



KATSAUS ELON TOIMINTAAN
1.1.–30.9.2017

Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo



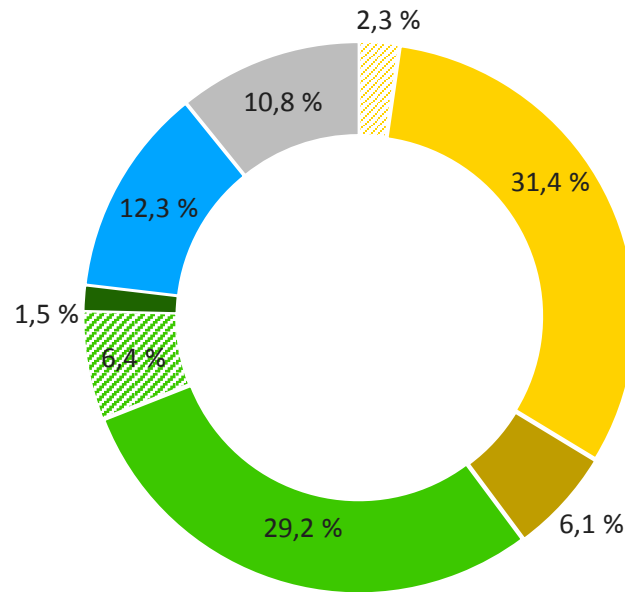
ELON VUOSI ON SUJUNUT ERINOMAISESTI

- Sijoitusten markkina-arvo oli 22,9 miljardia euroa.
- Sijoitukset tuottivat 1 320 miljoonaa euroa ja tuotto oli 6,1 %.
- Vakavaraisuus vahvistui ja vakavaraisuusaste oli 126,3 %.

SIJOITUSJAKAUMA 30.9.2017

MARKKINA-ARVOINEN JAKAUMA

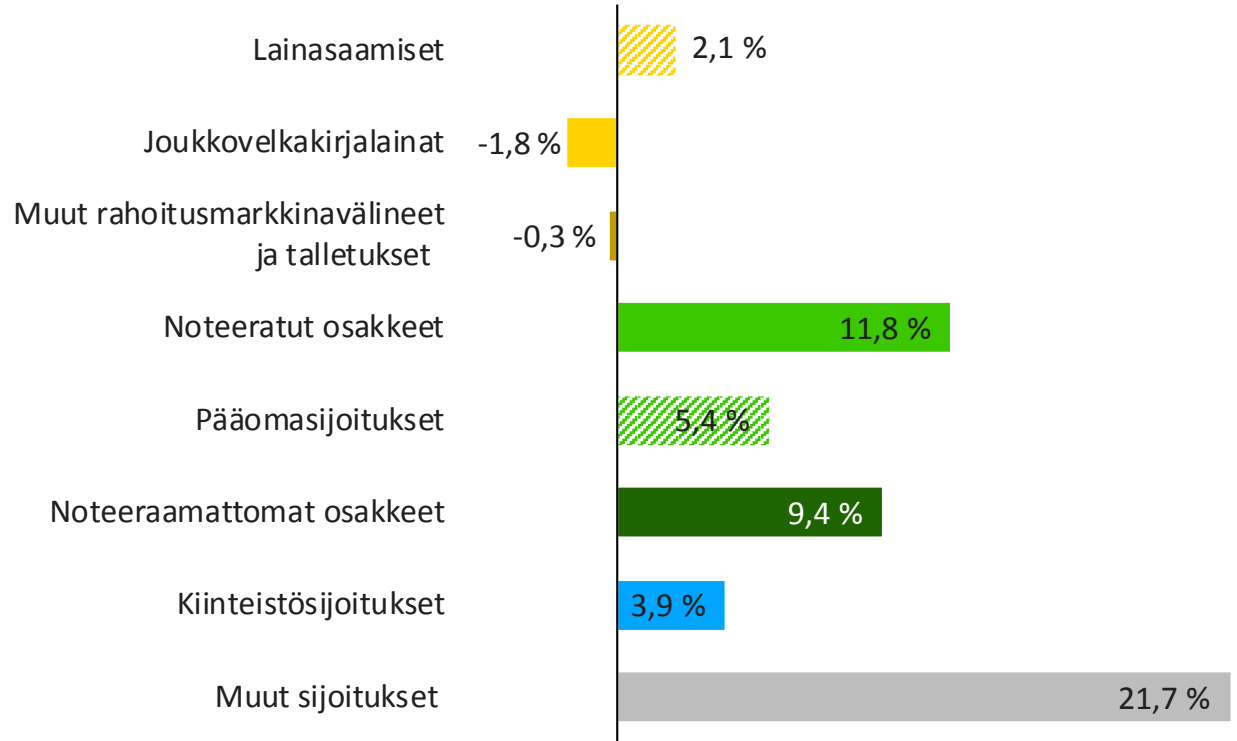
- Sijoitusten markkina-arvo oli 22,9 miljardia euroa



