



Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo

Delårsöversikt 31.3.2014

Elos placeringsallokering och risktal 31.3.2014

	Grundfördelning		Riskfördelning		Avkastning	Volatilitet
	mn e	%	mn e	%	%	%
Ränteplaceringar	8 666,0	45,5	8 299,1	43,6	1,2	
Lånefordringar	578,0	3,0	578,0	3,0	0,7	
Masskuldebrevslån	6 530,4	34,3	6 244,0	32,8	1,4	2,9
Masskuldebrevslån i offentliga samfund	2 649,0	13,9	2 362,7	12,4	0,8	
Masskuldebrevslån i andra samfund	3 881,3	20,4	3 881,3	20,4	1,9	
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar inkl. fordringar och skulder som hänför sig till placeringar	1 557,6	8,2	1 477,1	7,8	0,0	
Aktieplaceringar	5 997,3	31,5	6 114,5	32,1	1,1	
Noterade aktier	5 087,5	26,7	5 204,7	27,3	0,6	8,2
Kapitalplaceringar	652,0	3,4	652,0	3,4	3,7	
Onoterade aktieplaceringar	257,8	1,4	257,8	1,4	7,6	
Fastighetsplaceringar	2 727,4	14,3	2 727,4	14,3	0,6	
Direkta fastighetsplaceringar	2 202,5	11,6	2 202,5	11,6	0,5	
Fastighetsplaceringsfonder och fondföretag	524,9	2,8	524,9	2,8	1,1	
Övriga placeringar	1 659,9	8,7	1 651,1	8,7	1,5	
Placeringar i hedgefonder	1 659,3	8,7	1 659,3	8,7	1,5	2,6
Råvaruplaceringar	0,0	0,0	0,2	0,0	-	
Övriga placeringar	0,6	0,0	-8,3	0,0	-	
Placeringar sammanlagt	19 050,6	100,0	18 792,2	98,6	1,1	3,0
Derivatens inverkan			258,4	1,4		
Sammanlagt	19 050,6	100,0	19 050,6	100,0	1,1	3,0

Marknadsvärdet inkluderar upplupna räntor

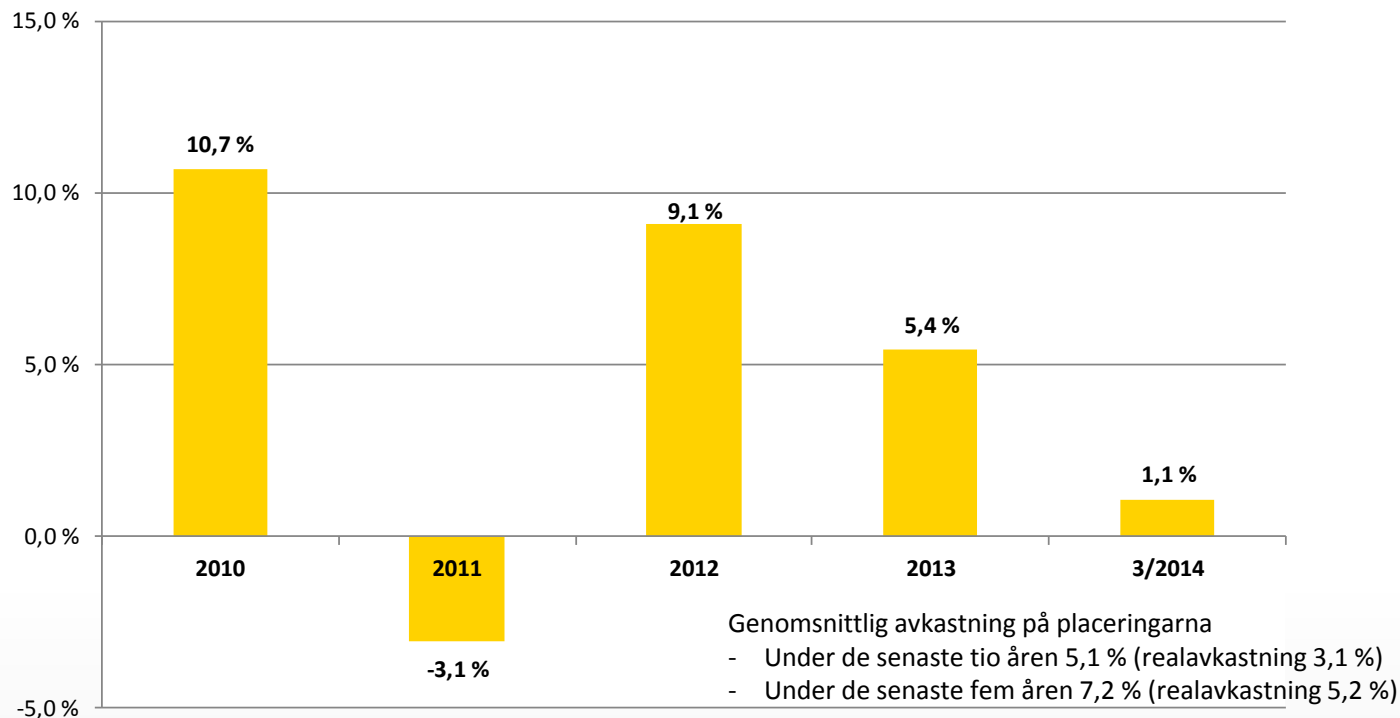
Riskfördelning = räknat enligt risk (korrigerat med derivat)

