

Kuukausiraportti

OP Varainhoito Oy

Rovaniemen kaupunki
Joulukuu 2025

Sisällysluettelo

Sijoitustoiminnan raportit

1	Yhteenveto	3
1.1	Salkun arvo	3
1.2	Salkun tuotto	3
1.3	Salkun allokaatio	3
1.4	Salkun tuotto vuoden alusta	4
1.5	Salkun tuotto toiminnan alusta	4
2	Allokaatio ja tuotto	5
2.1	Salkun tuotto vuoden alusta	5
3	Pitkän aikavälin tuotto ja riski	6
4	Salkun arvo	7
4.1	Salkun markkina-arvo	7
4.2	Tapahtumat	7
5	Salkun allokaatiojakauma	8
5.1	Paino allokaatioluokittain	8
6	Osakeallokaatio	9
6.1	Paino allokaatioluokittain	9
6.2	Salkun painot	9
7	Korkoallokaatio	10
7.1	Modifioidut duraatit	10
7.2	Paino omaisuusluokittain	10
7.3	Salkun painot	10
8	Muut sijoitukset allokaatio	12
8.1	Paino arvopapereittain, 10 suurinta omistusta	12
8.2	Salkun painot	12

Kirjanpidon raportit

1	Salkkuyhteenveto	13
2	Päiväkirja	17
3	Allokaatiojakauma numeroina	18
4	Salkun tuotot	21
5	Korkosijoitukset	22
6	Siirtyvät korot	23
7	Avoimet tapahtumat	24
8	Varainhoidon tiliote	25

Markkinakatsaus

1 Yhteenveto

Asiakas	Rovaniemen kaupunki
Salkku	140570
Raportointivaluutta	EUR
Varainhoitaja	Matti Salmén matti.salmen@op.fi +358 10 25 59097

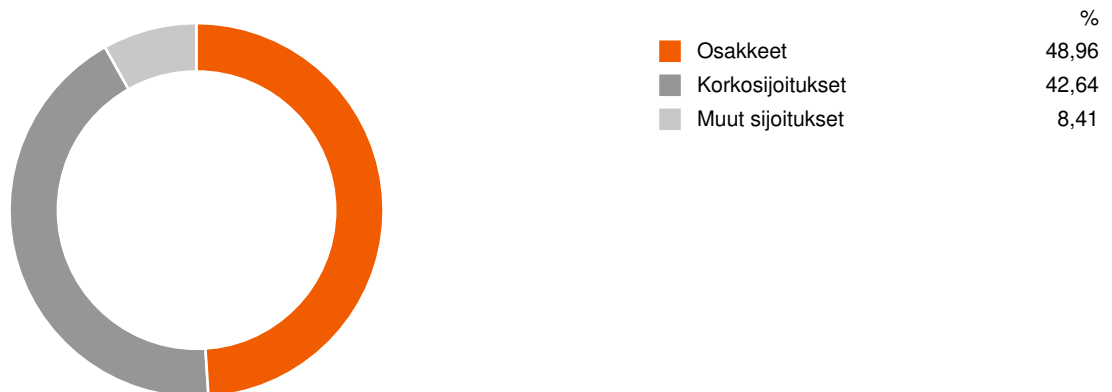
1.1 Salkun arvo

	Markkina-arvo 31.12.2025	Markkina-arvo 30.11.2025	Muutos 30.11.2025	Markkina-arvo 31.12.2024	Muutos 31.12.2024
Korkosijoitukset	5 310 664	5 310 311	353	5 184 572	126 092
Osakkeet	6 097 377	6 019 064	78 313	5 325 111	772 265
Muut sijoitukset	1 047 004	1 052 443	-5 439	1 043 018	3 986
Salkku yhteensä	12 455 045	12 381 817	73 228	11 552 702	902 343
Sijoitetun pääoman muutos			0		0

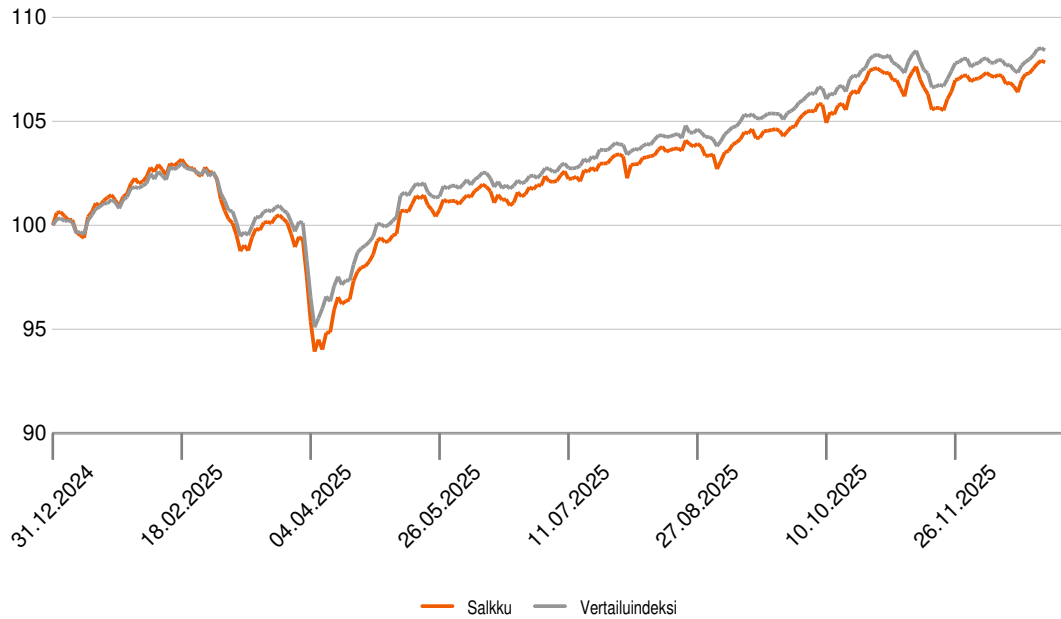
1.2 Salkun tuotto

(%)	Kuukauden alusta	Kvartaalin alusta	Vuoden alusta	Lähtien 01.11.2023
Osakkeet	1,30	5,49	13,68	48,56
Korkosijoitukset	-0,04	0,57	3,82	14,24
Muut sijoitukset	-0,27	1,19	2,44	19,61
Salkku yhteensä	0,59	2,95	7,83	27,70
Vertailuindeksi	0,38	2,63	8,42	26,76

