



RAHASTOESITE

18.6.2021

Tämä rahastoesite on Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahastoesite. Rahastoesitettä täydentävät rahastojen yhteiset ja rahastokohtaiset säännöt. Kaikista Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista julkaistaan lisäksi avaintietoesite. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä tähän rahastoesitteeseen, sijoitusrahaston sääntöihin ja avaintietoesitteeseen.

Sisällysluettelo

SIJOITUSRAHASTO	4
SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT SIJOITUSRAHASTOT	4
SIJOITUSRAHASTOTYPPEJÄ	5
Sijoitusrahastot	5
Erikoissijoitusrahastot	5
Vaihtoehtorahastot	
Korkorahastot	5
Yhdistelmärahastot	5
Osakerahastot	5
SIJOITUSRAHASTOJEN KESKEISET RISKIT	5
Aktiiviriski	6
Markkinariski	6
Korkoriski	6
Osakemarkkinariski	6
Sektori- tai toimialariski	6
Markkina-alueriski	6
Tyyliriski	6
Likviditeettiriski	6
Luottoriski	7
Vastapuoliriski	7
Valuuttakurssiriski	7
Säilytys- ja selvitysrisi	7
Poliittinen riski	7
Toiminta riski	7
Force Majeure -riskit	7
RAHASTOSIJOITTAMINEN KÄYTÄNNÖSSÄ	8
SIJOITUSRAHASTOJEN TUOTOT	8
SIJOITUSRAHASTOJEN TUOTONMAKSU	9
VEROTUKSESTA	9
OMISTAJAPOLITIIKASTA	10
KESTÄVYYTEEN JA KESTÄVYYSRISKEIHIN LIITTYVIÄ TIETOJA	11
PALKITSEMINEN	11
KANNUSTINPALKKIOISTA	12
ARVONLASKENNAN MAHDOLLISTEN VIRHEIDEN OSALTA NOUDATETTAVA MENETTELY	13
RAHASTOYHTIÖ JA ASIAMIESTEN KÄYTTÖ	13
SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS JA TOIMITUSJOHTAJA	14
TILINTARKASTAJAT	14

SÄILYTYSYHTEISÖ, SEN TEHTÄVÄT JA SJOITTAJAN OIKEUDET ERIKOISSIJOITUSRAHASTOISSA.....	14
VALVOVA VIRANOMAINEN	14
ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU JA TUOMIOISTUIMEN ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAMENETTELYT	15
ETÄMYYNNISTÄ.....	15
TIETOA YHDYSVALLOISSA ASUVILLE SJOITTAJILLE.....	15
TUNNUSLUVUISTA.....	15
TIETOJA SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMISTA RAHASTOISTA.....	16
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	16
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	17
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto.....	18
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	19
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto	20
Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto	21
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	22
Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto	23
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto.....	24
Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto	25
Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto	26
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	27
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	28
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	29
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto	30
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto.....	31
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto.....	32
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto	33
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto	34
Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto.....	35
Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto	36
Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto.....	37
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto	38
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto	39
Säästöpankki Osakepainoinen-erikoissijoitusrahasto.....	40
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto	41
POP Eurooppa -sijoitusrahasto	42
POP Pohjoismaat -sijoitusrahasto.....	43
POP Maailma -sijoitusrahasto.....	44
POP Optimi -sijoitusrahasto.....	45
POP Suomi -sijoitusrahasto	46
POP Vakaa -sijoitusrahasto.....	47
POP Korkosalkku -erikoissijoitusrahasto.....	48
SYÖTTÖ- JA KOHDERAHASTOJA HALLINNOIVAN YRITYKSEN SYÖTTÖ- JA KOHDERAHASTORAKENNETTA KOS- KEVAT SISÄISET SÄÄNNÖT.....	49
RAHASTOJEN PALKKIOT.....	50

Tämä rahastoesite on voimassa 18.6.2021 alkaen.

SIJOITUSRAHASTO

Sijoitusrahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö kerää yksityishenkilöiden, yhteisöjen ja säätiöiden varoja yhteen ja sijoittaa ne rahaston sääntöjen mukaan useisiin eri arvopapereihin ja muihin sijoituskohteisiin markkinoilla. Yhdessä varat muodostavat sijoitusrahaston. Sijoitusrahastojen varat sijoitetaan lainsäädännön, viranomaisten määräysten ja rahaston sääntöjen mukaan riskin hajauttamisen periaatetta noudattaen. Rahastosijoittamiseen liittyy riski pääoman vaihtelusta. Riskin suuruus riippuu kyseisen rahaston sijoituskohteista ja -politiikasta.

Sijoitusrahaston omistavat sijoitusrahastoon sijoittaneet. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen sijoitusrahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja -lajien suhteelliset arvot. Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään muiden sijoitusrahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi.

Sijoitusrahaston hallintoa hoitaa ja rahastoa edustaa rahastoyhtiö, joka myös ohjaa rahaston sijoitustoimintaa. Rahastoyhtiö toimii omissa nimissään rahastojen puolesta ja käyttää sijoitusrahastoissa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahastotoiminta on luvanvaraista ja sitä valvoo Finanssivalvonta.

Sijoitusrahasto ei ole Sijoittajien korvausrahastosuojan eikä talletussuojan piirissä.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT SIJOITUSRAHASTOT

Tässä esitteessä esiteltyjä sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja hallinnoi Sp-Rahastoyhtiö Oy. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimilla sijoitusrahastoilla on Finanssivalvonnan vahvistamat säännöt, joissa määritellään rahaston tyyppi ja sijoituspolitiikka. Erikoissijoitusrahastojen rahastokohtaiset säännöt on puolestaan hyväksynyt Sp-Rahastoyhtiön hallitus ja ne on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi.

Korkorahastot

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

Yhdistelmärahastot

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto
Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto

Osakerahastot

Säästöpankki Osake Maaailma -sijoitusrahasto
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto

Teemarahasto

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto

POP -rahastot

POP Eurooppa -sijoitusrahasto

POP Maailma -sijoitusrahasto
POP Optimi -sijoitusrahasto
POP Pohjoismaat -sijoitusrahasto
POP Suomi -sijoitusrahasto
POP Vakaa -sijoitusrahasto
POP Korkosalkku -erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOTYPPEJÄ

Rahastot voi jakaa sijoitusrahastoihin (UCITS) ja vaihtoehtorahastoihin (AIF).

Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastoja sääntelee sijoitusrahastolaki, jossa määritellään esimerkiksi mihin sijoitusrahastot saavat sijoittaa ja miten varat pitää hajauttaa eri sijoituskohteisiin. Finanssivalvonta vahvistaa sijoitusrahastojen säännöt. Nämä rahastot ovat sijoitusrahastodirektiivin mukaisia sijoitusrahastoja eli UCITS-rahastoja.

Vaihtoehtorahastot ja erikoissijoitusrahastot

Vaihtoehtorahastolla tarkoitetaan vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan yhteisöä tai muuta yhteistä sijoittamista, jossa varoja hankitaan useilta sijoittajilta ja sijoitetaan määritellyn sijoituspolitiikan mukaisesti sijoittajien eduksi ja jolta ei edellytetä sijoitusrahastodirektiivin 5 artiklassa tarkoitettua lupaa. Laki vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista määrittelee, miten vaihtoehtorahaston hoitajan toiminta on järjestettävä ja mitä tietoja sen on annettava viranomaisille ja sijoittajille. Finanssivalvonta ei vahvista vaihtoehtorahastojen sääntöjä.

Erikoissijoitusrahastot kuuluvat vaihtoehtorahastojen joukkoon. Erikoissijoitusrahastoiksi kutsutaan rahastoja, jotka poikkeavat sijoitusrahastolain mukaisesta riskin hajauttamisen periaatteesta. Rahaston nimestä on selvittävä, että se on erikoissijoitusrahasto.

Rahastot luokitellaan usein **sijoituskohteidensa mukaan**. Sijoitusrahastoja on monentyyppisiä riippuen sijoitusrahaston sijoituspolitiikasta. Erityyppisiä sijoitusrahastoja ovat esimerkiksi korkorahastot, osakerahastot, yhdistelmärahastot, rahastojen rahastot, alueelliset rahastot, toimialarahastot, hedge-rahastot, indeksirahastot ja kansainväliset rahastot.

Korkorahastot

Korkorahastot sijoittavat korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden tuotto-odotukset perustuvat korkomarkkinoiden antamiin mahdollisuuksiin. Sijoituskohteina voi olla mm. valtion, muiden julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemia sitoumuksia sekä muita ominaisuuksiltaan soveltuvia instrumentteja. Korkorahastoissa riski liittyy erityisesti korkotason muutoksiin sijoitusaikana. Korkorahaston sijoituksiin voi sisältyä myös mm. luottoriskiä.

Korkoriski on alhaisempi lyhyen koron rahastossa, jonka varat sijoitetaan sijoitusajaltaan alle vuoden arvopapereihin. Pitkän koron rahastot (ns. joukkolainarahastot) taas sijoittavat korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden juoksuaika on yli vuoden. Koska sijoitusaika on pidempi, on myös riskitaso lyhyen koron rahastoa korkeampi. Yleensä tällöin myös tuotto-odotus on korkeampi.

Yhdistelmärahastot

Yhdistelmärahastot sijoittavat sekä korkopapereihin että osakkeisiin, jolloin salkunhoitaja voi vaihtaa sijoitusten painopistettä osake- ja korkosijoitusten välillä rahaston sääntöjen puitteissa. Osakesijoitusten vuoksi yhdistelmärahaston tuotto-odotus ja riskitaso ovat yleensä korkorahastoja korkeampia.

Osakerahastot

Osakerahastot sijoittavat nimensä mukaisesti osakemarkkinoille. Osakerahastot seuraavat osakemarkkinoiden kehitystä, minkä vuoksi ne sisältävät enemmän riskiä. Osakerahastossa sijoitukselle voi odottaa korkeaa tuottoa, mutta myös sijoituksen arvon vaihtelu saattaa olla suurta. Osakerahastot pyrkivät vähentämään riskiä hajauttamalla sijoitukset useaan eri kohteeseen osakemarkkinoilla.

SIJOITUSRAHASTOJEN KESKEISET RISKIT

Rahaston arvon historiallinen kehitys ei ole tae sen tuotosta tulevaisuudessa. Kuhunkin yksittäiseen sijoitusrahastoon liittyvä riski määräytyy rahaston sijoituskohteiden ja -politiikan perusteella. Mitä korkeampaa tuottoa tavoitellaan, sitä suurempi on mahdollisuus sijoituksen arvon vaihteluun. Rahasto ei voi mennä konkurssiin, joskin markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea.

Rahastoon sijoittavien on myös otettava huomioon, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon tai rahasto voi jakautua kahdeksi tai useammaksi rahastoksi. Lisäksi rahasto voidaan lakkauttaa.

Rahaston riskiä kuvataan usein volatiliteetilla, joka kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyyttä. Kun sijoituksen

volatiliteetti kasvaa, kasvaa samalla myös sijoituksen voiton tai tappion mahdollisuus, sillä sen arvonvaihtelut ovat suuremmat. Luku lasketaan rahaston päivätuottojen hajonnasta ja se ilmoitetaan prosentteina vuodessa.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen kokonaisriskiä mitataan sijoitusasteella sekä VaR (Value-at-Risk) -menetelmillä. VaR-analyyseissä mitataan suurinta mahdollista tappiota tietyllä luottamustasolla (todennäköisyys) tietyllä aikavälillä tavanomaisessa markkinatilanteessa.

Kuhunkin rahastoon liittyvät keskeisimmät riskit ilmenevät rahaston avaintietoesitteestä ja tästä rahastoesitteestä.

Aktiiviriski

Aktiiviriski on aktiivisen salkunhoidon tuloksena syntyvä riski suhteessa vertailuindeksiin ja se ilmenee siinä, kuinka voimakkaasti rahaston arvon kehitys heilahtelee suhteessa vertailuindeksin kehitykseen. Aktiivisella salkunhoidolla eli ottamalla aktiivista näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta kehityksestä, pyritään saavuttamaan vertailuindeksiä parempi tuotto.

Aktiivinen näkemys ilmenee yleensä siten, että rahastosalkun sijoitusten painotukset poikkeavat vertailuindeksistä. Salkunhoitaja ylipainottaa niitä sijoituskohteita, jotka näkemyksen mukaan antavat rahastolle paremman tuoton ja alipainottaa vastaavasti heikomman tuotto-odotuksen mukaisia sijoituksia.

Aktiiviriskin seurauksena rahaston arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksin arvonkehityksestä niin lyhyellä kuin pitkälläkin aikavälillä. Vastaavasti passiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan pysyttämistä vertailuindeksin mukaisissa sijoituksissa ja sillä pyritään saavuttamaan vertailuindeksin mukainen tuotto.

Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan sijoitusrahastoon kohdistuvaa tappioriskiä, joka johtuu sijoitusrahaston sijoituskohteiden markkina-arvon vaihtelusta, joka aiheutuu markkinamuuttujien, kuten korkojen, valuuttakurssien ja osakkeiden hintojen tai liikeeseenlaskijan luottokelpoisuuden muutoksista.

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston sijoituskohteiden arvo voi muuttua yleisen korkotason noustessa tai laskiessa. Korkotason muutokset vaikuttavat yleensä käänteisesti rahaston arvoon eli korkotason nousulla on negatiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon ja korkotason laskulla on positiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon. Nousun ja laskun voimakkuus riippuu sijoitusten sijoitusajasta - mitä pidempi sijoitusaika, sitä suurempi on korkojen muutoksen vaikutus rahaston arvoon. Korkoriskiä mitataan tyypillisesti modifioidulla duraatiolla. Esimerkiksi modifioitu duraatio 2 tarkoittaa sitä, että korkotason noustessa kerralla yhdellä prosenttiyksiköllä rahaston sijoitusten nykyarvo laskee 2 prosenttia.

Osakemarkkinariski

Osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin liittyy aina riski sijoituksen markkina-arvon vaihteluista. Osakemarkkinoiden yleinen kehitys niillä markkina-alueilla, joihin rahasto sijoittaa, vaikuttaa rahaston arvoon. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

Sektori- tai toimialariski

Sektori- tai toimialariskillä tarkoitetaan tietyn sektorin tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutusta rahaston sijoituskohteiden arvoon, jolloin tällaisten sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Markkina-alueariski

Rahasto kohdistaa sijoituksensa suuressa määrin tietyn kohdemaan tai alueen arvopaperimarkkinoille, joten rahaston sijoituksiin voi kohdistua merkittävää maariskiä. Maariskillä tarkoitetaan maantieteelliseen alueeseen, talousalueeseen tai yksittäiseen valtioon kohdistuvaa riskiä, jolla voi olla vaikutusta rahaston sijoitusten arvonkehitykseen. Nämä riskit voivat olla esimerkiksi poliittisia tai taloudellisia tai talousalueen keskuspankkien korko- ja valuuttakurssipolitiikkaan liittyviä riskejä.

Tyyliriski

Sijoitustyyllillä tarkoitetaan sitä, että rahasto sijoittaa tietyn tyyliin tai kokoihin yhtiöihin ja siten sijoitusten jakauma voi poiketa tältä osin laajasta osakemarkkinasta. Tällaisia tyylirahastoja voivat olla esimerkiksi arvo-, kasvu-, osinko- tai pienyhtiöiden osakkeisiin sijoittavat rahastot. Tyyliriskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston sijoitustyyli vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen ja se voi poiketa merkittävästi arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä riskiä, että sijoitusrahaston sijoituksissa olevaa positiota ei voida myydä, muuttaa rahaksi tai sulkea vähäisin kustannuksin riittävän lyhyessä ajassa ja että tämä vaarantaa sijoitusrahaston kyvyn hoitaa osuuksien lunastuksen osuudenomistajan vaatimuksesta.

Luottoriski

Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston sijoituskohteiden arvo voi muuttua luottoriskilisten noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriskisillä tarkoitetaan lainan liikkeeseenlaskijan velkasitoumusten riskilisää suhteessa valtion liikkeeseen laskemiin velkasitoumuksiin. Luottoriskilisten muutokset vaikuttavat yleensä käänteisesti rahaston arvoon eli riskilisten nousulla on negatiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon ja riskilisten laskulla on positiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä.

Vastapuoliriski

Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sijoitusrahastoon kohdistuvaa tappioriskiä, joka johtuu siitä, että liiketoimen vastapuoli saattaa laiminlyödä velvoitensa ennen liiketoimeen liittyvän kassavirran lopullista selvittämistä.

Valuuttakurssiriski

Rahaston valuuttakurssiriski tarkoittaa sitä, että rahaston muiden kuin euromääräisten sijoitusten arvo vaihtelee valuuttakurssien muutoksista johtuen. Jos rahasto on euromääräinen, mutta sen sijoituskohteet ovat muissa valuutoissa, vaikuttavat valuuttakurssien muutokset sijoituksen arvoon. Valuuttojen muutokset suhteessa euroon vaikuttavat rahaston arvoon siten, että esimerkiksi rahaston USA:n dollarimääräisten sijoitusten arvo nousee USA:n dollarin vahvistuessa euroon nähden ja alenee USA:n dollarin heikentyessä euroon nähden.

