



VER

VALTION ELÄKERAHASTO
STATENS PENSIONS FOND
THE STATE PENSION FUND

STATENS PENSIONS FOND (VER)

PRESSMEDDELANDE 28.1.2015

Året 2014 i korthet

- Placeringarnas avkastning var 7,8 procent (6,4 procent under år 2013)
- Placeringarnas marknadsvärde 17,6 miljarder euro (16,3 miljarder euro den 31 december 2013)
- Ränteplaceringarnas andel av portföljen var 50,4 (51,6) procent, noterade aktiernas andel var 39,5 (39,9) procent och övriga placeringarnas andel var 10,1 (8,5) procent.
- Ränteplaceringarnas avkastning var 4,9 (-1,6 procent under år 2013), noterade aktieplaceringarnas avkastning var 11,7 (18,2) procent. Inom övriga placeringar uppnåddes en avkastning på 7,8 (5,7) procent.

Placeringarna grupperade enligt risk

31.12.2014	Grundfördelning		Riskifördelning		1-12/2014 ²⁾ Avkastning MWR	24 kk ³⁾ Volatilitet
	meur ¹⁾	%	meur ¹⁾	%	%	%
Ränteplaceringar	8 874,1	50,4	8 928,1	50,7	4,9	
Masskuldebrevslån	7 154,1	40,6	7 208,2	41,0	6,0	3,3
Masskuldebrevslån emitterade av offentliga samfund	3 139,3	17,8	3 193,3	18,1	9,2	
Masskuldebrevslån emitterade av företag	4 014,8	22,8	4 014,8	22,8	3,6	
Övriga penningmarknadsinstrument och depositioner	1 720,0	9,8	1 720,0	9,8	0,5	
Aktieplaceringar	7 745,3	44,0	7 745,3	44,0	11,4	
Noterade aktier	6 951,4	39,5	6 951,4	39,5	11,7	7,5
Kapitalplaceringar	582,9	3,3	582,9	3,3	7,9	
Onoterade aktier	211,0	1,2	211,0	1,2	2,4	
Fastighetsplaceringar	472,3	2,7	472,3	2,7	10,3	
Fastighetsfonder och samriskplaceringar	472,3	2,7	472,3	2,7	10,3	
Övriga placeringar	508,2	2,9	508,2	2,9	6,0	
Hedgefonder	508,2	2,9	508,2	2,9	6,0	2,8
Placeringarna sammanlagt	17 599,9	100,0	17 653,9	100,3	7,8	3,9
Derivatens inverkan			-54,1	-0,3		
Placeringarnas gängse värde	17 599,9	100,0	17 599,9	100,0		
Modifierade durationen för masskuldebrevslån	4,4 år					

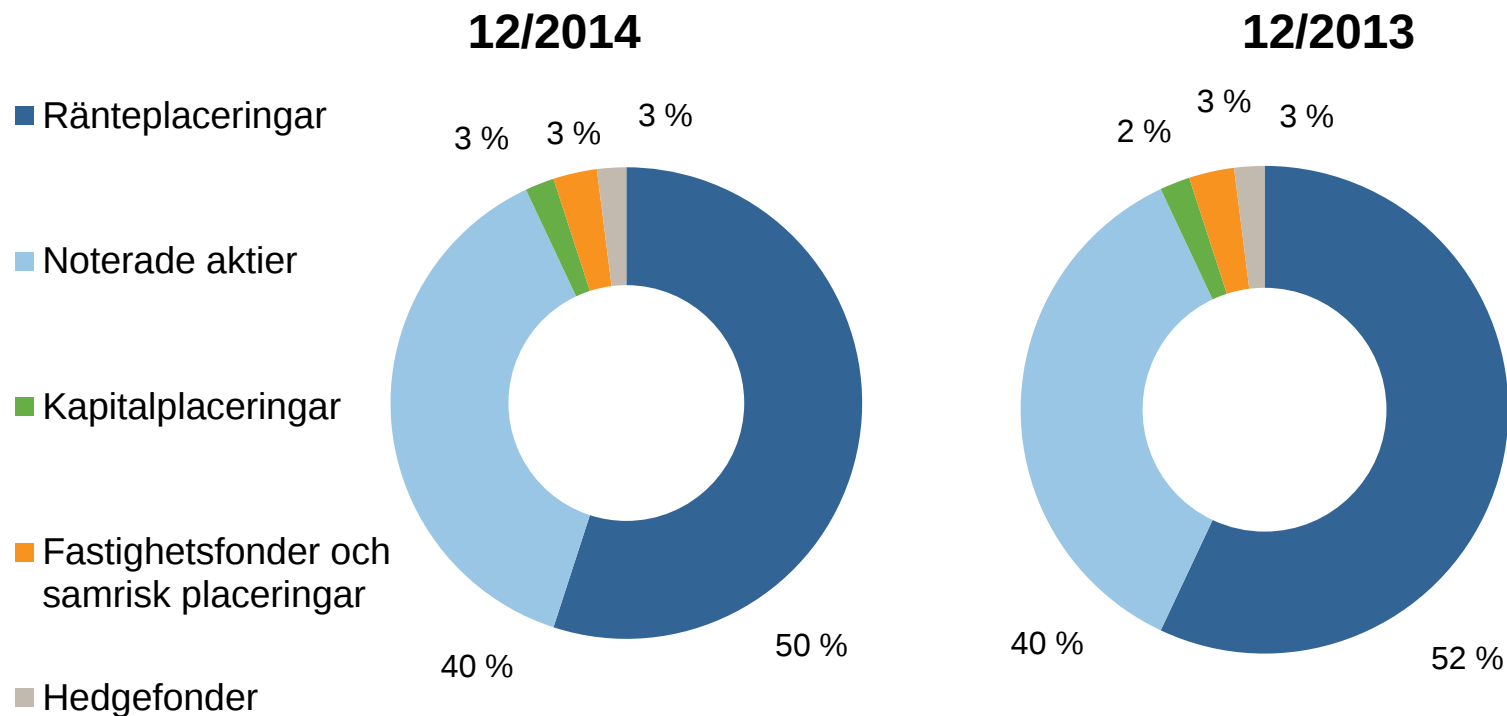
1) Innehåller överlåtbara räntorna.

