



Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo
Delårsöversikt 31.3.2015

Elos placeringsallokering och risktal 31.3.2015

	Grundfördelning		Riskfördelning		Avkastning	Volatilitet
	mn e	%	mn e	%	%	%
Ränteplaceringar	8 764,4	41,9	8 525,2	40,7	1,1	
Lånefordringar	578,1	2,8	578,1	2,8	0,8	
Masskuldebrevslån	6 635,7	31,7	6 636,5	31,7	1,3	2,5
Masskuldebrevslån i offentliga samfund	3 795,3	18,1	3 796,1	18,1	1,0	
Masskuldebrevslån i andra samfund	2 840,4	13,6	2 840,4	13,6	1,7	
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar inkl. fordringar och skulder som hänför sig till placeringar	1 550,6	7,4	1 310,6	6,3	0,0	
Aktieplaceringar	7 092,5	33,9	7 539,5	36,0	13,2	
Noterade aktier	5 987,5	28,6	6 434,5	30,7	14,8	8,3
Kapitalplaceringar	831,8	4,0	831,8	4,0	6,4	
Onoterade aktieplaceringar	273,2	1,3	273,2	1,3	1,4	
Fastighetsplaceringar	2 703,6	12,9	2 703,6	12,9	1,8	
Direkta fastighetsplaceringar	2 162,7	10,3	2 162,7	10,3	1,3	
Fastighetsplaceringsfonder och fondföretag	540,9	2,6	540,9	2,6	3,8	
Övriga placeringar	2 374,5	11,3	2 308,4	11,0	3,0	
Placeringar i hedgefonder	2 370,2	11,3	2 370,2	11,3	2,7	2,3
Råvaruplaceringar	1,9	0,0	-58,7	-0,3	-	
Övriga placeringar	2,4	0,0	-3,1	0,0	-	
Placeringar sammanlagt	20 935,1	100,0	21 076,7	100,7	5,3	3,0
Derivatens inverkan			-141,7	-0,7		
Sammanlagt	20 935,1	100,0	20 935,1	100,0		

Marknadsvärdet inkluderar upplupna räntor

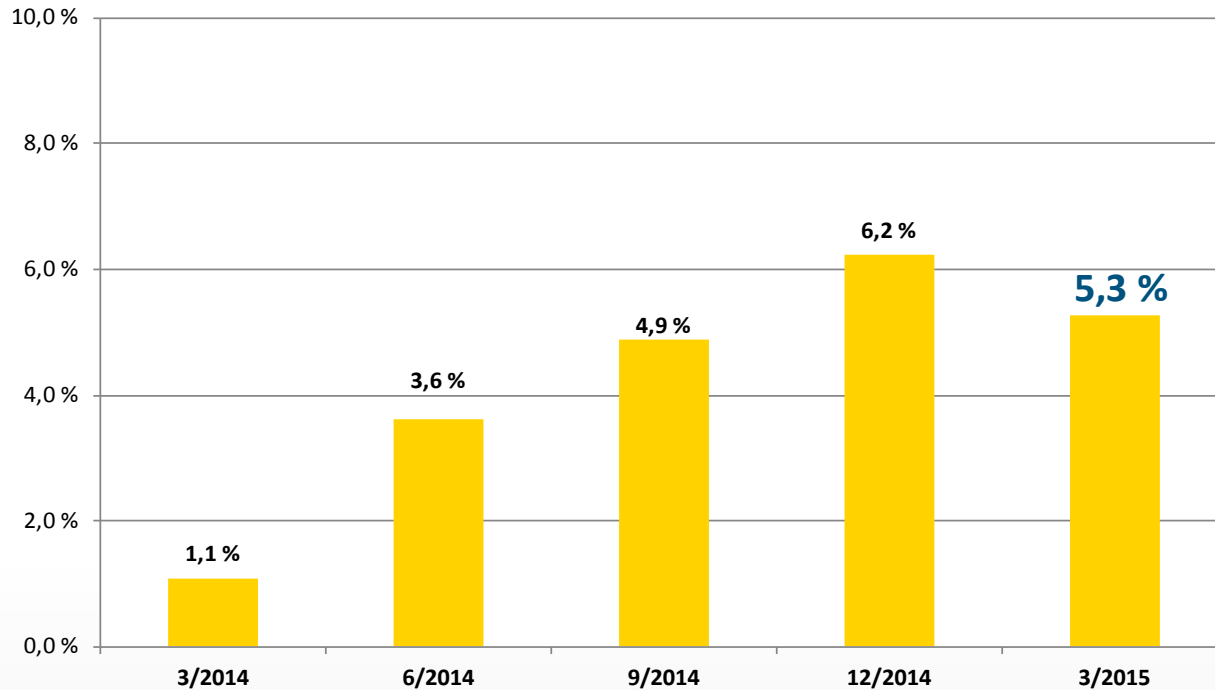
Riskfördelning = räknat enligt risk (korrigerat med derivat)

