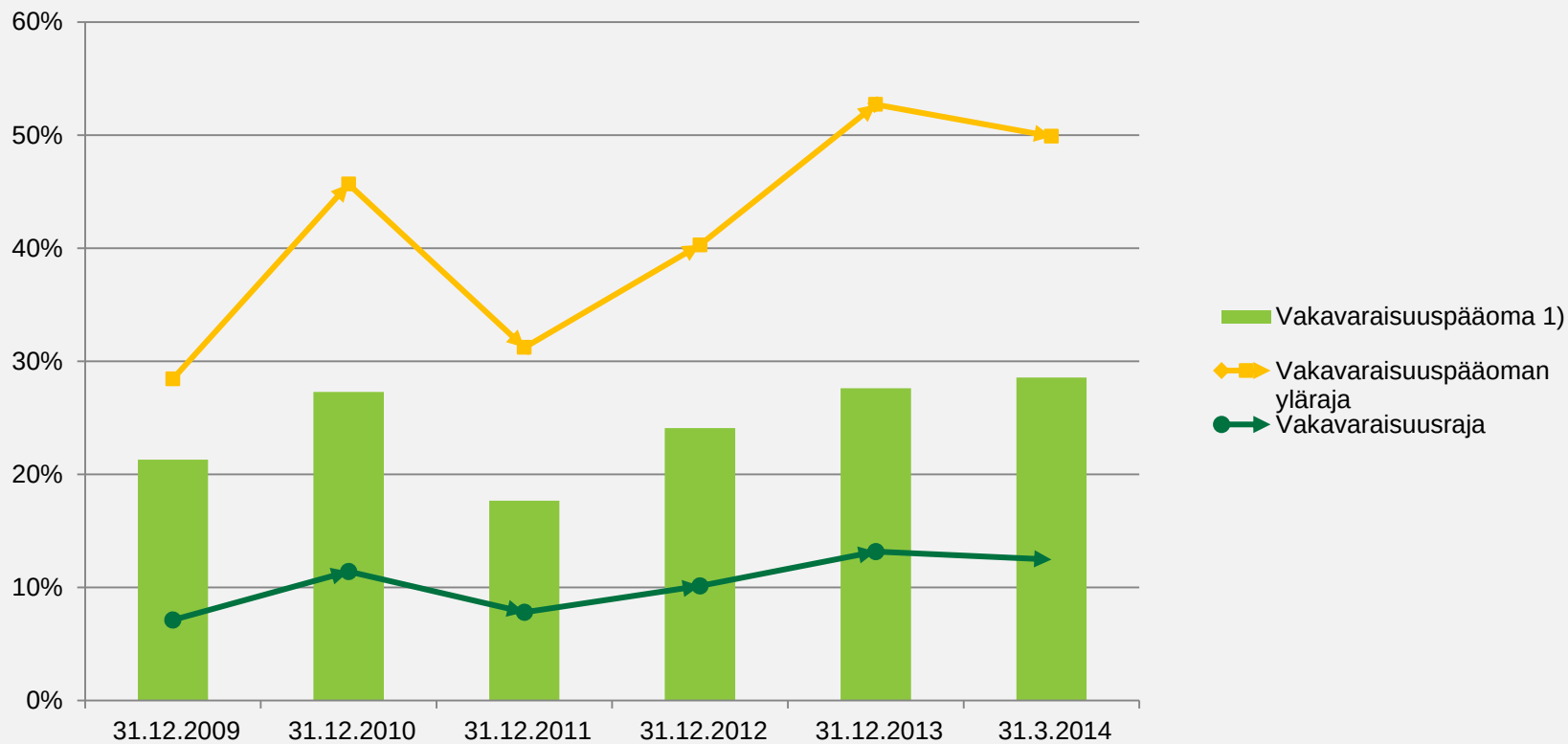
Vakavaraisuus

	31.3.2014	31.12.2013
Vakavaraisuuspääoma, milj. € ¹⁾	568,9	541,1
% vastuuelasta ²⁾	28,6	27,6
suhteessa vakavaraisuusrajaan	2,3	2,1
Vakavaraisuusraja (% vastuuelasta) ²⁾	12,5	13,2

1) Vakavaraisuuspääoma sisältää tasoitusmäärän.

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

Vakavaraisuuden kehitys



1) Toimintapääoma (sis. toimintapääomaan rinnastettavan erän tasausvastuusta 2009-2012) 31.12.2012 asti. Vakavaraisuuspääoma 1.1.2013 alkaen sisältäen tasoitusmäärän.