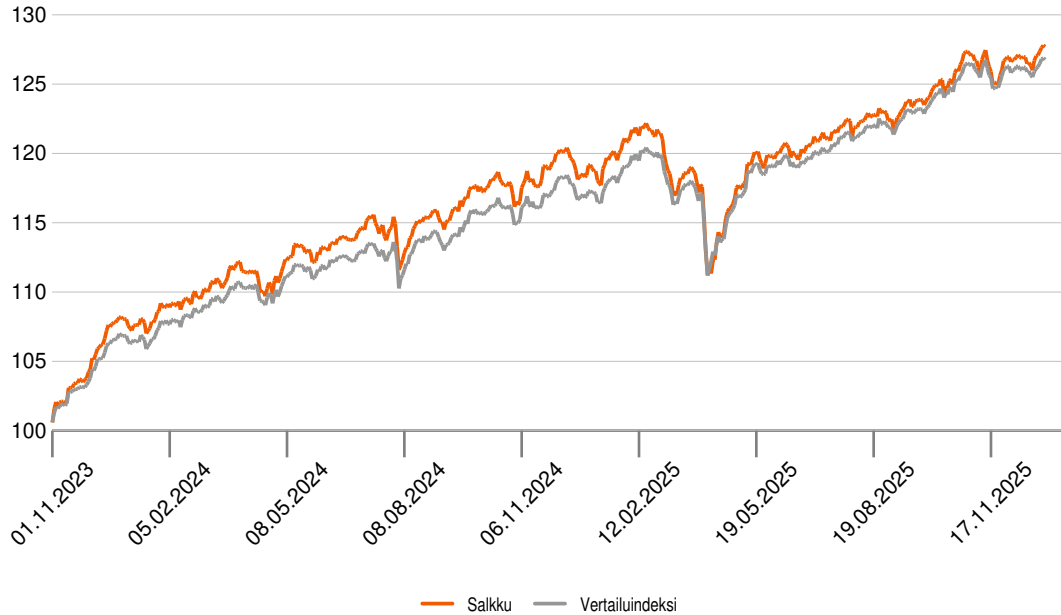
1.3 Salkun allokaatio 31.12.2025



1.4 Salkun tuotto vuoden alusta 31.12.2024 - 31.12.2025



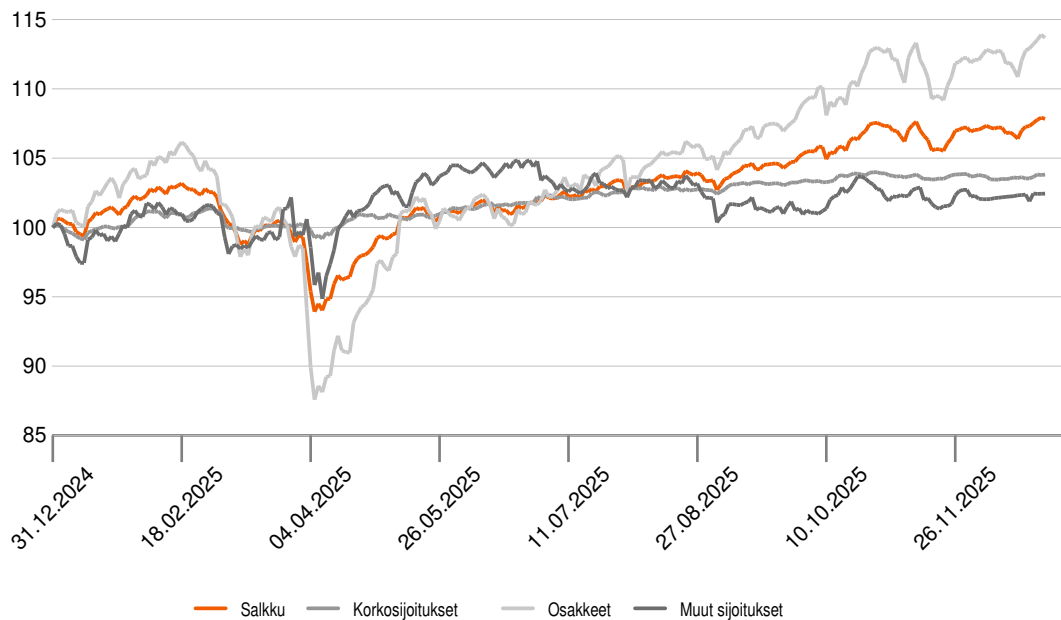
1.5 Salkun tuotto toiminnan alusta 01.11.2023 - 31.12.2025



2 Allokaatio ja tuotto 31.12.2025

(%)	Salkun paino	Indeksi- paino	Yli-/alipaino	Salkku kuukauden alusta	Indeksi kuukauden alusta	Salkku vuoden alusta	Indeksi vuoden alusta	Salkku 12 KK	Indeksi 12 KK
Salkku	100,0	100,0	0,0	0,59	0,38	7,83	8,42	7,83	8,42
Korkosijoitukset	42,6	50,0	-7,4	-0,04	-0,15	3,82	3,29	3,82	3,29
Rahamarkkina	2,2	2,5	-0,3	0,16	0,20	2,28	2,39	2,28	2,39
Valtion lainat	6,1	15,0	-8,9	-0,73	-0,57	1,17	0,71	1,17	0,71
Yrityslainat (IG)	21,1	22,0	-0,9	-0,15	-0,19	3,49	3,03	3,49	3,03
High Yield	9,2	6,5	2,7	0,39	0,38	4,61	5,26	4,61	5,26
Kehittyvät korkomarkkinat	4,0	4,0	0,0	0,51	0,55	12,43	12,01	12,43	12,01
Osakkeet	49,0	40,0	9,0	1,30	1,04	13,68	15,91	13,68	15,91
Suomalaiset osakkeet	7,8	6,8	1,0	4,91	4,91	34,72	35,32	34,72	35,32
Eurooppalaiset osakkeet	14,3	10,4	3,9	2,68	2,67	19,37	19,39	19,37	19,39
Yhdysvaltalaiset osakkeet	19,6	15,2	4,4	-0,69	-1,51	3,15	4,23	3,15	4,23
Japanilaiset osakkeet	0,9	2,8	-1,9	0,48	-1,04	11,70	10,17	11,70	10,17
Kehittyvät osakemarkkinat	6,4	4,8	1,6	0,39	1,38	16,09	18,10	16,09	18,10
Muut sijoitukset	8,4	10,0	-1,6	-0,27	0,36	2,44	4,00	2,44	4,00
Muut	8,4	10,0	-1,6	-0,27	0,36	2,44	4,00	2,44	4,00

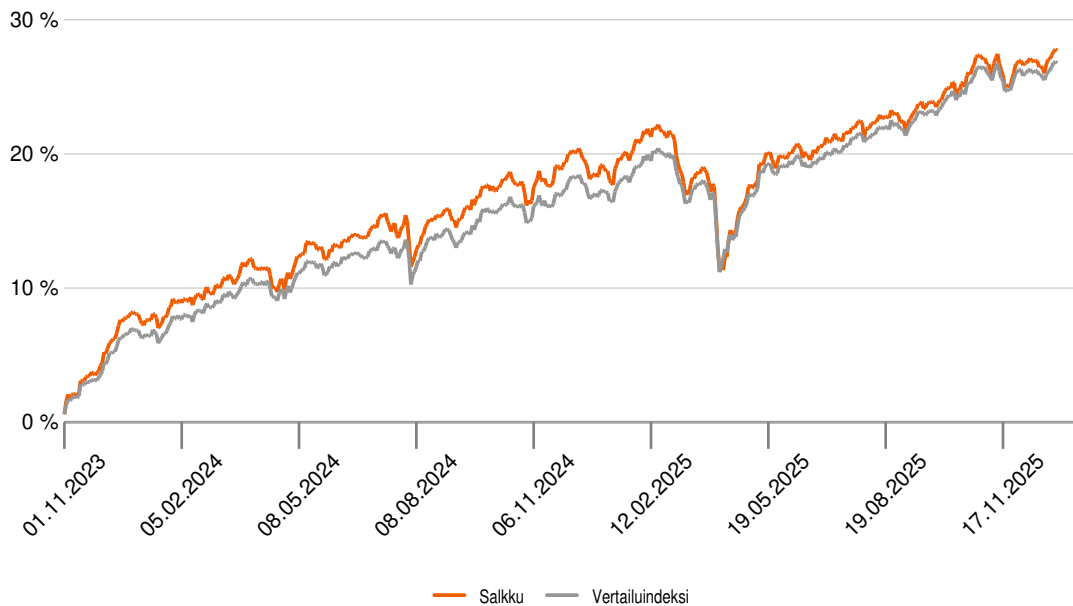
2.1 Salkun tuotto vuoden alusta 31.12.2024 - 31.12.2025



Tämä raportti on tarkoitettu sijoitustoiminnan seuraamiseen. Kirjanpitovelvollisen tulee veroilmoituksen ja kirjanpidon laatimisessa käyttää alkuperäisiä osto- ja myyntilaskelmia.

