

Liitteet

Osavuositarkastus 1.1-31.3.2023

Sijoitukset ja sijoitustuotot käyvin arvin

	Perusjakauma						Riskijakauma						Tuotto		Volatiliteetti	
	31.3.2023 milj. €	%	31.3.2022 milj. €	%	31.12.2022 milj. €	%	31.3.2023 milj. €	% ^a	31.3.2022 milj. €	% ^a	31.12.2022 milj. euro	% ^a	1-3/2023 %	1-3/2022 %	2022 %	(24 kk) %
Korkosijoitukset	1 250,7	29,3	1 421,8	33,6	1 361,1	32,6	1 278,3	29,9	1 419,8	33,6	1 349,3	32,3	2,0	-3,0	-7,4	
Lainasaamiset ¹	58,9	1,4	53,9	1,3	60,5	1,4	58,9	1,4	53,9	1,3	60,5	1,4	0,9	0,5	2,2	
Joukkovelkakirjalainat ¹	1 121,3	26,2	1 044,5	24,7	1 015,1	24,3	1 148,8	26,9	1 042,5	24,6	1 003,3	24,0	2,4	-3,9	-10,0	5,1
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	643,0	15,0	569,1	13,5	477,5	11,4	670,5	15,7	567,1	13,4	465,6	11,1	2,1	-5,2	-10,7	
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	478,3	11,2	475,4	11,2	537,7	12,9	478,3	11,2	475,4	11,2	537,7	12,9	2,8	-2,0	-9,1	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	70,5	1,7	323,4	7,6	285,4	6,8	70,5	1,7	323,4	7,6	285,4	6,8	0,3	-0,3	0,1	
Osakesijoitukset	1 783,7	41,7	1 707,1	40,3	1 599,6	38,3	1 688,4	39,5	1 776,6	42,0	1 663,9	39,8	2,4	-6,8	-8,4	
Noteeratut osakkeet	1 349,7	31,6	1 296,7	30,6	1 162,2	27,8	1 254,4	29,4	1 366,3	32,3	1 226,4	29,3	2,6	-9,9	-14,7	13,3
Pääomasijoitukset ³	372,3	8,7	365,1	8,6	374,8	9,0	372,3	8,7	365,1	8,6	374,8	9,0	1,7	5,2	11,8	
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	61,6	1,4	45,2	1,1	62,6	1,5	61,6	1,4	45,2	1,1	62,6	1,5	0,8	2,6	42,9	
Kiinteistösijoitukset	669,2	15,7	686,5	16,2	670,1	16,0	669,2	15,7	686,5	16,2	670,1	16,0	1,1	1,2	3,3	
Suorat kiinteistösijoitukset	548,4	12,8	569,0	13,4	545,3	13,0	548,4	12,8	569,0	13,4	545,3	13,0	1,3	1,2	2,3	
Kiinteistösijoitusrahastot	120,8	2,8	117,5	2,8	124,8	3,0	120,8	2,8	117,5	2,8	124,8	3,0	0,0	1,5	8,0	
Muut sijoitukset	568,9	13,3	415,7	9,8	550,0	13,2	568,9	13,3	415,7	9,8	550,0	13,2	-0,6	3,0	10,3	4,2
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	439,4	10,3	256,8	6,1	337,2	8,1	439,4	10,3	256,8	6,1	337,2	8,1	-1,1	2,6	12,3	
Muut sijoitukset ⁶	129,5	3,0	158,9	3,8	212,8	5,1	129,5	3,0	158,9	3,8	212,8	5,1	1,0	3,8	7,1	
Sijoitukset yhteensä	4 272,5	100,0	4 231,1	100,0	4 180,8	100,0	4 204,8	98,4	4 298,6	101,6	4 233,2	101,3	1,6	-3,5	-4,5	5,1
Johdannaisten vaikutus ⁷							67,7	1,6	-67,6	-1,6	-52,4	-1,3				
Sijoitukset käyvin arvin yhteensä							4 272,5	100,0	4 231,1	100,0	4 180,8	100,0				
Jvk-salkun modifioitu duraatio							4,3									
Avoim 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.

