

2023

SUOMI-YHTIÖSTÄ 30.12.2014 SIIRTYNEEN
RYHMÄELÄKEVAKUUTUSKANNAN
KOKONAISHYVITYKSET 2023

 MANDATUM



Sisältö

Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2023.....	3
Voitonjakopolitiikka	3
Vastuuvelka	3
Sijoitustoiminta vuonna 2023	3
Asiakashyvitys	4

Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäeläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2023

Tässä selvityksessä käsitellään Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäeläkevakuutuskannan kokonaishyvityksiä ja vakuutuskannanluovutus-suunnitelmassa sovitun voitonjakopolitiikan toteutumista.

Voitonjakopolitiikka

Mandatum Lifeen siirtyi 30.12.2014 Suomi-yhtiöstä ryhmäeläkevakuutuskanta (Vakuutuskanta), joka on eriytetty muusta Mandatum Lifen vakuutuskannasta. Kannansiirron yhteydessä on sovittu, että Vakuutuskannan mukana siirtynyt omaisuus käytetään turvaamaan siirtyneen Vakuutuskannan etuuksia. Tämän johdosta ja varmistamiseksi Vakuutuskanta ja sitä kattava omaisuus on eriytetty Mandatum Lifen muusta vakuutuskannasta ja omaisuudesta. Edelleen tämän johdosta on sovittu, että Vakuutuskantaan ja sitä kattavaan omaisuuteen sovelletaan muusta Mandatum Lifen vakuutuskannasta riippumatonta voitonjakopolitiikkaa alla tarkemmin kuvatulla tavalla.

Vuoden 2023 alussa käyttöön otettujen IFRS-kirjanpidon muutosten takia 1.1.2023 alkaen Vakuutuskannan sijoitustoiminnan voitonjako perustuu kansallisessa kirjanpidossa (FAS) realisoituneeseen sijoitustuottoon, joka vastaa paremmin Vakuutuskannan kannanluovutussuunnitelmassa määriteltyä voitonjakoa kuin uusi IFRS-sääntely

FAS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton ylittäessä vastuuvelan diskonttauskoron mukaisen tuottovaateen, jaetaan tästä ylitteestä 65 % Vakuutuskannalle. Voitonjakopolitiikassa sovellettava vastuuvelan diskonttauskorko perustuu aina kalenterivuoden ensimmäisenä päivänä käytettävään vastuuvelan diskonttauskorkoon. Vakuutuskannan osuus diskonttauskoron ylittävästä sijoitustuotosta voidaan jakaa esimerkiksi vuotuisena asiakashyvityksenä, kertaluonteisina etuuksien korotuksina tai se voidaan varata tulevien lisäetujen vastuuseen, jolla tasoitetaan vuotuisia asiakashyvityksiä ja turvataan asiakashyvitysten tasoa ja jatkuvuutta.

FAS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton alittaessa vastuuvelan diskonttauskoron mukaisen tuottovaateen, vastuuvelan diskonttauskoron mukainen tuottovaade rahoitetaan ensisijaisesti tulevien lisäetujen vastuusta ja sen jälkeen Mandatum Lifen omasta pääomasta. Se osa tulevien lisäetujen vastuusta, joka on Mandatum Lifen erillisellä päätöksellä luvattu Suomi-yhtiöstä siirtyneelle ryhmäeläkevakuutuskannalle, ei ole käytettävissä edellä mainitun tuottovaateen rahoittamiseen.

Suomi-yhtiöstä siirtyneen ryhmäeläkevakuutuskannan voitonjakopolitiikassa sovellettava diskonttauskorko on vuoden 2023 osalta 0,0 % ja vuoden 2024 osalta 0,0 %.

Vastuuvelka

Eriytetyn ryhmäeläkevakuutuskannan vastuuvelka 31.12.2023 oli yhteensä 699 m€ ja vastuuvelan rakenne on seuraava

- Perusvastuu 448 m€,
- Korkotäydennysvastuu 162 m€ ja
- Tulevien lisäetujen vastuu 88 m€.

Sijoitustoiminta vuonna 2023

Vakuutuskannan sijoitusomaisuuden riskitaso on pidetty maltillisena, rahamarkkina- ja korkosijoitusten painon ollessa 95 prosenttia sijoitusomaisuudesta. Sijoitustuotto oli hyvä ollen 8,3 % eli 57 m€. Vuosi 2023 päättyi sijoitusmarkkinoilla vahvoissa tunnelmissa. Sekä osake- että korkosijoitukset olivat vaikeita vuonna 2022, mutta vuodesta 2023 muodostui vahva eri omaisuuslajeissa. Varsinkin luottoriskillisten korkosijoitusten tuotto nousi lopulta erinomaiselle tasolle hyvän vallitsevan

kokonaiskorkotason sekä loppuvuoden markkinakorkojen laskun myötä. Vakuutuskannan osakesijoitusten tuotto oli 11,5 % (2,3 m€) ja korkoinstrumenttien tuotto oli 7,9 % (48,4 m€).

