

Sijoitukset riskin mukaisesti ryhmiteltynä 31.12.2025 1)

	Perusjakauma		Riskijakauma		MWR- tuotto 2)	Volatiliteetti 3)
	MEUR	%	MEUR	%	%	%
Korkosijoitukset	9 598,5	37,3 %	10 110,2	39,2 %	4,3 %	
Lainasaamiset	728,9	2,8 %	728,9	2,8 %	4,4 %	
Joukkovelkakirjalainat	7 626,7	29,6 %	8 138,4	31,6 %	4,6 %	2,4 %
Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	3 832,6	14,9 %	4 151,1	16,1 %	3,3 %	
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	3 794,0	14,7 %	3 987,3	15,5 %	6,0 %	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset	1 242,9	4,8 %	1 242,9	4,8 %	1,6 %	
Osakesijoitukset	14 116,9	54,8 %	14 330,1	55,6 %	13,4 %	
Noteeratut osakkeet	11 116,7	43,2 %	11 329,8	44,0 %	15,4 %	7,9 %
Pääomasijoitukset	2 656,6	10,3 %	2 656,6	10,3 %	4,0 %	
Noteeraamattomat osakkeet	343,7	1,3 %	343,7	1,3 %	28,6 %	
Kiinteistösijoitukset	948,3	3,7 %	948,3	3,7 %	0,1 %	
Suorat kiinteistösijoitukset	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0 %	
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	948,3	3,7 %	948,3	3,7 %	0,1 %	
Muut sijoitukset	1 096,3	4,3 %	1 096,3	4,3 %	11,7 %	
Hedge-rahastosijoitukset	1 097,3	4,3 %	1 097,3	4,3 %	11,3 %	2,6 %
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0 %	
Muut sijoitukset	-1,0	0,0 %	-1,0	0,0 %	0,0 %	
Sijoitukset yhteensä	25 760,1	100,0 %	26 485,0	102,8 %	9,3 %	4,1 %
Johdannaisten vaikutus			-724,9	-2,8 %		
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	25 760,1	100,0 %	25 760,1	100,0 %		
Jvk-salkun modifioitu duraatio	4,9 vuotta					
Avoin valuuttapositio on	37,7 % sijoitusten arvosta					

1) Sisältää siirtyvät korot

2) Kokonaistuotto sisältää kohdistamattomia kuluja/tuottoja

3) Sijoitusten volatiliteetti laskettu kuukausihavainnoista 24 kk:n ajanjaksolta.