^a 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 arvin yhteensä" -rivin loppusummaa. Taulukko on laadittu Työeläkevakuuttajat Tela ry:n suositusten mukaisesti.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Sijoitustoim. nettotuotot, markkina- arvo ⁷	Sitoutunut pääoma ⁸	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle
	milj. €	1.1. - 31.3.2023 milj. €	%	1.1.-31.3.2022 %	1.1.-31.12.2022 %
Korkosijoitukset	25,7	1 261,4	2,0 %	-3,0 %	-7,4 %
Lainasaamiset ¹	0,5	59,2	0,9 %	0,5 %	2,2 %
Joukkovelkakirjalainat ¹	24,7	1 012,8	2,4 %	-3,9 %	-10,0 %
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	0,5	189,5	0,3 %	-0,3 %	0,1 %
Osakesijoitukset	41,1	1 726,1	2,4 %	-6,8 %	-8,4 %
Noteeratut osakkeet	34,2	1 293,5	2,6 %	-9,9 %	-14,7 %
Pääomasijoitukset ³	6,4	370,2	1,7 %	5,2 %	11,8 %
Noteeraamattomat osakkeet ⁴	0,5	62,5	0,8 %	2,6 %	42,9 %
Kiinteistösijoitukset	7,1	666,3	1,1 %	1,2 %	3,3 %
Suorat kiinteistösijoitukset	7,1	543,3	1,3 %	1,2 %	2,3 %
Kiinteistösijoitusrahastot	-0,1	123,1	0,0 %	1,5 %	8,0 %
Muut sijoitukset	-3,4	552,1	-0,6 %	3,0 %	10,3 %
Hedge-rahastosijoitukset ⁵	-4,7	422,3	-1,1 %	2,6 %	12,3 %
Muut sijoitukset ⁶	1,3	129,8	1,0 %	3,8 %	7,1 %
Sijoitukset yhteensä	70,5	4 206,0	1,7 %	-3,5 %	-4,3 %
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-2,4		-0,1 %	-0,1 %	-0,2 %
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvin	68,1		1,6 %	-3,5 %	-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 Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat. Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta.

⁸ Sitoutunut pääoma = markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin/kuukausittain aikapainotetut kassavirrat.