Säilytys- ja selvitysriski

Selvitysriskillä tarkoitetaan riskiä menetyksestä, joka johtuu siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli selvitystilanteessa ei toimi ennalta sovittujen ehtojen mukaisesti siitä huolimatta, että toinen sopijapuoli on toiminut sopimuksen mukaisesti. Riski voi toteutua, jos vastapuoli sopimuksen vastaisesti toimittaa arvopaperin tai maksun myöhässä tai muuten toimii vastoin sovittua tapaa.

Säilytysriskillä tarkoitetaan riskiä, että ulkomaisen arvopaperin paikallisen alisäilyttäjän hallussa olevat varat menetetään kokonaan tai osittain tämän huolimattoman tai petollisen toiminnan, maksukyvyttömyyden tai muun syyn perusteella.

Toimintatapojen eroista johtuen on selvitys- ja säilytysriskien toteutumisen todennäköisyys suurempi arvopaperitransaktioissa, joissa vastapuoli toimii kehittyvien maiden paikallisilla arvopaperimarkkinoilla kuin vastaavissa transaktioissa kehittyneillä markkinoilla.

Poliittinen riski

Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin sisältyy poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahaston arvoon vaikuttavana markkinariskinä. Tämän kaltaisena poliittisena riskinä voidaan ymmärtää esimerkiksi sodat sekä yllättävät muutokset rahaston sijoituskohteena olevan markkina-alueen talouspolitiikassa tai poliittisessa ympäristössä, joilla saattaa olla odottamatonta vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin.

Lisäksi poliittinen riski voi ilmetä erilaisina sanktioina, kuten esimerkiksi veroseuraamuksina, valuuttasäännöstelyinä ja varojen kotiuttamisen vaikeuttamisena ulkomailta. Näillä tekijöillä saattaa olla vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahastojen lunastusaikatauluihin.

Toimintariski

Toimintariskillä (operatiivisella riskillä) tarkoitetaan sijoitusrahastoon kohdistuvaa tappioriskiä, joka johtuu rahastoyhtiön riittämättömistä sisäisistä menettelyistä ja henkilöihin ja järjestelmiin liittyvistä puutteista ja ulkoisista tapahtumista ja johon sisältyy oikeudellinen ja sopimusriski sekä sijoitusrahaston puolesta käytetyistä kaupankäynti-, selvitys- ja arvonmääritys-menettelyistä johtuva riski.

Force Majeure -riskit

Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät tyypillisesti ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa.

RAHASTOSIJOITTAMINEN KÄYTÄNNÖSSÄ

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus tapahtuu pankkipäivinä suomalaisten säästöpankkien ja POP Pankkien konttoreissa. Pankin kanssa verkkopankkisopimuksen tehneillä asiakkaila on mahdollisuus tehdä merkintä ja lunastus kyseisen pankin verkkopankissa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena millään säännellyllä markkinapaikalla.

Sijoitus rahastoon tehdään merkitsemällä rahasto-osuuksia. Kaikissa rahastoissa minimisijoitus on 50 euroa, lukuun ottamatta Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahastoa ja Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahastoa, jossa minimisijoitus on 100 euroa, lukuun ottamatta Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahastoa, jossa minimisijoitus on 1000 euroa, sekä lukuun ottamatta Säästöpankki Korkopainoinen, Tasapainoinen, Osakepainoinen ja Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahastoja, joissa minimisijoitus on 1.000.000 euroa. Jos merkintäsumma on rahaston pankkitilillä ennen klo 15.00, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli merkintäsumma on rahaston pankkitilillä vasta klo 15.00 tai sen jälkeen, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan seuraavalle pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Merkinän edellytyksenä on, että rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkintäajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

Sijoittajalla on oikeus saada ennen rahasto-osuuden merkintää maksutta avaintietoesite, rahastoesite, vuosikertomus ja sen jälkeen ilmestynyt puolivuotiskatsaus. Nämä ovat saatavissa merkintäpaikoissa sekä internetissä osoitteessa www.sp-rahastoyhtio.fi.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla toimeksianto rahastoyhtiölle. Mikäli rahastoyhtiön ei lunastusta varten tarvitse myydä rahastosta arvopapereita, lunastushinta on toimeksiantopäivän osuuden lunastuskululla vähennetty arvo, jos lunastustoimeksianto on saapunut rahastoyhtiöön ennen kello 15.00. Tämän jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan pankkipäivän osuuden lunastuskululla vähennetyllä arvolla.

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuudelle käyvän arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Säästöpankkien ja POP Pankkien konttoreissa sekä Sp-Rahastoyhtiö Oy:ssä sekä internetissä osoitteessa www.sp-rahastoyhtio.fi. Rahasto-osuuksien arvot ilmoitetaan arvonlaskentapäivää seuraavana pankkipäivänä. Tälle arvolle rahasto-osuudet merkitään ja lunastetaan.

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahastossa ja Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahastossa merkinnät, lunastukset ja arvolaskenta poikkeavat yllä esitetystä. Kts. tarkemmin rahaston säännöistä.

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä rahaston varoista rahaston mahdolliset velat. Rahasto-osuuden arvo on rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä kuitenkin siten, että A-osuuksien ja mahdollisten eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon rahasto-osuuksille maksetut tuotto-osuudet ja eri osuussarjojen poikkeavat hallinnointipalkkiot. Hallinnointi- ja säilytyspalkkioilla katetaan hallinnointiyhtiölle ja säilytysyhteisölle rahaston hallinnoinnista aiheutuneet kulut.

Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot sekä hallinnointi- ja säilytyspalkkiot näkyvät kulloinkin voimassa olevasta hinnastosta. Hinnasto on saatavissa rahastoyhtiön kotisivuilta osoitteesta: www.sp-rahastoyhtio.fi. Tietoa rahastokohtaisista palkkioista löytyy myös tämän rahastoesitteen liitteenä olevasta hinnastosta.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset ja/tai merkinnät, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai markkinalla ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

Merkintä- ja lunastustoimeksiantojen toteuttamisesta ja niitä koskevista poikkeuksista sekä rahaston/rahasto-osuuden arvon laskemisesta on kerrottu tarkemmin rahastojen säännöissä.

Rahasto-osuuden omistajat saavat vuosittain raportin rahasto-omistuksistaan, mahdollisista rahasto-osuuksien myynneistä saamistaan myyntivoitoista tai -tappioista sekä tuotto-osuuksista. Lisäksi toimitetaan omistusraportti neljännesvuosittain sekä kulutoteumaraportti vähintään vuosittain.

SIJOITUSRAHASTOJEN TUOTOT

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman hyvä tuotto pitkällä aikavälillä valitun sijoituspolitiikan mukaisella riskillä. Avaintietoesitteessä ja rahastoesitteessä tuotot esitetään vain rahastoista, joilla on tuottohistoria vähintään kokonaiselta täydeltä kalenterivuodelta. Rahastojen tuottokehitys esitetään myös rahastojen kuukausikatsauksissa, jotka ovat saatavissa merkintäpaikoissa sekä osoitteessa www.sp-rahastoyhtio.fi.

Rahaston historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja sijoittajat saattavat menettää

osan sijoittamistaan varoista. Rahaston tuleva arvonkehitys riippuu markkinoiden kehityksestä ja salkunhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä.

SIJOITUSRAHASTOJEN TUOTONMAKSU

Rahastojen tilikausi on kalenterivuosi ja rahastojen tilinpäätökset julkaistaan kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimilla sijoitusrahastoilla voi olla sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet).

Sääntöjen mukaan rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuotto maksetaan rahastoyhtiön pitämään rekisteriin jakopäivänä merkitylle rahasto-osuuden omistajalle hänen ilmoittamalleen pankkitilille.

Tuotto- ja kasvuosuuksien suhteelliset arvot määräytyvät tuotto-osuuksien omistajille jaettavan tuoton mukaan. Tuoton maksu muuttaa tuotto- ja kasvuosuuksien arvojen välistä suhdelukua. Suhdeluku määräytyy tuotonjakopäätöksen jälkeen tuotonirtoamispäivänä, jakamalla tuotto-osuuden arvo (ilman maksettavaa tuottoa) kasvuosuuden arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavaan tuotonirtoamispäivään.

Kasvuosuuden arvo lasketaan jakamalla Rahaston arvo kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla määrällä. Tuotto-osuuden arvo on kasvuosuuden arvo suhdeluvulla kerrottuna. Tuotto- ja kasvuosuuden arvo on sama ja suhdeluku on yksi ensimmäiseen tuotonirtoamispäivään asti.

Sijoitusrahaston tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen, mistä johtuen tuotonjako ei ole sidottu sijoitusrahaston tilikauteen eikä viimeksi päättyneen tai aikaisempien tilikausien tulokseen. Tuotonjako vaikuttaa vähentävästi tuotto-osuuden arvoon, minkä seurauksena rahasto-osuuden arvo saattaa laskea alle sen merkintähinnan.

Tuotto-osuuksille jaettavaa tuottoa vastaava osuus pääomitetaan kasvuosuuksille siten, että kasvuosuuksien suhteellinen osuus rahaston pääomasta kasvaa eikä kasvuosuuksien arvo muutu tuotonjaon seurauksena.

VEROTUKSESTA

Verotusta koskevat tiedot perustuvat Suomessa helmikuussa 2021 voimassa olevaan verolainsäädäntöön.

Sijoitusrahaston verotus

Suomen verolainsäädännön mukaan sijoitusrahastot ovat verovapaita yhteisöjä. Ne eivät maksa tuloveroa. Niitä voidaan kuitenkin periä veroja ulkomaisten sijoitusten tuotoista, kuten osingoista perittävää lähdeveroa.

Osuudenomistajan verotus

Yleishyödyllisille yhteisöille rahasto-osuuksien omistus, tuotto-osuudet ja luovutusvoitot ovat verovapaita. Muiden yhteisöjen osalta noudatetaan niitä koskevia verosäännöksiä. Alla esitetyt tiedot osuudenomistajien verotuksesta koskevat Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä.

Rahastojen tuotto-osuuksille maksettava tuotto sekä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto ovat luonnolliselle henkilölle pääomatuloa. Pääomatulojen veroprosentti on 30%. Yli 30 000 euron pääomatuloista veroprosentti on 34 %. Rahastoyhtiö pidättää veron tuotto-osuuden maksun yhteydessä ennakonpidätyksenä. Kasvuosuuksille ei jaeta vuotuista tuotto-osuutta, vaan tuotto lisätään pääomaan. Sijoittajan kasvuosuuksista saama tuotto tulee verotettavaksi vasta myynnin yhteydessä mahdollisesti saatavana luovutusvoittona.

Samana sijoitusrahaston tuotto-osuuksien vaihto kasvuosuuksiksi ja päinvastoin on verovapaita. Vaihdettaessa sijoitus saman rahastoyhtiön hallinnoimasta rahastosta toiseen katsotaan vaihto myynniksi ja ostoksi, jolloin mahdollinen luovutusvoitto on pääomatuloa.

Rahasto-osuuksien myynnistä saatava luovutusvoitto voidaan laskea joko laskemalla todellinen luovutusvoitto tai käyttämällä hankintameno-olettamaa. Todellinen luovutusvoitto lasketaan vähentämällä rahasto-osuuksien lunastushinnasta niiden merkintähinta sekä hankinta- ja myyntikulut eli merkintä- ja lunastuspalkkiot. Vaihtoehtoisesti sijoittaja voi tehdä luovutusvoiton verotuksessa laskennallisen vähennyksen eli hankintameno-olettaman. Hankintamenona voidaan vähentää 20 prosenttia, jos osuudet on omistettu alle 10 vuotta ja 40 prosenttia, jos osuudet on omistettu vähintään 10 vuotta. Hankintameno-olettamaa käytettäessä ei voida vähentää mahdollisia kuluja, kuten merkintä ja lunastuspalkkioita.

Jos myynnistä tulee tappiota, luovutustappion voi vähentää luovutusvoitoista sinä verovuonna, jona tappio on syntynyt. Jos koko tappiota ei voi vähentää samana vuonna, vähennyksen voi tehdä viiden seuraavan vuoden luovutusvoitoista. Vuonna 2016 tai sen jälkeen syntyneen luovutustappion, joka jää vähentämättä omaisuuden luovutuksesta saadusta luovutusvoitosta, voi vähentää puhtaasta pääomatulosta ennen muita pääomatuloista tehtäviä vähennyksiä. Siten vuodesta 2016 lähtien

luovutustappioita voi vähentää myös esimerkiksi osinko- ja vuokratuloista. Lisäksi sijoittaja voi vähentää verotuksessa osuuden hankinta- ja myyntikulut eli perityt merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Luovutusvoitot eivät kuitenkaan ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Verovuonnasyntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa ja samalla verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa. Mainittuja 1 000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset.

Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuksien omistustiedot, lunastustapahtumat ja tiedot luovutusvoittojen ja -tappioiden laskemiseksi veroviranomaisille, joka kirjaa ne esitetyttyyn veroilmoitukseen. Sijoittajan on tarkistettava verottajalta saamansa esitetytty veroilmoitus ja ilmoitettava verottajalle siinä havaitsemansa virheellisyudet ja puutteet. Sijoittajan on itse ilmoitettava veroviranomaiselle rahasto-osuuksien myynti ja siitä syntyvä luovutusvoitto tai -tappio. Kaikissa tapauksissa luovutusvoittojen ja -tappioiden sekä muiden tietojen oikeasta ilmoittamisesta veroviranomaisille vastaa verovelvollinen itse. Sijoittajan on säilytettävä sijoituksiin liittyvät tositteet, vaikka niitä ei liitetä veroilmoitukseen.

Sijoittajan tulee huomata, että verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja verokannat ja muut verotusta koskevat seikat voivat muuttua. Rahastoyhtiö ei vastaa verolainsäädännössä, oikeus- tai verotuskäytännössä tapahtuvista muutoksista eikä näiden mahdollisten muutosten huomioon ottamisesta. Tarkempaa tietoa on saatavilla Verohallinnon osoitteessa www.vero.fi. Lisätietoja antavat myös vero toimistot.

OMISTAJAPOLITIIKASTA

Sp-Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt omistajapolitiikan ja omistajaohjauksen periaatteet. Sp-Rahastoyhtiö ilmoittaa omistajaohjauksen periaatteensa rahastoesitteessä ja verkkosivuillaan. Merkittävimmät yksittäiset omistajavallan käyttöä koskevat toimenpiteet ja kannanotot ilmoitetaan vuosikertomuksessa ja puolivuotiskatsauksessa. Julkistamisen avulla osuudenomistajilla on mahdollisuus tietää, millaisten periaatteiden mukaisesti rahastoyhtiö toimii rahaston edustajana.

Sp-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen tarkoitus on ennen kaikkea osuudenomistajien yhteisten etujen valvominen. Rahasto-osuudenomistajien yhteinen etu tarkoittaa heidän omistamiensa rahasto-osuuksien arvon mahdollisimman hyvää kehitystä suhteessa rahaston säännöissä määritettyyn sijoituspolitiikkaan ja riskitasoon. Kunkin rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet määritellään rahaston säännöissä. Rahastotoiminnan luonteesta johtuen yksittäisten osuudenomistajien intressit voivat erota toisistaan paljonkin.

Rahastotoiminta perustuu jatkuvuuteen. Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että rahastosijoittaminen on luonteeltaan pitkäjänteistä toimintaa ja suosittaa osakerahastoja asiakkailleen pääsääntöisesti pitkäaikaisiksi sijoituksiksi. Näin ollen omistajavaltaa on käytettävä siten, että yhtiöiden arvo ja sen kautta rahasto-osuuksien arvo kehittyvät hyvin pitkällä aikavälillä.

Omistajaohjaus liittyy kiinteästi sijoitustoiminnan vastuullisuuteen. Sp-Rahastoyhtiö huomioi sijoitustoiminnassaan ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät eli ESG-asiat (environment, social, governance). Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että vastuullisuuden huomioiminen auttaa sijoituskohteisiin liittyvien riskien hallinnassa sekä mahdollisuuksien löytämisessä. Pyrkimyksenä on lisätä avoimuutta, läpinäkyvyyttä ja vastuullisuuden toteutumista kohdeyritysten toiminnassa. Lisäksi tavoitteena on edistää muutosta kohti kestävämpää yritystoimintaa ja yhteiskuntaa. Sp-Rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) vuonna 2014 ja on Finsif ry:n eli Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen aktiivinen jäsen. Sp-Rahastoyhtiö on liittynyt CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) sijoittajallekirjoittajaksi ilmastonmuutos-, vesi- ja metsäkatoaloitteisiin vuonna 2018 ja Climate Action 100+ -aloitteeseen vuonna 2019.

