



Pensions-Fennias delårsrapport 30.6.2013

Pensions-Fennias nyckeltal

	1.1.-30.6.2013	1.1.-30.6.2012	1.1.-31.12.2012
Premieinkomst, mn euro	664,4	670,5	1 355,0
Utbetalda pensioner och andra ersättningar, mn euro	653,7	619,6	1 243,7
Nettointäkter av placeringsverksamheten och förändring i värderingsdifferenser, mn euro ¹⁾	144,6	245,9	705,1
Intäkter av placeringsverksamheten, % ¹⁾	1,9	3,6	10,3
Ansvarsskuld, mn euro	6 833,1	6 410,4	6 620,7
Solvenskapital, mn euro ²⁾	1 341,7	1 119,5	1 394,6
i förhållande till solvensgränsen	2,2	2,4	2,8
i förhållande till ansvarsskulden ³⁾	20,9	18,6	22,3
Pensionstillgångar, mn euro ⁴⁾	7 750,7	7 135,1	7 621,5
ArPL-lönesumma, mn euro ⁵⁾	5 057,6	5 005,3	5 041,4
FöPL-arbetsinkomstsumma, mn euro ⁵⁾	858,7	855,5	879,3
ArPL-försäkringstagare	22 100	23 620	22 930
ArPL-försäkrade	179 540	183 320	188 920
FöPL-försäkringstagare	38 370	40 210	39 600
Pensionstagare	87 560	85 630	86 370
Antal anställda (i genomsnitt)	250	263	252

¹⁾ Innehåller bl.a. sådana ränteposter i resultaträkningen som inte upptas som intäkter av placeringsverksamheten.

²⁾ I jämförelseuppgifterna 30.6.2012 och 31.12.2012 verksamhetskapital inklusive den del av utjämningsansvaret som ska jämföras med verksamhetskapital.

³⁾ Relationstalet räknat i procent av den ansvarsskuld som använts vid uträkningen av solvensgränsen

⁴⁾ Ansvarsskuld och värderingsdifferenser

⁵⁾ Uppskattning av de försäkrades löne- och arbetsinkomstsumma för hela året

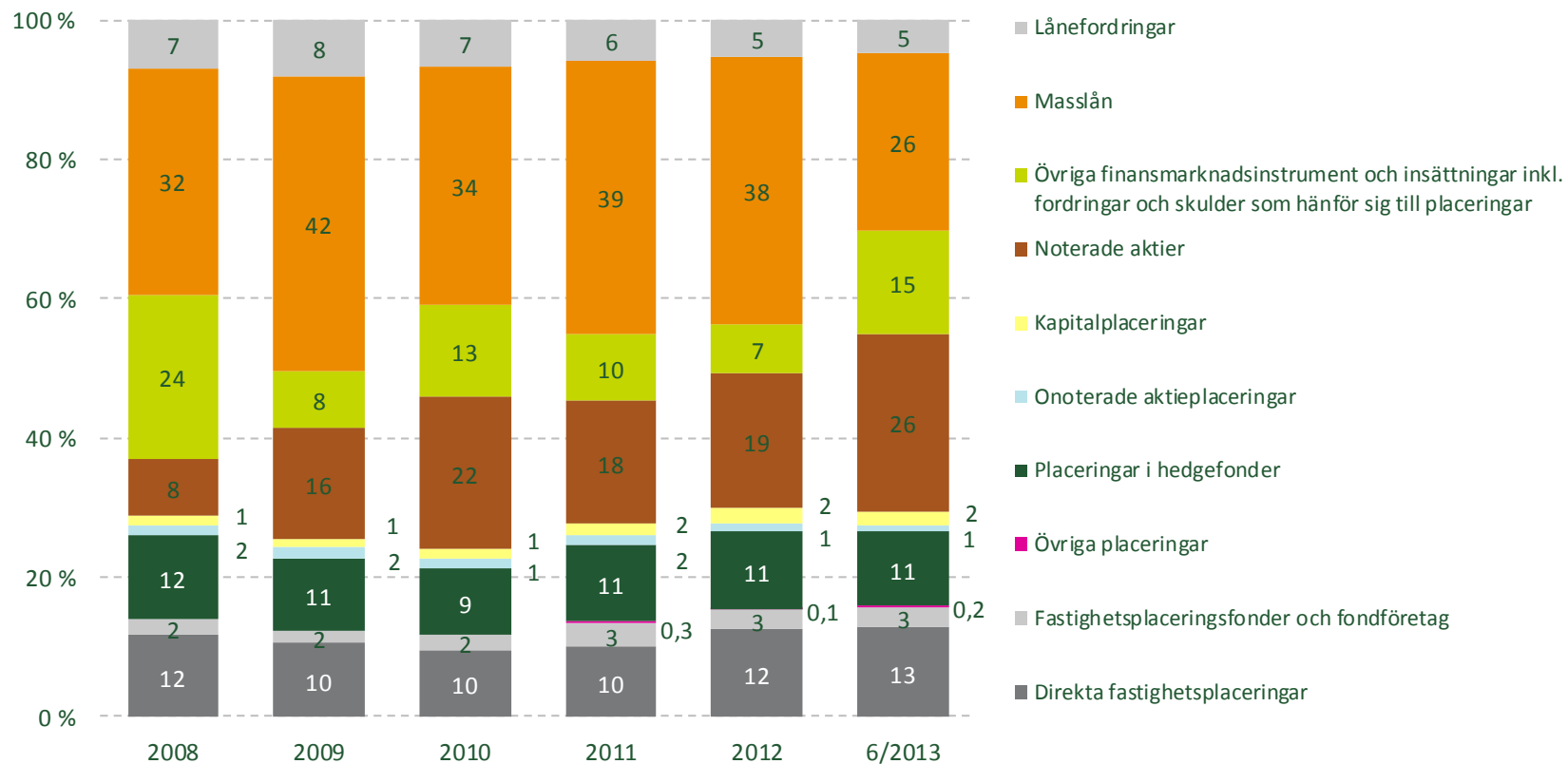
Fördelningen av Pensions- Fennias placeringsbestånd

