

e



**Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo
Delårsrapport 1.1–30.9.2015**

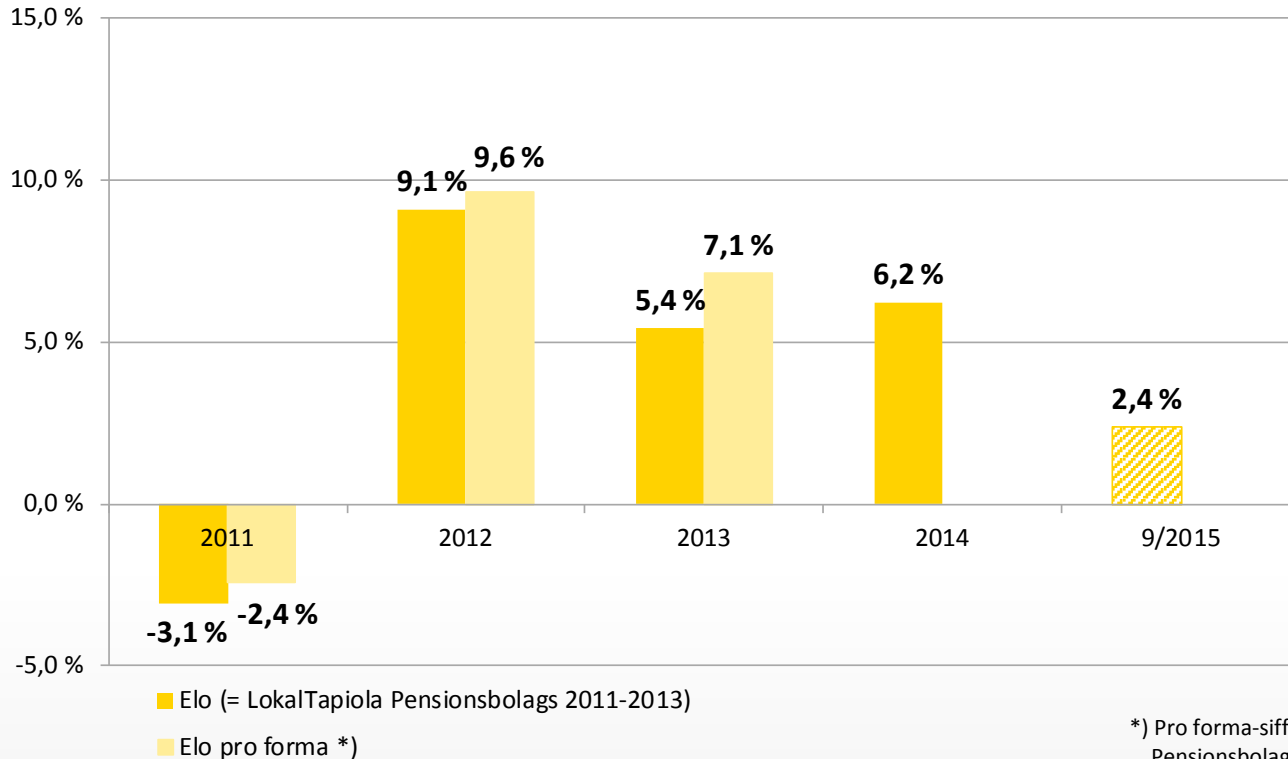
Elos placeringsallokering och risktal 30.9.2015

| | Grundfördelning | | Riskfördelning | | Avkastning | Volatilitet |
|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-------------|-------------|
| | mn e | % | mn e | % | % | % |
| Ränteplaceringar | 8 393,4 | 41,8 | 8 109,3 | 40,4 | -0,2 | |
| Lånefordringar | 587,9 | 2,9 | 587,9 | 2,9 | 2,3 | |
| Masskuldebrevslån | 7 187,3 | 35,8 | 7 134,9 | 35,5 | -0,5 | 2,7 |
| Masskuldebrevslån i offentliga samfund | 4 635,0 | 23,1 | 4 646,8 | 23,1 | -0,1 | |
| Masskuldebrevslån i andra samfund | 2 552,3 | 12,7 | 2 488,1 | 12,4 | -1,0 | |
| Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar inkl. fordringar och skulder som hänförs till placeringar | 618,1 | 3,1 | 386,5 | 1,9 | 0,1 | |
| Aktieplaceringar | 6 169,8 | 30,7 | 6 822,3 | 34,0 | 4,7 | |
| Noterade aktier | 4 913,7 | 24,5 | 5 566,3 | 27,7 | 1,9 | 11,5 |
| Kapitalplaceringar | 1 000,8 | 5,0 | 1 000,8 | 5,0 | 18,7 | |
| Onoterade aktieplaceringar | 255,2 | 1,3 | 255,2 | 1,3 | 12,1 | |
| Fastighetsplaceringar | 2 862,0 | 14,2 | 2 862,0 | 14,2 | 5,8 | |
| Direkta fastighetsplaceringar | 2 222,9 | 11,1 | 2 222,9 | 11,1 | 5,2 | |
| Fastighetsplaceringsfonder och fondföretag | 639,2 | 3,2 | 639,2 | 3,2 | 8,5 | |
| Övriga placeringar | 2 665,7 | 13,3 | 2 904,0 | 14,5 | 2,8 | |
| Placeringar i hedgefonder | 2 663,3 | 13,3 | 2 663,3 | 13,3 | 2,2 | 2,4 |
| Råvaruplaceringar | 1,6 | 0,0 | -37,9 | -0,2 | - | |
| Övriga placeringar | 0,8 | 0,0 | 278,6 | 1,4 | - | |
| Placeringar sammanlagt | 20 090,9 | 100,0 | 20 697,6 | 103,0 | 2,4 | 3,6 |
| Derivatens inverkan | | | -606,7 | -3,0 | | |
| Sammanlagt | 20 090,9 | 100,0 | 20 090,9 | 100,0 | | |