Sp-Rahastoyhtiön harjoittama omistajaohjaus tapahtuu ensisijaisesti vaikuttamalla ennen yhtiökokousta ja yhtiökokouksessa jatkuvalla keskusteluyhteydellä yhtiön hallitukseen ja johtoon yksin sekä yhteistoiminnassa muiden osakkeenomistajien kanssa. Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että vaikuttaminen yhdessä toisten osakkeenomistajien kanssa on aktiivista ja tehokasta omistajaohjausta. Sp-Rahastoyhtiö ei kuitenkaan kuulu mihinkään kiinteään omistajaryhmään.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot käyttävät tarvittaessa äänioikeutta niiden sijoituskohteena olevien yhtiöiden yhtiökokouksissa. Sp-Rahastoyhtiö harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuudet yksittäisessä kokouksessa. Tavoitteena on, että äänioikeutta käytetään lähtökohtaisesti niissä yrityksissä, joissa (1) rahastojen suhteellinen omistusosuus on suurin, (2) rahastot ovat sijoittaneet merkittäviä pääomia kohdeyritykseen, (3) yrityksen toiminnassa tapahtuu merkittäviä muutoksia tai (4) kun äänestämällä voidaan perustellusti odottaa olevan myönteinen vaikutus rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistusten arvon myönteiseen kehittymiseen pitkällä aikavälillä. Merkittävät muutokset, joiden vuoksi Sp-Rahastoyhtiö katsoo perustelluksi käyttää äänioikeutta, voivat liittyä yhtiö- tai pääomarakenteeseen, vastuullisuuteen, palkitsemiseen tai hallituksen ja ylimmän johdon kokoonpanoon.

KESTÄVYYTEEN JA KESTÄVYYSRISKEIHIN LIITTYVIÄ TIETOJA

Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä eri lähestymistapoja vastuulliseen sijoittamiseen ja kestävyysriskien huomioimiseen sijoitus-toiminnassa.

Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-teki-jöiden (ympäristö-, sosiaali- ja hallintonäkökohdat) huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä olennaisia riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä.

Sp-Rahastoyhtiö sulkee suorien sijoitustensa ulkopuolelle yritykset, jotka toistuvasti rikkovat kansainvälisiä sopimuksia (nk. Global Compact) ja jotka eivät aktiivisesti osoita korjaavansa epäkohtaa. Sp-Rahastoyhtiö poissulkee suorien sijoitustensa ulkopuolelle myös tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, tupakanvalmistajat sekä kiistanalaiset aseet. Sp-Rahastoyhtiö suosii yhteistyökumppaneiden valinnassa YK:n tukeman vastuullisen sijoittamisen aloitteen eli PRI-periaatteet allekirjoittaneita toimijoita.

Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

Sp-Rahastoyhtiö valmistelee toimintaperiaatteita ja tulee kehittämään sijoitusneuvonnan prosesseja ja tukityökaluja siten, että asiakkaat voivat tehdä tietoon perustuvia päätöksiä tuotteisiin ja palveluihin liittyvistä ympäristö-, sosiaali- ja hallintonäkökohdista sen jälkeen, kun sijoitusneuvontaa koskeva lainsäädäntö tämän osalta valmistuu ja on käytettävissä.

Kestävyysriskien huomioon ottamisesta Sp-Rahastoyhtiön tekemissä sijoituspäätöksissä ja sen antaman sijoitusneuvonnan osa-alueena ei oleteta syntyvän merkittävää haitallista tuottovaikutusta.

PALKITSEMINEN

Säästöpankkiryhmä noudattaa päätettäessä toimivan johdon ja henkilökunnan palkitsemisjärjestelmästä luottolaitoslain Hallinto- ja ohjausjärjestelmien 8 lukua. Säästöpankkiryhmässä ei kuitenkaan sovelleta luottolaitoslain 8 luvun 9, 11 ja 12 §:ien säännöksiä niihin palkkionsaajiin, joiden muuttuva palkkio yhden vuoden ansaintajaksolta ei ylitä 50.000 euroa, eikä ylitä 100 %:ia palkkionsaajan kiinteän palkkion kokonaismäärästä. Sp-Rahastoyhtiön toimivan johdon ja henkilökunnan palkitsemiseen sovelletaan lisäksi sijoitusrahastolain säännöksiä.

Palkitsemisjärjestelmällä tarkoitetaan niitä päätöksiä, sopimuksia, toimintaperiaatteita ja menettelytapoja, joita noudatetaan toimivan johdon ja henkilöstön palkitsemisessa. Palkitsemisjärjestelmä sisältää sekä palkitsemistavan että sen kehittämiseen ja toteuttamiseen liittyvät prosessit. Palkitsemisjärjestelmää kehitetään aktiivisesti ja pitkäjänteisesti Säästöpankkiryhmän kilpailukyyn, hyvän taloudellisen kehityksen, kannustavuuden, sitouttamisen sekä uusien pätevien henkilöiden saatavuuden turvaamiseksi.

Palkitsemisjärjestelmä on liiketoimintastrategian, tavoitteiden ja arvojen mukainen sekä vastaa pitkän aikavälin etua. Palkitsemisjärjestelmä on sopusoinnussa Sp-Rahastoyhtiön hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa ja toteutetaan aina voimassa olevien riskienhallintaperiaatteiden mukaisesti. Palkitseminen ei kannusta toiminnassa riskinottoon, joka ylittää rahastoyhtiön riskinkantokyvyn perusteella määritellyn tai muuten kestävän riskitason.

Säästöpankkiryhmässä on tunnistettu merkittävät riskinottajahenkilöt, jotka voivat vaikuttaa riskiprofiiliin tai toiminnallaan aiheuttaa merkittävää taloudellista riskiä. Riskiprofiiliin vaikuttavaan henkilöryhmään kuuluu mm. jäsenluottolaitosten, keskusyhteisön ja muiden yhtiöiden toimitusjohtajat ja muut toiminnan johtamiseen ja päätöksentekoon osallistuvat henkilöt, muut henkilöt, joiden toiminnalla on olennainen vaikutus yrityksen riskiasemaan, liiketoiminnasta riippumattomien toimintojen henkilöt. Ajantasainen tieto merkittävistä riskinottajista on koottuna Säästöpankkiliitto osk:aan. Jokainen ryhmän yhteisö vastaa omalta osaltaan tietojen oikeellisuudesta ja ajantasaisuudesta.

Palkitsemisen perusteena oleva kokonaiskompensaatio jakautuu kiinteään ja muuttuvaan palkanosaan. Muuttuva palkanosa käsittää sekä lyhyen että pitkän aikavälin palkitsemisen. Kukin Säästöpankkiryhmään kuuluva yritys päättää omalta osaltaan lyhyen aikavälin palkitsemisen tavoitteista ja mittareista palkitsemisvaliokunnan suositusten pohjalta. Rahastoyhtiön hallitus seuraa ja valvoo palkitsemisen toimivuutta, palkitsemisen kilpailukykyä ja palkitsemisrakenteiden kykyä tukea ryhmän pitkäjänteisiä tavoitteita sekä valmistelee esitykset palkitsemisjärjestelmän kehittämisestä. Rahastoyhtiön Compliance-toiminto todentaa vähintään kerran vuodessa, että Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen päättämiä palkitsemisjärjestelmiä on noudatettu.

Sp-Rahastoyhtiön palkitsemista ohjaavat Säästöpankkien yhteenliittymässä määritellyt palkitsemisen periaatteet sekä Rahastoyhtiön palkitsemisohje. Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt yhtiön henkilöstölle tulos-palkkiojärjestelmän. Palkkion määräytymisperusteet vahvistetaan vuosittain. Salkunhoitajilla on oma hyväksytty tulospalkkiojärjestelmänsä, jonka mukaan palkkio määräytyy pääasiassa hoidettavien salkkujen sijoitustuoton perusteella. Tulospalkkio perustuu lyhyen ja pitkän aikavälin kannusteisiin.

Palkitsemispolitiikka sisältää tiedot siitä, että palkitseminen on johdonmukaista kestävyysriskien huomioon ottamisen kanssa. Palkitseminen ei saa olla ristiriidassa vastuullisen toiminnan ja kestävyysriskien huomioonottamisen kanssa. Osalla henkilöstöä huomioidaan palkitsemisessa myös kestävyysriskejä, esimerkiksi sosiaalisten tekijöiden mittareita.

KANNUSTINPALKKIOISTA

Sp-Rahastoyhtiö voi sijoitusrahastotoiminnan yhteydessä maksaa maksuja tai palkkioita sekä vastaanottaa maksuja tai palkkioita kolmansilta osapuolilta, jos maksu tai etu on tarkoitettu parantamaan asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua eikä haittaa sen veloitteen noudattamista, jonka mukaan Sp-Rahastoyhtiön on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaan etujen mukaisesti. Kolmas osapuoli voi olla esimerkiksi ulkopuolinen palveluntarjoaja, toinen markkinaosapuoli tai asiamiehenä toimiva jakeluverkostoon kuuluva yhtiö.

Sp-Rahastoyhtiöllä on yhteistyökumppaneita, joiden kanssa on sovittu kannustimista. Maksujen ja palkkioiden tarkoitus on parantaa asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua lisäpalveluilla ja korkeatasoisemman palvelun tarjoamisella sekä parantaa asiakkaiden kannalta olennaisten palveluiden saatavuutta.

Tarjotessaan omaisuudenhoitoa Sp-Rahastoyhtiö ei vastaanota eikä pidä itsellään kannustimia eli välityspalkkioita, provisioita tai muita rahallisia tai ei-rahallisia etuja, jotka kolmas osapuoli tai kolmannen osapuolen lukuun toimiva henkilö maksaa tai tarjoaa ja jotka liittyvät kyseisen palvelun tarjoamiseen asiakkaille.

Kannustimiksi ei katsota vähäisiä ei-rahallisia etuja, jotka ovat omiaan parantamaan asiakkaalle tarjottavan omaisuudenhoidon laatua ja jotka ovat laajuudeltaan ja luonteeltaan sellaisia, että niiden ei voida katsoa haittaavan sen veloitteen noudattamista, jonka mukaan Sp-Rahastoyhtiön on toimittava asiakkaan etujen mukaisesti.

Vuodesta 2019 alkaen Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot maksavat rahastojen varoista suorat maksut kolmansien osapuolten tarjoamista tutkimuksista. Maksut kohdistuvat sijoitustutkimusten käytön mukaan ja ne jakautuvat rahastojen tyyppin ja hallinnoitavien pääomien mukaisessa suhteessa. Kyseisiä tutkimuksia ei pidetä kannustimina.

ARVONLASKENNAN MAHDOLLISTEN VIRHEIDEN OSALTA NOUDATETTAVA MENETTELY

Sijoitusrahastolain 15 luvun 9 §:n mukaan rahastoyhtiön on viipymättä oikaistava rahasto-osuuden arvon julkistamisessa tapahtunut olennainen virhe. Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt jakaa yhtiön hallinnoimat rahastot arvonalaskennan virheen olennaisuutta määriteltäessä sijoitusrahaston vuotuisen volatilititeetin perusteella Finanssivalvonnan määrittämiin luokkiin seuraavasti:

- I luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilititeetti on ≥ 10 %
- II luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilititeetti on ≥ 5 % ja < 10 %
- III luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilititeetti on > 2 % ja < 5 %
- IV luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilititeetti on ≤ 2 %

Olennessa arvonalaskennan virheenä pidetään virhettä, joka on suuruudeltaan:

- $\geq 0,5$ % sijoitusrahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- $\geq 0,3$ % sijoitusrahaston arvosta luokkaan II kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- $\geq 0,2$ % sijoitusrahaston arvosta luokkaan III kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- $\geq 0,1$ % sijoitusrahaston arvosta luokkaan IV kuuluvissa sijoitusrahastoissa.

Volatilititeetti-tunnusluku lasketaan vähintään vuosittain ja sijoitusrahastokohtainen olennaisen arvonalaskentavirheen määrittely tarkistetaan vuosittain tämän laskennan yhteydessä. Volatilititeetin laskennassa huomioidaan mitä volatilititeetin laskennasta on ohjeistettu ESMA:n ohjeessa sijoittajan avaintietoositteessa ilmoitettavan synteettisen riski-tuottokuvaajan laskentamenetelmistä (CESR's guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document; CESR/10-673). Ne sijoitusrahastot joille ei jostain syystä ole laskettu tai julkistettu volatilititeetti-tunnuslukua, kuuluvat luokkaan IV.

Kiinteän ja tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion ja säilytysyhteisölle maksettavan palkkion tai muiden sijoitusrahaston varoista veloittavien vastaavan tyyppisten palkkioiden laskennassa tapahtunutta virhettä pidetään kuitenkin aina olennaisena.

Rahastoyhtiö korvaa mahdollisista arvonalaskennan olennaisista virheistä aiheutuneet tappiot sijoitusrahastolle ja osuudenomistajille Finanssivalvonnan ohjeen mukaisesti. Koska suurten tapahtumamäärien korvaaminen erittäin pienten menetysten osalta aiheuttaa rahastoyhtiölle huomattavia hallinnollisia kustannuksia, ja tämä voi koitua lopulta myös osuudenomistajien vahingoksi, rahastoyhtiö soveltaa yksittäisille osuudenomistajille korvattavaan tappioon vähimmäismäärää, jonka suuruus on viisi euroa. Tieto olennaisesta virheestä ja sen korjaustoimista toimitetaan niille virheen vaikutusaikana merkintöjä tai lunastuksia tehneille osuudenomistajille, jotka ovat oikeutettuja korvaukseen.

Rahastoyhtiö pitää arvonalaskennassa tapahtuneista virheistä listaa, johon osuudenomistajilla on oikeus tutustua omistamansa rahaston osalta. Lista on nähtävissä Sp-Rahastoyhtiö Oy:ssä.

RAHASTOYHTIÖ JA ASIAMIESTEN KÄYTTÖ

Sp-Rahastoyhtiö Oy on perustettu 4.2.2003 ja sen kotipaikka on Helsinki ja kotivaltio on Suomi. Yhtiön osakepääoma on 3.717.000 euroa. Rahastoyhtiöllä on valtioneuvoston myöntämä toimilupa. Rahastoyhtiön kaupparekisteriin merkitty toimiala on Rahastotoiminta (64300). Sp-Rahastoyhtiö Oy harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa ja muuta siihen olennaisesti liittyvää toimintaa sekä omaisuudenhoitoa ja sijoitusneuvontaa. Yhtiö voi markkinoida myös muiden kuin itse hallinnoimiensa sijoitusrahastojen osuuksia sekä vastaanottaa ja välittää tällaisia osuuksia koskevia merkintä- ja lunastustoimeksiantoja. Sp-Rahastoyhtiö Oy toimii myös toimiluvallisena vaihtoehtorahastojen hoitajana Finanssivalvonnan 2.12.2016 myöntämän toimiluvan puitteissa.

Suomalaiset Säästöpankit ja POP Pankit toimivat Sp-Rahastoyhtiön asiamiehinä tarjoten rahastoihin liittyvää asiakaspalvelua. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen merkintöjä ja lunastuksia voi tehdä kyseisten pankkien konttoreissa ja verkkopankeissa. Poikkeuksena Säästöpankki Korkopainoinen, Säästöpankki Osakepainoinen, Säästöpankki Tasapainoinen, Säästöpankki Tuottohakuinen, Säästöpankki Ympäristö ja Säästöpankki Kiinteistö, joiden toimeksiantoja ei voi tehdä verkkopankin kautta.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS JA TOIMITUSJOHTAJA

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallitus 11.3.2021 lukien:

Karri Alameri, puheenjohtaja
Martti Hakala, varapuheenjohtaja
Kimmo Laaksonen, riippumaton jäsen

Toimitusjohtaja

Petteri Vaarnanen

Toimitusjohtajan sijainen

Ilkka Huura

TILINTARKASTAJAT

KHT-yhteisö KPMG Oy
Päävastuullinen tilintarkastaja:
KHT Mikko Kylliäinen

Varatilintarkastaja:
KHT Tiia-Kaisa Kataja

SÄILYTYSYHTEISÖ, SEN TEHTÄVÄT JA SIJOITTAJAN OIKEUDET ERIKOISSIJOITUSRAHASTOISSA

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4) ("SEB"), Eteläesplanadi18, 00130 Helsinki. SEB:n pääasiallinen toimiala on pankkitoiminta ja sen kotipaikka Tukholma, Ruotsi.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että rahaston ja rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomaismääräyksiä sekä hoitaa muut säilytysyhteisölle vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan kuuluvat tehtävät. Jollei vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa toisin säädetä, säilytysyhteisön on huolimattomuudestaan riippumatta korvattava rahastolle ja sen sijoittajalle mainitun lain 15 luvun 2.1 §:n mukaisesti säilytettävänä olleen rahoitusvälineen menettämisestä aiheutunut vahinko. Säilytysyhteisö on velvollinen korvaamaan vahingon, jonka se on tahallaan tai huolimattomuudesta aiheuttanut rahastolle tai sen sijoittajalle vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain ja sen nojalla annettujen säännösten tai määräysten vastaisella menettelyllä tai velvollisuuksiensa laiminlyönnillä.

Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että rahaston varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa.

Vahinkoa ei kuitenkaan ole korvattava, jos säilytysyhteisö voi osoittaa, että vahinko on aiheutunut sellaisesta ulkopuolisesta epätavallisesta ja ennalta arvaamattomasta seikasta, jota säilytysyhteisö ei ole voinut estää ja jonka seurauksia se ei kaikkea huolellisuutta noudattaen ole voinut välttää. Säilytysyhteisö ei myöskään vastaa muusta syystä aiheutuneesta vahingosta, mikäli se on noudattanut toiminnassaan normaalia huolellisuutta ja jollei soveltuvasta pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu. Säilytysyhteisö ei vastaa missään tapauksessa tai tilanteessa vaihtoehtorahastojen hoitajalle, rahaston sijoittajalle tai muulle taholle aiheutuneesta välillisestä vahingosta.

VALVOVA VIRANOMAINEN

Rahastoyhtiötä ja rahastoja valvoo Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki puh. 010 831 51, faksi 010 831 5328 ja sähköposti etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi. Tarkempaa tietoa Finanssivalvonnan sivulta osoitteesta www.finanssivalvonta.fi.

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU JA TUOMIOISTUIMEN ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAMENETTELYT

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee ensisijaisesti ottaa yhteyttä Rahastoyhtiön asiamiehenä toimivan Säästöpankin konttoriin. Jos Rahastoyhtiön ja asiakkaan välillä syntyy rahastosijoituksiin liittyvää erimielisyyttä, josta ei päästä keskenään neuvotellen ratkaisuun, asiakas voi kääntyä Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen saadakseen sieltä palveluihin liittyvää tietoa sekä tarvittaessa saattaa erimielisyydet Sijoituslautakunnan käsiteltäväksi. Vakuutus ja rahoitusneuvonnan yhteystiedot ovat: Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki. Sähköposti info@fine.fi puh. (09) 6850 120. Lisätietoja ja yhteydenottolomake osoitteessa www.fine.fi.

ETÄMYNNISTÄ

Kun kuluttaja tekee rahoituspalveluja koskevan sopimuksen etämyynnissä, hänellä on tietyissä tapauksissa oikeus peruuttaa tekemänsä sopimus. Tätä peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan lain mukaan ole rahastoihin liittyvissä sopimuksissa. Tällaisia rahastoihin liittyviä sopimuksia ovat mm. rahastomerkinnot, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot sekä jatkuvat rahastosäästösopimukset.

TIETOA YHDYSVALLOISSA ASUVILLE SIOITTAJILLE

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja ei ole tarkoitettu Yhdysvalloissa asuville henkilöille tai siellä toimiville yhteisöille. Sp-Rahastoyhtiö voi kieltäytyä vastaanottamasta rahasto-osuusmerkintöjä tai olla rekisteröimättä rahasto-osuuksien siirtoa Yhdysvalloissa asuville henkilöille.

Asiakkaan, joka haluaa merkitä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia, on pyynnöstä todistettava, että hän ei ole Yhdysvaltain kansalainen tai Yhdysvalloissa asuva henkilö. Rahasto-osuuksien haltijan on ilmoitettava Sp-Rahastoyhtiölle mahdollisista muutoksista koskien hänen asemaansa ei-Yhdysvaltain kansalaisena tai ei-Yhdysvalloissa asuvana henkilönä.

This material constitutes neither an offer to provide nor a solicitation of any offer to purchase or sell mutual funds or any other products or services of Sp-Fund Management Ltd. Mutual funds, products and services of Sp-Fund Management Ltd are not intended for United States residents or residents in other countries who are temporarily present in the United States, or any corporation, partnership or other entity organized or existing under the laws of the United States or of any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. The above-mentioned United States residents and entities may not purchase any mutual funds or any other products or services of Sp-Fund Management Ltd.

TUNNUSLUVUISTA

Jokaiselle rahastolle on laskettu kiertonopeus, joka kertoo rahaston arvopapereiden vaihtuvuudesta tietyllä ajanjaksolla. Luku lasketaan vähentämällä tehtyjen ostojen ja myyntien yhteisummasta merkintöjen ja lunastusten yhteisumma. Salkun kiertonopeus on saadun luvun suhde rahaston keskimääräiseen pääomaan tarkastelujaksolla.

Rahaston riskiä kuvataan usein volatiliteetilla, joka kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyyttä. Kun sijoituksen volatiliteetti kasvaa, kasvaa samalla myös sijoituksen voiton tai tappion mahdollisuus, sillä sen arvonvaihtelut ovat suuremmat. Luku lasketaan rahaston päivätuottojen hajonnasta ja se on ilmoitettu prosentteina vuodessa.

Tässä rahastoesitteessä esitetyt rahastojen tunnusluvut on laskettu Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry:n 1.9.2005 antaman suosituksen mukaisesti.

TIETOJA SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMISTA RAHASTOISTA

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahaston aloitti toimintansa 19.5.2003 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa euromääräisiin pankkien ja yritysten, Euroopan Unionin valtioiden, euroalueen kuntien, kuntayhtymien ja niitä vastaavien alueellisten julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin obligaatioihin ja rahamarkkinainstrumentteihin, kuten valtion velkasitoumuksiin, pankkien sijoitustodistuksiin sekä kunta- ja yritystodistuksiin.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää vertailuindeksin tuotto. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston korkoriski voi duraatiolla mitattuna olla enintään yksi vuosi. Korkoriskillä tarkoitetaan rahaston sijoituskohteiden arvon muuttumista korkotason muuttuessa. Nousun ja laskun voimakkuus riippuu sijoitusten juoksuajasta - mitä pidempi juoksu-aika, sitä suurempi on korkojen muutoksen vaikutus rahaston arvoon. Korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti rahaston arvoon, eli korkotason laskiessa rahaston sijoituskohteiden arvo nousee ja vastaavasti korkotason noustessa laskee.

Rahaston sijoituksiin voi sisältyä myös mm. luottoriskiä. Luottoriski tarkoittaa rahaston sijoituskohteiden arvon muutosta luottoriskilisen noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

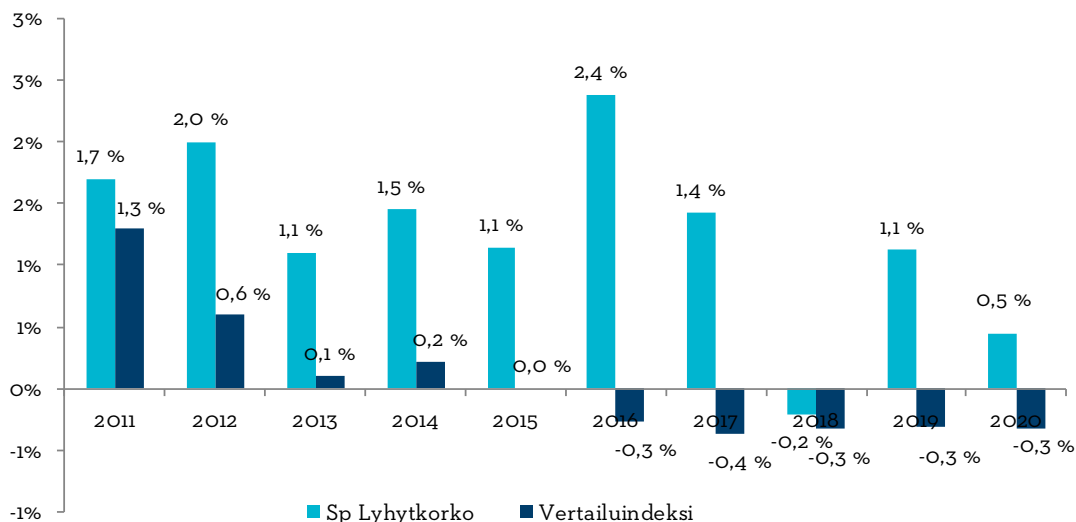
Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 6 kk kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus oli 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 199,64 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 1,25 % %.

Sulautumishistoria: Säästöpankki Kassa -sijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahastoon 4.3.2015.

Säästöpankki Yrityskorko -sijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahastoon 1.9.2008.



Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 20.11.2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa euromääräisiin pääosin valtioiden liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat korko-, markkina-alue- ja luottoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa euroalueen valtioiden lainoihin, joten rahaston liikkeeseenlaskijariski ja likviditeettiriski ovat alhaisia. Rahaston tuotto-odotus ja hinnanvaihtelut vastaavat euroalueen valtioiden lainojen yhteistä kehitystä ja markkinariskiä.

Korkomarkkinoiden tuotonvaihtelut ovat keskimäärin osakemarkkinoiden vaihtelua maltillisempia, joten rahaston riski on selvästi pienempi kuin osakerahastoilla. Korkotason yleinen nousu vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon heikentävästi ja vastaavasti korkotason lasku vahvistaa korkosijoitusten arvon kehittymistä positiiviseen suuntaan. Luottoriskiinkin vaikuttavat sijoituskohteina olevien maiden kansantalouden tila ja velkaantuneisuus.

Sijoitusrahaston korkoriski voi duraatiolla mitattuna olla enintään 15 vuotta. Sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää rahaston vertailuindeksin tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

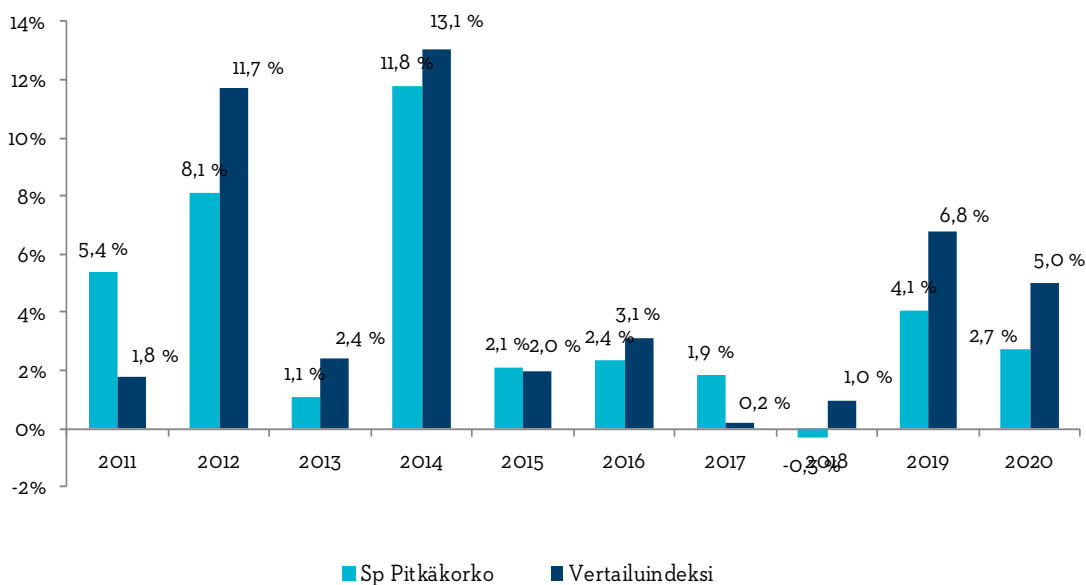
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat maltillisella riskitasolla sijoittaa varansa hyvin hajautettuihin pitkiin korkosijoituksiin sijoittavaan rahastoon keskipitkällä sijoitushorisontilla. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Rahasto sopii kaikille riskitoleranssiryhmille.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 2 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä on käytetty 31.5.2017 saakka Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt All > 1 Yr TR -indeksiä ja 1.6.2017 alkaen Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR- indeksiä.

Rahaston salkun kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 175,36 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 4,07 %.



Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto

Säästöpankki Yrityslaina -rahasto aloitti toimintansa 2.3.2009 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa korkeamman luottoluokituksen yrityslainoihin kansainvälisesti. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Sijoitusrahaston varat sijoitetaan pääasiassa yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin sellaisiin euromääräisiin arvopapereihin ja raha-markkinavälineisiin, joiden kansainvälisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus on vähintään BBB- (S&P) tai vastaava.

Rahaston arvoon keskeisimpinä riskeinä vaikuttavat korko- ja luottoriski. Korkoriskillä tarkoitetaan rahaston sijoituskohteiden arvon muuttumista korkotason muuttuessa. Korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti rahaston arvoon, eli korkotason laskiessa rahaston sijoituskohteiden arvo nousee ja vastaavasti korkotason noustessa laskee.

Luottoriski tarkoittaa rahaston sijoituskohteiden arvon muutosta luottoriskilisen noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriskillisellä tarkoitetaan yrityksen liikkeeseen laskeman joukkovelkakirjalainan korkoeroa suhteessa valtion velkasitoumuksiin. Myös luottoriskilisen vaikutus sijoituskohteen arvoon on käänteinen eli riskilisen laskiessa rahaston sijoituskohteiden arvo nousee ja vastaavasti riskilisen noustessa laskee.

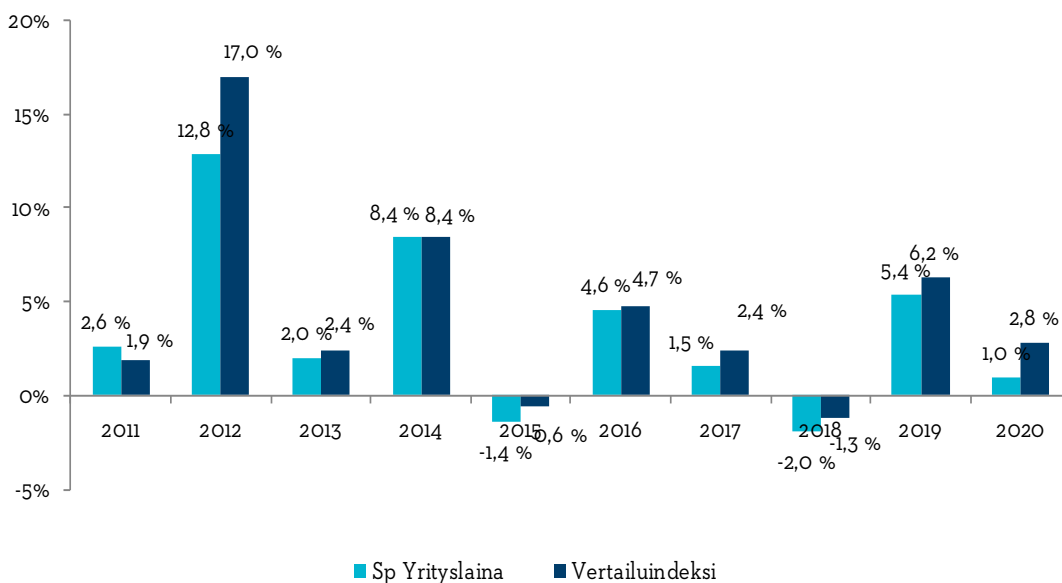
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka hakee korkosijoituksilleen valtionlainoja korkeampaa tuotto tasoa tehokkaasti hajautetuista yrityslainoista keskipitkällä sijoitushorisontilla. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahaston vertailuindeksinä käytetään Barclays Euro-Aggregate Corporates Total Return -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 50,10 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 4,01 %.



Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

Rahasto aloitti toimintansa 5.11.2007 Säästöpankki Pääomaturva -erikoissijoitusrahastona, joka muutettiin Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoksi helmikuussa 2014. Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 12.1.2016. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahaston sijoitukset noudattavat Säästöpankkien Varainhoidon kulloistakin korkonäkemyistä. Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, sektoreille, joilla riski-tuottosuhte on kulloinkin houkuttelevin.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoitaja voi poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta, painotuksista ja riskitasosta.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisin riski on korkoriski. Korkojen nousu voi vaikuttaa rahaston ja sen sijoitusten arvoon negatiivisesti. Lisäksi kohderahastoihin sisältyy luottoriski. Sijoituskohteiden arvo voi muuttua luottoriskilisten noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä. Aktiivisesti hoidetussa kansainvälisessä korkorahastossa näiden riskien vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yksittäisiin toimialoihin tai liikkeenlaskijoihin sijoittavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

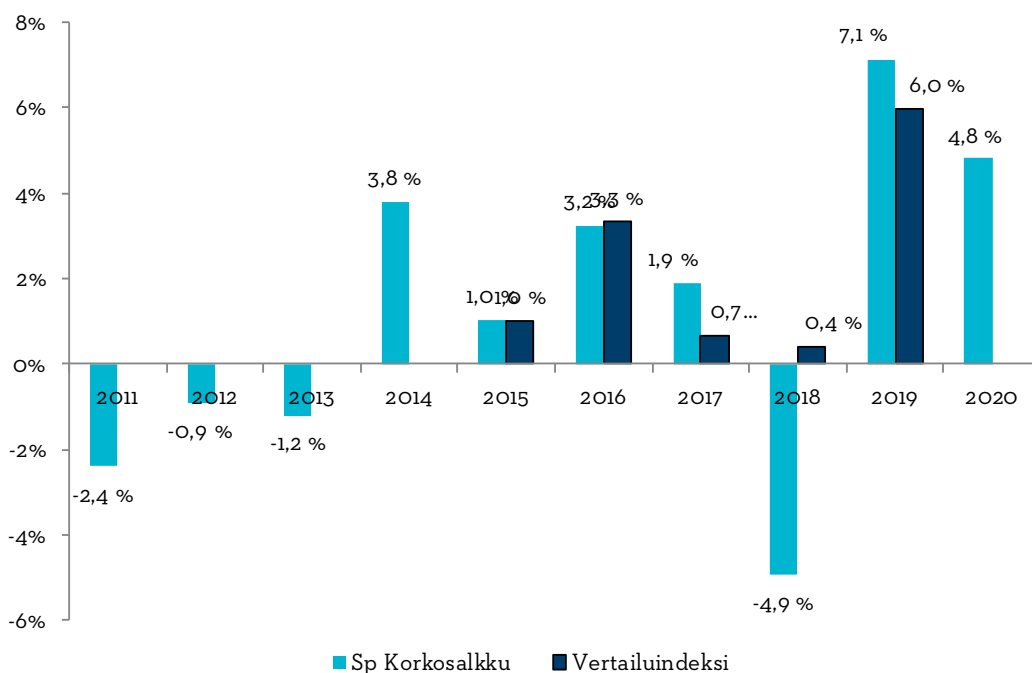
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sopii sijoittajille, jotka tavoittelevat varoilleen korkomarkkinoita korkeampaa tuottoa. Se sopii myös sijoittajille, jotka haluavat varoilleen kokonaisvaltaista aktiivista varainhoitopalvelua alhaisella riskillä. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä sijoituksen tilapäinen epäsuotuisa kehitys. Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 2 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 140,05 % ja volatilititeetti per 31.12.2020 5,08 % .

Tämä rahasto on toiminut Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastona 14.2.2014 alkaen. On siis huomioitava, että kuvattu arvonkehitys tapahtui osittain olosuhteissa, jotka eivät enää päde.



Säästöpankki High Yield –sijoitusrahasto

Rahasto aloitti toimintansa 18.3.2013 Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahastona, joka muutettiin Säästöpankki High Yield -sijoitusrahastoksi kesäkuussa 2017. Säästöpankki High Yield -sijoitusrahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A- ja B-osuuksia.

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto. Sijoitusrahaston varoja voidaan sijoittaa joukkovelkakirjoihin luottoluokituksesta riippumatta, mutta pääasiassa sijoitusrahaston varat sijoitetaan yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden luottoluokitus on keskimäärin korkeintaan BB+ (S&P) tai sitä alempi. Rahasto voi sijoittaa myös joukkovelkakirjalainoihin, joilla ei ole virallista luottoluokitusta. Rahasto voi sijoittaa varoja myös muihin kuin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttariskeiltä taloudellisesti merkittävien osin.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun.

Rahaston riskitaso on korkeampi kuin valtionlainoihin sijoittavilla rahastoilla tai korkean luottoluokituksen yrityslainoihin sijoittavilla rahastoilla. Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat korkoriski ja luottoriski. Sijoituskohteiden arvo voi muuttua merkittävästi korkojen ja luottoriskilisten noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Aktiivisesti hoidetussa kansainvälisessä korkorahastossa näiden riskien vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yksittäisiin toimialoihin tai liikkeeseenlaskijoihin sijoitettavaa rahastoa vähäisemmät.

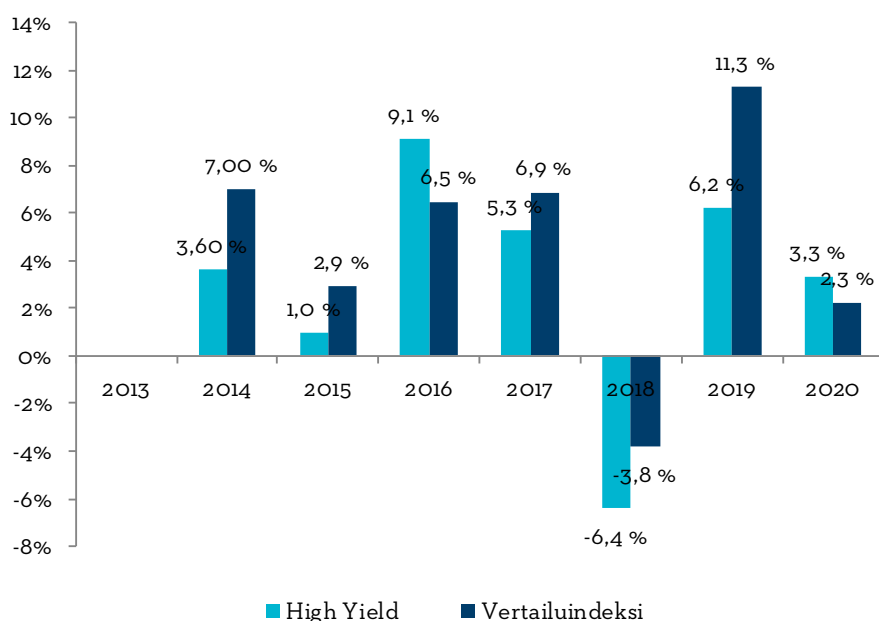
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 4 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään Bloomberg Barclays European HY 3 % Issuer Constraint -indeksiä, joka kuvastaa korkeariskisistä eurooppalaisista euromääräisistä yrityslainoista muodostetun sijoitussalkun arvon kehitystä, kun tuotot on sijoitettu uudelleen samaan kohteeseen.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 92,81 % ja volatilitiheet per 31.12.2020 6,95 %.



Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 19.3.2007 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 12.1.2016. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa markkinatilanteen mukaan pääosin suomalaisille ja eurooppalaisille korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa rahaston varoista sijoitetaan rahamarkkinoille 35 %, joukkolainamarkkinoille 50 %, suomalaisille osakemarkkinoille 10 % ja eurooppalaisille osakemarkkinoille 5 %. Enintään 30 % rahaston arvosta voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakepohjaisiin arvopapereihin.

Rahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Osakesijoitusten paino salkussa voi vaihdella 0 %:sta 30 %:in loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää rahaston vertailuindeksin tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston korkosijoitusten modifioitu duraatio johdannaispositio mukaan lukien voi enimmillään olla 15 vuotta. Rahaston osakeposition delta-luku voi vaihdella 0,0:n ja +1,0:n välillä.

Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset ja luottoriski. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoitettavaa rahastoa.

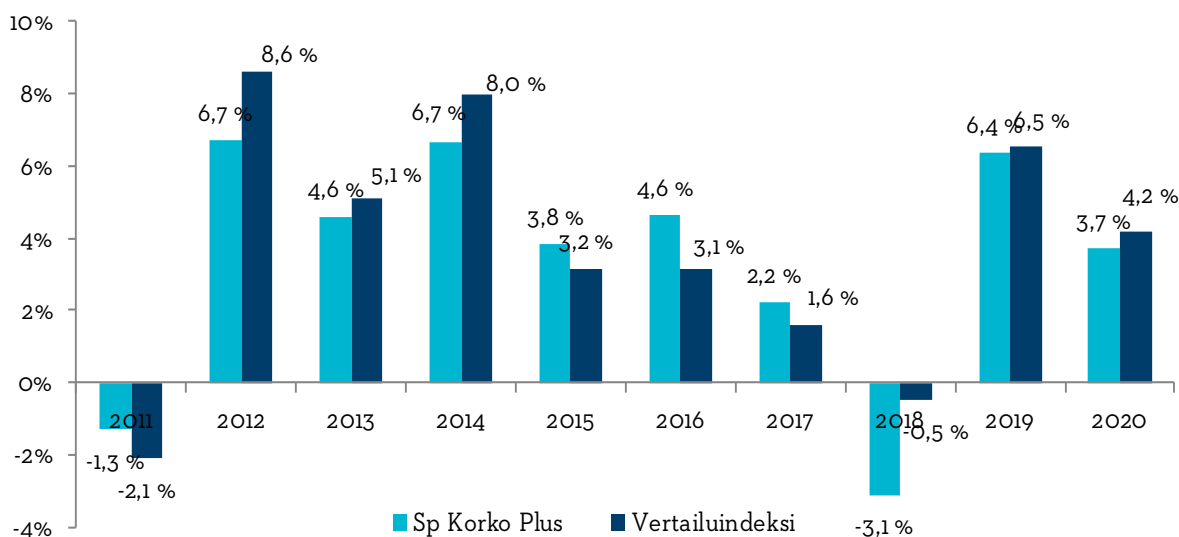
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta pääomamarkkinoista. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka pyrkivät saamaan sijoitukselleen korkotuoton lisäksi maltillisella riskillä lisätuottoa osakemarkkinoilta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 2 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on painotettu keskiarvo seuraavista indekseistä: OMX Helsinki Gap GI 7% + Bloomberg / EFFAS Bond Indices EUR Govt All > 1 Yr TR 50%, J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month 35% + MSCI Daily Net TR Europe Euro 5%.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 120,03 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 6,07 %.



Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 24.11.2014 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiön hallituksessa 22.11.2017. Rahastolla on vain B -osuuksia.

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta maailmanlaajuisesti kehittyvien talouksien korkomarkkinoille. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen ainoastaan yhden sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten sijoitusrahastojen avulla, se on niin kutsuttu rahastojen rahasto.

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoitti varansa 23.2.2017 asti Schroder ISF Emerging Markets Local Currency -sijoitusrahastoon (kohderahasto), jonka toiminnan päättymisestä johtuen uudeksi kohderahastoksi valittiin Barings Emerging Markets Local Debt Fund -sijoitusrahasto, johon rahaston varat sijoitettiin 24.2.2017-28.2.2020. Rahasto sijoittaa 29.2.2020 lähtien käteisvaroja lukuun ottamatta muihin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin (kohderahastot). Kohderahastot pyrkivät saavuttamaan tuottoa pitkällä aikavälillä sijoittamalla kehittyvien maiden valtioiden, julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemiin, eri valuutoissa noteerattaviin korkotuotteisiin. Rahaston sijoituskohteiden neutraalipainot ovat: kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja Yhdysvaltain dollarissa noteerattuja korkotuotteita (valuuttamuutoksista suojattu) 50 %, kehittyvien markkinoiden yritysten liikkeelle laskemia ja yhdysvaltaisessa dollarissa noteerattuja korkotuotteita 30 %, kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja paikallisissa valuutoissa noteerattuja korkotuotteita 20%. Sijoittamisen yhteydessä kehittyvillä markkinoilla viitataan niihin maailman alueisiin, joilla maiden talousjärjestelmät ovat vielä kehitymässä.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat kehittyvien markkinoiden riski, korkoriski, luottoriski ja valuuttakurssiriski. Rahasto sijoittaa varansa kehittyville markkinoille, joten rahaston arvo voi vaihdella huomattavasti markkinatilanteiden mukaan ja sen riskitaso on lähtökohtaisesti korkeampi kuin kehittyneille markkinoille sijoittavalla rahastolla. Sijoituskohteiden arvo voi muuttua merkittävästi korkojen ja luottoriskilisien noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä. Aktiivisesti hoidetussa kansainvälisessä korkorahastossa näiden riskien vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yksittäisiin toimialoihin tai liikkeeseenlaskijoihin sijoitettavaa rahastoa vähäisemmät. Rahaston sijoitukset kohdistuvat euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä.

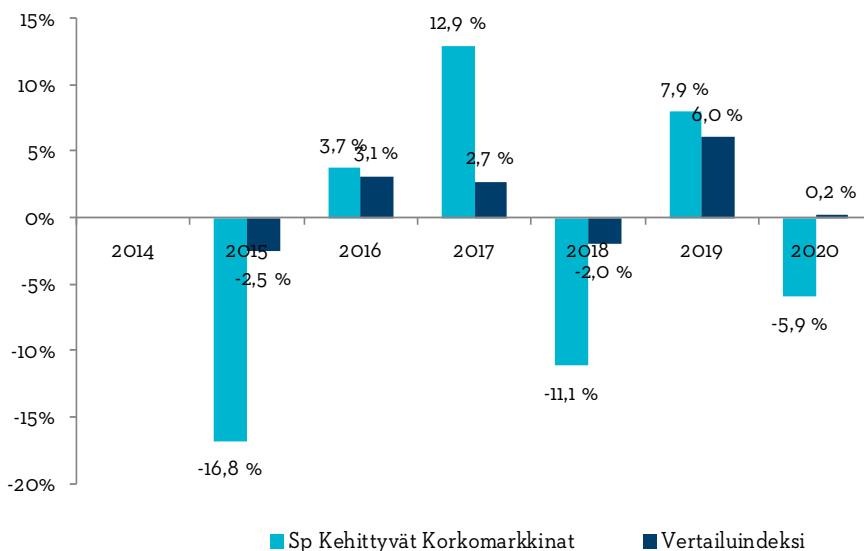
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa neljän vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on JPM GBI-EM Global Diversified (EUR Hedged) -indeksi.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 303,78 % ja volatilitaetti per 31.12.2020 13,40 %.



Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto

Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto aloittaa toimintansa 31.5.2019 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.1.2019. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista enintään 30 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston arvonkehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi-, luotto- ja korkoriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoittavaa rahastoa vähäisemmät.

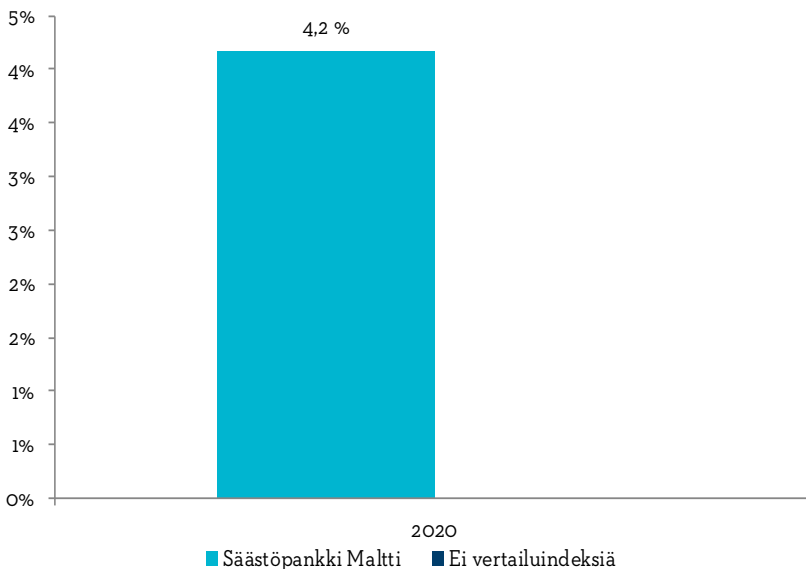
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 107,56 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 9,16 %.



Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

Tämä rahasto aloitti Säästöpankki Maailma -sijoitusrahastona toimintansa 26.1.2004 ja muutti nimensä Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahastoksi 2.5.2019. Samalla rahaston sijoituspolitiikka hieman muuttui. Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.1.2019. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Osakesijoitusten minimipaino salkussa on 30 % ja maksimipaino osakkeissa 70 % loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston arvonkehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi-, luotto- ja korkoriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoitettavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

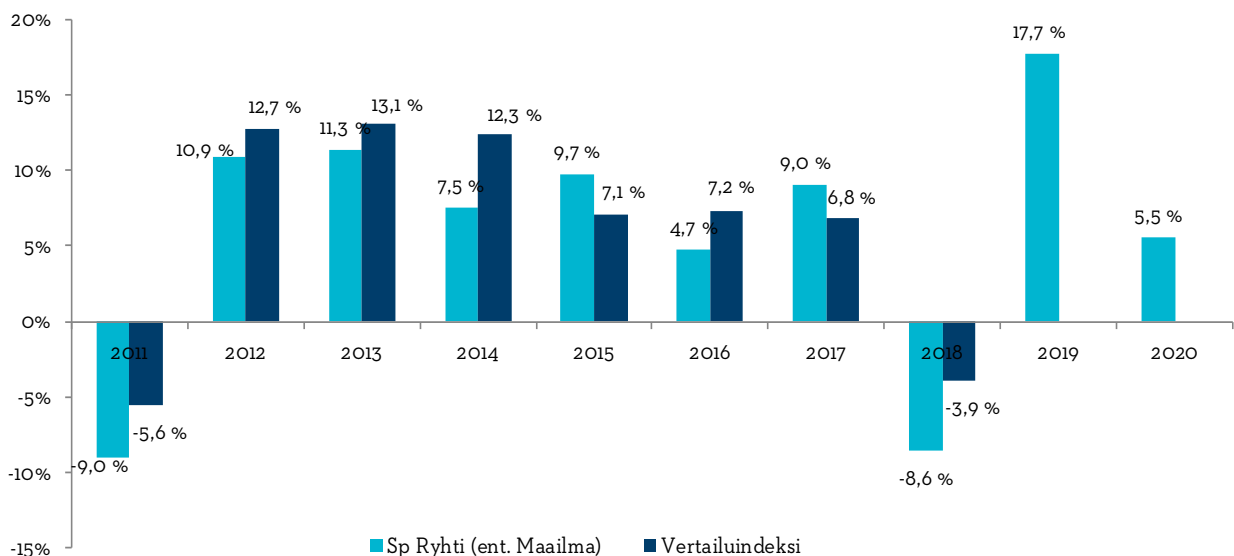
Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole ollut vertailuindeksiä toukokuusta 2019 lähtien, jolloin sijoituspolitiikkaan tehtiin muutos.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 77,71 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 15,61 %.

