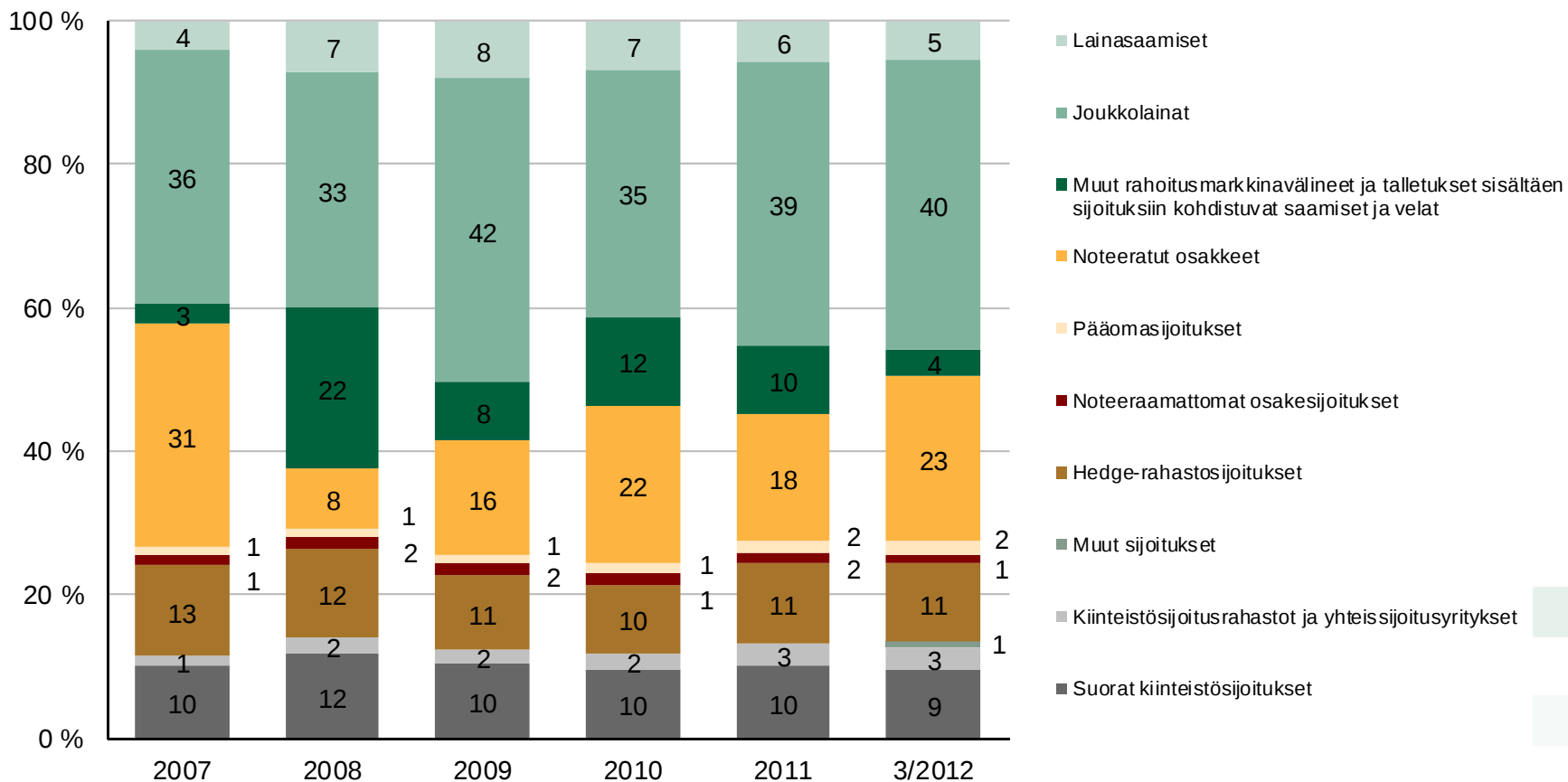
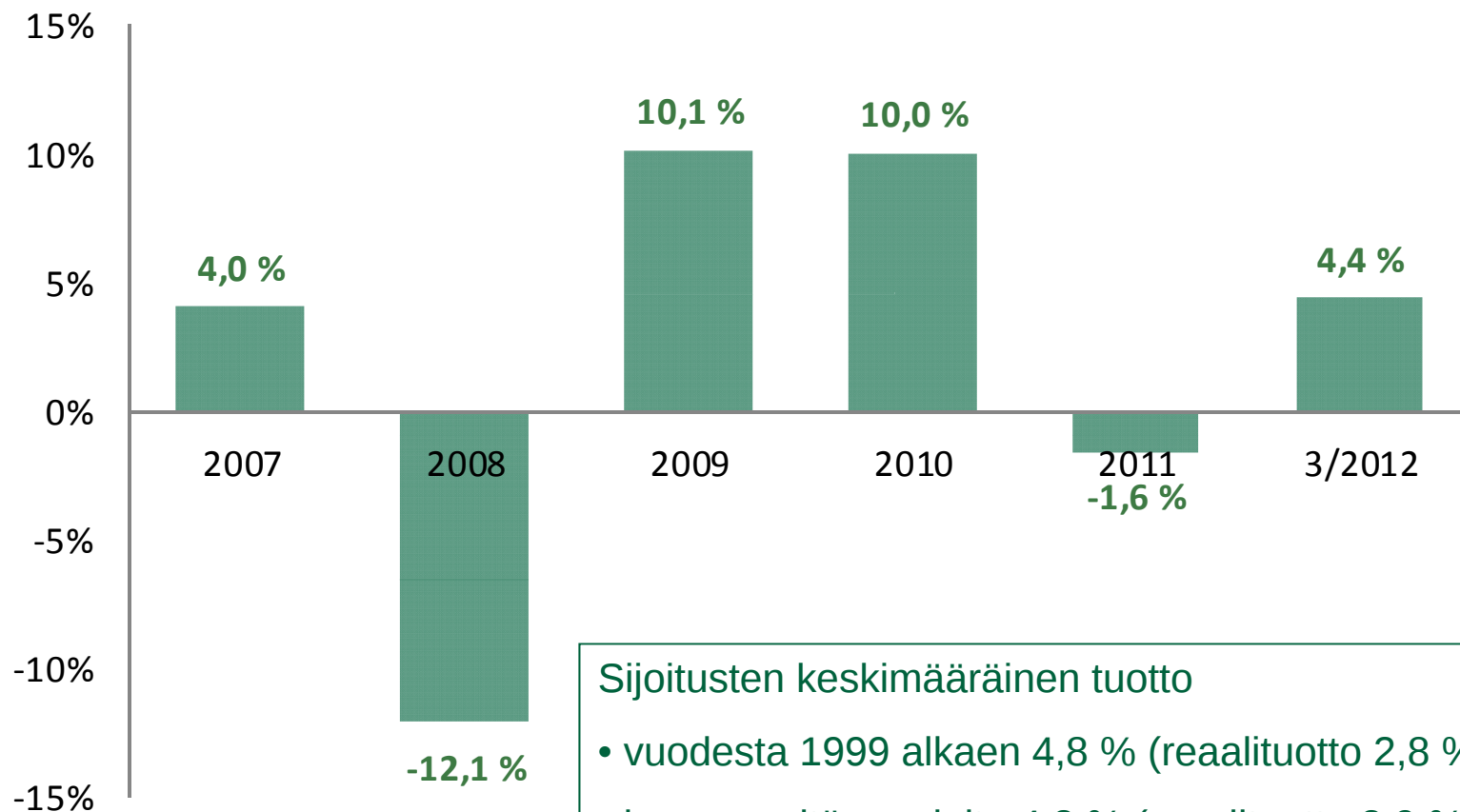