OP Varainhoito Oy, Y-tunnus 0744020-1, Gebhardinaukio 1, 00013 OP, kotipaikka Helsinki
Tulostettu 07.01.2026 18:40:34

3 Pitkän aikavälin tuotto ja riski 01.11.2023 - 31.12.2025



Tuotot (%)	Kuukauden alusta	Kvartaalin alusta	6 kk	12 kk	Lähtien 31.10.2023
Salkku	0,59	2,95	6,00	7,83	27,70
Vertailuindeksi	0,38	2,63	5,88	8,42	26,76
Tuottoero	0,22	0,31	0,12	-0,58	0,94

Vuotuinen tuotto (%)	2025	2024	2023	2022	2021	2020	3 vuotta p.a.	p.a. alkaen 31.10.2023
Salkku	7,83	9,59	8,06				8,48	11,93
Vertailuindeksi	8,42	9,44	6,84				8,22	11,55
Tuottoero	-0,58	0,15	1,22				0,27	0,38

Tunnusluvut	Volatiliteetti, %	Sharpe	TE, %	Info. Ratio
12 kk				
Salkku	7,38	0,72	1,80	-0,32
Vertailuindeksi	5,99	0,99		
3 vuotta p.a.				
Salkku	5,70	1,07	1,23	0,22
Vertailuindeksi	4,63	1,26		
p.a. alkaen 31.10.2023				
Salkku	5,70	1,51	1,23	0,31
Vertailuindeksi	4,63	1,78		

Tämä raportti on tarkoitettu sijoitustoiminnan seuraamiseen. Kirjanpitovelvollisen tulee veroilmoituksen ja kirjanpidon laatimisessa käyttää alkuperäisiä osto- ja myyntilaskelmia.

OP Varainhoito Oy, Y-tunnus 0744020-1, Gebhardinaukio 1, 00013 OP, kotipaikka Helsinki
Tulostettu 07.01.2026 18:40:34

4 Salkun arvo 31.12.2025

4.1 Salkun markkina-arvo 01.11.2023 - 31.12.2025

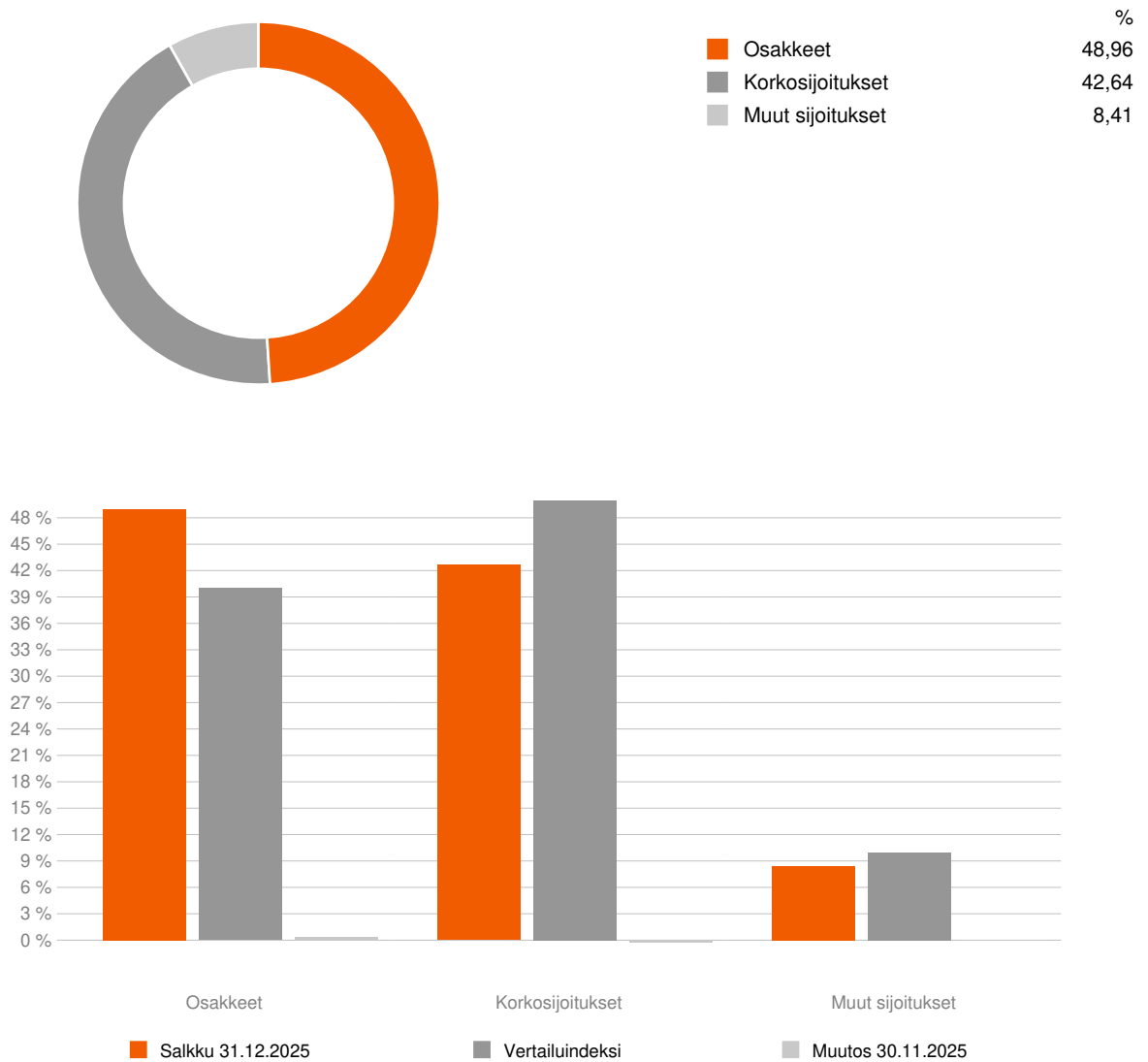


4.2 Tapahtumat

10 viimeisintä ottoa ja panoa	Pvm	€
Markkina-arvo	01.11.2023	9 816 518,35
Markkina-arvo	31.12.2025	12 455 044,67

