



Osavuositatsaus 1.1–31.3.2023

27.4.2023



Tammi-maaliskuu lyhyesti

- Veritaksen sijoitusten tuotto oli vuoden ensimmäisellä neljänneksellä **1,6 prosenttia**.
- Vakavaraisuus pysyi turvaavalla tasolla ja oli maaliskuun lopussa **1,7 kertainen** vakavaraisuusrajaan nähden.
- Veritaksen vuosikertomus ja yritysvastuuraportti julkaistiin 24. huhtikuuta.
- Kiinteistöissä sekä osake- ja yrityslainasijoituksissa hiilidioksisipäästöjä vähennettiin tavoitteita nopeammin.



1,6 %

Sijoitusten tuotto



4,3 mrd.

Sijoitusten arvo



123,1 %

Vakavaraisuusaste



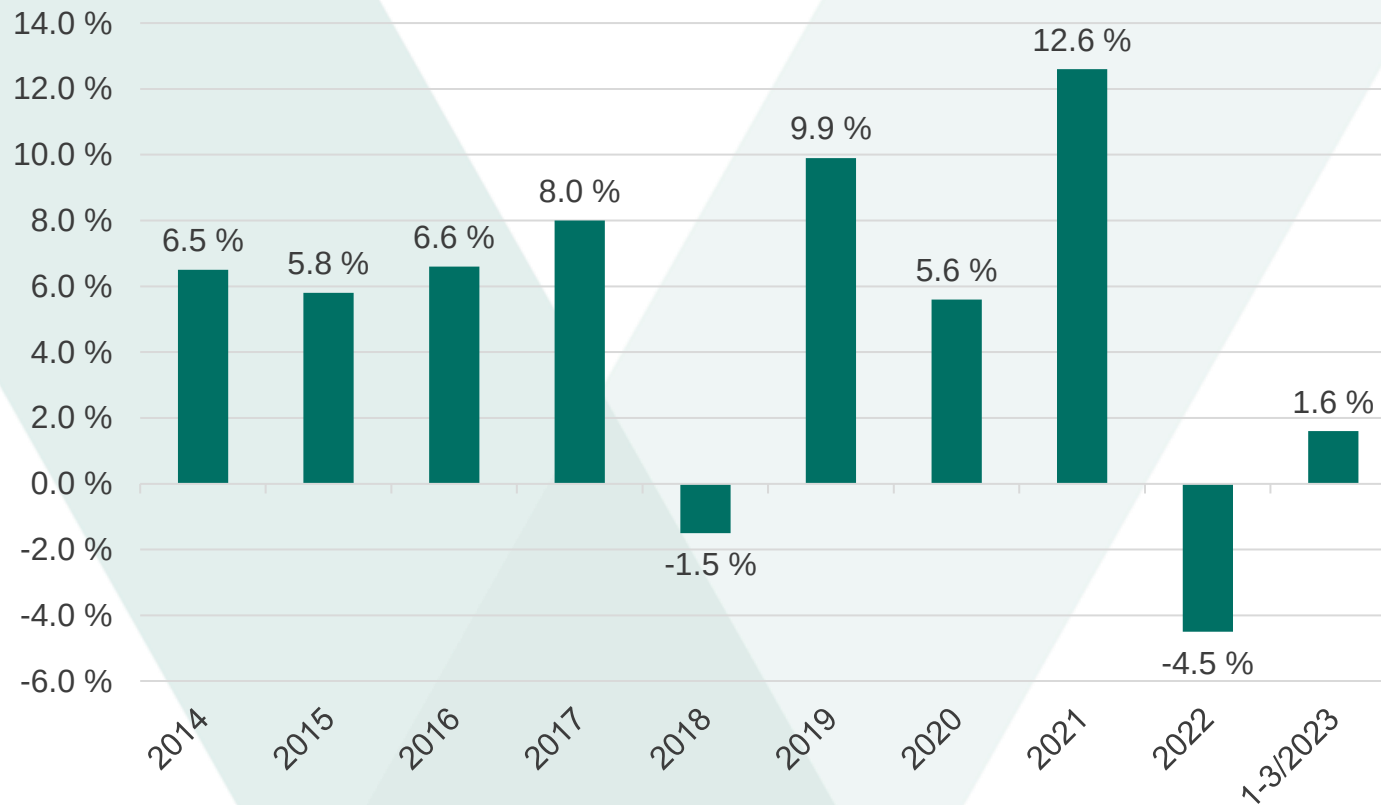
1,7

Vakavaraisuusasema

Sijoitukset

Positiivista tuottoa vuoden ensimmäisellä neljänneksellä

Sijoitusten tuotto



- Veritaksen sijoitusten tuotto oli vuoden ensimmäisellä neljänneksellä **1,6** prosenttia.
- Korkosijoitukset tuottivat **2,0** prosenttia, osakesijoitukset **2,4** prosenttia, kiinteistöt **1,1** prosenttia ja muut sijoitukset **-0,6** prosenttia.

Sijoitukset ovat tuottaneet 10 vuodessa 69,8 prosenttia



Sijoitustuotto on ajanjaksolta 1.4.2013–31.3.2023.