Sulautumishistoria: Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Maailma -sijoitusrahastoon 19.6.2017.



Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto aloittaa toimintansa 31.5.2019 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.1.2019. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista vähintään 70 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston arvonkehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi-, luotto- ja korkoriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoittavaa rahastoa vähäisemmät.

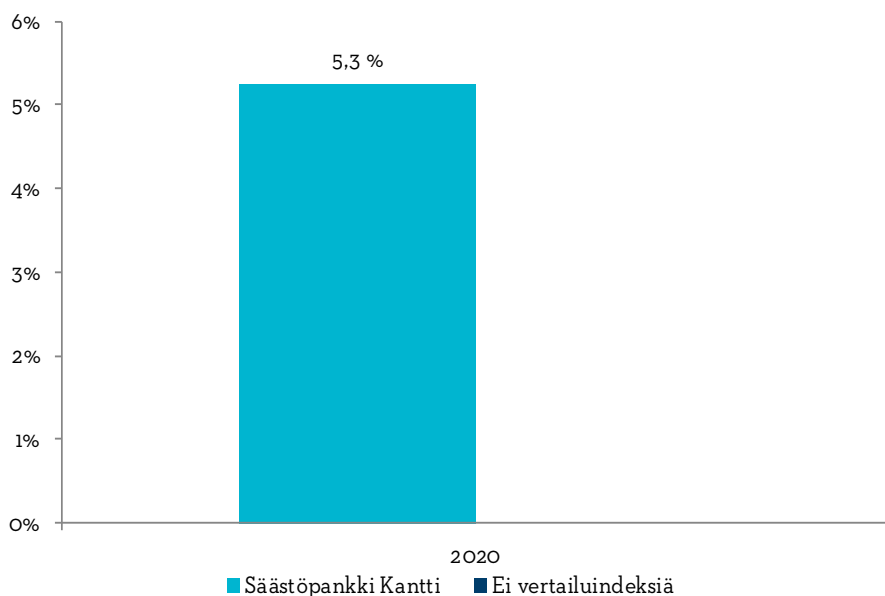
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 51,17 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 21,97 %



Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 28.9.2009 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto on kansainvälinen osakerahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina osakesijoituksina suuriin yhtiöihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä vertailuindeksiä parempi tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahaston salkunhoitaja voi poiketa vertailuindeksin koostumuksesta, painotuksista ja riskitasosta.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina- ja valuuttakurssiriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat eri osakemarkkinoiden sekä kansantalouksien muutokset. Laajasti hajautetussa kansainvälisessä osakerahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle sijoittavaa rahastoa vähäisemmät. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon.

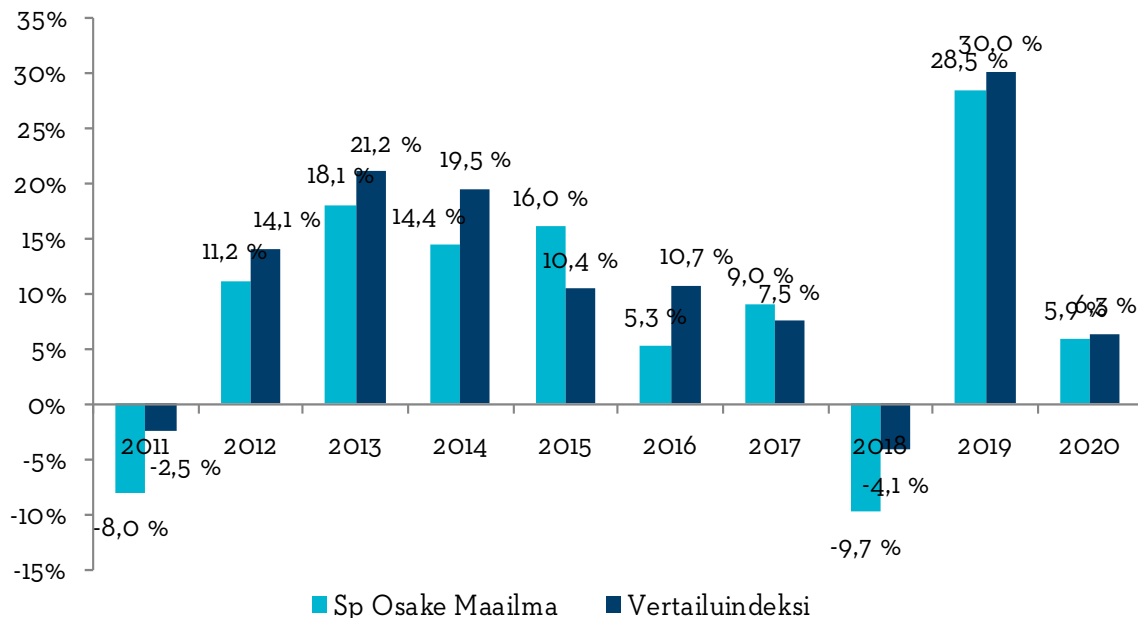
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat vähentää riippuvuuttaan yksittäisten osakemarkkinoiden heilahteluista tai pienentää yksittäisiin rahastosijoituksiin liittyviä riskejä ja hakea sijoitukselleen tuottopotentiaalia kansainvälisiltä markkinoilta pitkällä sijoitushorisontilla.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahaston vertailuindeksinä käytetään MSCI World Daily Total Return Net EUR -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 57,60 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 28,35 %.



Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahaston aloitti toimintansa 27.9.2010 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan Pohjois-Amerikassa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta suurin osa tulee Pohjois-Amerikasta. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina sijoituksina. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Rahasto-osuuden kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi- ja markkina-alueriski. Rahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti markkinatilanteen mukaan. Sijoitukset kohdistuvat pääosin Yhdysvaltojen osakemarkkinoille, joten Yhdysvaltojen markkina-alueeseen ja valtioon kohdistuvat riskit vaikuttavat erityisesti rahasto-osuuden arvon kehitykseen. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon.

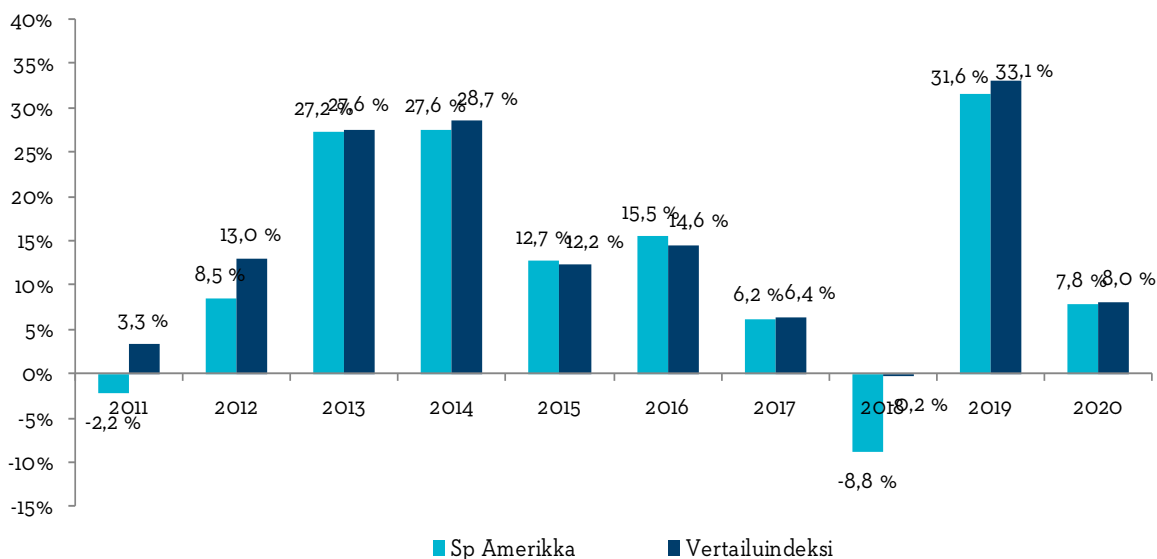
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka on kiinnostunut Pohjois-Amerikan pääomamarkkinoista ja joka on tietoinen niihin liittyvistä mahdollisuuksista ja riskeistä. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä suuret tilapäiset tappiot.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahaston vertailuindeksinä käytetään S&P 500 EUR Net TR -indeksiä, joka seuraa 500 suurimman yhdysvaltalaisen osakkeen hintakehitystä ja osinkotuottoja (nk. tuottoindeksi).

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 40,57 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 33,88 %.



Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 21.5.2003 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa eurooppalaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta suurin osa tulee Euroopasta. Eurooppalaisena arvopaperina pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on jossakin Euroopan maassa tai joka on noteerattu Euroopassa. Osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tuloksenteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä.

Rahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Sijoittajan arvo-paperisalkussa se voi muodostaa salkun ytimen. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat eurooppalaisiin osakemarkkinoiden ja kansantalouden muutoksiin liittyvät riskit. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Arvo- ja kasvuosakkeisiin sijoittamisen seurauksena rahaston sijoitukset eri toimialoille saattavat kuitenkin poiketa merkittävästi vertailuindeksin jakaumasta.

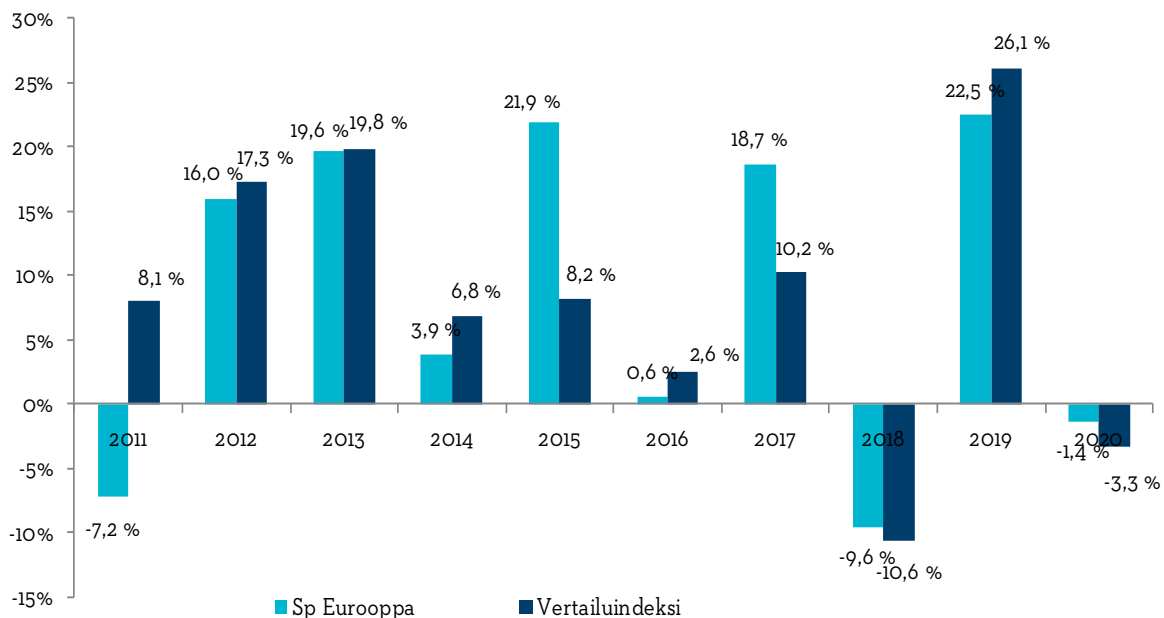
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka pitävät rahastoja käteväenä tapana osallistua eurooppalaisten pääomamarkkinoiden kehitykseen. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka toivovat saavuttavansa määrätyt sijoitustavoitteet. Sijoittajalla on oltava kokemusta tuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Sijoittajan on voitava hyväksyä osake-markkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on MSCI Europe Net Total Return EUR -tuottoindeksi.

Rahaston kiertonopeus oli 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 231,54 % ja volatilitaetti per 31.12.2020 32,28 %.



Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 18.9.2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljännnes rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan talousalueen osakemarkkinoille. Osakesijoitukset voidaan toteuttaa pääasiassa suorina osakesijoituksina ja enintään viidennes rahaston arvosta Venäjän osakemarkkinoille. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto pyrkii kohtuullista riskiä ottamalla saavuttamaan vertailuindeksiä paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Pohjoismaiden osakemarkkinoiden yleinen kehitys heijastuu rahaston arvoon, joka lyhyellä aikavälillä voi heilahdella voimakkaastikin. Rahaston riskiä pyritään pienentämään sijoitusten tehokkaalla hajautuksella. Euroalueen ulkopuolelle tehtyihin osakesijoituksiin sisältyy myös valuuttakurssiriski.

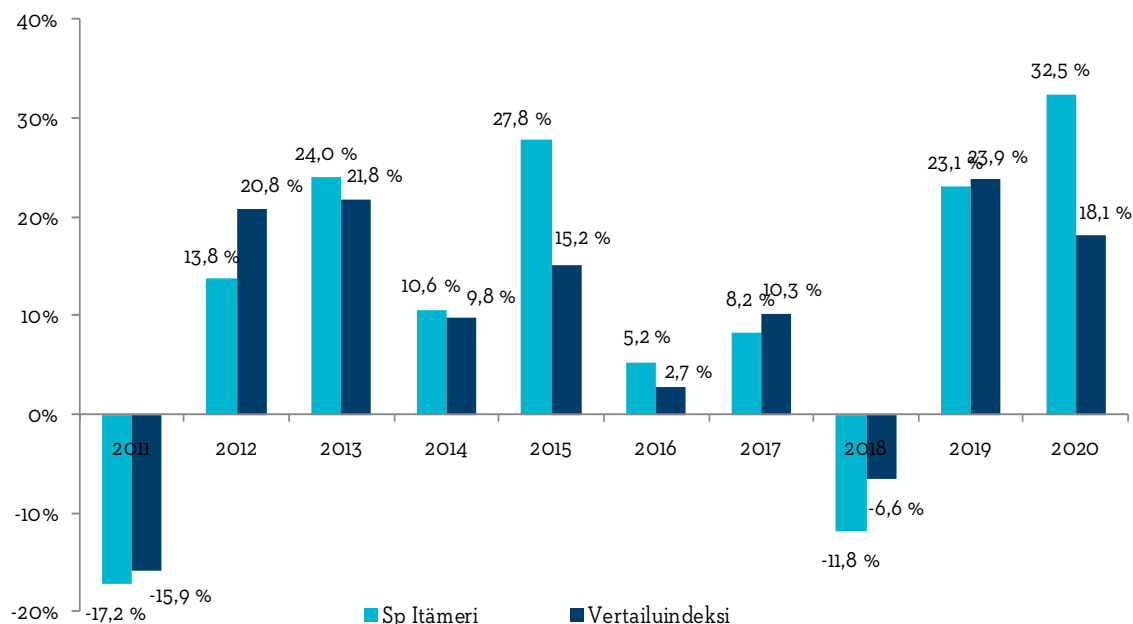
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahastosopii korkeaa tuottoa tavoittelevalle pitkäaikaiselle sijoittajalle, joka hyväksyy sijoitusten voimakkaan arvonvaihtelun. Erityisesti rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä pohjoismaisten ja Baltian alueen yhtiöiden tuottomahdollisuuksista. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan on voitava hyväksyä osakemarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään VINX Benchmark Cap EUR (NI) Net Return -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 229,81 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 25,95 %.



Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 30.5.2016 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisille kiinteistö- ja asuntomarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan joko suorien osakesijoitusten tai sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat toimialariski (kiinteistömarkkinat), osakemarkkinariski, ja valuuttakurssiriski. Rahasto sijoittaa varansa kiinteistö- ja asuntomarkkinoille, joten rahaston arvo voi vaihdella huomattavasti markkinatilanteiden mukaan. Rahasto sijoittaa varansa kiinteistötoimialalla toimiviin yhtiöihin, joiden arvonekehitys voi poiketa osakemarkkinoiden yleisestä arvonekehityksestä. Euroopan kiinteistömarkkinoiden ja kansantalouden muutokset vaikuttavat rahaston arvon muutokseen maailmanlaajuisesti hajauttavaa rahastoa enemmän. Rahaston sijoitukset kohdistuvat myös euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä.

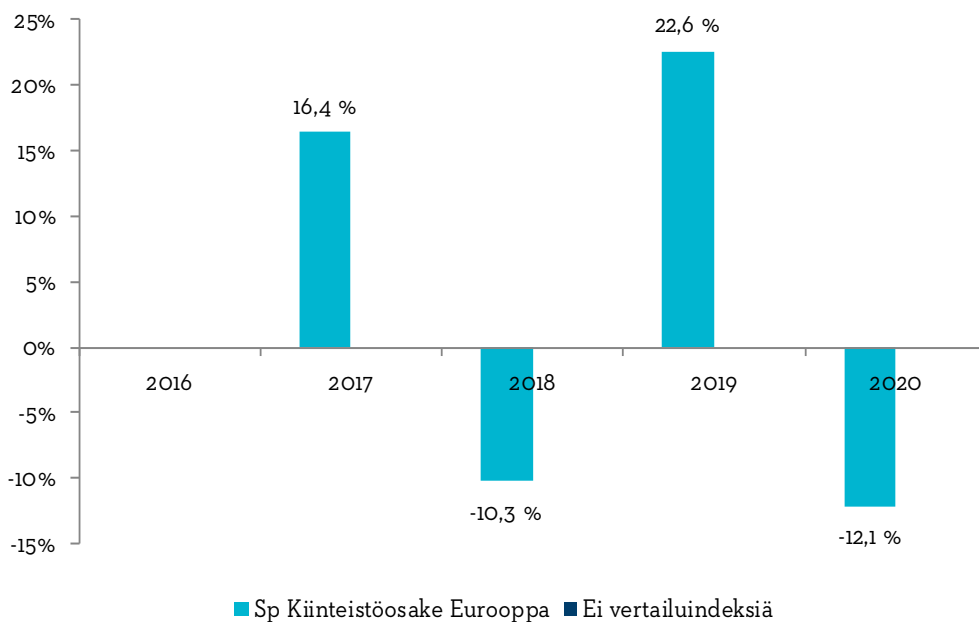
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii suomalaiselle kiinteistöosake sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan helposti myös eurooppalaiselle kiinteistömarkkinalle. Sijoittajan on voitava hyväksyä kiinteistöosakemarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 49,22 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 28,31 %.



Säästöpankki Kotimaa –sijoitusrahasto

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 21.5.2003 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.1.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisiin osakkeisiin. Suomalaisena osakkeena pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Suomessa tai joka on noteerattu Suomessa. Osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tuloksenteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Sijoittajan arvopaperisalkussa se voi muodostaa salkun ytimen. Arvo-osakkeisiin sijoittamisen seurauksena rahaston sijoitukset eri toimialoille poikkeavat kuitenkin merkittävästi vertailuindeksiin jakaumasta. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Koska Rahasto on suomalaisiin osakkeisiin sijoittava osakerahasto, Suomen osakemarkkinoiden ja kansantalouden muutokset vaikuttavat rahaston arvon muutokseen kansainvälisesti hajauttavaa rahastoa enemmän.

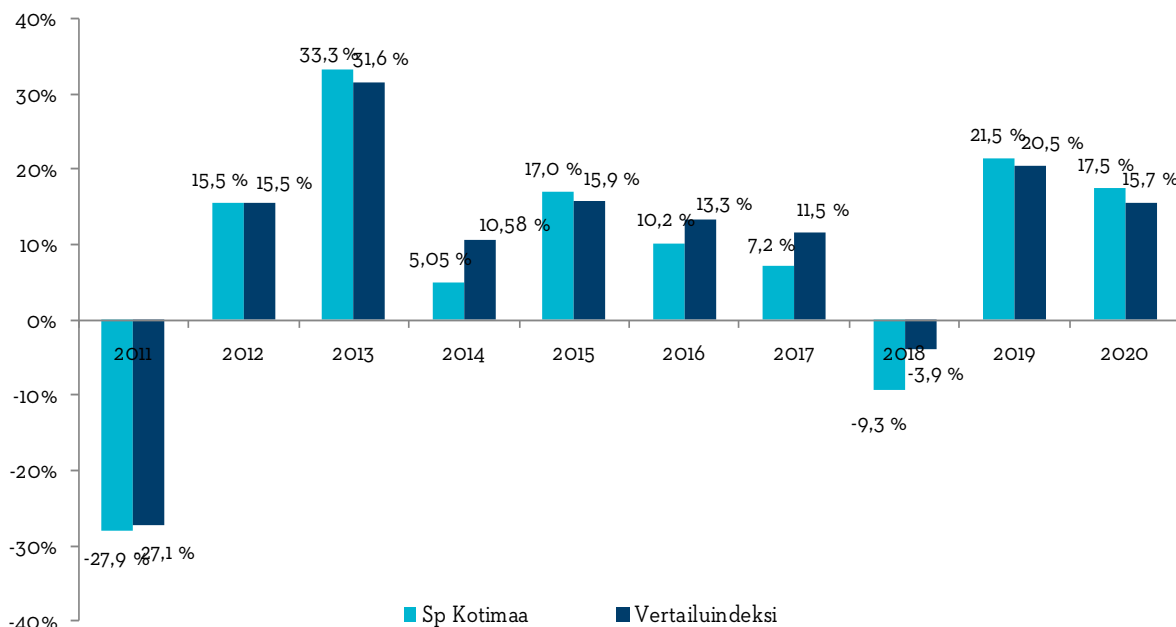
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka pitävät rahastoja käteväenä tapana osallistua suomalaisten pääomamarkkinoiden kehitykseen. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka toivovat saavuttavansa määrättyt sijoitustavoitteet. Sijoittajalla on oltava kokemusta tuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Sijoittajan on voitava hyväksyä osakemarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on OMX Helsinki Cap -tuottoindeksi.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 172,06 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 26,17 %.



Säästöpankki Pienyhtiöt –sijoitusrahasto

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 1.3.2011 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat pääasiassa Suomen osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeisiin. Enintään neljäkymmentäviisi (45) prosenttia rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa noteeraamattomiin osakkeisiin. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Suomalaisten ja eurooppalaisten osakemarkkinoiden yleinen kehitys heijastuu rahaston arvoon. Pienten ja keskisuurten yhtiöiden arvonvaihtelut voivat kuitenkin olla voimakkaampia kuin suurempien yhtiöiden arvonvaihtelut, joten markkinoiden yleiset muutokset voivat näkyä voimakkaimmin juuri näiden osakkeiden hinnoissa.

Rahaston sijoituskohteissa likviditeettiriski voi olla korkeampi kuin osakemarkkinoilla keskimäärin. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa kohtuulliseen hintaan. Noteerattuihin sijoituksiin liittyvä likviditeettiriski on julkisesti noteerattuja osakkeita korkeampi.

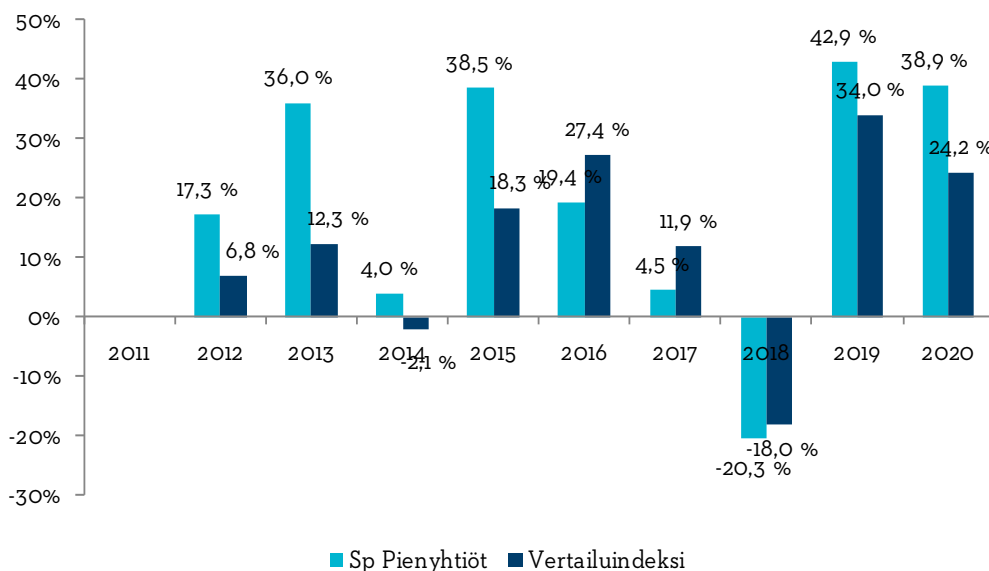
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa osan pitkäaikaisista sijoituksistaan korkean tuottopotentialin tarjoaviin pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään Carnegie Small Cap -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 205,70 % ja volatilitaetti per 31.12.2020 24,30 %.



Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 7.12.2009 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiön hallituksessa 22.11.2017. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto on rahastojen rahasto, jonka tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat pääosin varhaisessa kehitysvaiheessa oleville osakemarkkinoille sijoitaviin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksiin. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta American Century Emerging Markets Equity-sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston hoitajana toimii American Century Investments. Kohderahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Kohderahasto sijoittaa kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille, kuten Aasia-Tyynenmeren alueelle (pl. Japani), Itä-Eurooppaan, Latinalaiseen Amerikkaan, Lähi-Itään ja Afrikkaan.

Kehittyvät osakemarkkinat tarjoavat sijoittajalle sekä mahdollisuuksia että riskejä. Kehittyville osakemarkkinoille ominaisia kohderahastoon liittyviä riskejä ovat lainsäädännölliset sekä poliittiset riskit, vastapuoliin liittyvät riskit, likviditeettiriski ja valuuttakurssiriski. Arvopaperimarkkinat ja yrityksiä säätelevä lainsäädäntö saattavat kehittyvillä markkinoilla poiketa ns. kehittyneistä osakemarkkinoista. Myös viranomaiskäytäntö saattaa vaikuttaa voimakkaasti yritysten kurssikehitykseen ja pahimmassa tapauksessa sijoitus voidaan menettää kokonaan. Lisäksi selvitysjärjestelmään ja vastapuoliin liittyvät riskit saattavat olla länsimaita korkeampia. Kehittyvien osakemarkkinoilla likviditeetti on joissakin tilanteissa heikko, joten sijoitusten realisointi voi viivästyä. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon. Riskien toteutuessa osakkeiden hinta voi myös laskea voimakkaasti.

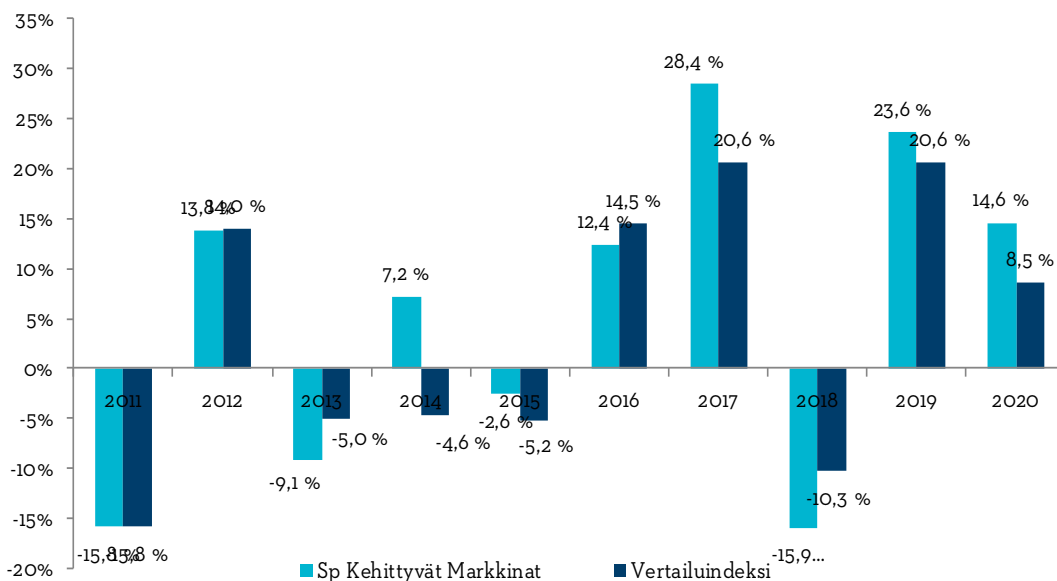
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa osan varallisuudestaan voimakkaasti kasvaville kehittyville osakemarkkinoille ja joka on tietoinen niihin liittyvistä mahdollisuuksista ja riskeistä. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä suuret tilapäiset tappiot. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään MSCI Emerging Markets Net TR -indeksiä, joka seuraa useammassa kuin 20 maassa yli 800 osakkeen hintakehitystä ja osinkotuottoja (nk. tuottoindeksi).

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 11,70 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 26,96 %.



Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 16.6.2014 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiön hallituksessa 22.11.2017

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto on rahasto, jonka varat sijoitetaan pääosin muihin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten sijoitusrahastojen avulla, se on niin kutsuttu rahastojen rahasto.

Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen ainoastaan yhden sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin Morgan Stanley Asia Opportunity -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston tavoite on pitkäaikainen sijoituksen arvonnousu. Kohderahasto sijoittaa kokonaan tai osittain Aasian arvopapereihin. Kohderahasto voi sijoittaa myös muihin maailmanlaajuisiin arvopapereihin (pois lukien Japani). Kohderahastoa hallinnoi Morgan Stanley Im (Investment Management).

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, kehittyvien markkinoiden riski, markkina-alueriski ja valuuttakurssiriski. Rahasto sijoittaa varansa kehittyville osakemarkkinoille, joten rahaston arvo voi vaihdella huomattavasti markkinatilanteiden mukaan ja sen riskitaso on lähtökohtaisesti korkeampi kuin kehittyneille markkinoille sijoittavalla rahastolla. Lisäksi rahaston sijoituksiin kohdistuu markkina-alueriski, millä tarkoitetaan yksittäiseen markkina-alueeseen tai valtioon kohdistuvaa riskiä. Rahaston sijoitukset kohdistuvat euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Kohderahasto sijoittaa pääasiassa yhteen maantieteelliseen alueeseen tai maahan. Se on siten tavallista alttiimpi kyseisen maantieteellisen alueen tai maan markkinatunnelmalle. Rahaston riskit voivat olla suurempia ja hinnannvaihtelut keskimääräistä suurempia verrattuna rahastoon, jonka sijoitus pohja on laajempi.

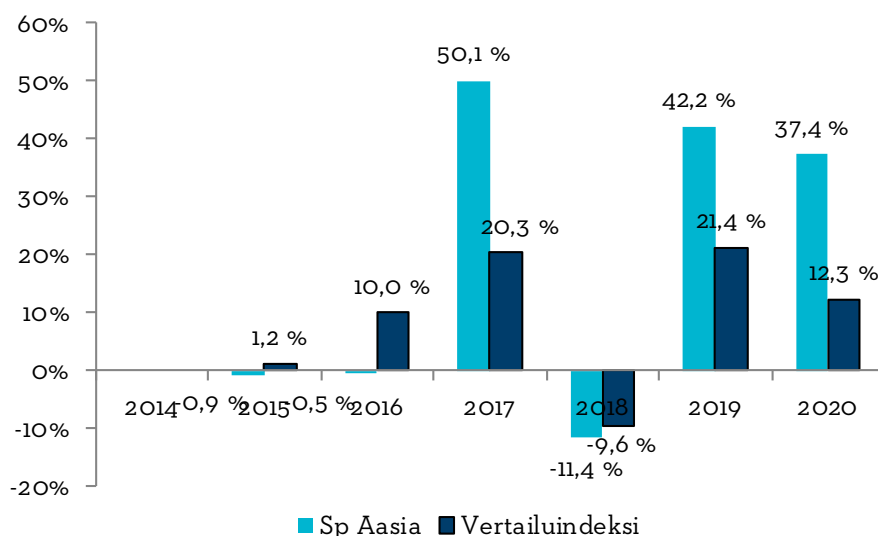
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on MSCI AC Asia Pacific ex Japan -indeksi ex. Japan Daily Net Total Return EUR

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 15,21 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 25,52 %.



Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 28.9.2009 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiön hallituksessa 22.11.2017. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto on rahastojen rahasto, jonka tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat pääosin Venäjän ja sen lähialueiden osakemarkkinoille sijoitaviin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksiin.

