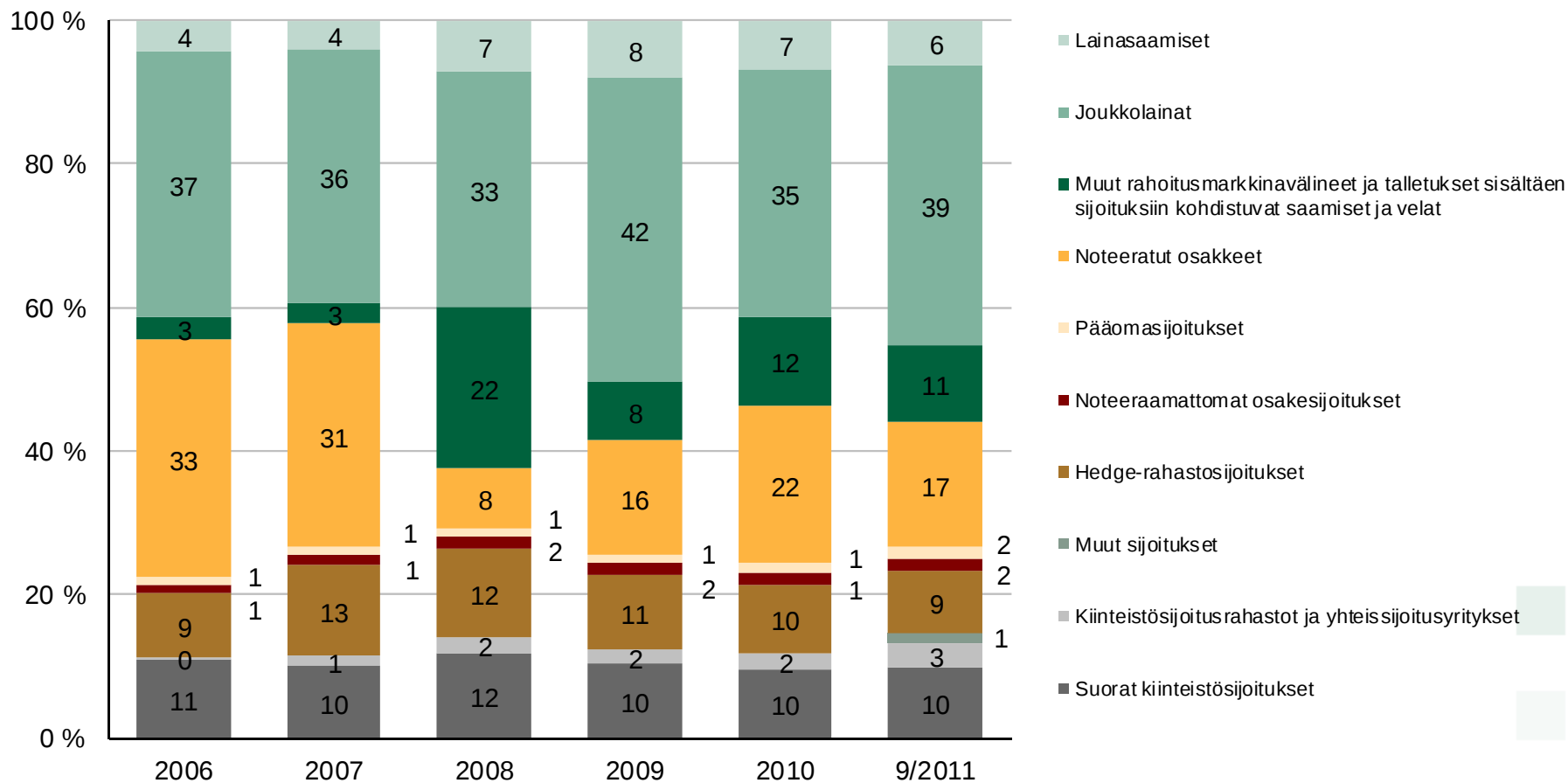


Osavuosisiraportti 30.9.2011

Eläke-Fennian riskikorjattu sijoitusjakauma



Sijoitustuotot 2006 – 9/2011



Sijoitusten keskimääräinen tuotto viideltä vuodelta (9/2006 - 9/2011) on noin **2,3 %** ja kymmeneltä vuodelta (9/2001 - 9/2011) noin **4,5 %**. Tuotot on laskettu TELA:n tuotonlaskentatyöryhmän suositusten mukaisesti.

Sijoitusten riskijakauma ja riskiluvut 30.9.2011

	Markkina-arvo		Riskijakauma		Tuotto	Vola
	milj. e	%	milj. e	%	%	%
Korkosijoitukset	3 767,0	56,7	3 716,1	55,9	2,2 %	
Lainasaamiset	410,4	6,2	410,4	6,2	2,8 %	
OECD/ETA-julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	1 337,4	20,1	1 337,4	20,1	4,0 %	2,2 %
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	1 260,7	19,0	1 260,7	19,0	1,2 %	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset sisältäen sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat	758,5	11,4	707,7	10,6	1,2 %	
Osakesijoitukset	1 325,8	19,9	1 376,6	20,7	-18,5 %	
Noteeratut osakkeet	1 110,4	16,7	1 161,3	17,5	-21,4 %	14,0 %
Pääomasijoitukset	114,7	1,7	114,7	1,7	5,3 %	
Noteeraamattomat osakesijoitukset	100,6	1,5	100,6	1,5	2,3 %	
Kiinteistösijoitukset	874,0	13,1	874,0	13,1	5,7 %	
Suorat kiinteistösijoitukset	656,0	9,9	656,0	9,9	5,1 %	
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	217,9	3,3	217,9	3,3	8,2 %	
Muut sijoitukset	682,0	10,3	682,0	10,3	-3,0 %	
Hedge-rahastosijoitukset	591,8	8,9	591,8	8,9	-3,9 %	4,3 %
Muut sijoitukset	90,1	1,4	90,1	1,4	6,4 %	
Sijoitukset yhteensä	6 648,7	100,0	6 648,7	100,0	-3,5 %	3,5 %

Markkina-arvo sisältää kertyneet korot

Riskijakauma = riskin mukaan laskettu (johdannaisilla oikaistu)

Tuotto = aika ja rahapainotteisella kaavalla laskettu tuotto sitoutuneelle pääomalle (mukautettu Dietz)

Volatiliteetti = kahden vuoden kuukausituotoista laskettu annualisoitu keskihajonta

Joukkolainojen modifioitu duraatio on 3,77 vuotta

Eläke-Fennian vakavaraisuus

Toimintapääoma ja vakavaraisuusraja

