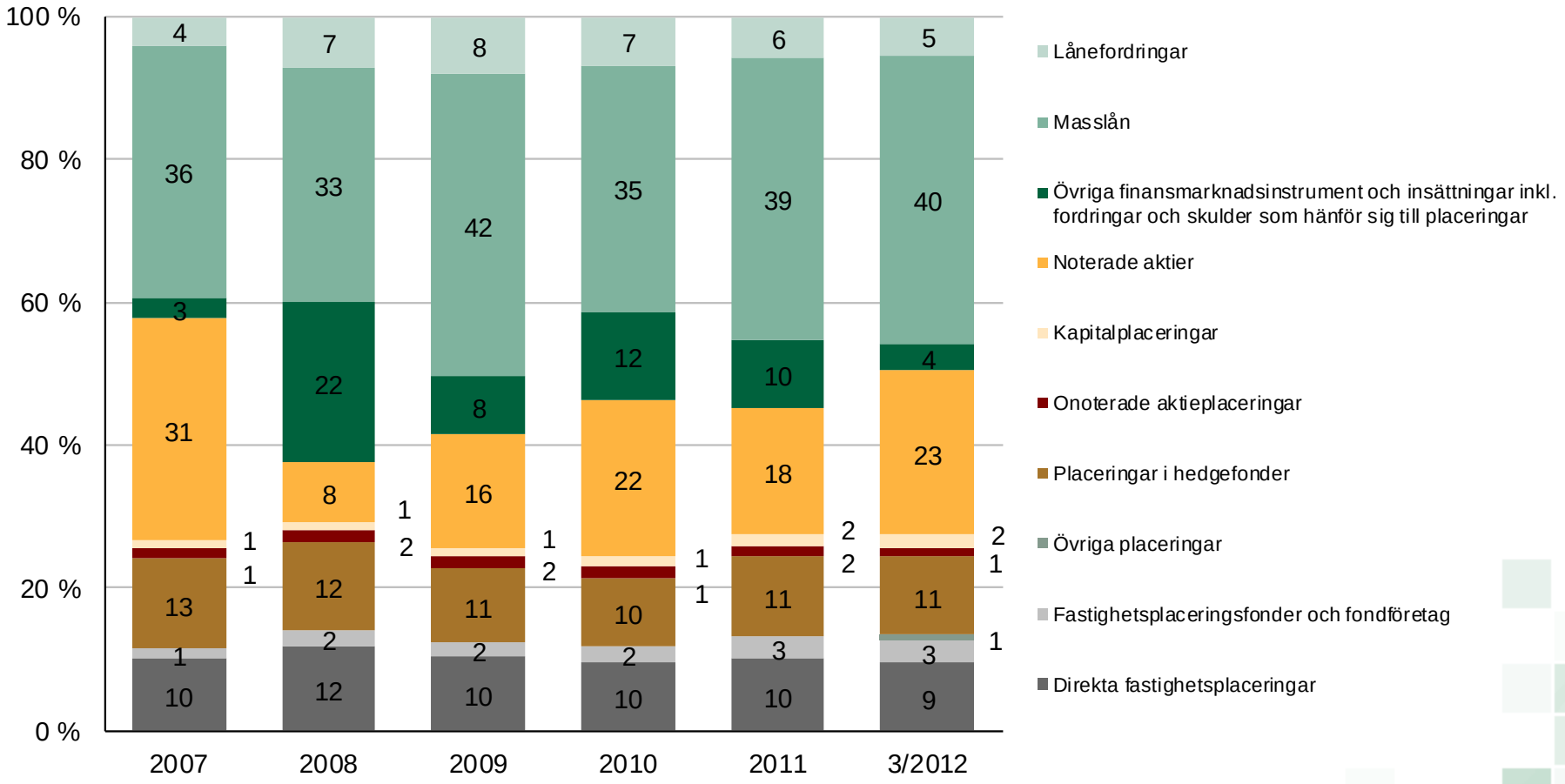
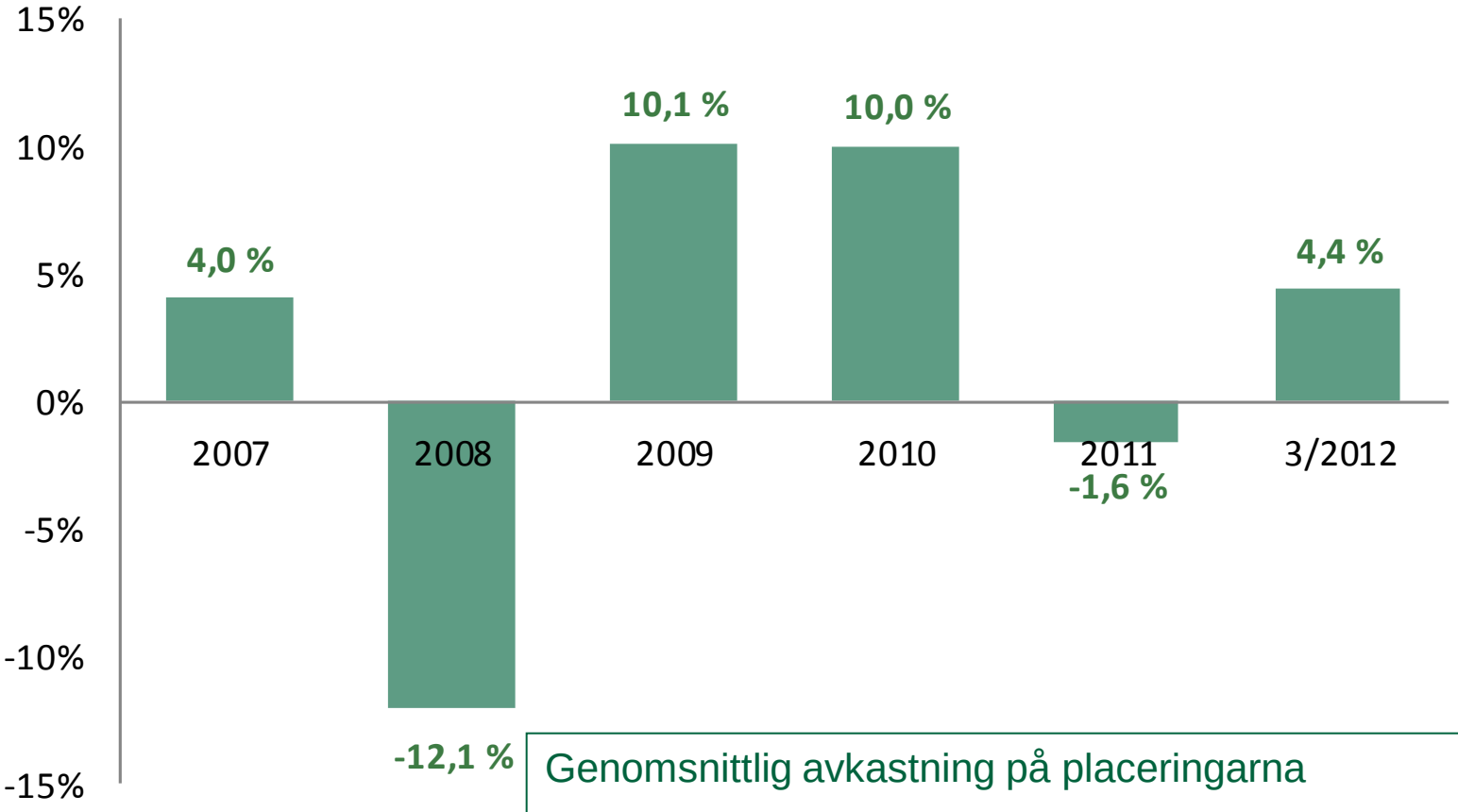
Pensions-Fennia