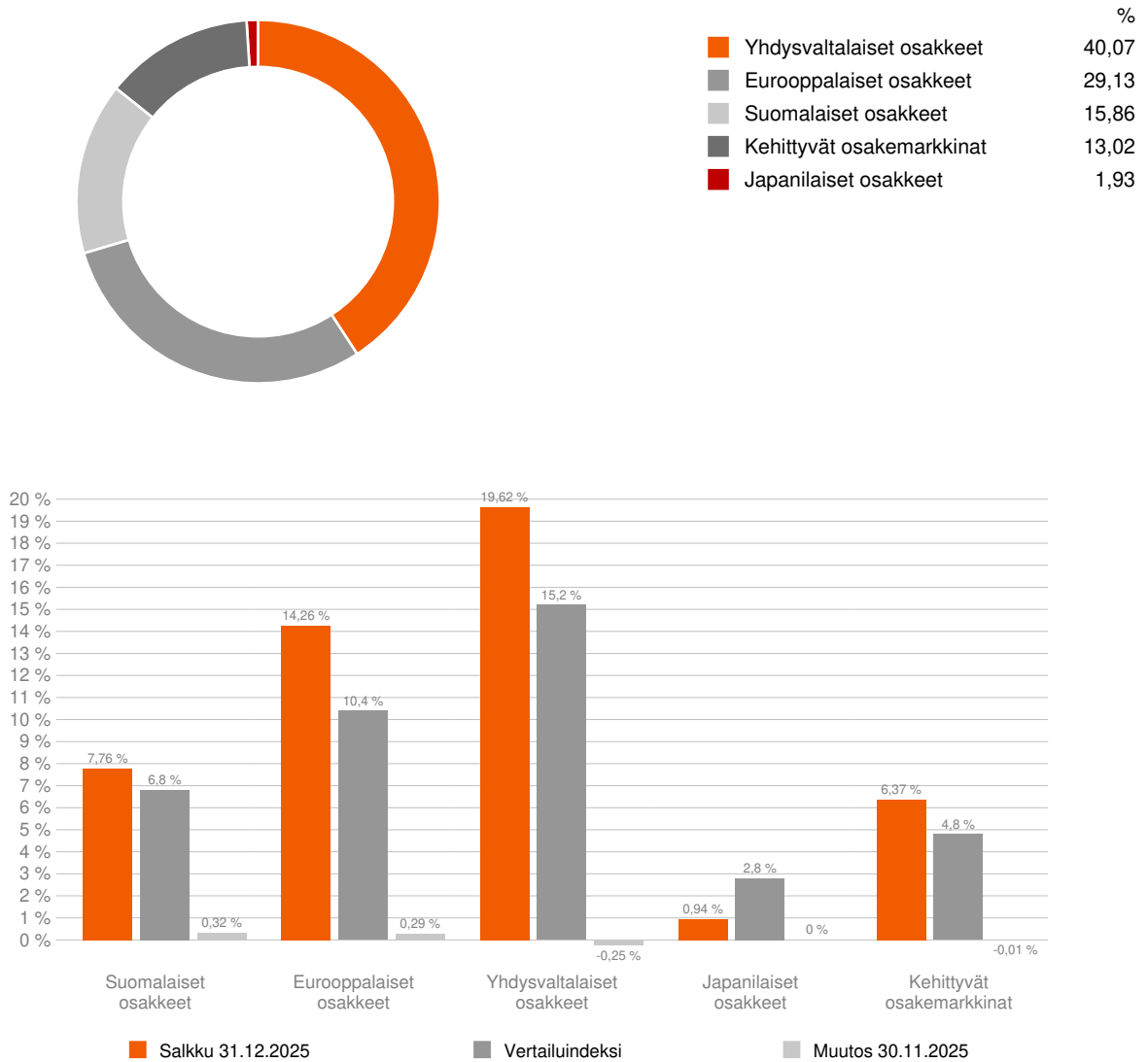
5 Salkun allokaatiojakauma 31.12.2025

5.1 Paino allokaatioluokittain



6 Osakeallokaatio 31.12.2025

6.1 Paino allokatioluokittain



6.2 Salkun painot

(%)		Salkku	Vertailuindeksi	Vähintään	Enintään	Yli-/Ali
Suomalaiset osakkeet	OMX Helsinki Cap GI	7,76	6,80	0,00	15,00	0,96
Eurooppalaiset osakkeet	MSCI Europe Net Total Return Index	14,26	10,40	0,00	30,00	3,86
Yhdysvaltalaiset osakkeet	S&P 500 Yield TR	19,62	15,20	0,00	30,00	4,42
Japanilaiset osakkeet	MSCI Daily TR Net Japan USD	0,94	2,80	0,00	9,00	-1,86
Kehittyvät osakemarkkinat	MSCI Emerging Markets Net Total Return Index	6,37	4,80	0,00	10,00	1,57

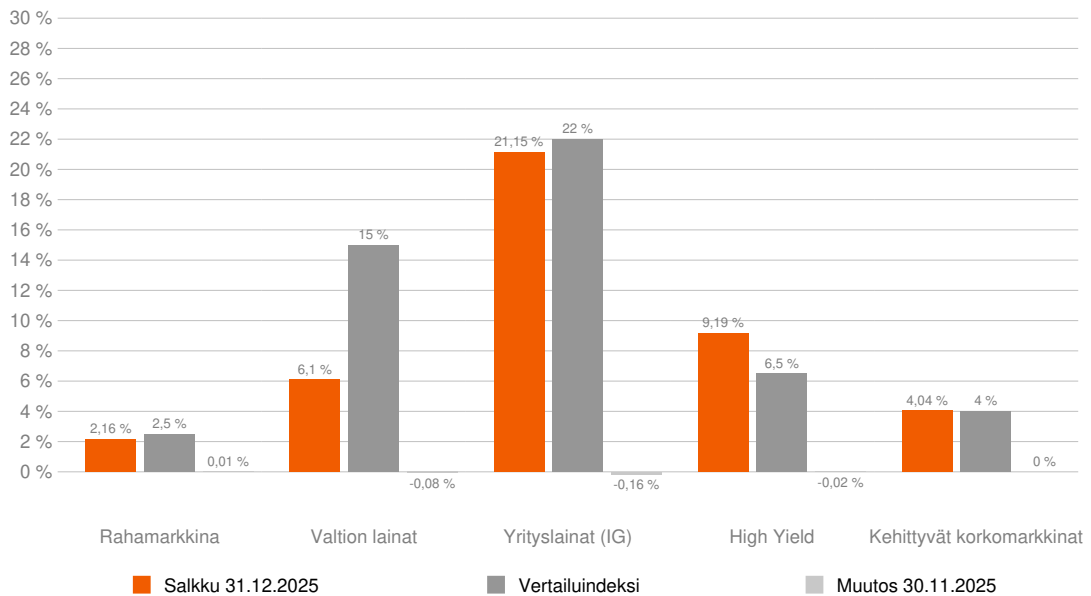
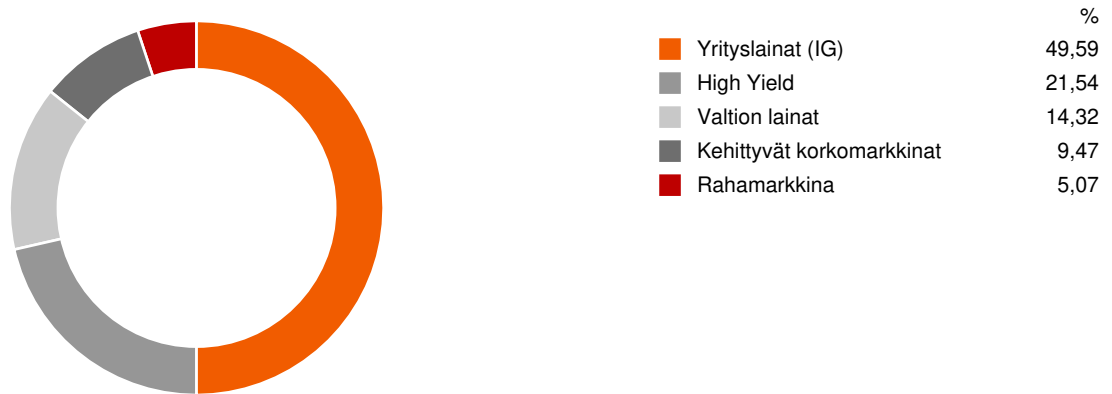
Tämä raportti on tarkoitettu sijoitustoiminnan seuraamiseen. Kirjanpitovelvollisen tulee veroilmoituksen ja kirjanpidon laatimisessa käyttää alkuperäisiä osto- ja myyntilaskelmia.