	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	mn e	%	mn e	%	mn e	%
Ränteplaceringar	3 511,3	45,8	3 732,5	52,6	3 888,3	51,9
Lånefordringar	356,2	4,6	354,1	5,0	397,7	5,3
Masslån	2 269,7	29,6	2 837,0	40,0	3 078,6	41,1
Masskuldebrevslån i offentliga samfund inom OECD/EES	502,6	6,5	870,3	12,3	737,2	9,8
Masskuldebrevslån i andra samfund	1 767,1	23,0	1 966,7	27,7	2 341,5	31,2
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar inkl. fordringar och skulder som hänför sig till placeringar ¹⁾	885,5	11,5	541,5	7,6	412,0	5,5
Aktieplaceringar	2 128,9	27,7	1 648,2	23,2	1 625,6	21,7
Noterade aktier	1 901,4	24,8	1 418,4	20,0	1 360,9	18,2
Kapitalplaceringar	165,7	2,2	131,3	1,9	161,0	2,1
Onoterade aktieplaceringar	61,8	0,8	98,5	1,4	103,7	1,4
Fastighetsplaceringar	1 200,9	15,7	899,7	12,7	1 147,6	15,3
Direkta fastighetsplaceringar	978,7	12,8	671,3	9,5	931,8	12,4
Fastighetsplaceringsfonder och fondföretag	222,2	2,9	228,3	3,2	215,8	2,9
Övriga placeringar	831,9	10,8	812,6	11,5	833,8	11,1
Placeringar i hedgefonder	816,5	10,6	791,4	11,2	826,6	11,0
Övriga placeringar	15,5	0,2	21,3	0,3	7,2	0,1
Placeringar sammanlagt	7 673,1	100,0	7 093,0	100,0	7 495,2	100,0
Masslånen modifierade duration		3,9		3,8		4,1

Klassificering enligt de anvisningar som utfärdats av Arbetspensionsförsäkrarna Tela. Inkluderar upplupna räntor.

Inkluderar derivat enligt marknadsvärde.