- ▨ Lainasaamiset
- Joukkovelkakirjalainat
- Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset
- Noteeratut osakkeet
- ▨ Pääomasijoitukset
- Noteeraamattomat osakkeet
- Kiinteistösijoitukset
- Muut sijoitukset

SIJOITUSTEN TUOTOT OMAISUUS- LAJEITTAIN 1.1.–30.9.2017

- Sijoitukset tuottivat yhteensä 1 320 miljoonaa euroa
- Noteeratut osakkeet tuottivat 11,8 %
- Omaisuuslajien tuotot sisältävät valuutan vaikutuksen. Omaisuuslajien mahdolliset valuuttasuojat sisältyvät kohtaan Muut sijoitukset.



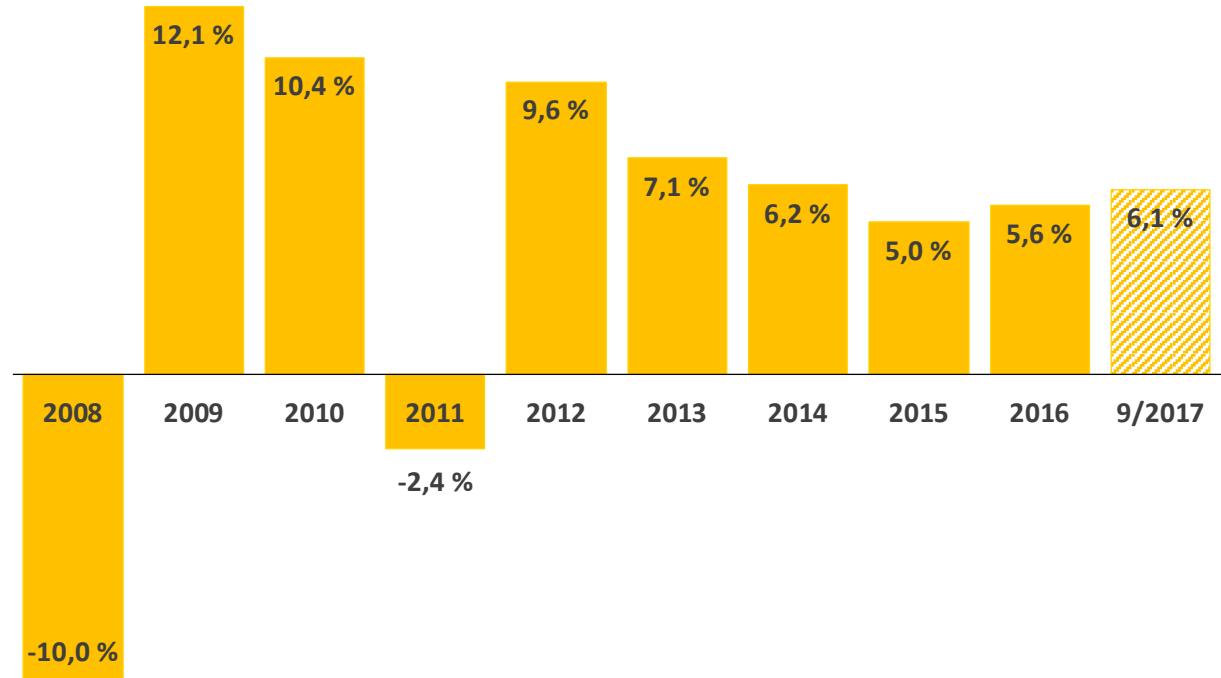
SIJOITUSTUOTTOJEN KEHITYS

31.12.2008–30.9.2017

1.1.–30.9.2017

- Sijoitukset tuottivat 6,1 %
- Reaalituotto oli 6,1 %

Viimeisen 12 kuukauden aikana tuotto oli 7,9 prosenttia



Pro forma -luvut vuosilta 2008 – 2013 ovat Eläke-Fennian ja LähiTapiola Eläkeyhtiön yhteenlaskettuja lukuja.



