

26.4.2024

Kevan osavuosisikatsaus 1.1.-31.3.2024

Kevalla tuottoisa alkuvuosi

Kunta-alan ja hyvinvointialueiden eläkkeiden rahoituksesta ja eläkevarojen sijoittamisesta vastaavan Kevan sijoitusten tuotto oli tammi-maaliskuussa 3,7 % eli reilut 2,4 miljardia euroa. Sijoitusten markkina-arvo oli maaliskuun lopussa 67,7 miljardia euroa. Viime vuonna vastaavaan aikaan sijoitusten markkina-arvo oli 62,5 miljardia euroa.

Eri omaisuuslajeista noteerattujen osakkeiden tuotto oli 6,5 %, hedgerahastojen 5,1 % ja pääomasijoitusten 2,5 %. Korkosijoitusten tuotto oli 1,0 % ja kiinteistösijoitusten (mukaan lukien kiinteistörahastot) 0,2 %.

Toimitusjohtaja **Jaakko Kiander** toteaa vuoden alkaneen pääomamarkkinoiden sangen vahvalla vireellä.

- Geopoliittiset levottomuudetkaan eivät ole juuri vaikuttaneet markkinoihin. Lisäksi odotukset keskeisten keskuspankkien koronlaskuista ovat tukeneet etenkin osakemarkkinoita. Kuitenkin varsinkin Euroopassa talousnäkymät ovat yhä epävarmat, Kiander arvioi.

Kevan koko sijoitusvarallisuuden jakaumassa (sisältäen johdannaisten vaikutuksen) noteerattujen osakkeiden sekä osakerahastojen osuus oli 38,1 % ja korkosijoitusten osuus 26,4 %. Muista omaisuuslajeista pääomasijoitusten osuus oli 19,1 %, hedgerahastojen 6,9 % ja kiinteistösijoitusten 6,7 %.

Kevan sijoitusten pitkän aikavälin tuotto on ollut hyvä. Kumulatiivinen pääomapainotettu reaalityttö rahastoinnin alusta (vuodesta 1988) raportointihetkeen oli vuotta kohti 3,8 %. Vastaavan ajanjakson reaalin keskituotto pääomapainottomana oli 4,9 %. Ilman pääomapainotusta viiden viimeisimmän vuoden reaalityttö on ollut 2,4 % ja kymmenen vuoden reaalityttö 3,8 %.

Sijoitusjohtaja **Ari Huotari** muistuttaa, että keskuspankkeihin kohdistuvista odotuksista huolimatta koronlaskut ovat edelleen vain odotuksia.

- Koronlaskut vuoden mittaan ovat toki todennäköisiä, mutta keskuspankkien katseet ovat vahvasti inflaatiokehityksessä. Lisäksi

26.4.2024

geopoliittisen tilanteen muutokset voivat aiheuttaa mahdollisesti isoja yllätyksiä myös pääomamarkkinoiden tilanteeseen, Huotari toteaa.

Ensimmäisenä Suomessa: Kevasta voi tilata eläke-ehdotuksen

Kevan asiakkaat voivat nyt tilata itselleen eläke-ehdotuksen sekä muistutuksen vanhuuseläkkeen lähestymisestä. Eläke-ehdotuksen voivat tilata ne, joiden eläkeikä on vahvistettu, mutta jotka eivät ole vielä täyttäneet alinta vanhuuseläkeikänsä. He ovat tällä hetkellä vuosina 1960–1964 syntyneet.

Eläke-ehdotuksen voi tilata itselleen hyvissä ajoin. Asiakas saa sitten muistutuksen Kevasta vanhuuseläkkeen lähestymisestä noin kolme kuukautta ennen itse valitsemaansa päivämäärää. Lisäksi asiakas saa eläke-ehdotuksen, jossa on mahdollisimman tarkka tieto vanhuuseläkkeen määrästä.

[Tarkemmin eläke-ehdotuksesta](#)

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Jaakko Kiander, p. 020 614 2097

Sijoitusjohtaja Ari Huotari, p. 020 614 2205

Talous- ja aktuaarijohtaja Piia Laaksonen, p. 020 614 2371

Tässä tiedotteessa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.