7 Korkoallokaatio 31.12.2025

7.1 Modifioidut duraatiot

	31.12.2025	30.11.2025	31.12.2024
Korkosijoitukset	4,13	4,51	4,79
Rahamarkkina	0,19	0,19	0,00
Valtion lainat	7,00	7,38	7,10
Yrityslainat (IG)	4,65	4,67	4,34
High Yield	2,27	2,61	2,60
Kehittyvät korkomarkkinat	5,70	5,95	6,05

7.2 Paino omaisuusluokittain

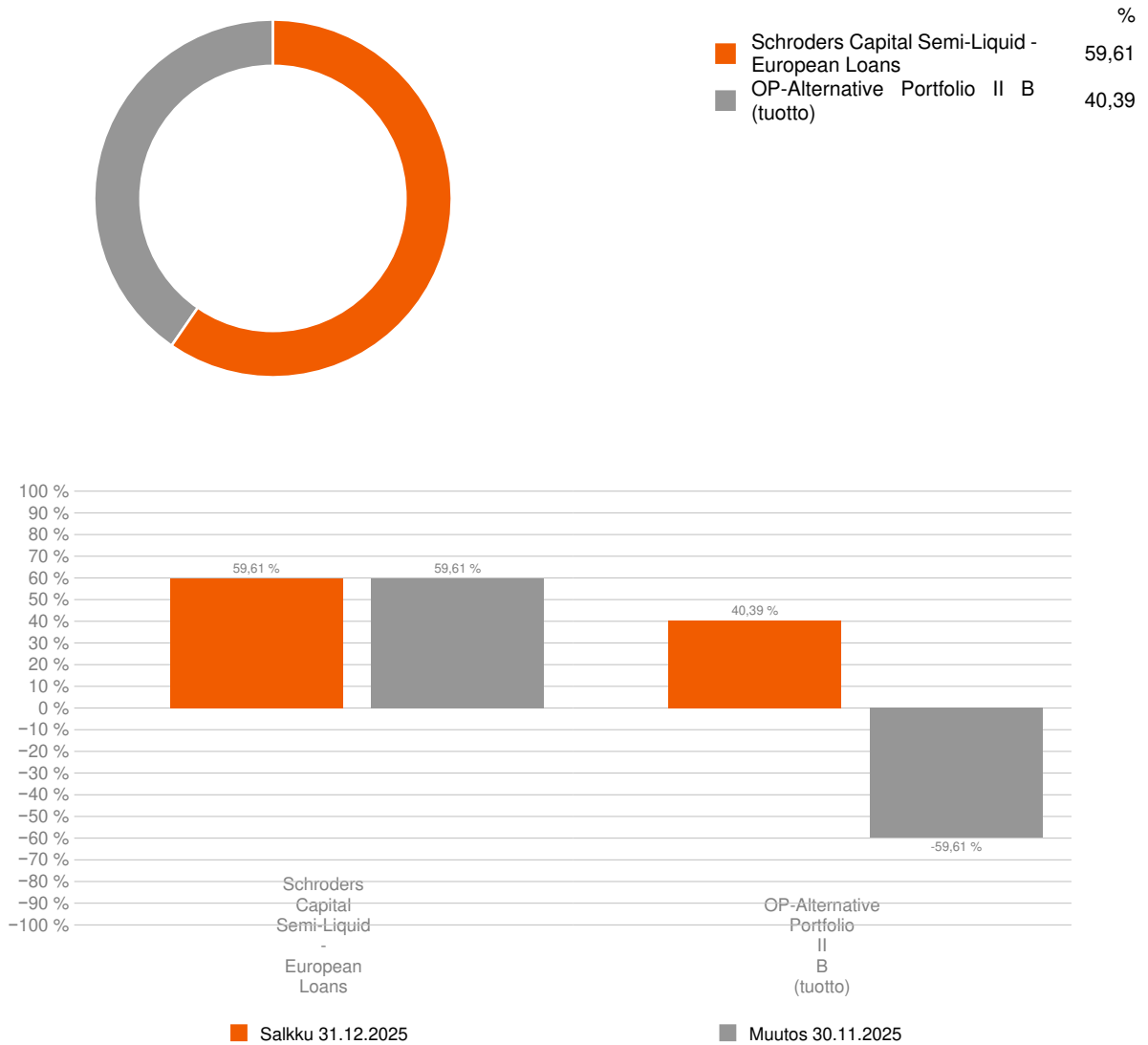


7.3 Salkun painot

(%)		Salkku	Vertailuindeksi	Vähintään	Enintään	Yli-/Ali
Rahamarkkina	3 Months Euribor Yield	2,16	2,50	0,00	100,00	-0,34
Valtion lainat	J.P. Morgan GBI EMU	6,10	15,00	0,00	30,00	-8,90
Yrityslainat (IG)	Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Index Value	21,15	22,00	0,00	40,00	-0,85
High Yield	Bloomberg Pan-European HY 3% IssCons TR Hedged EUR	9,19	6,50	0,00	20,00	2,69
Kehittyvät korkomarkkinat	J.P. Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR	4,04	4,00	0,00	10,00	0,04

8 Muut sijoitukset allokaatio 31.12.2025

8.1 Paino arvopapereittain, 10 suurinta omistusta



8.2 Salkun painot

(%)	Salkku	Vertailuindeksi	Vähintään	Enintään	Yli-/Ali
Muut	8,41	10,00	0,00	15,00	-1,59

Asiakkaan nimi
Salkku

Rovaniemen kaupunki
140570

1. Salkkuyhteenveto 31.12.2025

Arvopaperi	Valuutta	Erääntymispvm	Määrä	Hankintahinta	Hankinta-arvo	Mark.hinta	Markkina pvm	Markkina-arvo	Muutos	Muutos %	Siirtyvä korko	Modifioitu duraatio
Korkosijoitukset												
Rahamarkkina												
Rahastot												
OP-Euro III A (kasvu)	EUR		24,3710	10 706,52	260 928,54	10 853,11	31.12.2025	264 501,14	3 572,60	1,37		
Rahastot yhteensä	EUR				260 928,54			264 501,14	3 572,60	1,37		
Rahamarkkina yhteensä	EUR				260 928,54			264 501,14	3 572,60	1,37		
Valtion lainat												
Rahastot												
OP-Eurooppa Obligaatio A (kasvu)	EUR		6 150,4476	121,51	747 318,86	123,63	31.12.2025	760 379,84	13 060,98	1,75		7,00
Rahastot yhteensä	EUR				747 318,86			760 379,84	13 060,98	1,75		7,00
Valtion lainat yhteensä	EUR				747 318,86			760 379,84	13 060,98	1,75		7,00
Yrityslainat (IG)												
Rahastot												
OP-Kestävä Yrityslaina III A (kasvu)	EUR		4 905,9887	101,58	498 327,15	107,20	31.12.2025	525 921,99	27 594,84	5,54		4,42
OP-Yrityslaina A (kasvu)	EUR		8 513,3880	199,92	1 701 993,76	215,97	31.12.2025	1 838 636,41	136 642,65	8,03		4,42
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	EUR		1 898,2907	135,08	256 421,12	141,80	31.12.2025	269 177,62	12 756,50	4,97		6,64
Rahastot yhteensä	EUR				2 456 742,03			2 633 736,02	176 993,99	7,20		4,65
Yrityslainat (IG) yhteensä	EUR				2 456 742,03			2 633 736,02	176 993,99	7,20		4,65
High Yield												
Rahastot												
OP-High Yield A (kasvu)	EUR		4 731,5522	225,27	1 065 898,83	241,81	31.12.2025	1 144 136,64	78 237,81	7,34		2,51

Tämä raportti on ISAE 3402 standardin mukainen kirjanpitoaineisto. Voitte hyödyntää raporttia kirjanpitoa tehdessänne, tarvittaessa alkuperäiset osto- ja myyntilaskelmat ovat saatavilla OP Varainhoidosta. Varoihin sovelletaan rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2014/65/EU säännöksiä (MiFID II) ja sen täytäntöönpanotoimenpiteitä, ellei raportilla toisin mainita.

