

Veritas Eläkevakuutus Tuloskatsaus 1-3/2015

Sijoitukset ja sijoitustuotot käyvin arvoin

	Perusjakauma				Riskijakauma				Tuotto		Volatiliteetti
	31.3.2015 milj. €	%	31.12.2014 milj. €	%	31.3.2015 milj. €	% ⁸	31.12.2014 milj. euro	% ⁸	1-3/2015 %	2014 %	
Korkosijoitukset	1 184,4	42,6	1 119,4	43,1	1 186,0	42,7	1 119,4	43,1	2,6	5,3	
Lainasaamiset ¹	33,1	1,2	15,9	0,6	33,1	1,2	15,9	0,6	1,2	3,3	
Joukkovelkakirjalainat	1 047,9	37,7	1 037,5	39,9	1 049,5	37,8	1 037,5	39,9	2,9	5,9	2,9
<i>Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat</i>	<i>279,6</i>	<i>10,1</i>	<i>264,8</i>	<i>10,2</i>	<i>281,2</i>	<i>10,1</i>	<i>264,8</i>	<i>10,2</i>	<i>2,2</i>	<i>6,2</i>	
<i>Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat</i>	<i>768,3</i>	<i>27,6</i>	<i>772,8</i>	<i>29,7</i>	<i>768,3</i>	<i>27,6</i>	<i>772,8</i>	<i>29,7</i>	<i>3,1</i>	<i>5,8</i>	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ¹²	103,4	3,7	66,0	2,5	103,4	3,7	66,0	2,5	0,0	0,2	
Osakesijoitukset	982,1	35,3	893,9	34,4	982,1	35,3	893,9	34,4	11,9	9,1	
Noteeratut osakkeet	821,8	29,6	726,7	28,0	821,8	29,6	726,7	28,0	14,3	9,0	9,0
Pääomasijoitukset ³	103,7	3,7	107,3	4,1	103,7	3,7	107,3	4,1	0,4	9,1	
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	56,6	2,0	59,9	2,3	56,6	2,0	59,9	2,3	2,8	9,9	
Kiinteistösijoitukset	421,2	15,2	418,4	16,1	421,2	15,2	418,4	16,1	1,4	5,7	
Suorat kiinteistösijoitukset	368,5	13,3	365,9	14,1	368,5	13,3	365,9	14,1	1,5	5,5	
Kiinteistösijoitusrahastot	52,7	1,9	52,5	2,0	52,7	1,9	52,5	2,0	1,1	6,7	
Muut sijoitukset	191,8	6,9	168,0	6,5	191,8	6,9	168,0	6,5	2,0	3,2	4,3
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	142,8	5,1	112,1	4,3	142,8	5,1	112,1	4,3	2,8	0,5	
Muut sijoitukset ⁶	49,1	1,8	55,9	2,1	49,1	1,8	55,9	2,1	0,0	4,9	
Sijoitukset yhteensä	2 779,5	100,0	2 599,7	100,0	2 781,1	100,1	2 599,7	100,0	5,5	6,5	3,4
Johdannaisten vaikutus ⁷					-1,6	-0,1	0,0	0,0			
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä					2 779,5	100,0	2 599,7	100,0			
Jvk-salkun modifioitu duraatio					4,5						

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.