Nimellistuotto

10 vuotta
5,4 %

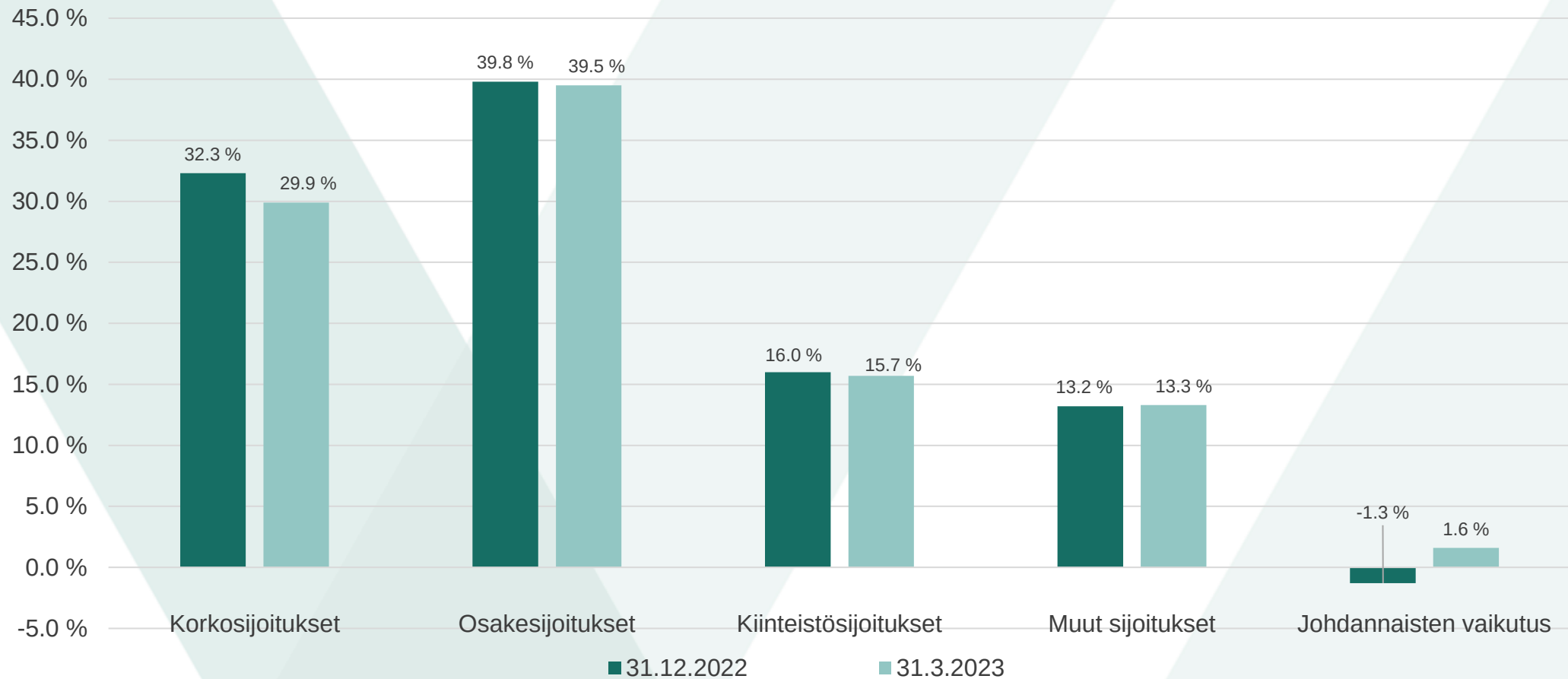
5 vuotta
4,6 %

Reaalituotto

10 vuotta
3,5 %

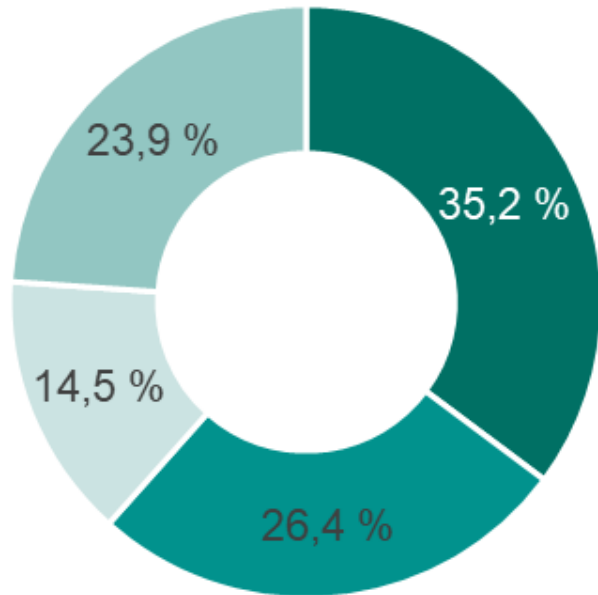
5 vuotta
1,2 %

Sijoitusjakauman muutos vuoden alusta



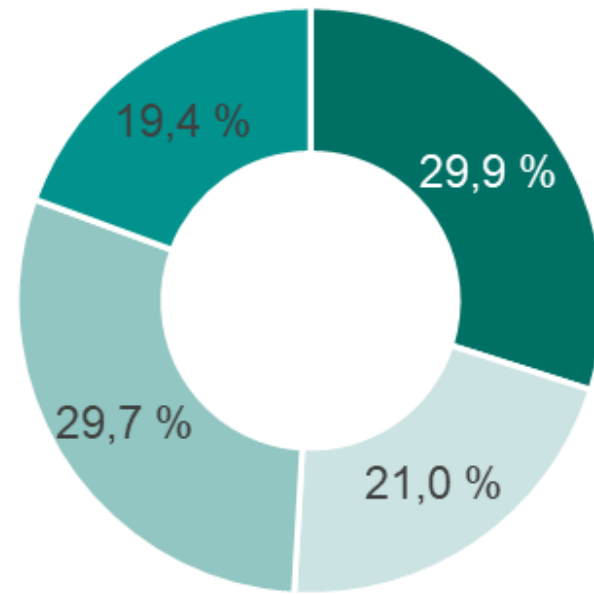
Sijoitusten maantieteellinen jakauma

Sijoitukset



■ Suomi ■ Eurooppa ■ Pohjois-Amerikka ■ Muut

Noteeratut osakkeet



■ Suomi ■ Eurooppa ■ Pohjois-Amerikka ■ Muut

Sijoitukset ja sijoitustuotot käyvin arvo

	Perusjakauma		Riskijakauma		Tuotto
	31.3.2023		31.3.2023		1-3/2023
	milj. €	%	milj. €	% ⁸	%
Korkosijoitukset	1 250,7	29,3	1 278,3	29,9	2,0