HYVÄT TUOTOT PITKÄLLÄ AIKAVÄLILLÄ

Kymmeneltä vuodelta:

- **Nimellistuotto 4,7 %**
- **Reaalituotto 3,2 %**

Viideltä vuodelta:

- **Nimellistuotto 6,5 %**
- **Reaalituotto 5,8 %**

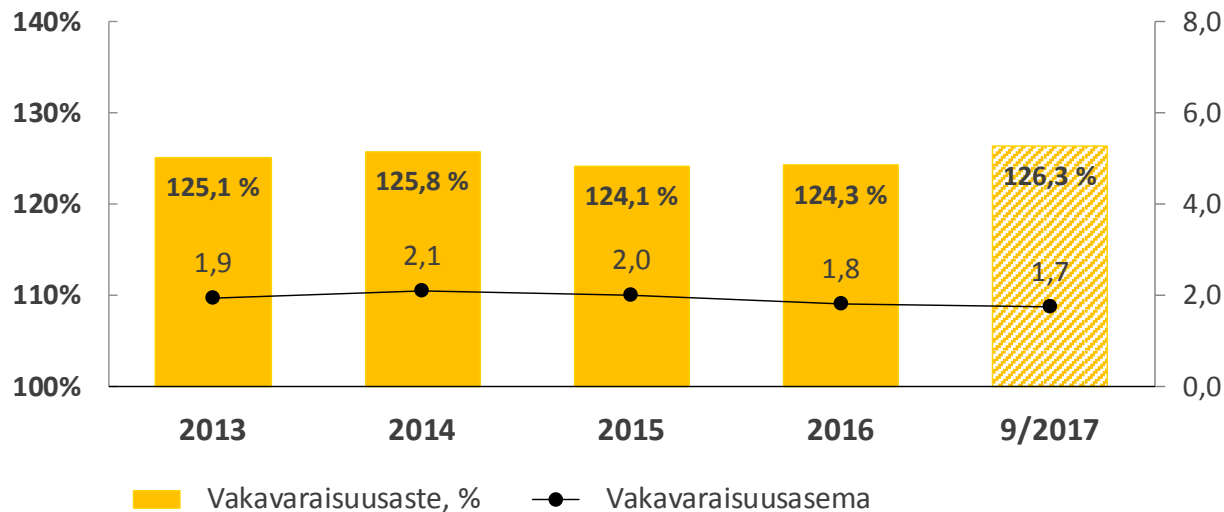
Pro forma -luvut ovat Eläke-Fennian ja LähiTapiola Eläkeyhtiön yhteenlaskettuja lukuja.

VAKAVARAISUUS- ASTE OLI HYVÄLLÄ TASOLLA

VAKAVARAISUUSASTE JA – ASEMA

30.9.2017

- Vakavaraisuusaste eli eläkevarat suhteessa vastuovelkaan oli **126,3 %**
- Vakavaraisuusasema oli **1,7**



