

Bilagor

Delårsöversikt 1.1–31.3.2023

Placeringar och placeringsavkastning enligt verkliga värden

	Grundfördelning						Riskfördelning						Avkastning			Volatilitet (24 mån)
	31.3.2023		31.3.2022		31.12.2022		31.3.2023		31.3.2022		31.12.2022		1-3/2023	1-3/2022 ⁷	2022	
	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	% ^a	milj. €	% ^a	milj. €	% ^a	%	%	%	%
Ränteplaceringar	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	
Lånefordringar 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	
Masskuldebrevslån 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
Masskuldebrev emitterade av offentliga samfund	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	
Masskuldebrev emitterade av andra samfund	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	
Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner ^{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	
Aktieplaceringar	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	
Noterade aktier	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
Kapitalplaceringar 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	
Onoterade aktier 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	
Fastighetsplaceringar	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	
Direkta fastighetsplaceringar	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	
Fastighetsplaceringsfonder	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	
Övriga placeringar	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
Placeringar i hedgefonder 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	
Övriga placeringar 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	
Placeringar sammanlagt	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
Effekt av derivat ⁷							67,7	1,6	-67,6	-1,6	-52,4	-1,3				
Placeringar till verkligt värde sammanlagt							4 272,5	100,0	4 231,1	100,0	4 180,8	100,0				
Masskuldebrevsportföljens modifierade duration							4,3									
Öppen valutaposition % av placeringarnas verkliga värde							24,8									

¹ Inklusive upplupna räntor.

² Inklusive kassa och bank samt köpeskillingsfordringar och -skulder.

³ Inklusive kapitalfonder och mezzaninefonder.

⁴ Inklusive onoterade fastighetsplaceringsbolag.

⁵ Inklusive alla typer av andelar i hedgefonder oberoende av fondens strategi.

^a Inklusive de poster som inte kan hänföras till andra placeringsslag.

⁷ Inklusive derivatens verkan på skillnaden mellan grundfördelningen och riskfördelningen. Påverkan av derivaten kan vara +/-.
Efter justeringen av skillnaden är slutsumman av riskfördelningen lika med grundfördelningen.

⁸ Den proportionella andelen beräknas genom att använda slutsumman av "Placeringar till verkligt värde sammanlagt" som divisor.
Tabellen är uppgjord enligt rekommendationerna från Arbetspensionsförsäkrarna Tela.

Placeringsverksamhetens nettointäkter och avkastning på sysselsatt kapital

	Placeringsv. nettointäkter verkliga värden ⁷	Sysselsatt kapital ⁸	Avkastnings-% på sysselsatt kapital	Avkastnings-% på sysselsatt kapital	Avkastnings-% på sysselsatt kapital
		1.1. - 31.3.2023		1.1.-31.3.2022	1.1.-31.12.2022
	milj. €	milj. €	%	%	%
Ränteplaceringar	25,7	1 261,4	2,0 %	-3,0 %	-7,4 %
Lånefordringar ¹	0,5	59,2	0,9 %	0,5 %	2,2 %
Masskuldebrevslån ¹	24,7	1 012,8	2,4 %	-3,9 %	-10,0 %
Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner ^{1 2}	0,5	189,5	0,3 %	-0,3 %	0,1 %
Aktieplaceringar	41,1	1 726,1	2,4 %	-6,8 %	-8,4 %
Noterade aktier	34,2	1 293,5	2,6 %	-9,9 %	-14,7 %
Kapitalplaceringar ³	6,4	370,2	1,7 %	5,2 %	11,8 %
Onoterade aktier ⁴	0,5	62,5	0,8 %	2,6 %	42,9 %
Fastighetsplaceringar	7,1	666,3	1,1 %	1,2 %	3,3 %
Direkta fastighetsplaceringar	7,1	543,3	1,3 %	1,2 %	2,3 %
Fastighetsplaceringsfonder	-0,1	123,1	0,0 %	1,5 %	8,0 %
Övriga placeringar	-3,4	552,1	-0,6 %	3,0 %	10,3 %
Placeringar i hedgefonder ⁵	-4,70	422,3	-1,1 %	2,6 %	12,3 %
Övriga placeringar ⁶	1,3	129,8	1,0 %	3,8 %	7,1 %
Placeringar sammanlagt	70,5	4 206,0	1,7 %	-3,5 %	-4,3 %
Intäkter, kostnader och driftskostnader ej fördelade på placeringsslag	-2,4		-0,1 %	-0,1 %	-0,2 %
Nettointäkter av placeringsverksamheten till verkligt värde	68,1		1,6 %	-3,5 %	-4,5 %

¹ Inklusive upplupna räntor.

² Inklusive kassa och bank samt köpeskillingsfordringar och -skulder.

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 placeringsslag.

⁷ Förändring av gängse värden vid slutet och början av rapporteringsperioden - kassaflöden under perioden.

Med kassaflöde avses differensen mellan försäljning/intäkter och köp/kostnader.

⁸ Sysselsatt kapital = gängse värde vid början av rapportperioden + kassaflöden som tidavvägts per dag eller månad.