Lainasaamiset ¹	58,9	1,4	58,9	1,4	0,9
Joukkovelkakirjalainat ¹	1 121,3	26,2	1 148,8	26,9	2,4
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	643,0	15,0	670,5	15,7	2,1
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	478,3	11,2	478,3	11,2	2,8
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	70,5	1,7	70,5	1,7	0,3
Osakesijoitukset	1 783,7	41,7	1 688,4	39,5	2,4
Noteeratut osakkeet	1 349,7	31,6	1 254,4	29,4	2,6
Pääomasijoitukset ³	372,3	8,7	372,3	8,7	1,7
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	61,6	1,4	61,6	1,4	0,8
Kiinteistösijoitukset	669,2	15,7	669,2	15,7	1,1
Suorat kiinteistösijoitukset	548,4	12,8	548,4	12,8	1,3
Kiinteistösijoitusrahastot	120,8	2,8	120,8	2,8	0,0
Muut sijoitukset	568,9	13,3	568,9	13,3	-0,6
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	439,4	10,3	439,4	10,3	-1,1
Muut sijoitukset ⁶	129,5	3,0	129,5	3,0	1,0
Sijoitukset yhteensä	4 272,5	100,0	4 204,8	98,4	1,6
Johdannaisten vaikutus ⁷			67,7	1,6	
Sijoitukset käyvin arvo			4 272,5	100,0	
Jvk-salkun modifioitu duraatio			4,3		
Avoin valuuttapositio % sijoitusten markkina-arvosta			24,8		

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.

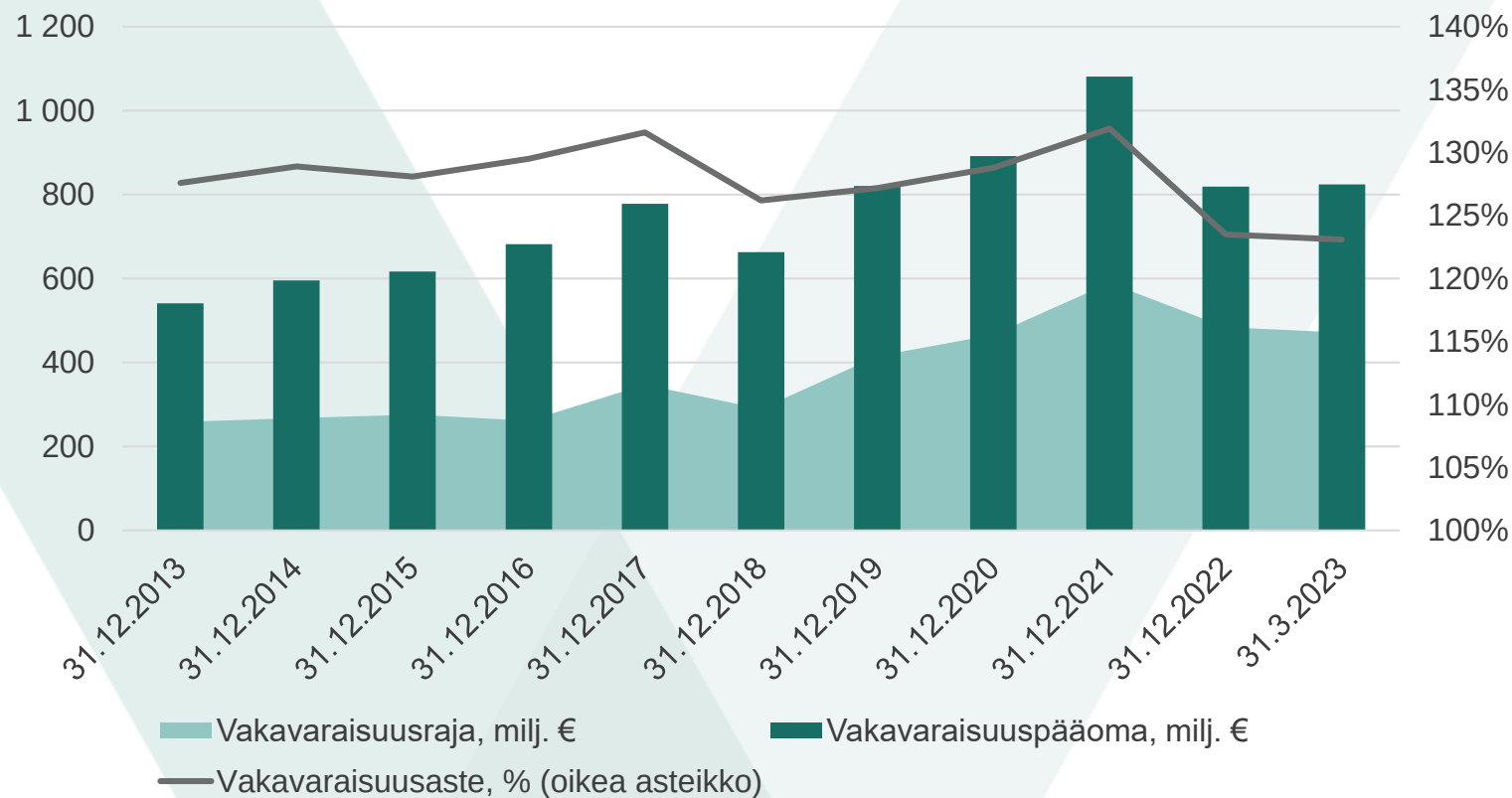
⁸ Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin.