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 3,3 år

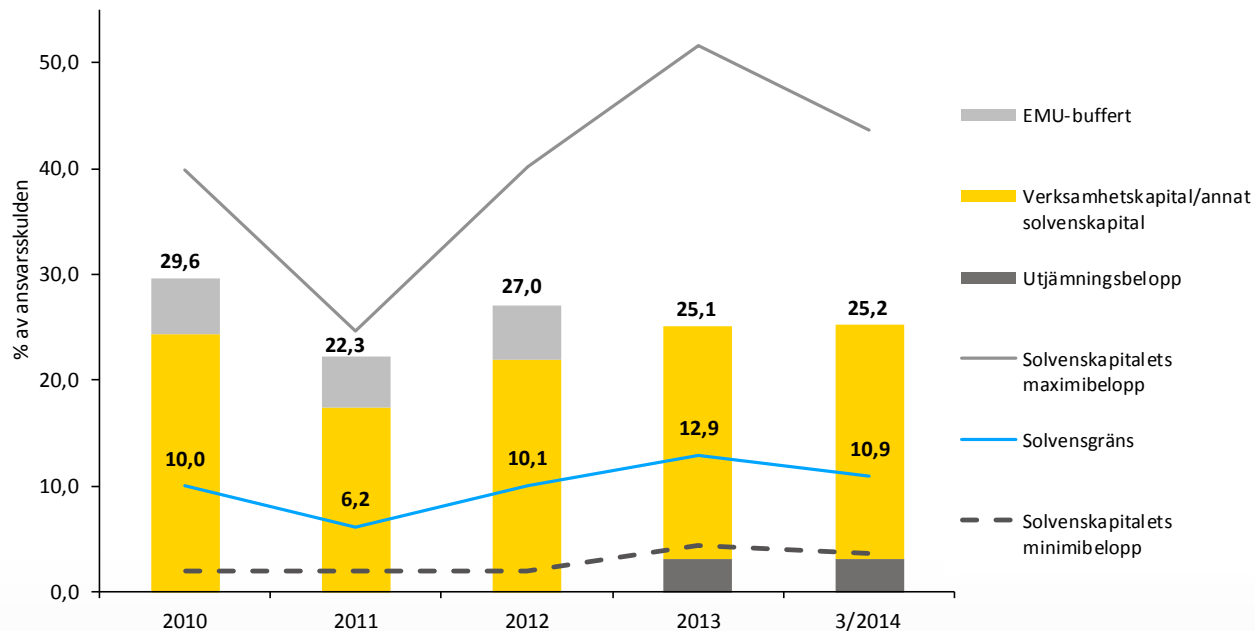
Utvecklingen av placeringsintäkterna 2010–3/2014



För åren 2010–2013 rapporteras LokalTapiola Pensionsbolags siffror såsom Elos siffror. Beaktandet av övriga ränteposter har förenhetligats att motsvara Elos redovisning. Siffrorna har räknats enligt de principer för upprättandet av bokslutet som varit gällande vid respektive tidpunkt.