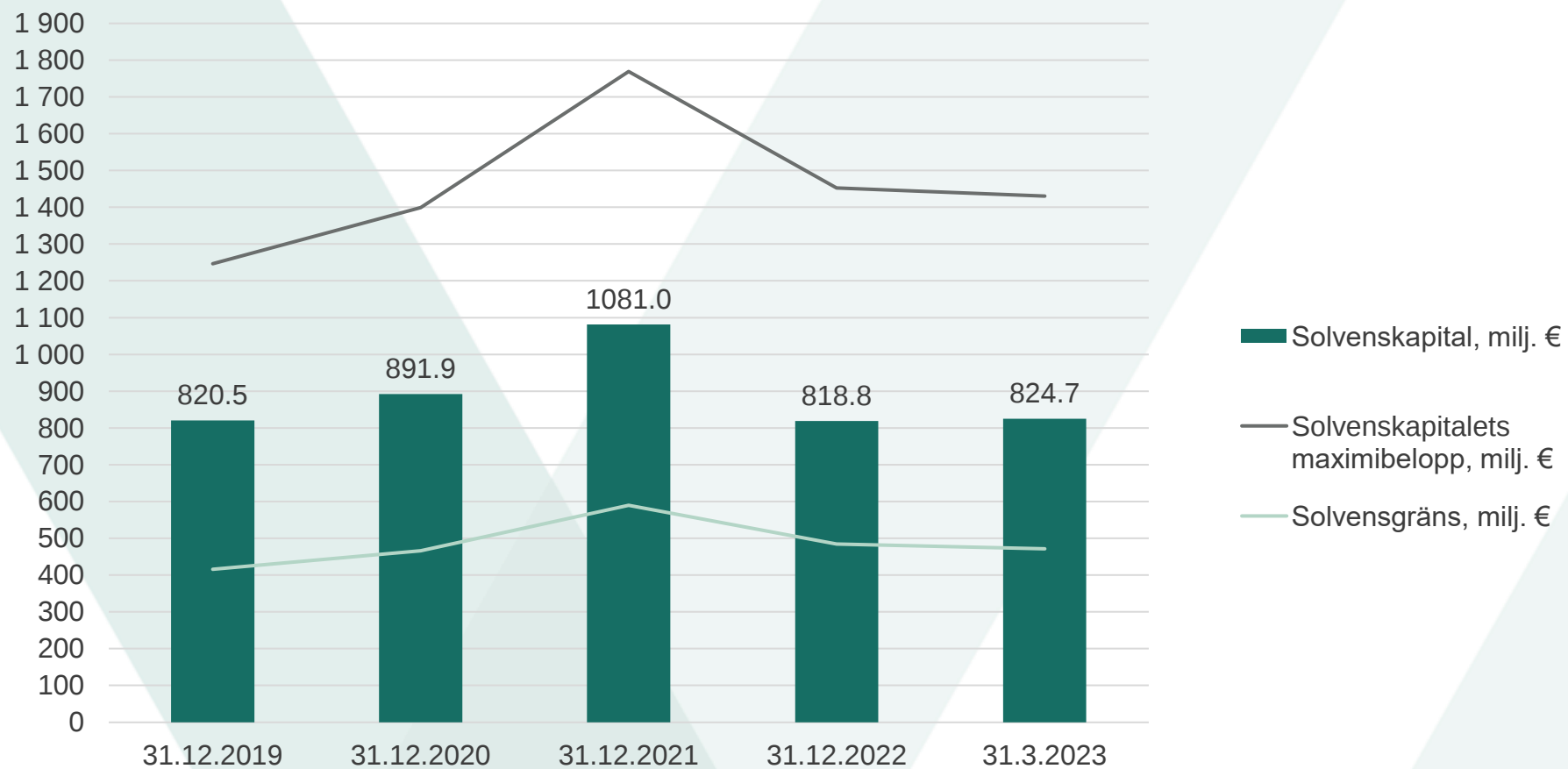
Solvensen

	31.3.2023	31.3.2022	31.12.2022
Solvensgräns, milj. €	471,4	557,2	484,1
Solvenskapitalets maximibelopp, milj. €	1 430,1	1 671,5	1 452,4
Solvenskapital, milj. €	824,7	940,2	818,8
Solvensnivå, % ¹⁾	123,1 %	127,9 %	123,5 %
Solvensställning ²⁾	1,7	1,7	1,7