Riskkorrigerad fördelning av tillgångarna



Placeringarnas riskfördelning och risktal

30.6.2013

- uppgjorts i enlighet med Arbetspensionsförsäkrarna Telas rekommendation

	Marknadsvärde		Riskfördelning		Avkastning	Volatilitet
	mn e	%	mn e	%	%	%
Ränteplaceringar	3 511,3	45,8	3 450,2	45,0	-0,3 %	
Lånefordringar	356,2	4,6	356,2	4,6	1,6 %	
Masskuldebrevslån i offentliga samfund inom OECD/EES	502,6	6,5	204,8	2,7	-0,2 %	3,9 %
Masskuldebrevslån i andra samfund	1 767,1	23,0	1 767,1	23,0	-0,8 %	
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar inkl. fordringar och skulder som hänför sig till placeringar	885,5	11,5	1 122,1	14,6	0,2 %	
Aktieplaceringar	2 128,9	27,7	2 190,1	28,5	4,2 %	
Noterade aktier	1 901,4	24,8	1 962,6	25,6	4,7 %	14,7 %
Kapitalplaceringar	165,7	2,2	165,7	2,2	4,6 %	
Onoterade aktieplaceringar	61,8	0,8	61,8	0,8	-5,2 %	
Fastighetsplaceringar	1 200,9	15,7	1 200,9	15,7	3,7 %	
Direkta fastighetsplaceringar	978,7	12,8	978,7	12,8	3,4 %	
Fastighetsplaceringsfonder och fondföretag	222,2	2,9	222,2	2,9	4,7 %	
Övriga placeringar	831,9	10,8	831,9	10,8	4,4 %	
Placeringar i hedgefonder	816,5	10,6	816,5	10,6	4,4 %	4,1 %
Övriga placeringar	15,5	0,2	15,5	0,2	4,3 %	
Placeringar sammanlagt	7 673,1	100,0	7 673,1	100,0	1,9 %	4,4 %

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

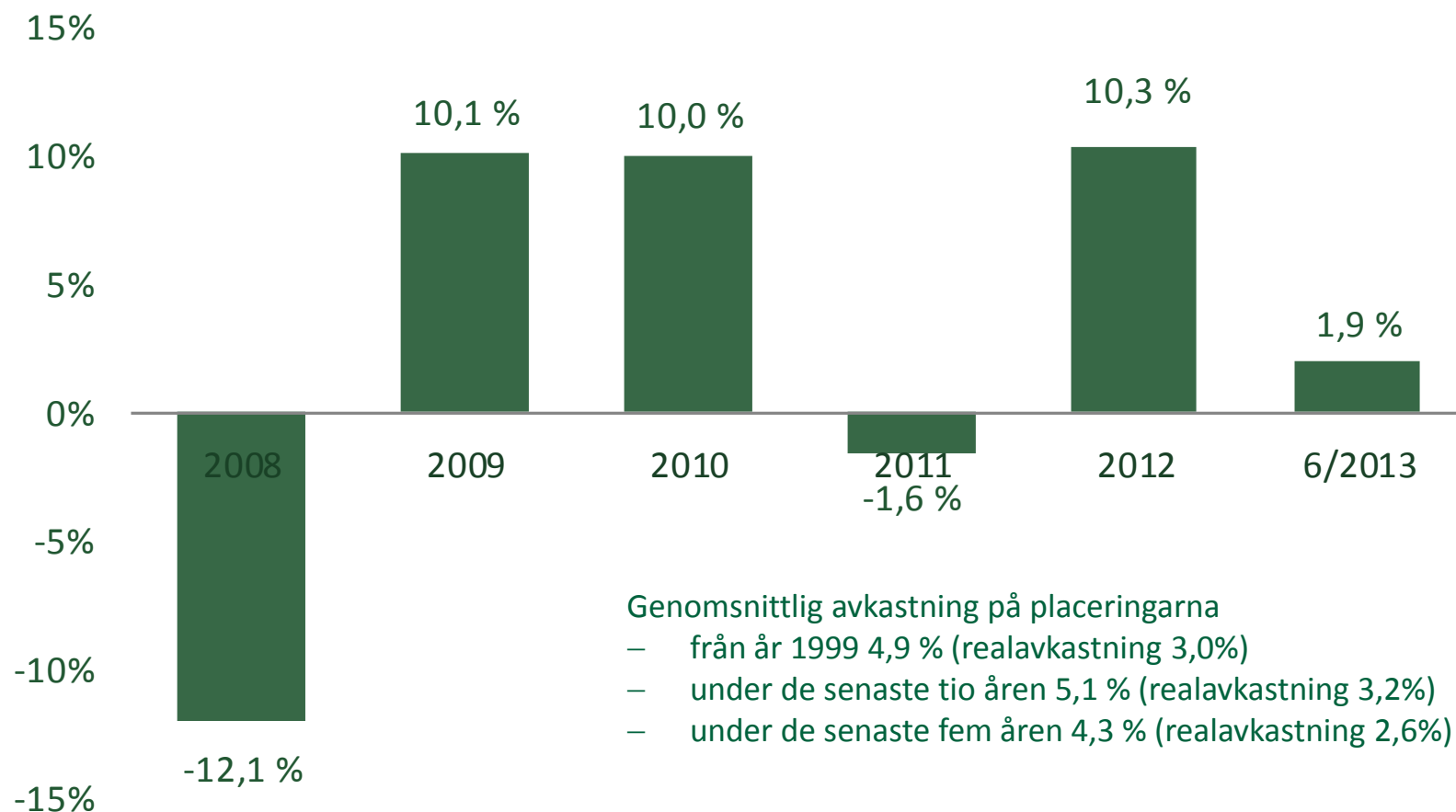
Masslånens modifierade duration är 3,89 år