Masslånen modifierade duration är 3,7 år

Totalavkastningsprocenten innehåller intäkter, kostnader och driftskostnader som inte hänförs till placeringslag.

Utvecklingen av placeringsintäkterna 2011–9/2015

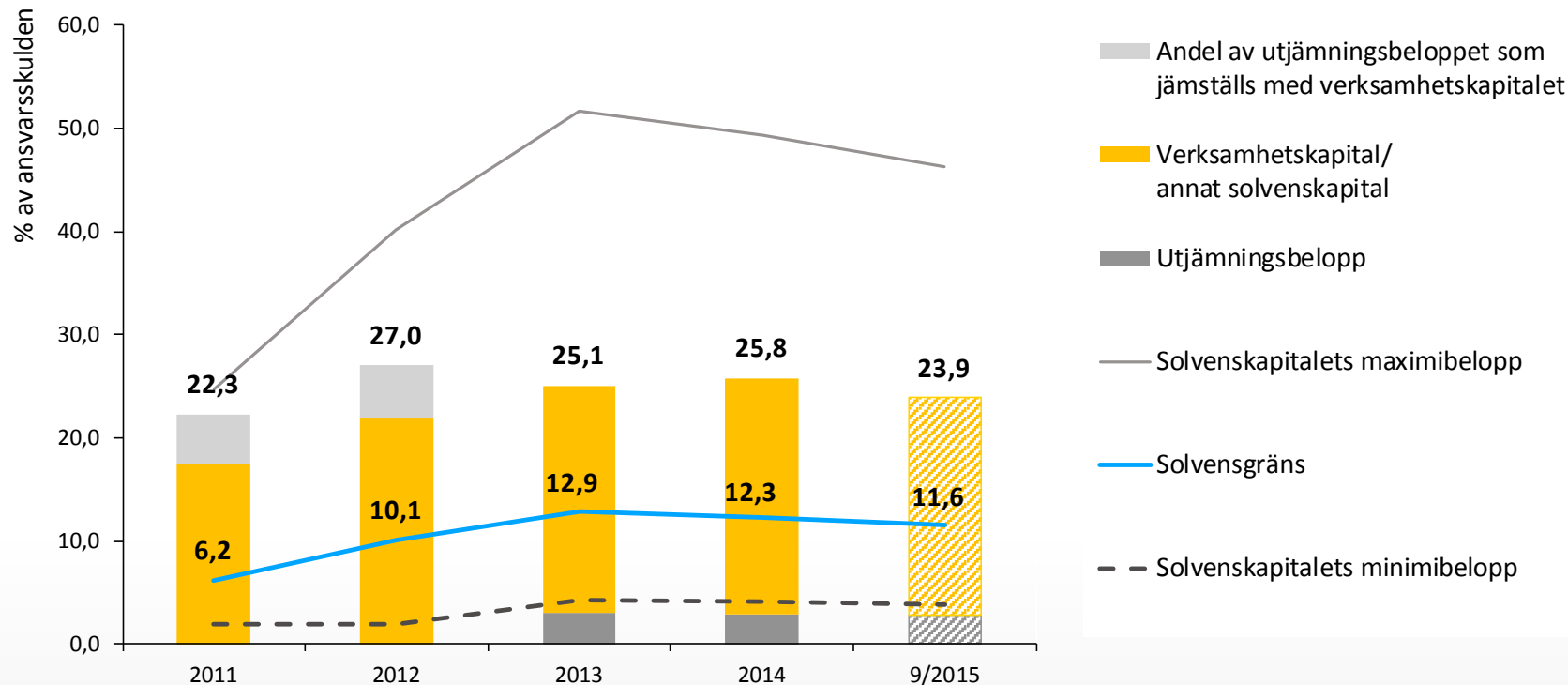


Genomsnittlig avkastning på placeringarna

- Under tio år :
nominell avkastning 4,6 % (pro forma 4,7 %),
realavkastning 2,8 % (pro forma 2,9 %)
- Under fem år:
nominell avkastning 4,4 % (pro forma 5,0 %),
realavkastning 2,7 % (pro forma 3,3 %)