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 yhteensä" -rivin loppusummaa.

Taulukko on laadittu Työeläkevakuuttajat TELA ry:n suositusten mukaisesti.

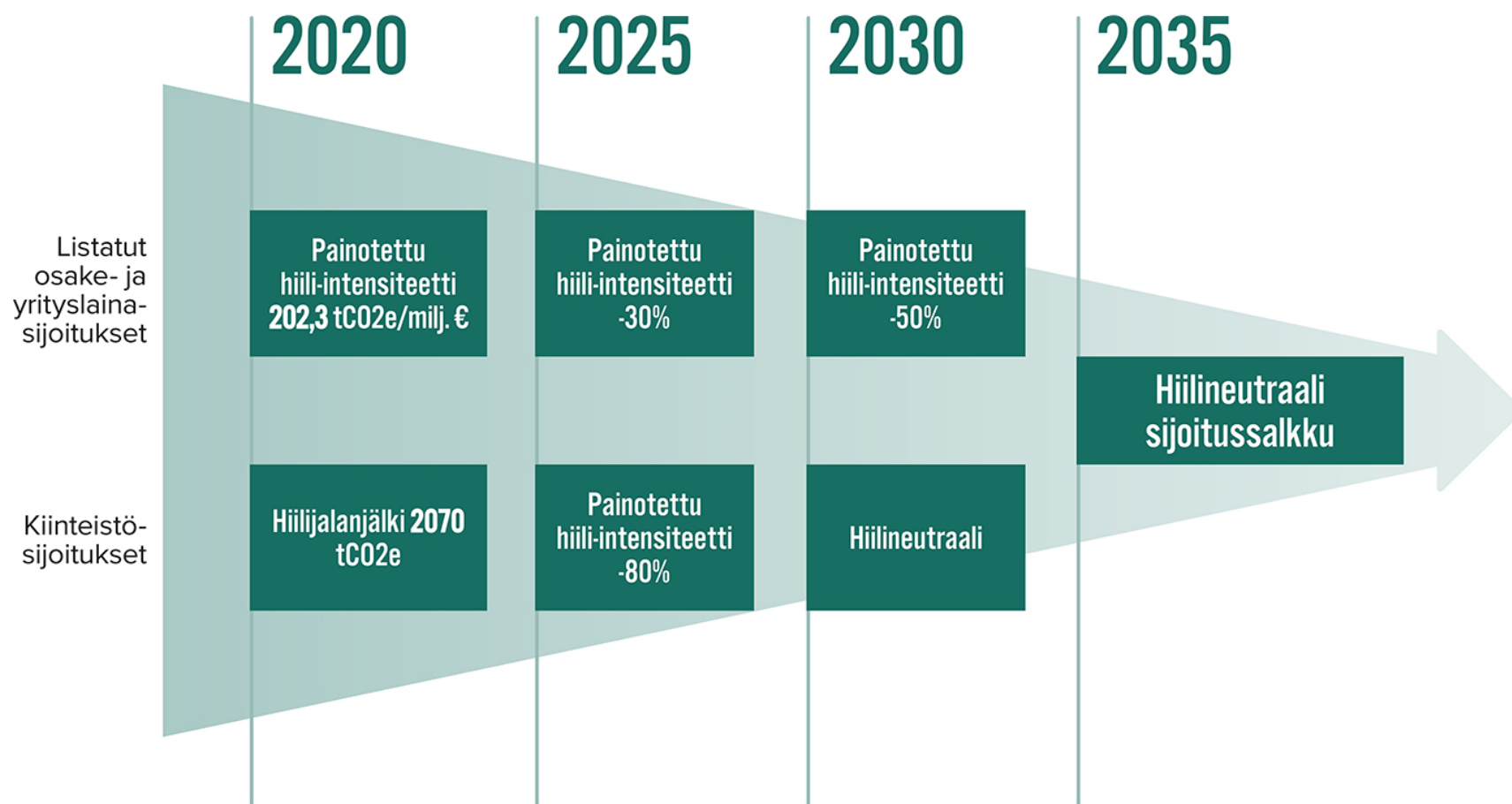
Vakavaraisuus pysyi turvaavalla tasolla



- Vakavaraisuusaste oli maaliskuun lopussa **123,1** prosenttia.
