



Veritas Pensionsförsäkrings resultatöversikt 1–3/2014

Placeringar och placeringsavkastning enligt gängse värden

	Grundfördelning						Riskfördelning						Avkastning			Volatilitet
	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 mån)
	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	% ⁸	milj. €	%	milj. euro	% ⁸	%	%	%	%
Ränteplaceringar	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	
Lånefordringar 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	
Masskuldebrevslån	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
Masskuldebrev emitterade av offentliga samfund	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	
Masskuldebrev emitterade av andra samfund	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	
Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner 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	
Aktieplaceringar	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	
Noterade aktier	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
Kapitalplaceringar 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	
Onoterade aktier 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	
Fastighetsplaceringar	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	
Direkta fastighetsplaceringar	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	
Fastighetsplaceringsfonder	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	
Övriga placeringar	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
Placeringar i hedgefonder 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	
Övriga placeringar 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	
Placeringar sammanlagt	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
Effekt av derivat ⁷							46,0	1,8	80,0	3,4	61,4	2,5				
Placeringar till verkligt värde sammanlagt							2 520,8	100,0	2 358,1	100,0	2 446,6	100,0				
Masskuldebrevsportföljens modifierade duration		3,6														

¹ Inklusive upplupna räntor

² Inklusive likvida medel samt fordringar och skulder från värdepapperstransaktioner

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 placeringslag

⁷ Volatiliteten är beräknad på hela masskuldebrevsportföljen

Tabellen är uppgjord enligt rekommendationerna från Arbetspensionsförsäkrarna Tela.

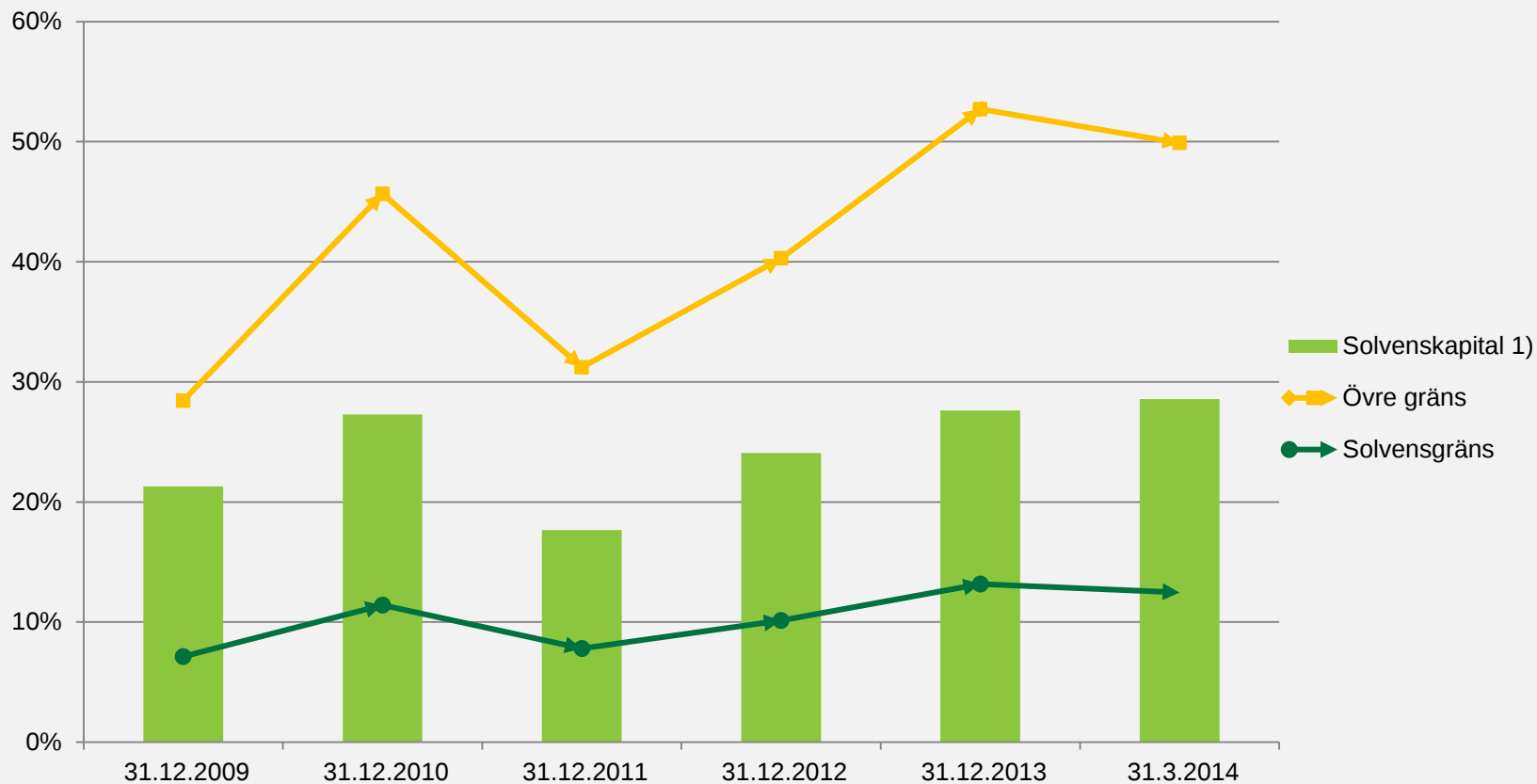
Solvens

	31.3.2014	31.12.2013
Solvenskapital, milj. € ¹⁾	568,9	541,1
% av ansvarsskulden ²⁾	28,6	27,6
i förhållande till solvensgränsen	2,3	2,1
Solvensgräns (% av ansvarsskulden) ²⁾	12,5	13,2

1) Solvenskapitalet inkluderar utjämningsbeloppet.

2) Relationstalet uträknat som % av ansvarsskulden i solvensberäkningarna.

Solvensutveckling



1) Verksamhetskapital (inkl. den del av fördelningsansvaret som jämfördes med verksamhetskapital 2009-2012) till och med 31.12.2012. Fr.o.m. 1.1.2013 solvenskapital vilket inkluderar utjämningsbeloppet.