Avkastning = Avkastning på sysselsatt kapital räknat med en tids- och penningavvägd formel (anpassad Dietz-formel)

Volatilitet = annualiserad standardavvikelse som räknats utifrån månadsavkastningen under två år

Masslånens modifierade duration är 3,9 år

Utvecklingen av placeringsintäkterna 2014–3/2015

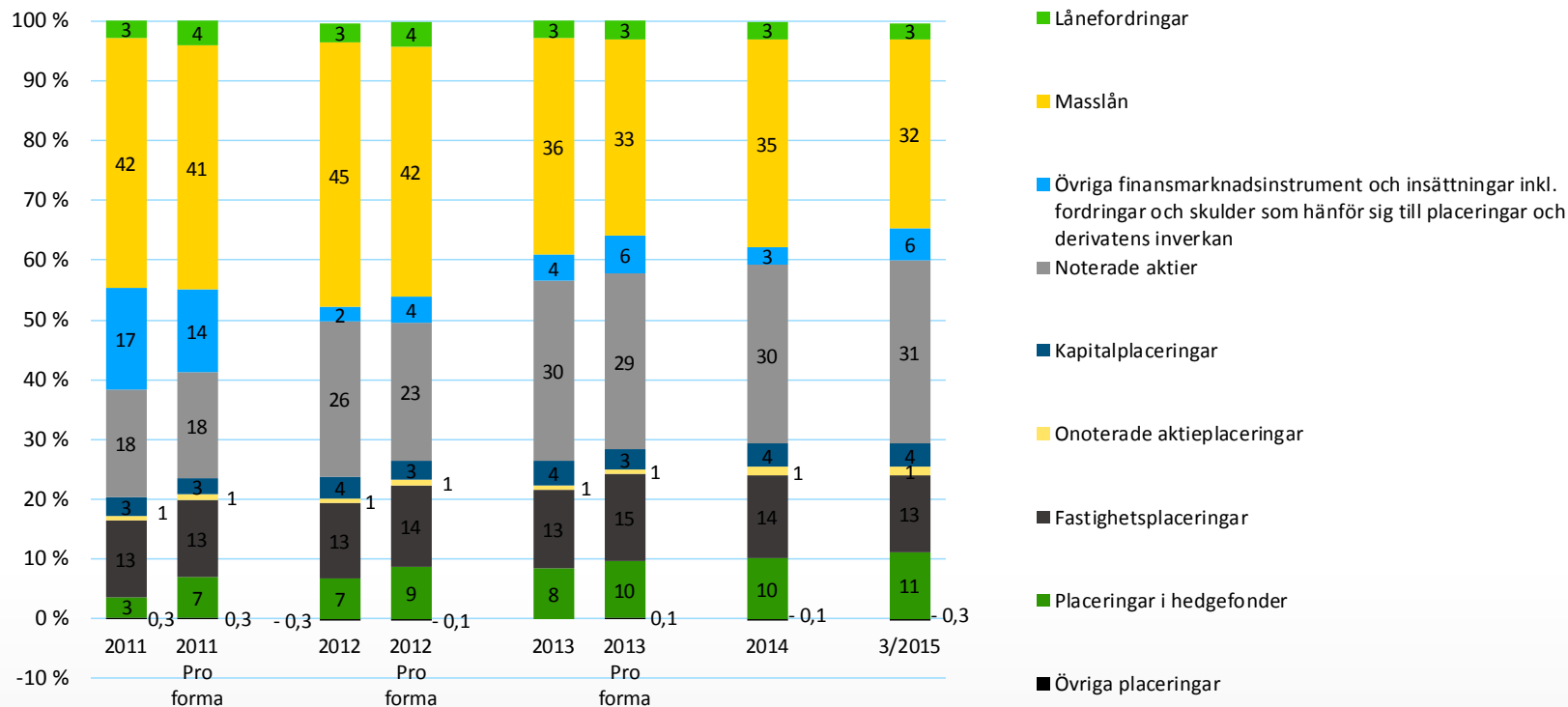


Genomsnittlig avkastning på placeringarna

- Under tio år :
nominell avkastning 5,5 % (pro forma 5,6 %),
realavkastning 3,6 % (pro forma 3,7 %)
- Under fem år:
nominell avkastning 5,7 % (pro forma 6,3 %),
realavkastning 3,9 % (pro forma 4,4 %)