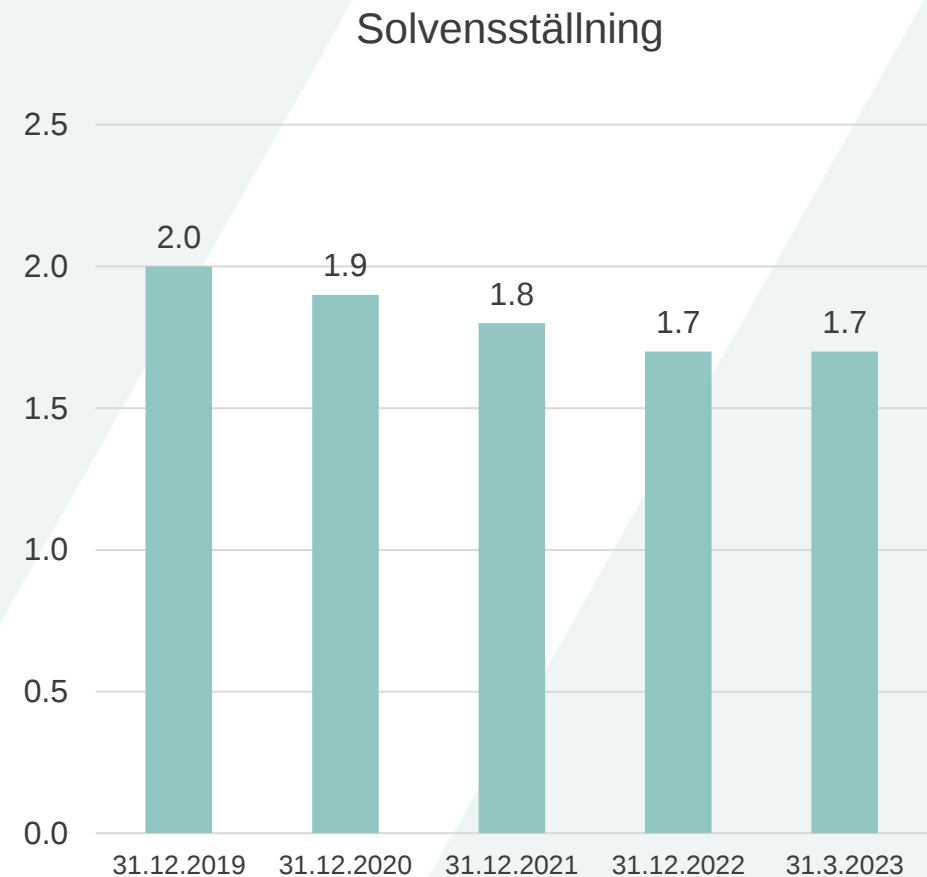
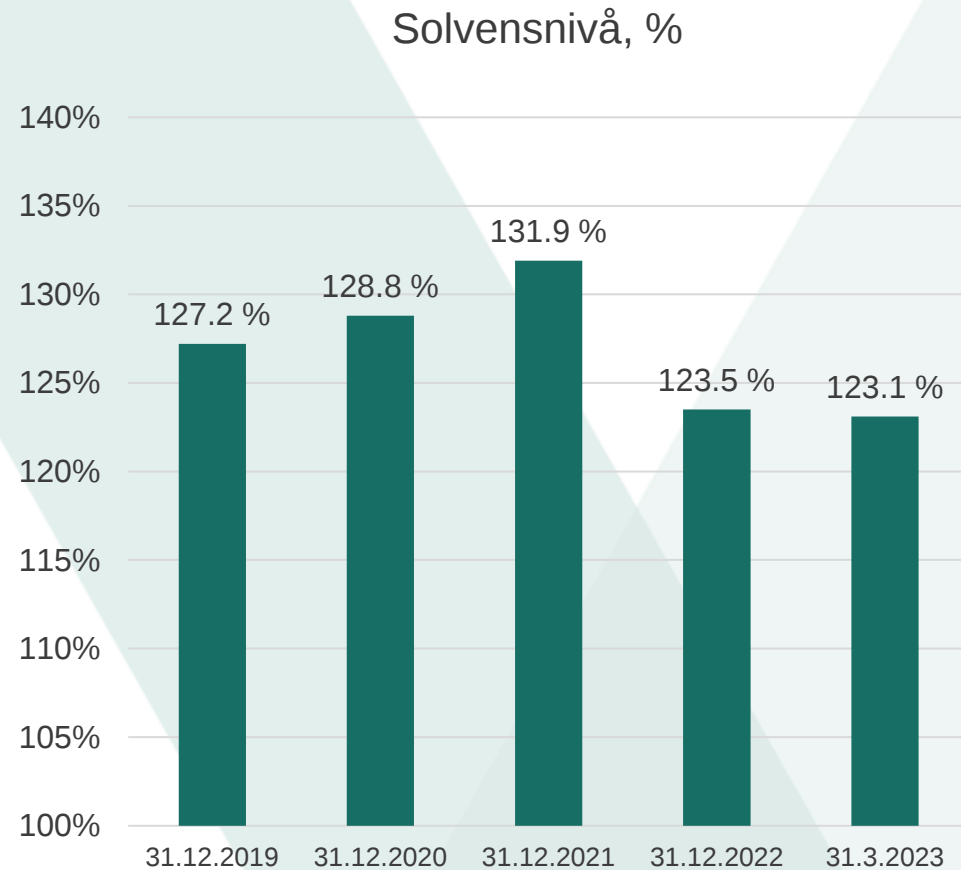
1) Pensionstillgångar i förhållande till ansvarsskulden enligt 11 § 10 punkten i SHM:s förordning (614/2008).

2) Solvenskapitalet i förhållande till solvensgränsen.

Utveckling solvenskapital



Utveckling solvensnivå och -ställning





#ViÄrVeritas

#MeOllaanVeritas

#FöretagarensBästa

#YrittäjänPuolella