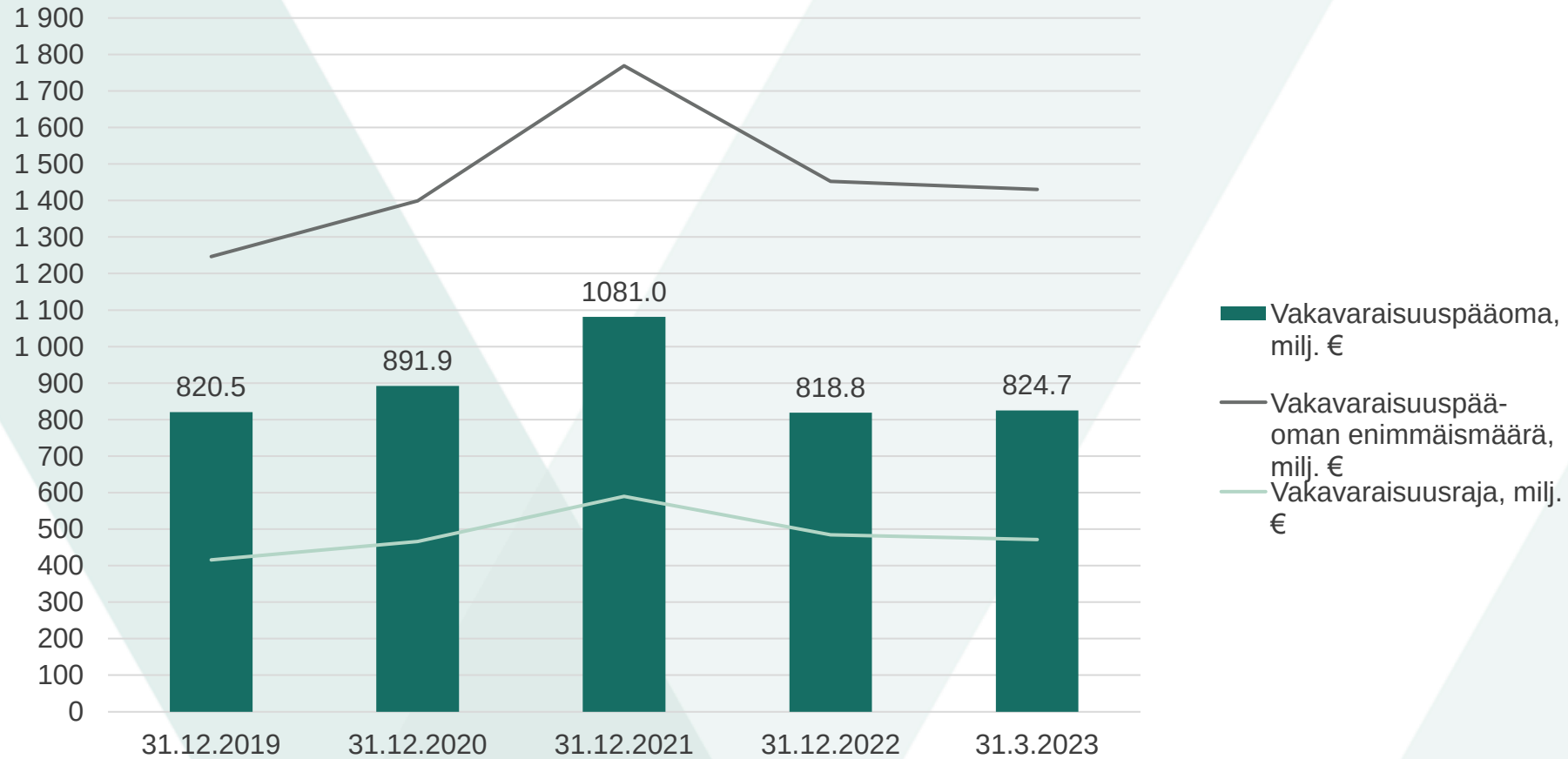
Vakavaraisuus

	31.3.2023	31.3.2022	31.12.2022
Vakavaraisuusraja, milj. €	471,4	557,2	484,1
Vakavaraisuuspääoman enimmäismäärä, milj. €	1 430,1	1 671,5	1 452,4
Vakavaraisuuspääoma, milj. €	824,7	940,2	818,8
Vakavaraisuusaste, % ¹⁾	123,1 %	127,9 %	123,5 %
Vakavaraisuusasema ²⁾	1,7	1,7	1,7