Utvecklingen av placeringsallokeringen 2011–3/2015

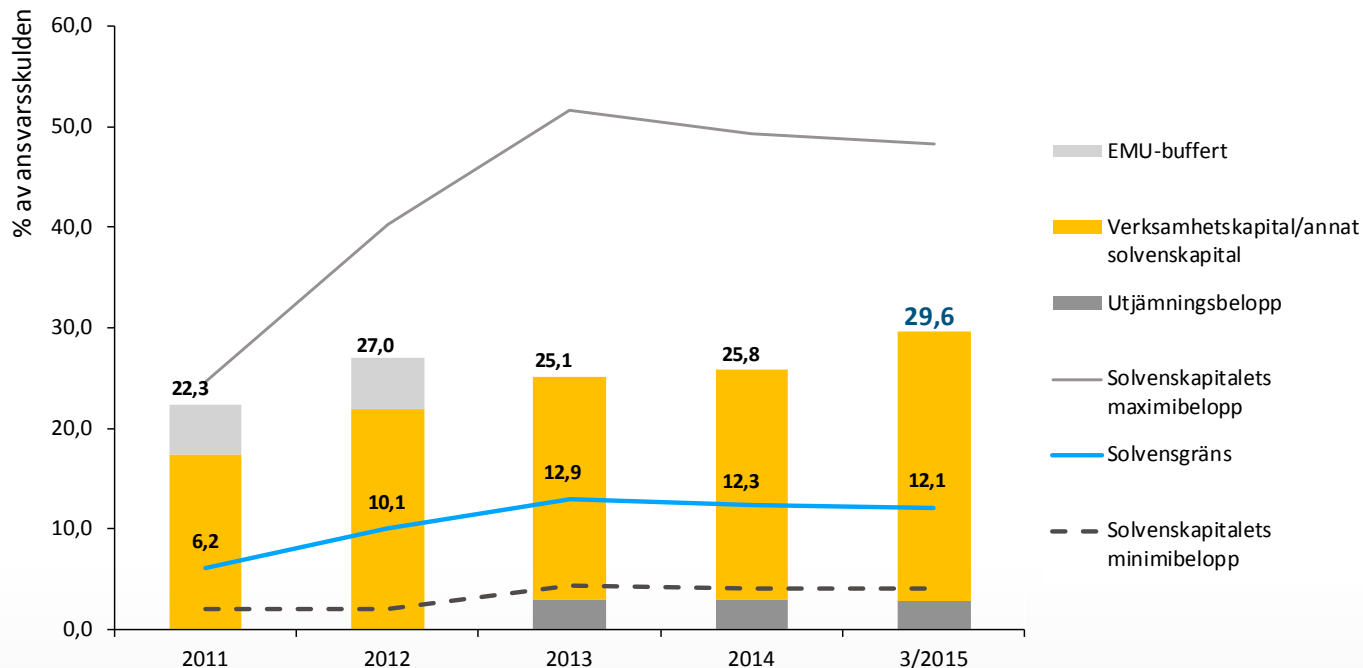
Riskkorrigerade tillgångar



Siffrorna har räknats enligt de principer för upprättandet av bokslutet som varit gällande vid respektive tidpunkt. För åren 2011–2013 rapporteras LokalTapiola Pensionsbolags korrigerade siffror såsom Elos siffror. Pro forma-siffrorna är Pensions-Fennias och LokalTapiola Pensionsbolags sammanräknade siffror.

Solvensutvecklingen 2011–3/2015

Solvensnivå och dess gränser



Fram till år 2012 har verksamhetskapitalet räknats enligt de bestämmelser som varit gällande vid respektive tidpunkt. För åren 2011–2013 rapporteras LokalTapiola Pensionsbolags siffror såsom Elos siffror.