Asiakkaan nimi
Salkku

Rovaniemen kaupunki
140570

Arvopaperi	Valuutta	Erääntymispvm	Määrä	Hankintahinta	Hankinta-arvo	Mark.hinta	Markkina pvm	Markkina-arvo	Muutos	Muutos %	Siirtyvä korko	Modifioitu duraatio
Schroders Capital Semi-Liquid - European Loans	EUR		5 216,6600	118,85	619 999,69	119,64	31.12.2025	624 121,20	4 121,51	0,66		1,84
Rahastot yhteensä	EUR				1 685 898,52			1 768 257,84	82 359,32	4,89		2,27
High Yield yhteensä	EUR				1 685 898,52			1 768 257,84	82 359,32	4,89		2,27
Kehittyvät korkomarkkinat												
Rahastot												
OP-Kehittyvät Korkomarkkinat A (kasvu)	EUR		2 495,4934	167,77	418 672,88	201,60	31.12.2025	503 091,47	84 418,59	20,16		5,70
Rahastot yhteensä	EUR				418 672,88			503 091,47	84 418,59	20,16		5,70
Kehittyvät korkomarkkinat yhteensä	EUR				418 672,88			503 091,47	84 418,59	20,16		5,70
Korkosijoitukset yhteensä	EUR				5 569 560,83			5 929 966,31	360 405,48	6,47		4,12
Osakkeet												
Suomalaiset osakkeet												
Rahastot												
OP-Suomi Indeksi II A (kasvu)	EUR		5 619,6748	125,82	707 060,94	172,04	31.12.2025	966 808,85	259 747,91	36,74		
Rahastot yhteensä	EUR				707 060,94			966 808,85	259 747,91	36,74		
Suomalaiset osakkeet yhteensä	EUR				707 060,94			966 808,85	259 747,91	36,74		
Eurooppalaiset osakkeet												
Rahastot												
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	EUR		4 328,0330	197,66	855 488,30	247,27	31.12.2025	1 070 192,72	214 704,42	25,10		
OP-Eurooppa Pienyhtiöt IV A (kasvu)	EUR		2 557,5382	112,74	288 328,27	133,86	31.12.2025	342 352,06	54 023,79	18,74		
UBS EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	EUR		17 218,0000	19,58	337 057,29	21,12	31.12.2025	363 558,07	26 500,78	7,86		
Rahastot yhteensä	EUR				1 480 873,86			1 776 102,85	295 228,99	19,94		
Eurooppalaiset osakkeet yhteensä	EUR				1 480 873,86			1 776 102,85	295 228,99	19,94		

Tämä raportti on ISAE 3402 standardin mukainen kirjanpitoaineisto. Voitte hyödyntää raporttia kirjanpitoa tehdessänne, tarvittaessa alkuperäiset osto- ja myyntilaskelmat ovat saatavilla OP Varainhoidosta. Varoihin sovelletaan rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2014/65/EU säännöksiä (MiFID II) ja sen täytäntöönpanotoimenpiteitä, ellei raportilla toisin mainita.

Asiakkaan nimi
Salkku

Rovaniemen kaupunki
140570

Arvopaperi	Valuutta	Erääntymispvm	Määrä	Hankintahinta	Hankinta-arvo	Mark.hinta	Markkina pvm	Markkina-arvo	Muutos	Muutos %	Siirtyvä korko	Modifioitu duraatio
Yhdysvaltalaiset osakkeet												
Rahastot												
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR)	EUR		2 610,0000	84,66	220 957,76	91,04	31.12.2025	237 614,40	16 656,64	7,54		
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF Class EUR HEDGED ACC	EUR		16 569,0000	13,98	231 664,16	15,01	31.12.2025	248 634,41	16 970,25	7,33		
JPM US Research Enh Index Equity Active UCITS ETF	EUR		4 194,0000	50,52	211 899,29	58,57	31.12.2025	245 642,58	33 743,29	15,92		
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	EUR		3 030,6951	430,26	1 303 978,60	564,62	31.12.2025	1 711 191,07	407 212,47	31,23		
Rahastot yhteensä	EUR				1 968 499,81			2 443 082,46	474 582,65	24,11		
Yhdysvaltalaiset osakkeet yhteensä	EUR				1 968 499,81			2 443 082,46	474 582,65	24,11		
Japanilaiset osakkeet												
Rahastot												
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	EUR		16 557,0000	6,23	103 121,68	7,10	31.12.2025	117 471,92	14 350,24	13,92		
Rahastot yhteensä	EUR				103 121,68			117 471,92	14 350,24	13,92		
Japanilaiset osakkeet yhteensä	EUR				103 121,68			117 471,92	14 350,24	13,92		
Kehittyvät osakemarkkinat												
Rahastot												
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	EUR		54 949,0000	6,32	347 395,52	7,35	31.12.2025	403 875,15	56 479,63	16,26		
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)	EUR		1 951,8363	180,52	352 338,27	199,83	31.12.2025	390 035,45	37 697,18	10,70		
Rahastot yhteensä	EUR				699 733,79			793 910,60	94 176,81	13,46		
Kehittyvät osakemarkkinat yhteensä	EUR				699 733,79			793 910,60	94 176,81	13,46		
Osakkeet yhteensä	EUR				4 959 290,08			6 097 376,68	1 138 086,60	22,95		

Tämä raportti on ISAE 3402 standardin mukainen kirjanpitoaineisto. Voitte hyödyntää raporttia kirjanpitoa tehdessänne, tarvittaessa alkuperäiset osto- ja myyntilaskelmat ovat saatavilla OP Varainhoidosta. Varoihin sovelletaan rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2014/65/EU säännöksiä (MiFID II) ja sen täytäntöönpanotoimenpiteitä, ellei raportilla toisin mainita.

Asiakkaan nimi
Salkku

Rovaniemen kaupunki
140570

Arvopaperi	Valuutta	Erääntymispvm	Määrä	Hankintahinta	Hankinta-arvo	Mark.hinta	Markkina pvm	Markkina-arvo	Muutos	Muutos %	Siirtyvä korko	Modifioitu duraatio
Muut sijoitukset												
Muut												
Suorat sijoitukset												
OP-Alternative Portfolio II B (tuotto)	EUR		4 716,5186	103,24	486 943,77	89,66	30.09.2025	422 883,06	-64 060,71	-13,16		
Suorat sijoitukset yhteensä	EUR				486 943,77			422 883,06	-64 060,71	-13,16		
Muut yhteensä	EUR				486 943,77			422 883,06	-64 060,71	-13,16		
Muut sijoitukset yhteensä	EUR				486 943,77			422 883,06	-64 060,71	-13,16		
Salkku yhteensä ilman käteistä	EUR				11 015 794,68			12 450 226,05	1 434 431,37			
Käteinen	EUR							4 818,62				
Salkku yhteensä sis. käteisen	EUR				11 020 613,30			12 455 044,67	1 434 431,37	13,02		
Salkku yhteensä sis. käteisen ja siirt.korot	EUR							12 455 044,67				

Tämä raportti on ISAE 3402 standardin mukainen kirjanpitoaineisto. Voitte hyödyntää raporttia kirjanpitoa tehdessänne, tarvittaessa alkuperäiset osto- ja myyntilaskelmat ovat saatavilla OP Varainhoidosta. Varoihin sovelletaan rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2014/65/EU säännöksiä (MiFID II) ja sen täytäntöönpanotoimenpiteitä, ellei raportilla toisin mainita.