Delårsrapport 31.3.2012

Fördelningen av Pensions-Fennias placeringsbestånd



Placeringsintäkter 2007 – 3/2012



Genomsnittlig avkastning på placeringarna

- från år 1999 4,8 % (realavkastning 2,8 %)
- under de senaste tio åren 4,8 % (realavkastning 2,9 %)
- under de senaste fem åren 2,1 % (realavkastning -0,2 %)

Riskfördelning och risktal för Pensions-Fennias placeringar 31.3.2012

	Marknadsvärde		Riskfördelning		Avkastning	Volatilitet
	mn e	%	mn e	%	%	%
Ränteplaceringar	**3 684,1**	**51,7**	**3 531,2**	**49,5**	**3,3 %**	
Lånefordringar	381,5	5,4	381,5	5,4	0,9 %	
Masskulebrevslån i offentliga samfund inom OECD/EES	940,5	13,2	776,2	10,9	1,6 %	3,4 %
Masskuldebrevslån i andra samfund	2 106,6	29,5	2 106,6	29,5	5,1 %	
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar inkl. fordringar och skulder som hänför sig till placeringar	255,4	3,6	266,9	3,7	0,6 %	
Aktieplaceringar	**1 714,4**	**24,0**	**1 867,3**	**26,2**	**10,3 %**	
Noterade aktier	1 491,6	20,9	1 644,5	23,1	11,7 %	14,5 %
Kapitalplaceringar	124,4	1,7	124,4	1,7	1,3 %	
Onoterade aktieplaceringar	98,5	1,4	98,5	1,4	4,1 %	
Fastighetsplaceringar	**902,8**	**12,7**	**902,8**	**12,7**	**1,5 %**	
Direkta fastighetsplaceringar	676,9	9,5	676,9	9,5	1,7 %	
Fastighetsplaceringsfonder och fondföretag	225,9	3,2	225,9	3,2	1,0 %	
Övriga placeringar	**829,6**	**11,6**	**829,6**	**11,6**	**2,5 %**	
Placeringar i hedgefonder	781,0	11,0	781,0	11,0	4,1 %	4,6 %
Övriga placeringar	48,6	0,7	48,6	0,7	-20,1 %	
Placeringar sammanlagt	**7 130,9**	**100,0**	**7 130,9**	**100,0**	**4,4 %**	**4,1 %**

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 3,88 år

Pensions-Fennias solvens

Verksamhetskapital och dess gränser