Avkastning på Pensions-Fennias placeringsverksamhet

	Nettointäkter av placeringar enligt verkligt värde, mn euro 1.1.-30.6.2013	Sysselsatt kapital, mn euro 1.1.-30.6.2013	Avkastning på sysselsatt kapital i % 1.1.-30.6.2013	Avkastning på sysselsatt kapital i %	
				1.1.-30.6.2012	1.1.-31.12.2012
Ränteplaceringar	-11,8	3 655,5	-0,3 %	4,0 %	9,0 %
Lånefordringar	5,8	368,5	1,6 %	1,4 %	2,9 %
Masslån	-18,8	2 784,6	-0,7 %	4,8 %	11,0 %
Masskulebrevslån i offentliga samfund inom OECD/EES	-1,5	597,5	-0,2 %	2,4 %	5,3 %
Masskuldebrevslån i andra samfund	-17,3	2 187,1	-0,8 %	5,9 %	13,3 %
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar inkl. fordringar och skulder som hänför sig till placeringar	1,2	502,4	0,2 %	0,8 %	1,2 %
Aktieplaceringar	79,6	1 888,6	4,2 %	4,8 %	15,8 %
Noterade aktier	77,2	1 631,5	4,7 %	4,8 %	16,7 %
Kapitalplaceringar	7,4	161,2	4,6 %	4,4 %	10,8 %
Onoterade aktieplaceringar	-5,0	95,9	-5,2 %	4,9 %	10,7 %
Fastighetsplaceringar	42,5	1 160,6	3,7 %	3,8 %	12,5 %
Direkta fastighetsplaceringar	32,4	946,4	3,4 %	4,2 %	14,8 %
Fastighetsplaceringsfonder och fondföretag	10,2	214,3	4,7 %	2,8 %	5,4 %
Övriga placeringar	36,9	832,2	4,4 %	0,6 %	6,3 %
Placeringar i hedgefonder	36,2	817,1	4,4 %	2,7 %	8,6 %
Övriga placeringar	0,7	15,1	4,3 %	-28,5 %	-41,9 %
Placeringar sammanlagt	147,2	7 536,9	2,0 %	3,7 %	10,5 %
Icke hänfödda intäkter av samt kostnader och driftskostnader för placeringsverksamheten ¹⁾	-2,5		0,0 %	-0,1 %	-0,1 %
Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt verkligt värde	144,6		1,9 %	3,6 %	10,3 %

¹⁾ Innehåller bl.a. sådana ränteposter i resultaträkningen som inte upptas som intäkter av placeringsverksamheten.

Placeringsintäkter 2008 – 6/2013



Resultatet av Pensions-Fennias placeringsverksamhet

mn euro	1.1.-30.6.2013	1.1.-30.6.2012	1.1.-31.12.2012
Direkta nettointäkter ¹⁾	94,4	81,3	137,6
Värdeförändringar i bokföringen ²⁾	133,4	40,1	167,0
Nettointäkter av placeringverksamheten i bokföringen	227,8	121,5	304,6
Förändring i värderingsdifferenser	-83,2	124,4	400,5
Intäkter av placeringsverksamheten enligt verkligt värde	144,6	245,9	705,1
Avkastningskrav på ansvarsskuld	-162,8	-113,6	-295,1
Bokföringsmässigt resultat av placeringsverksamheten	65,0	7,8	9,5
Resultatet av placeringsverksamheten enligt verkligt värde	-18,2	132,3	410,0

¹⁾ Inkluderar sådana ränteposter i resultaträkningen som inte upptas som intäkter av placeringsverksamheten.

²⁾ Försäljningsvinster och -förluster samt övriga värdeförändringar i bokföringen

Pensions-Fennias resultatanalys

mn euro	1.1.-30.6.2013	1.1.-30.6.2012	1.1.-31.12.2012
Resultatkälla			
Resultat av försäkringsrörelsen	-7,2	-2,3	-10,2
Resultat av placeringsverksamheten enligt verkligt värde	-18,2	132,3	410,0
+ Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt verkligt värde ¹⁾	144,6	245,9	705,1
- Avkastningskrav på ansvarsskulden	-162,8	-113,6	-295,1
Omkostnadsrörelsens resultat	5,8	7,3	14,3
Resultat sammanlagt	-19,7	137,2	414,1

¹⁾ Inkluderar sådana ränteposter som inte upptas som intäkter av placeringsverksamheten

Solvens

Solvenskapital och dess gränser