Solvensutvecklingen 2010–3/2014

Solvensnivå och dess gränser

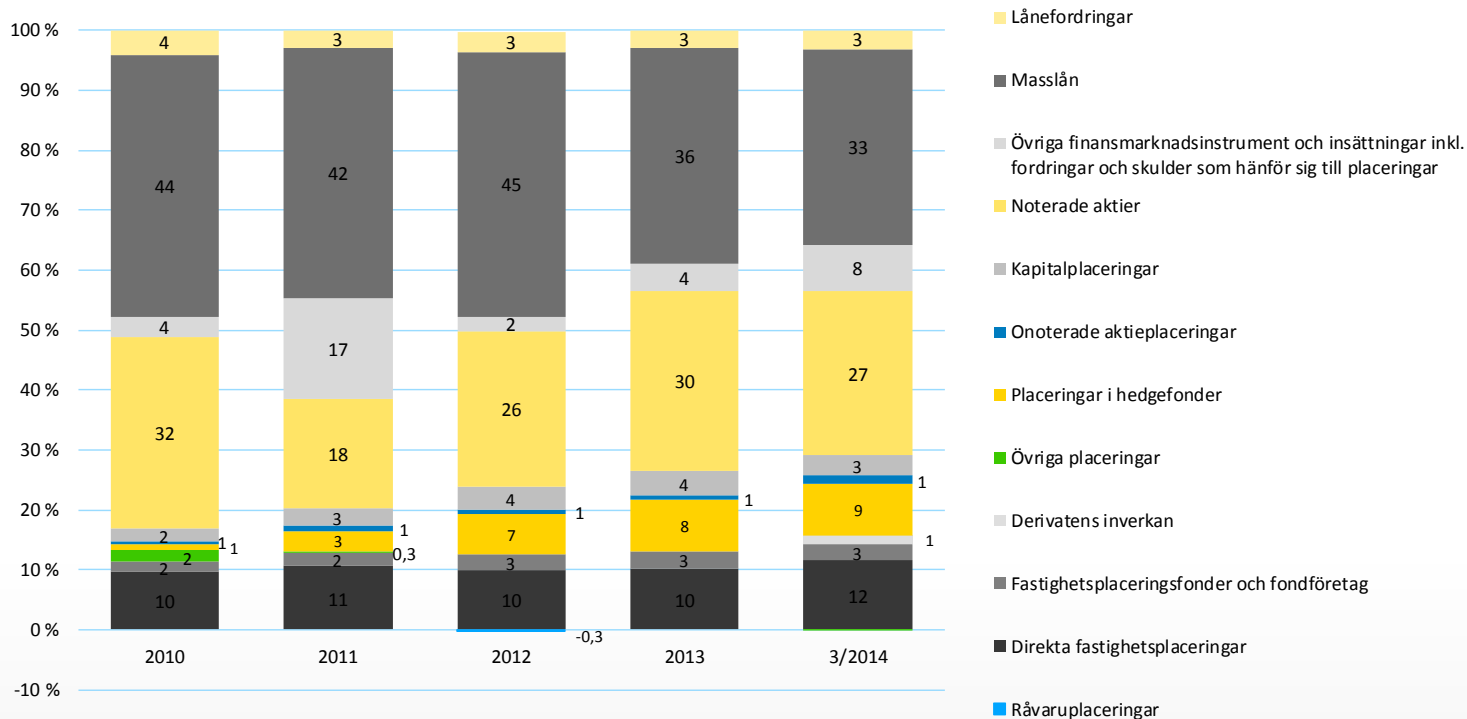


Fram till år 2012 har verksamhetskapitalet räknats enligt de bestämmelser som varit gällande vid respektive tidpunkt

För åren 2010-2013 rapporteras LokalTapiola Pensionsbolags siffror såsom Elos siffror.

Utvecklingen av placeringsallokeringen 2010–3/2014

Riskkorrigerade tillgångar



För åren 2010–2013 rapporteras LokalTapiola Pensionsbolags siffror såsom Elos siffror. Siffrorna har räknats enligt de principer för upprättandet av bokslutet som varit gällande vid respektive tidpunkt.