Sijoitusomaisuuden allokaatio 31.12.2023

Eriytetyn kannan omaisuus 704 milj. € (684)

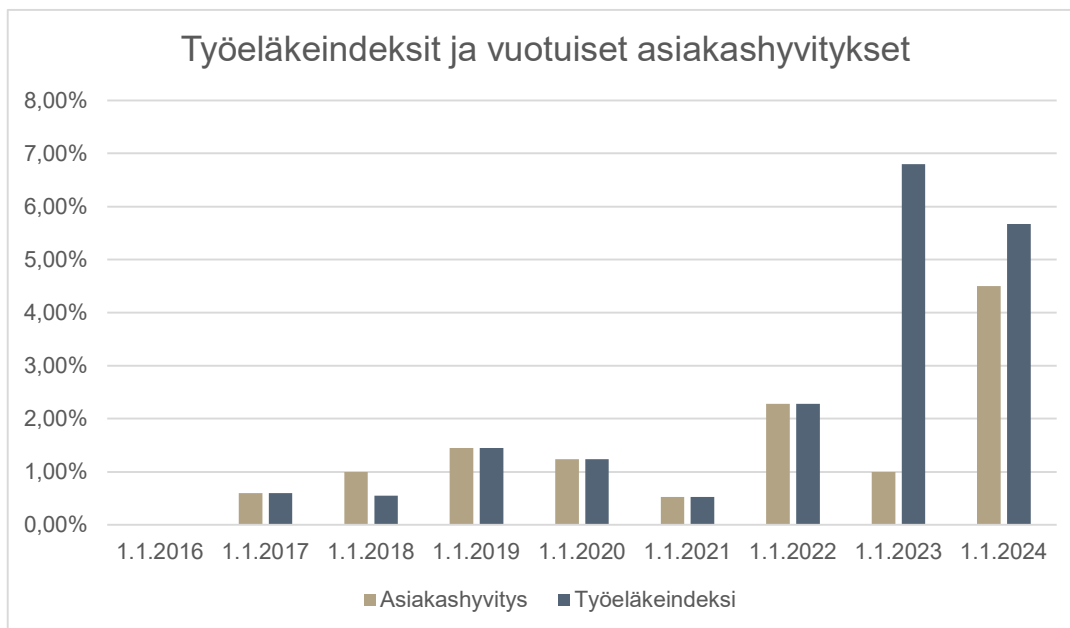


Kuva 1: Vakuutuskannan sijoitusallokaatio 31.12.2023. Suluissa vuoden 2022 vertailuluvut.

Asiakashyvitys

Vakuutuskannan voitonjako perustuu FAS-kirjanpidossa realisoituneeseen sijoitustuottoon. Kirjanpidossa realisoitunut sijoitustuotto oli 29 miljoonaa euroa positiivinen, josta vakuutuskannan osuus oli 19 miljoonaa euroa. Vakuutuskannan osuus käytettiin asiakashyvityksiin, joilla korotettiin eläkkeitä ja muita etuuksia 4,5 prosentilla 1.1.2024 alkaen ja osa siirrettiin tulevien lisäetujen vastuuseen.

Vuoden 2023 työeläkeindeksi oli edelleen korkea ollen 5,7 % (6,8 vuonna 2022). Vakuutuskannan siirryttyä Mandatumiin asiakashyvitys on ollut aiempina vuosina vähintään työeläkeindeksin suuruinen, mutta vaikeasta sijoitusympäristöstä ja poikkeuksellisen korkeasta työeläkeindeksistä johtuen vuoden 2022 asiakashyvitys jäi työeläkeindeksin alle. Myös 2023 Vakuutuskannan asiakashyvitys jäi hieman työeläkeindeksin alle. Alla olevassa kuvassa on esitetty annettujen asiakashyvitysten tasot suhteessa työeläkeindeksiin, mutta on kuitenkin hyvä huomioida, että asiakashyvitysten tasoa ei ole sidottu työeläkeindeksin tasoon. Asiakashyvitysten lisäksi jokaiselle eläkkeensaajalle on maksettu tai tullaan maksamaan yhden kuukauden eläkettä vastaava kertasuoritus. Vuonna 2023 alkaneiden eläkkeiden osalta kertasuoritus hyvitetään eläkkeensaajille vuoden 2024 aikana.



Kuva 2: työeläkeindeksit ja asiakashyvitykset, joilla vastuita on korotettu 1.1.



Mandatum Oyj

Rekisteröity kotipaikka ja osoite:
Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi

Y-tunnus 3355142-3

www.mandatum.fi