- Vakavaraisuusasema oli **1,7**ertainen vakavaraisuusrajaan nähden.
- Vakavaraisuuspääoma oli **824,7** miljoonaa euroa maaliskuun 2023 lopussa.

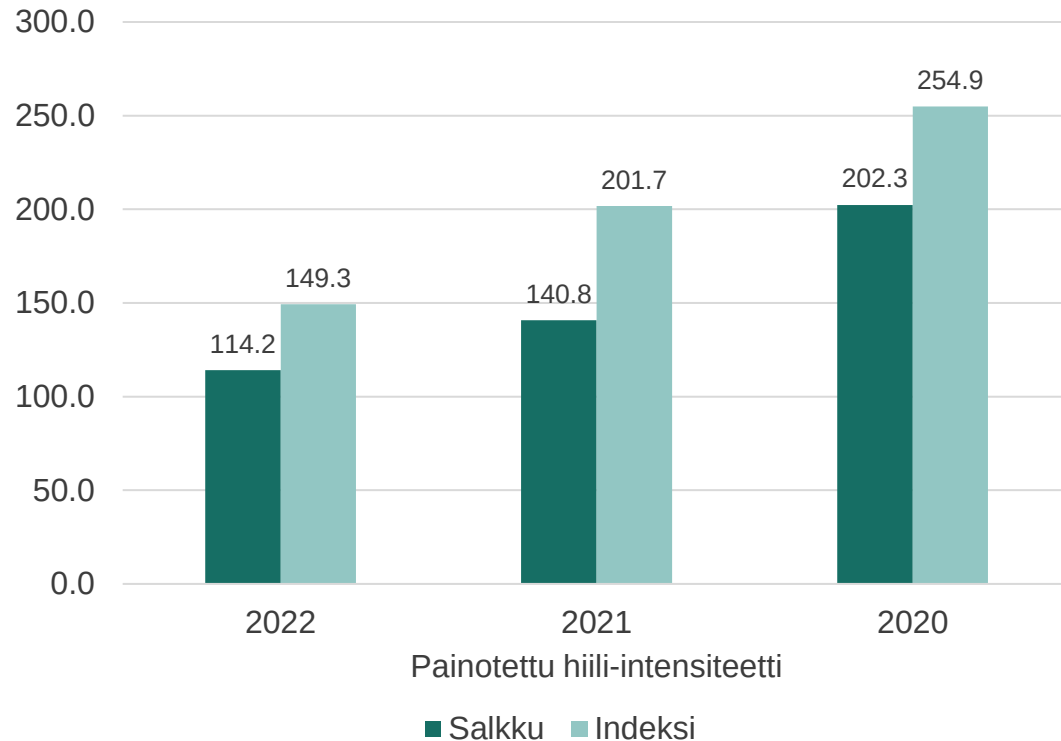
1) Veritas Eläkevakuutus ja Pensions-Alandia sulautuivat 1.1.2019. Aikaisempien vuosien vertailuluvut ovat Veritaksen lukuja ennen fuusiota.