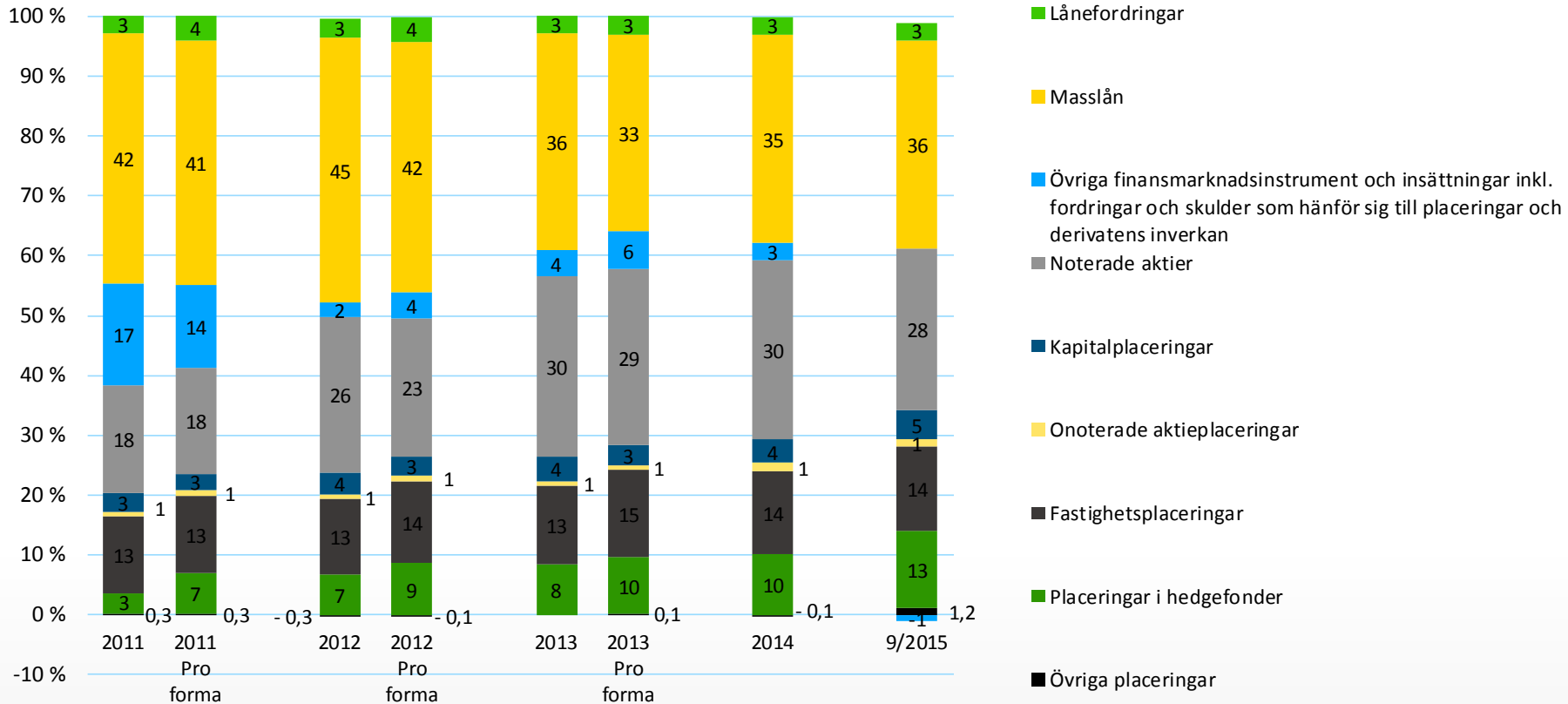
Solvensutvecklingen

Solvensnivå och dess gränser 2011–9/2015



För åren 2011–2013 rapporteras LokalTapiola Pensionsbolags siffror såsom Elos siffror.

Riskkorrigerade tillgångar 2011–9/2015



För åren 2011–2013 rapporteras LokalTapiola Pensionsbolags korrigerade siffror såsom Elos siffror. Pro forma-siffrorna är Pensions-Fennias och LokalTapiola Pensionsbolags sammanräknade siffror.