2) Totalavkastningen innehåller ohänförliga kostnader/avkastningar.

3) Placeringarnas volatilitet är beräknad enligt månadsakttagelserna under en 24 månaders tidsperiod.

Masskuldebrevslånenens volatilitet är beräknad enligt alla (inte enligt offentliga samfunds) masskuldebrevslån.

Fördelningen av VER:s placeringsportfölj 31.12.2014

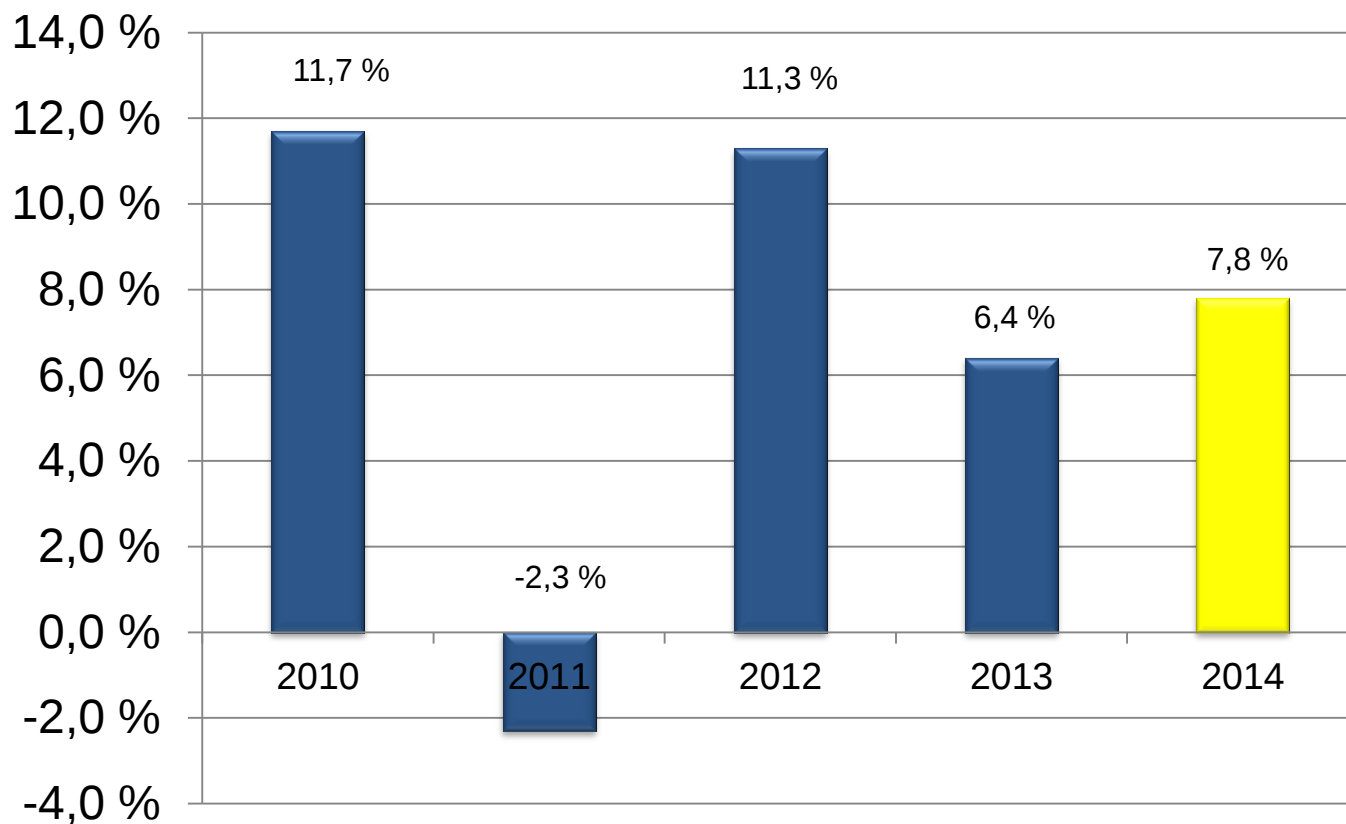


Placeringarna är grupperat enligt TELA:s rekommendationer

Avkastning och avvikelser från den strategiska fördelningen

	%	%	%	%
31.12.2014	Avkastning	Fördelning	Strategisk fördelning	Över/undervikt
Ränteplaceringar	4,9	50,4	51,0	- 0,6
Noterade aktier	11,7	39,5	40,0	- 0,5
Övriga placeringar	7,8	10,1	9,0	1,1
SAMMANLAGT	7,8	100	100	

5-års avkastning, %



Avkastningarna under den senaste 5-års perioden är beräknade efter placeringsverksamhetens utgifter. Det geometriska medeltalet för VER:s avkastning de 5 senaste åren var 6,8 procent och motsvarande avkastning för den senaste 10-års perioden var 5,5 procent