Asiakkaan nimi
Salkku

Rovaniemen kaupunki
140570

2. Päiväkirja 01.12.2025 - 31.12.2025

Pvm	Tapahtumanumero	Tapahtumatyyppi	Valuutta	Määrä	Kurssi	Arvo	Välityspalkkio	Palkkio	Vero	Korko	Yhteensä
Muut kulut/palkkiot											
Pankkien säilytysmaksut 04.12.2025	20251205000144	Otto/Kulu	EUR	126,41	1,00	126,41	0,00	0,00	0,00	0,00	126,41
Muut kulut/palkkiot yhteensä											
		Otto/Kulu	EUR			126,41					126,41
Rahastot											
OP-Reaaliomaisuusyhtiöt IV A / Lopetettu 11.12.25 04.12.2025	20251205001052	Myynti	EUR	2 559,1861	243,29	622 624,39	0,00	0,00	0,00	0,00	622 624,39
Schroders Capital Semi-Liquid - European Loans 05.12.2025	20251209000036	Osto	EUR	5 216,6600	118,85	620 000,04	-0,35	0,00	0,00	0,00	619 999,69
Rahastot yhteensä											
		Osto	EUR			620 000,04	-0,35				619 999,69
		Myynti	EUR			622 624,39					622 624,39

Tämä raportti on ISAE 3402 standardin mukainen kirjanpitoaineisto. Voitte hyödyntää raporttia kirjanpitoa tehdessänne, tarvittaessa alkuperäiset osto- ja myyntilaskelmat ovat saatavilla OP Varainhoidosta.

Asiakkaan nimi
Salkku

Rovaniemen kaupunki
140570

3. Allokaatiojakauma numeroina 31.12.2025

Arvopaperi	Erääntymispvm	Määrä	Markkinahinta	Markkina pvm	Markkina-arvo	Siirtyvä korko	Modifioitu duraatio	Salkku %	Allokaatio-luokka %	Omaisuu-luokka %	Erääntymis-luokka %
Korkosijoitukset											
Rahamarkkina											
OP-Euro III A (kasvu)		24,3710	10 853,11	31.12.2025	264 501,14	0,00		2,12	4,46	100,00	
Rahamarkkina yhteensä					264 501,14			2,12	4,46	100,00	
Valtion lainat											
Yli 1v											
OP-Eurooppa Obligaatio A (kasvu)		6 150,4476	123,63	31.12.2025	760 379,84	0,00	7,00	6,10	12,82	100,00	13,42
Valtion lainat yhteensä					760 379,84		7,00	6,10	12,82	100,00	
Yrityslainat (IG)											
Yli 1v											
OP-Kestävä Yrityslaina III A (kasvu)		4 905,9887	107,20	31.12.2025	525 921,99	0,00	4,42	4,22	8,87	19,97	9,28
OP-Yrityslaina A (kasvu)		8 513,3880	215,97	31.12.2025	1 838 636,41	0,00	4,42	14,76	31,01	69,81	32,45
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)		1 898,2907	141,80	31.12.2025	269 177,62	0,00	6,64	2,16	4,54	10,22	4,75
Yrityslainat (IG) yhteensä					2 633 736,02		4,65	21,15	44,41	100,00	
High Yield											
Yli 1v											
OP-High Yield A (kasvu)		4 731,5522	241,81	31.12.2025	1 144 136,64	0,00	2,51	9,19	19,29	64,70	20,19
Schroders Capital Semi-Liquid - European Loans		5 216,6600	119,64	31.12.2025	624 121,20	0,00	1,84	5,01	10,52	35,30	11,02
High Yield yhteensä					1 768 257,84		2,27	14,20	29,82	100,00	

Tämä raportti on ISAE 3402 standardin mukainen kirjanpitoaineisto. Voitte hyödyntää raporttia kirjanpitoa tehdessänne, tarvittaessa alkuperäiset osto- ja myyntilaskelmat ovat saatavilla OP Varainhoidosta.

Asiakkaan nimi
Salkku

Rovaniemen kaupunki
140570

Arvopaperi	Erääntymispvm	Määrä	Markkinahinta	Markkina pvm	Markkina-arvo	Siirtyvä korko	Modifioitu duraatio	Salkku %	Allokaatio-luokka %	Omaisuu-luokka %	Erääntymis-luokka %
Kehittyvät korkomarkkinat											
Yli 1v											
OP-Kehittyvät Korkomarkkinat A (kasvu)		2 495,4934	201,60	31.12.2025	503 091,47	0,00	5,70	4,04	8,48	100,00	8,88
Kehittyvät korkomarkkinat yhteensä					503 091,47		5,70	4,04	8,48	100,00	
Korkosijoitukset yhteensä					5 929 966,31		4,12	47,61	100,00		
Osakkeet											
Suomalaiset osakkeet											
OP-Suomi Indeksi II A (kasvu)		5 619,6748	172,04	31.12.2025	966 808,85	0,00		7,76	15,86	100,00	
Suomalaiset osakkeet yhteensä					966 808,85			7,76	15,86	100,00	
Eurooppalaiset osakkeet											
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)		4 328,0330	247,27	31.12.2025	1 070 192,72	0,00		8,59	17,55	60,26	
OP-Eurooppa Pienyhtiöt IV A (kasvu)		2 557,5382	133,86	31.12.2025	342 352,06	0,00		2,75	5,61	19,28	
UBS EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF		17 218,0000	21,12	31.12.2025	363 558,07	0,00		2,92	5,96	20,47	
Eurooppalaiset osakkeet yhteensä					1 776 102,85			14,26	29,13	100,00	
Yhdysvaltalaiset osakkeet											
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR)		2 610,0000	91,04	31.12.2025	237 614,40	0,00		1,91	3,90	9,73	
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF Class EUR HEDGED ACC		16 569,0000	15,01	31.12.2025	248 634,41	0,00		2,00	4,08	10,18	
JPM US Research Enh Index Equity Active UCITS ETF		4 194,0000	58,57	31.12.2025	245 642,58	0,00		1,97	4,03	10,05	
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)		3 030,6951	564,62	31.12.2025	1 711 191,07	0,00		13,74	28,06	70,04	
Yhdysvaltalaiset osakkeet yhteensä					2 443 082,46			19,62	40,07	100,00	
Japanilaiset osakkeet											
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF		16 557,0000	7,10	31.12.2025	117 471,92	0,00		0,94	1,93	100,00	
Japanilaiset osakkeet yhteensä					117 471,92			0,94	1,93	100,00	

Tämä raportti on ISAE 3402 standardin mukainen kirjanpitoaineisto. Voitte hyödyntää raporttia kirjanpitoa tehdessänne, tarvittaessa alkuperäiset osto- ja myyntilaskelmat ovat saatavilla OP Varainhoidosta.

Asiakkaan nimi
Salkku

Rovaniemen kaupunki
140570

Arvopaperi	Erääntymispvm	Määrä	Markkinahinta	Markkina pvm	Markkina-arvo	Siirtyvä korko	Modifioitu duraatio	Salkku %	Allokaatio-luokka %	Omaisuus-luokka %	Erääntymis-luokka %
Kehittyvät osakemarkkinat											
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF		54 949,0000	7,35	31.12.2025	403 875,15	0,00		3,24	6,62	50,87	
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)		1 951,8363	199,83	31.12.2025	390 035,45	0,00		3,13	6,40	49,13	
Kehittyvät osakemarkkinat yhteensä					793 910,60			6,37	13,02	100,00	
Osakkeet yhteensä					6 097 376,68			48,96	100,00		
Muut sijoitukset											
Muut											
OP-Alternative Portfolio II B (tuotto)		4 716,5186	89,66	30.09.2025	422 883,06	0,00		3,40	100,00	100,00	
Muut yhteensä					422 883,06			3,40	100,00	100,00	
Muut sijoitukset yhteensä					422 883,06			3,40	100,00		
Arvopaperit yhteensä					12 450 226,05		1,96	99,96			
Käteinen					4 818,62			0,04			
Salkku yhteensä					12 455 044,67			100,00			

Tämä raportti on ISAE 3402 standardin mukainen kirjanpitoaineisto. Voitte hyödyntää raporttia kirjanpitoa tehdessänne, tarvittaessa alkuperäiset osto- ja myyntilaskelmat ovat saatavilla OP Varainhoidosta.