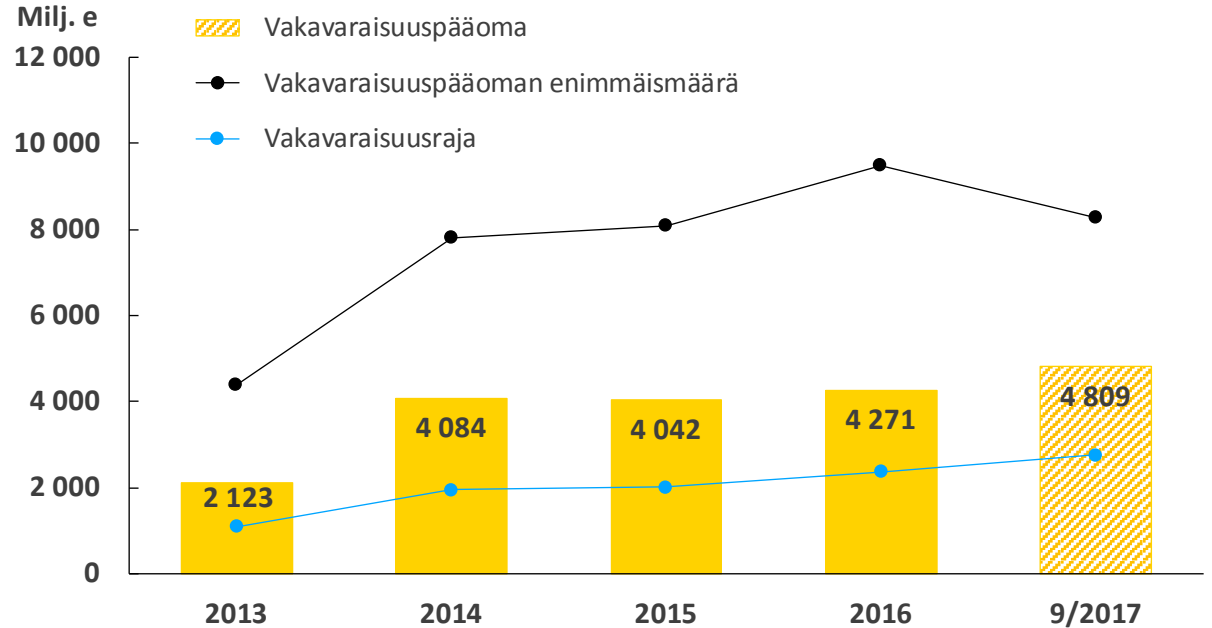
Aiempina vuosina on noudatettu kunakin hetkenä voimassa olevaa lainsäädäntöä. Vakavaraisuusaste esitetään kaikki vuodet uudessa esitysmuodossa. Vuodelta 2013 Elon lukuina raportoidaan LähiTapiola Eläkeyhtiön luvut.

VAKAVARAISUUS- PÄÄOMA VAHVISTUI

VAKAVARAISUUSPÄÄOMA JA SEN RAJAT

30.9.2017

- Vakavaraisuuspääoma oli 4 809 miljoonaa euroa.
- Vakavaraisuusraja oli 2 755 miljoonaa euroa



Aiempina vuosina on noudatettu kunakin hetkenä voimassa olevaa lainsäädäntöä. Vuodelta 2013 Elon lukuina raportoidaan LähiTapiola Eläkeyhtiön luvut.

SIJOITUSTEN MARKKINA-ARVO 22,9 MILJARDIA EUROA

SIJOITUSJAKAUMA JA TUOTOT 30.9.2017

	Perusjakauma		Riskijakauma		Tuotto	Volatiliteetti
	milj. e	%	milj. e	%	%	%
Korkosijoitukset	9 115,2	39,8	10 913,6	47,7	-1,4	
Lainasaamiset	522,2	2,3	522,2	2,3	2,1	
Joukkovelkakirjalainat	7 187,1	31,4	7 230,5	31,6	-1,8	2,5
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	3 556,2	15,5	3 641,8	15,9	-4,6	
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	3 630,9	15,9	3 588,7	15,7	0,8	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset sis. sij. kohdistuvat saamiset ja velat	1 405,9	6,1	3 161,0	13,8	-0,3	
Osakesijoitukset	8 476,7	37,0	8 806,7	38,5	10,6	
Noteeratut osakkeet	6 683,7	29,2	7 013,7	30,6	11,8	10,8
Pääomasijoitukset	1 453,9	6,4	1 453,9	6,4	5,4	
Noteeraamattomat osakkeet	339,1	1,5	339,1	1,5	9,4	
Kiinteistösijoitukset	2 820,3	12,3	2 820,3	12,3	3,9	
Suorat kiinteistösijoitukset	2 038,6	8,9	2 038,6	8,9	4,8	
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	781,7	3,4	781,7	3,4	1,2	
Muut sijoitukset	2 474,0	10,8	2 474,0	10,8	21,7	
Hedge-rahastosijoitukset	2 503,5	10,9	2 503,5	10,9	-2,5	2,5
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	-	
Muut sijoitukset	-29,5	-0,1	-29,5	-0,1	-	
Sijoitukset yhteensä	22 886,2	100,0	25 014,6	109,3	6,1	3,2
Johdannaisten vaikutus			-2 128,4	-9,3		
Yhteensä	22 886,2	100,0	22 886,2	100,0		

Kokonaisuuttoprosentti sisältää sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut. Joukkolainojen modifioitu duraatio on 3,7 vuotta. Avoin valuuttapositio on 16,2 % markkina-arvosta.