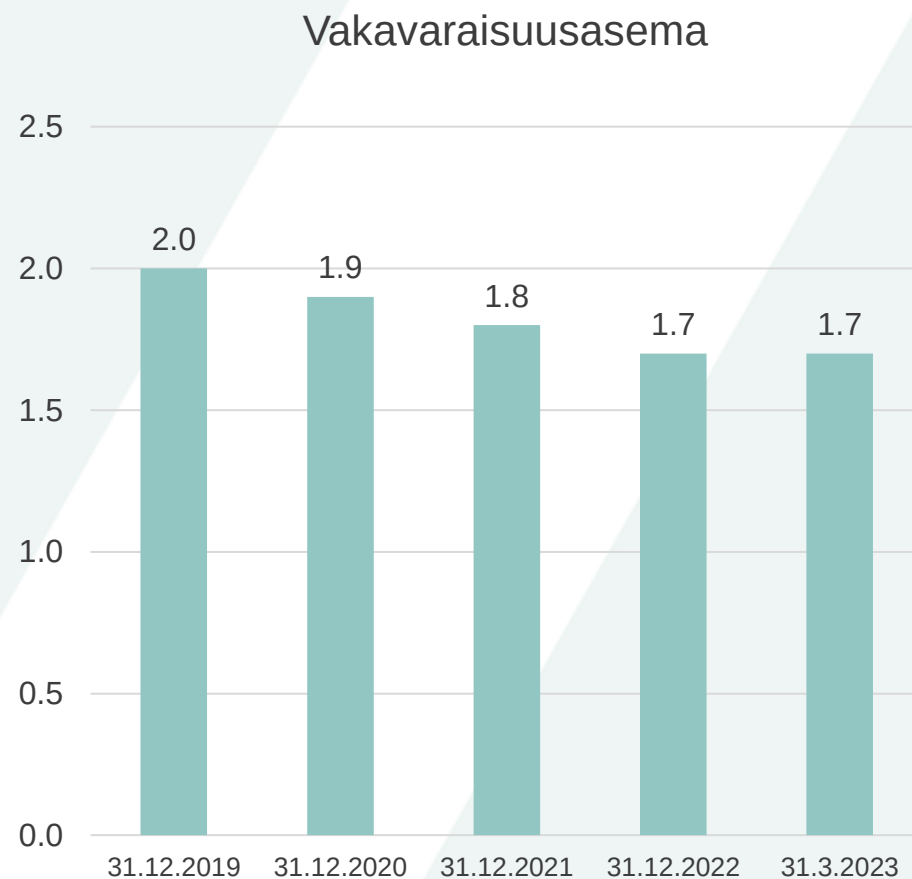
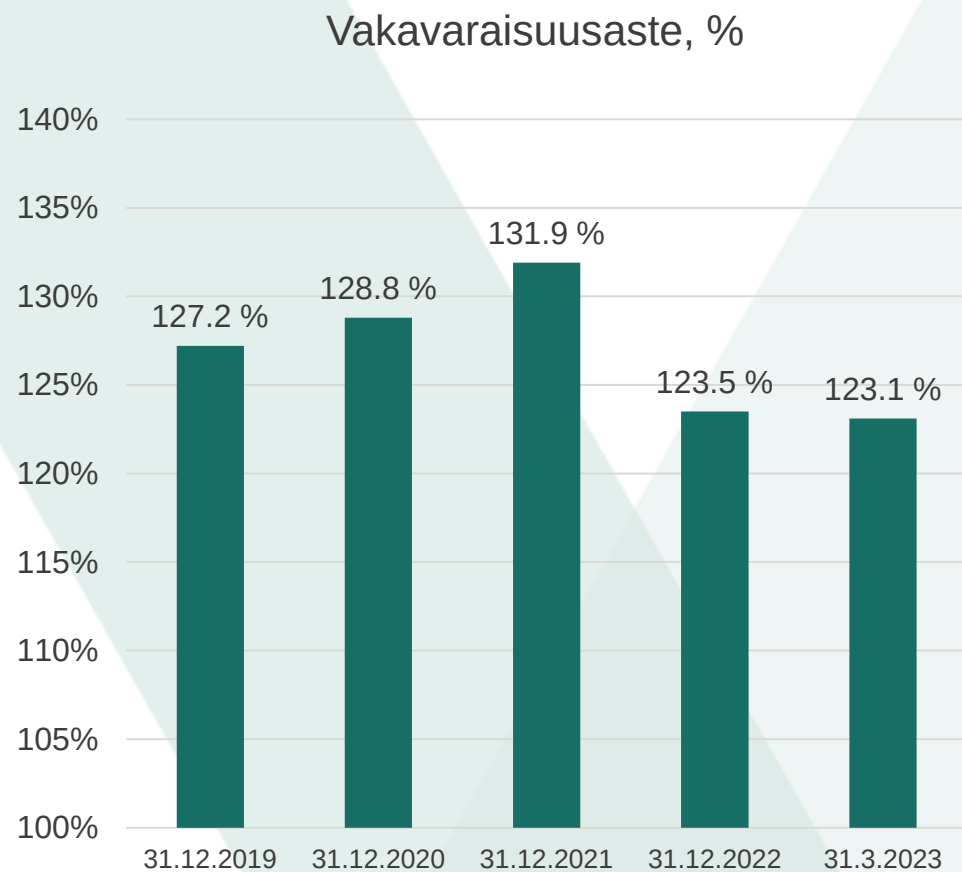
1) Eläkevarat suhteessa STM:n asetuksen 11 §:n 10 kohdan mukaiseen vastuovelkaan.

2) Vakavaraisuuspääoma suhteessa vakavaraisuusrajaan.

Vakavaraisuuspääoman kehitys



Vakavaraisuusasteen ja -aseman kehitys





#MeOllaanVeritas

#ViÄrVeritas

#YrittäjänPuolella

#FöretagarensBästa