Veritaksen ilmastotiekartta

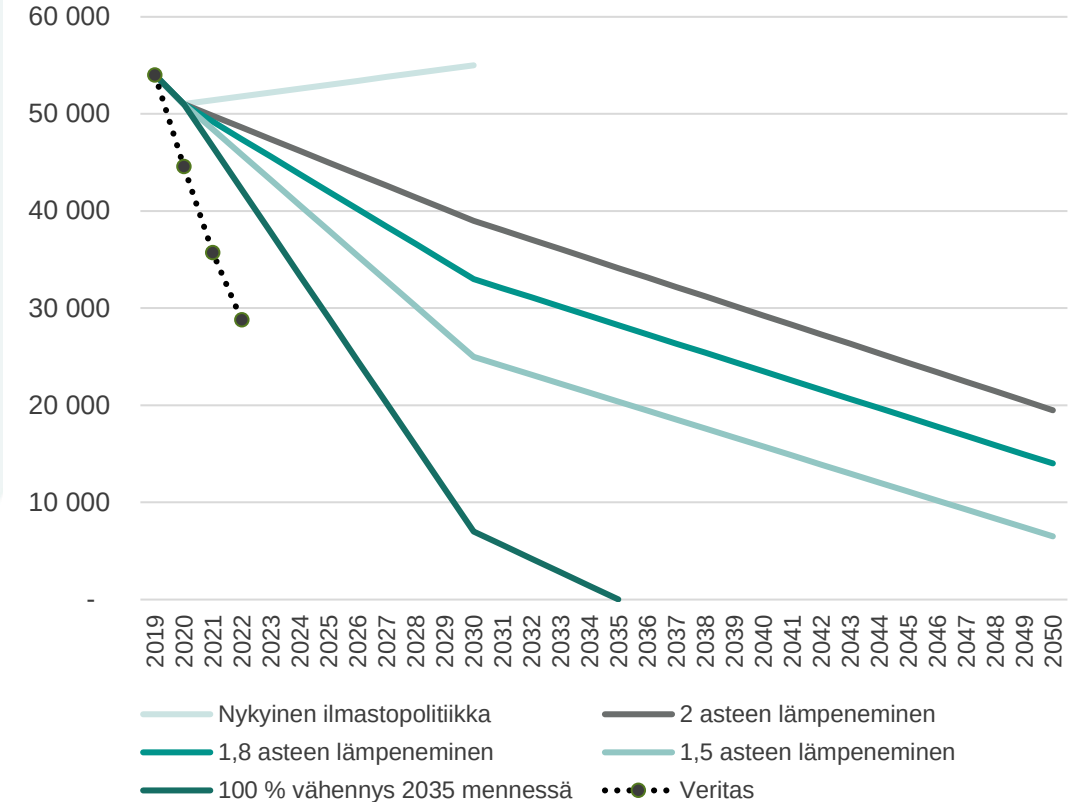


Veritaksen päästövähennykset ovat linjassa Pariisin ilmastopöimuksen kanssa

Noteeratut osakkeet ja yrityslainat



Maailman kokonaispäästöjen polut (MtCo2e) eri lämpenemisskenaarioissa 2020–2050





#MeOllaanVeritas

#ViÄrVeritas

#YrittäjänPuolella

#FöretagarensBästa