Osavuositarkastus 31.3.2012

Eläke-Fennian riskikorjattu sijoitusjakauma



Sijoitustuotot 2007 – 3/2012



Sijoitusten keskimääräinen tuotto

- vuodesta 1999 alkaen 4,8 % (reaalituotto 2,8 %)
- kymmeneltä vuodelta 4,8 % (reaalituotto 2,9 %)
- viideltä vuodelta 2,1 % (reaalituotto -0,2 %)

Sijoitusten riskijakauma ja riskiluvut 31.3.2012

	Markkina-arvo		Riskijakauma		Tuotto	Vola
	milj. e	%	milj. e	%	%	%
Korkosijoitukset	3 684,1	51,7	3 531,2	49,5	3,3 %	
Lainasaamiset	381,5	5,4	381,5	5,4	0,9 %	
OECD/ETA-julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	940,5	13,2	776,2	10,9	1,6 %	3,4 %
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	2 106,6	29,5	2 106,6	29,5	5,1 %	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset sisältäen sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat	255,4	3,6	266,9	3,7	0,6 %	
Osakesijoitukset	1 714,4	24,0	1 867,3	26,2	10,3 %	
Noteeratut osakkeet	1 491,6	20,9	1 644,5	23,1	11,7 %	14,5 %
Pääomasijoitukset	124,4	1,7	124,4	1,7	1,3 %	
Noteeraamattomat osakesijoitukset	98,5	1,4	98,5	1,4	4,1 %	
Kiinteistösijoitukset	902,8	12,7	902,8	12,7	1,5 %	
Suorat kiinteistösijoitukset	676,9	9,5	676,9	9,5	1,7 %	
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	225,9	3,2	225,9	3,2	1,0 %	
Muut sijoitukset	829,6	11,6	829,6	11,6	2,5 %	
Hedge-rahastosijoitukset	781,0	11,0	781,0	11,0	4,1 %	4,6 %
Muut sijoitukset	48,6	0,7	48,6	0,7	-20,1 %	
Sijoitukset yhteensä	7 130,9	100,0	7 130,9	100,0	4,4 %	4,1 %

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 3,88 vuotta

Eläke-Fennian vakavaraisuus

Toimintapääoma ja vakavaraisuusraja