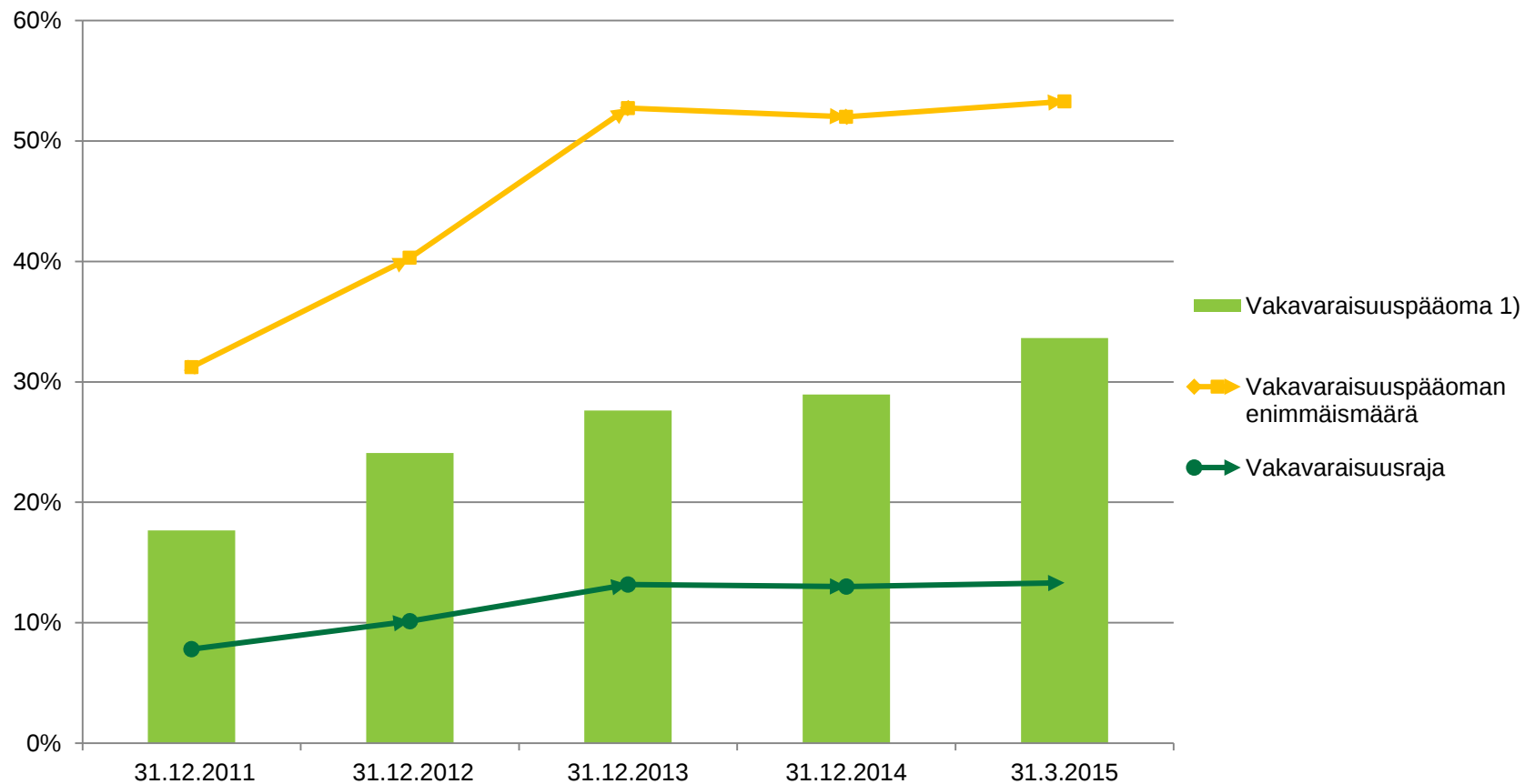
Vakavaraisuus

	31.3.2015	31.3.2014	%
Vakavaraisuuspääoma, milj. € ¹⁾	695,1	564,6	23,1 %
% vastuuelasta ²⁾	33,6	28,6	
suhteessa vakavaraisuusrajaan	2,5	2,3	
Vakavaraisuusraja (% vastuuelasta) ²⁾	13,3	12,4	

1) Vakavaraisuuspääoma sisältää tasoitusmäärän.

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

Vakavaraisuuden kehitys



1) Toimintapääoma (sis. toimintapääomaan rinnastettavan erän tasausvastuusta 2010-2012) 31.12.2012 asti. Vakavaraisuuspääoma 1.1.2013 alkaen sisältäen tasoitusmäärän.