Asiakkaan nimi
Salkku

Rovaniemen kaupunki
140570

4. Salkun tuotot

Pvm	Tapahtumanumero	Tapahtumatyyppi	Valuutta	Määrä	Hankinta-arvo	Arvo	Myyntivoitto/ tappio	Valuutta voitto/tappio	Korko/Osinko	Vero	Tuotto yhteensä
Rahastot											
Voitot ja tappiot											
OP-Reaaliomaisuusyhtiöt IV A / Lopetettu 11.12.25 04.12.2025	20251205001052	Myynti	EUR	2 559,1861	491 664,43	622 624,39	130 959,96				130 959,96
Rahastot yhteensä			EUR		491 664,43	622 624,39	130 959,96				130 959,96
Myyntivoitot yhteensä			EUR								130 959,96
Salkku yhteensä			EUR		491 664,43	622 624,39	130 959,96				130 959,96

Asiakkaan nimi
SalkkuRovaniemen kaupunki
140570

5. Korkosijoitukset 31.12.2025

Arvopaperi Pvm	Tapahtumanumero	Valuutta	Nimellisarvo	Hankintahinta	Markkinahinta	Yield To Worst	Hankinta-arvo	Markkina-arvo	Siirtyvä korko	Duraatio
-------------------	-----------------	----------	--------------	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------	----------------	----------

Asiakkaan nimi
SalkkuRovaniemen kaupunki
140570

6. Siirtyvät korot 31.12.2025

Arvopaperi	Nimellisarvo/Määrä	Hankinta-arvo	Loppu päivä	Korko %	Siirtyvä korko	Korkosääntö
------------	--------------------	---------------	-------------	---------	----------------	-------------

Asiakkaan nimi
SalkkuRovaniemen kaupunki
140570

7. Avoimet tapahtumat 01.12.2025 - 31.12.2025

Tapahtuma- päivä	Maksupäivä	Tapahtumanumero	Valuutta	Määrä	Kurssi	Arvo	Välityspalkkio	Palkkio	Vero	Korko	Yhteensä
Ei tapahtumia											

Asiakkaan nimi
Salkku

Rovaniemen kaupunki
140570

8. Varainhoidon tiliote 01.12.2025 - 31.12.2025

Maksupäivä	Tapahtuma- päivä	Tapahtuma	Tapahtumanumero	Lisätieto	Summa	Kumulatiivinen saldo
Tilinumero 500001-20493506 (EUR)						
Tilitapahtuma						
30.11.2025		Alkusaldo			2 320,33	2 320,33
04.12.2025	04.12.2025	Otto/Kulu Pankkien säilytysmaksut	20251205000144		-126,41	2 193,92
05.12.2025	04.12.2025	Myynti OP-Reaaliomaisuusyhtiöt IV A / Lopetettu 11.12.25	20251205001052		622 624,39	624 818,31
10.12.2025	05.12.2025	Osto Schroders Capital Semi-Liquid - European Loans	20251209000036		-619 999,69	4 818,62
31.12.2025		Loppusaldo			4 818,62	4 818,62
		Panot yhteensä				622 624,39
		Otot yhteensä				-620 126,10
Saamiset/velat						
						0,00
		Saamiset/velat yhteensä				0,00
		Käteinen yhteensä				4 818,62

Tämä raportti on ISAE 3402 standardin mukainen kirjanpitoaineisto. Voitte hyödyntää raporttia kirjanpitoa tehdessänne, tarvittaessa alkuperäiset osto- ja myyntilaskelmat ovat saatavilla OP Varainhoidosta.

Raportointipäivä 31.12.2025	Tuotto kuun alusta	Tuotto vuoden alusta	Tuotto 2024	Modifioitu duraatio	Juokseva tuotto (YTW)
Korkosijoitukset *					
Valtionlainat	-0,6	0,7	2,0	6,6	2,9
Infl. linkatut, Euro	-0,9	0,8	0,1	0,0	0,0
IG Yrityslainat, Eurooppa	-0,2	3,0	4,7	4,4	3,2
IG Yrityslainat, USA (EUR suojattu)	-0,4	5,5	0,3	6,8	4,8
IG Yrityslainat, Global (EUR suojattu)	-0,3	4,9	1,9	5,9	4,3
HY-lainat, Eurooppa (EUR suojattu)	0,4	5,3	8,4	3,4	5,8
HY-lainat, USA	-1,0	-4,0	15,1	2,8	6,5
HY-lainat, Global (EUR suojattu)	0,6	7,8	8,9	3,5	6,5
EMD-lainat, Short Duration	-0,3	0,0	5,2	0,0	5,7
EMD-lainat, HC (EUR suojattu)	0,5	12,0	4,7	6,6	6,8
EMD-lainat, LC	0,3	5,2	4,1	5,4	5,9

	Tuotto kuun alusta	Tuotto vuoden alusta	Tuotto 2024	PE (12 kk fwd)	Osinkotuotto (2025 E)
Kehittyneet osakemarkkinat **					
MSCI World	-0,8	7,1	26,2	20,0	1,8
OMXH Cap	4,9	35,3	-0,1	16,7	3,7
MSCI Europe	2,7	19,4	8,6	15,1	3,0
Euro Stoxx 50	2,2	21,2	11,0	16,4	2,7
MSCI North America	-1,5	4,4	31,9	22,1	1,4
S&P500	-1,5	4,2	33,0	22,3	1,4
MSCI Pacific	-0,5	9,0	13,9	16,5	2,6
Nikkei 225	-1,6	14,0	16,3	16,1	2,1
Kehittyvät osakemarkkinat **					
MSCI Kehittyvät markkinat	1,4	18,1	14,3	13,4	2,6
MSCI Aasia pl. Japani	1,1	17,6	19,7	14,4	2,3
MSCI Kiina	-2,8	16,2	27,3	12,7	2,5
MSCI Intia	-2,0	-7,8	19,6	23,0	1,3
MSCI Itä-Eurooppa	4,6	56,1	5,4	9,9	5,8
MSCI Venäjä	0,0	0,0	0,0	3,9	0,0
MSCI Latinalainen Ameriikka	-0,4	37,6	-21,3	10,4	5,2
MSCI Brasilia	-2,7	33,0	-25,0	9,5	5,9

	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023
Valuutat (taso)			
EUR/USD	1,18	1,04	1,11
EUR/JPY	184,09	163,06	156,33
USD/JPY	156,67	156,95	141,48
GBP/EUR	1,15	1,21	1,15
EUR/SEK	10,82	11,46	11,10
Ohjaus- ja markkinakorot			
Fed	3,75	4,50	5,50
EKP	2,15	3,15	3,75
Euribor 3 kk	2,03	2,71	3,91
Euribor 12 kk	2,24	2,46	3,51
Saksa 10 v	2,85	2,36	2,02
Luottoriskipreemiot			
iTraxx Europe (geneerinen 5Y)	50,7 bps	57,6 bps	58,2 bps
iTraxx Crossover (geneerinen 5Y)	244,2 bps	313,1 bps	310,5 bps

* Lähteenä Bloomberg Barclays pl. EMD-lainat, joiden lähde J.P. Morgan. Tuotot euroissa.

** Osakeindeksien tuotot kokonaistuottoja euroissa.