Rahasto on sijoitusrahastolaisissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa sellaisiin muihin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka sijoittavat Venäjän ja sen lähialueiden osakemarkkinoille sekä sellaisten yhtiöiden osakkeisiin, joille Venäjä on merkittävä markkina-alue. Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto sijoittaa 18.6.2021 lukien varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Pictet - Russian Equities -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston hoitajana toimii Pictet Asset Management (Europe) S.A. Kohderahasto on korkeariskinen osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa venäläisiin osakkeisiin tai yrityksiin, joiden liiketoiminta tapahtuu pääasiassa Venäjällä.

Venäjän pääomamarkkinat tarjoavat sijoittajalle sekä mahdollisuuksia että riskejä. Venäjälle ominaisia kohderahastoon liittyviä riskejä ovat lainsäädännölliset sekä poliittiset riskit, vastapuoliin liittyvät riskit, likviditeettiriski ja valuuttakurssiriski. Riskien toteutuessa osakkeiden hinta voi myös laskea voimakkaasti. Arvopaperimarkkinat ja yrityksiä säätelevä lainsäädäntö ovat Venäjällä kehitysvaiheessa. Viranomaiskäytäntö saattaa Venäjällä vaikuttaa voimakkaasti yritysten kurssikehitykseen ja pahimmassa tapauksessa sijoitus voidaan menettää kokonaan.

Venäjän osakemarkkinoilla likviditeetti on joissakin tilanteissa heikko, joten sijoitusten realisointi voi viivästyä. Lisäksi selvitysjärjestelmään ja vastapuoliin liittyvä riskit ovat Venäjällä länsimaita korkeampia. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon.

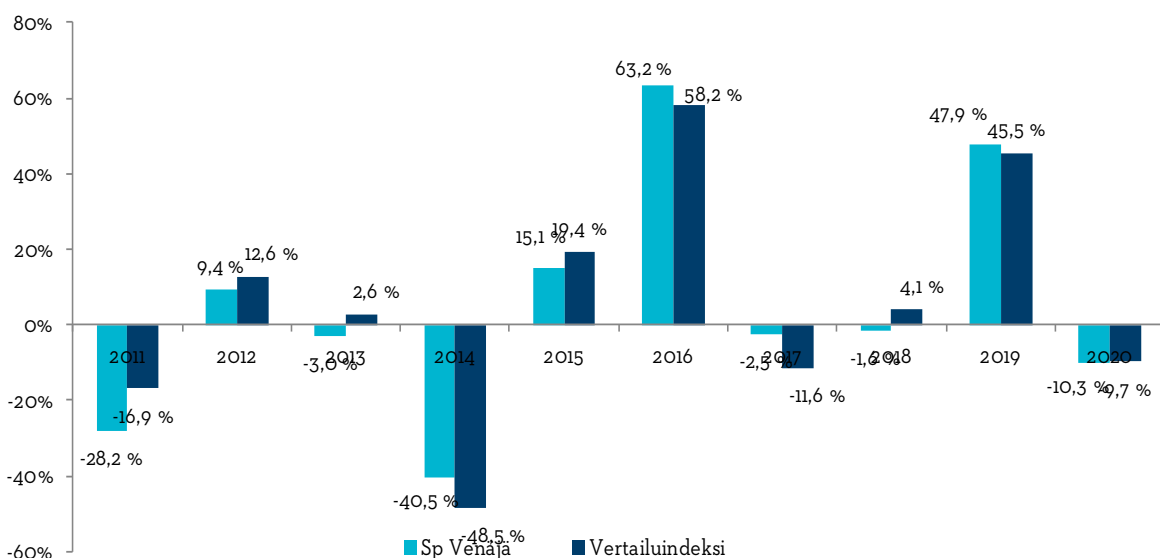
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka on kiinnostunut Venäjän pääomamarkkinoista ja joka on tietoinen niihin liittyvistä mahdollisuuksista ja riskeistä. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä suuret tilapäiset tappiot. Säästöpankki Venäjä soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään MSCI Russia 10/40 Net Total Return EUR -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 35,27 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 32,84 %



Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto) aloitti toimintansa 31.12.2018 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 12.6.2018 Suomessa. Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista, koskien esimerkiksi Rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtaa, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Ympäristö on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF). Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön käyttöä vastuullisuuden näkökulmasta. Sijoitukset voidaan tehdä oman tai vieraan pääoman ehtoihin rahoitusvälineisiin. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin, sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, Suomeen rekisteröityjen kommandiitti-yhtiöiden yhtiöosuuksiin ja Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, listattuihin osakkeisiin, korkoinstrumentteihin ja rahamarkkinasijoituksiin. Edistääkseen tehokasta salkunhoitoa Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan vakioituja johdannaisinstrumentteja.

Rahaston varoista vähintään 60 % on aina sijoitettuna välittömästi nostettavissa oleviin talletuksiin, rahoitusvälineisiin, joilla käydään kauppaa kauppapaikalla tai rahasto-osuuksiin, jotka ovat pyynnöstä takaisin lunastettavissa. Epälikvidien sijoituskohteiden yhteenlaskettu osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0-40 %.

Osakepohjaisten sijoitusten osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0-100 %. Korkopohjaisten sijoitusten osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0-100 %. Suorien listattujen sijoitusten osuus saa olla enintään 45 % Rahaston sijoituksista.

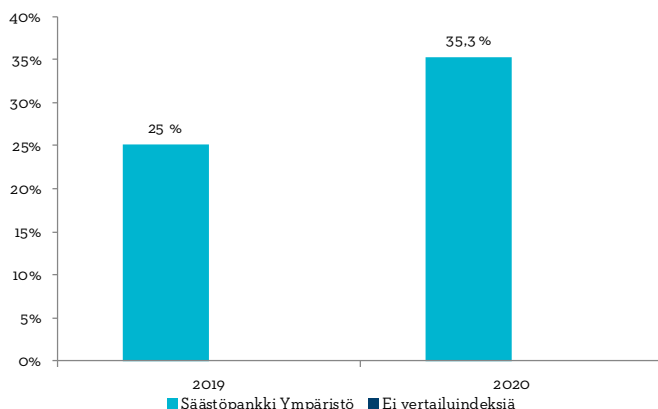
Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat likviditeettiriski, osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Sijoituksiin liittyvä suurin riski on kohteiden liiketoiminnan tuloksellisuus. Rahasto sijoittaa varansa osake- ja korkomarkkinoille sekä sekä hankkeisiin, joihin liittyy ympäristön käytön vastuullisuus -näkökulma. Likviditeettiriski syntyy, kun rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii pitkäaikaisille sijoittajille, jotka sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita hankkeista, joihin liittyy ympäristön käytön vastuullisuus -näkökulma ja niihin liittyvistä globaaleista pääomamarkkinoista ja niiden mahdollisuuksista. Sijoittajalta ei kuitenkaan vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden syvällistä tuntemusta. Sijoittajan tulee ymmärtää, että sijoitukseen liittyy yllä kuvattuja riskejä ja että osa rahaston sijoituskohteista on epälikvidejä. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua. Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön käyttöä vastuullisuuden näkökulmasta. Rahaston sijoituskohteet keskittyvät pääosin ilmastonmuutoksen torjumiseen ja ympäristöinnovaatioihin. Sijoituskohteet tullaan lähtökohtaisesti valitsemaan niin, että ne edistävät kestävää ja vastuullista kehitystä kuten esimerkiksi kiertotalous, puhdas teknologia, uusiutuva energia ja energiatehokkuus, kestävä vedenkäyttö ja jätehuolto tai luonnonpääomien turvaaminen. Rahasto toteuttaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteiden lisäksi muita vastuullisuuskriteerejä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 108,42 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 52,39 %



Säästöpankki Kiinteistö-erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Kiinteistö –erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto) aloitti toimintansa 31.12.2020 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 20.4.2021 Suomessa. Rahastoon sovelletaan lakia vaihtoehtorahastojen hoitajista (162/2014). Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista. Rahasto on kiinteistörahastoihin sijoittava rahastojen rahasto, joka voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, kuten rajoituksista liittyen Rahaston sijoituskohteisiin, varojen hajauttamiseen, arvonlaskennan ajankohtiin, sekä merkintöjen ja lunastusten toteuttamistiheyteen. Rahastolla on vain A -osuuksia.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat Rahastoon sovellettavien lakien ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla neutraalitalanteessa pääsääntöisesti sellaisten toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai/ja erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa pääsääntöisesti Suomessa ja/tai Euroopan Unioniin kuuluvassa maassa sijaitseviin asuntoihin, liikehuoneistoihin, kiinteistöihin ja/tai edellä mainituissa maissa sijaitsevia asuntoja ja/tai kiinteistöjä koskeviin kiinteistöarvopapereihin tai listattuihin REIT:hin (Real Estate Investment Trust) ja kiinteistösijoitusyhtiöiden arvopapereihin, jotka voivat olla kaupankäynnin kohteena kyseisen rahaston sääntöjen mukaisesti säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahasto pyrkii saamaan tuottoa omistamiensa rahasto-osuuksien tuotoista ja luovutusvoitoista. Markkinatilanteen ja salkunhoitajan näkemyksestä riippuen Rahaston neutraalipainosta voidaan poiketa ja sijoitukset voivat olla tilapäisesti myös osittain tai kokonaan korkorahastoissa ja/tai käteisenä.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat likviditeettiriski, toimialariski, vastapuoliriski ja valuuttakurssiriski. Likviditeettiriski: Rahasto sijoittaa pääasiassa toisiin sijoitusrahastoihin ja vaihtoehtorahastoihin, joiden osuudet voivat poikkeuksellisessa tilanteessa kiinteistö- ja sijoitusmarkkinoilla olla epälikvidejä ja vaikea arvostaa. Nämä voivat vaikuttaa siten, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa tai toivottuun hintaan. Näillä tekijöillä voi olla vaikutusta rahaston arvonmääritykseen ja rahasto-osuuksien lunastusten toteuttamiseen. Toimialariski: kiinteistöjen markkinat heikkenevät merkittävästi, mikä vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituskohteiden arvoon. Lisäksi huomioitava seuraavat rahasto-osuuden arvoon vaikuttavat riskitekijät, jotka eivät välttämättä täysimääräisesti sisälly riskimittariin Vastapuoliriski: Arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti. Valuuttariski: Rahaston sijoitukset voivat osittain kohdistua euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä.

Rahasto sopii kiinteistömarkkinoista ja niiden mahdollisuuksista kiinnostuneelle, pitkäaikaiselle sijoittajalle, joka haluaa kohtuullisella riskitasolla sijoittaa hajautetusti eri kiinteistösijoitusluokkiin Suomessa ja muissa EU-valtioissa. Sijoittajalta ei kuitenkaan vaadita kyseisten markkinoiden, sijoituskohteiden ja tuotteiden syvällistä tuntemusta. Sijoittajan tulee kuitenkin ymmärtää, että sijoitukseen liittyy yllä kuvattuja riskejä ja että osa rahaston sijoituskohteista on epälikvidejä ja niitä saattaa olla vaikea arvostaa. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahasto aloitti toimintansa 31.12.2020, minkä vuoksi aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei voi vielä esittää.

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Korkopainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 50 - 100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 40 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle korkorahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

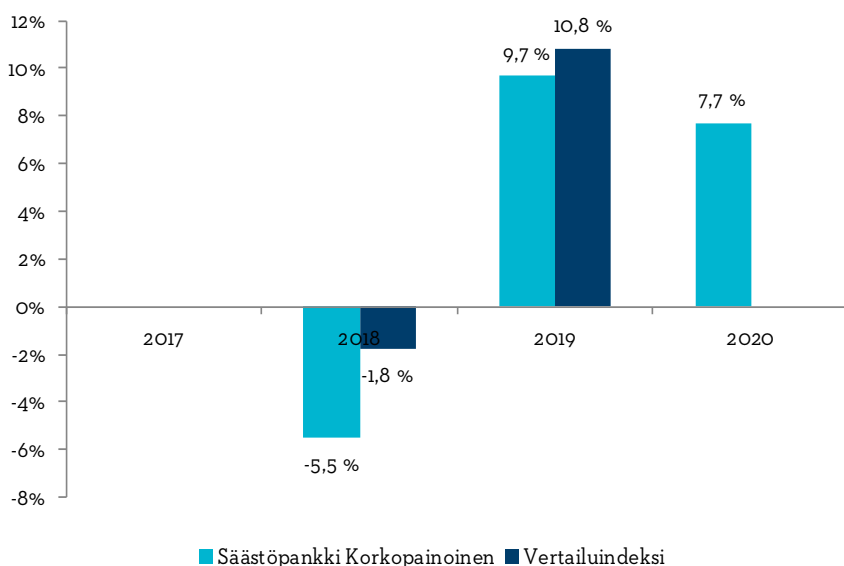
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta pääomamarkkinoista. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka pyrkivät saamaan sijoitukselleen korkotuoton lisäksi maltillisella riskillä lisätuottoa osakemarkkinoilta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 112,71 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 7,54 %.



Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Tasapainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 30 - 100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 70 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle yhdistelmärahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

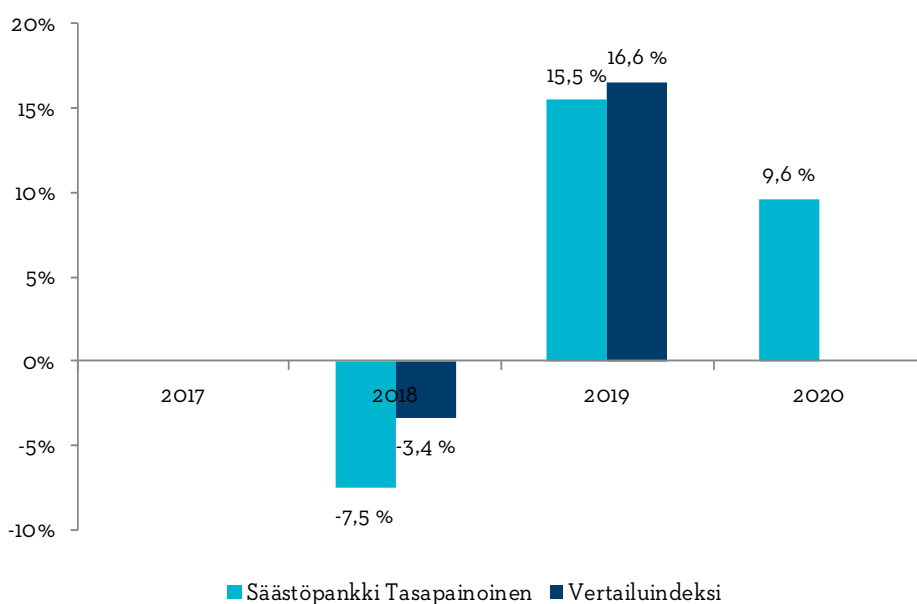
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 137,46 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 13,99 %.



Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Osakepainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0 - 80 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle osakerahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

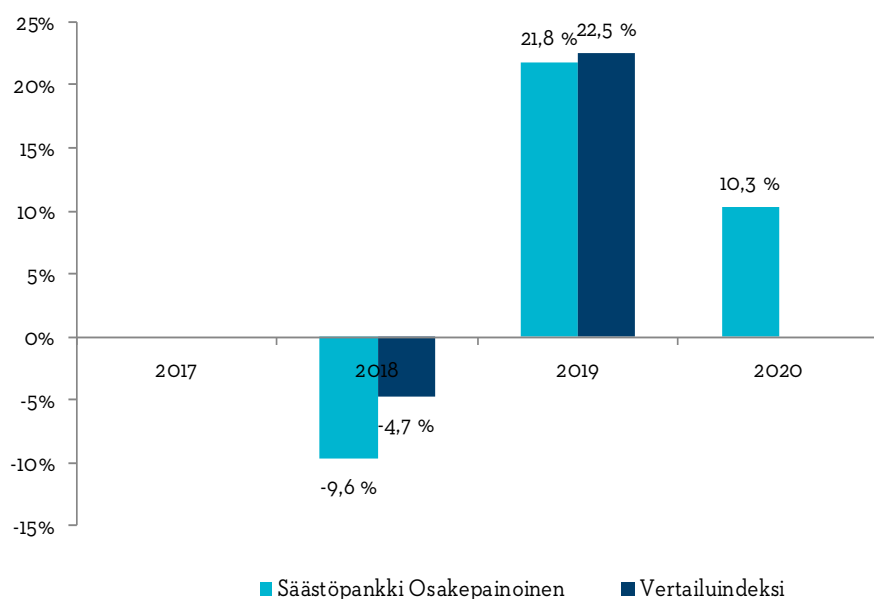
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 172,59 % ja volatiliteetti per 31.12.2020 20,56 %.



Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. Rahasto on sijoitusrahastolaisissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Tuottohakuinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston lyhyiden korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0 - 100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle osakerahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

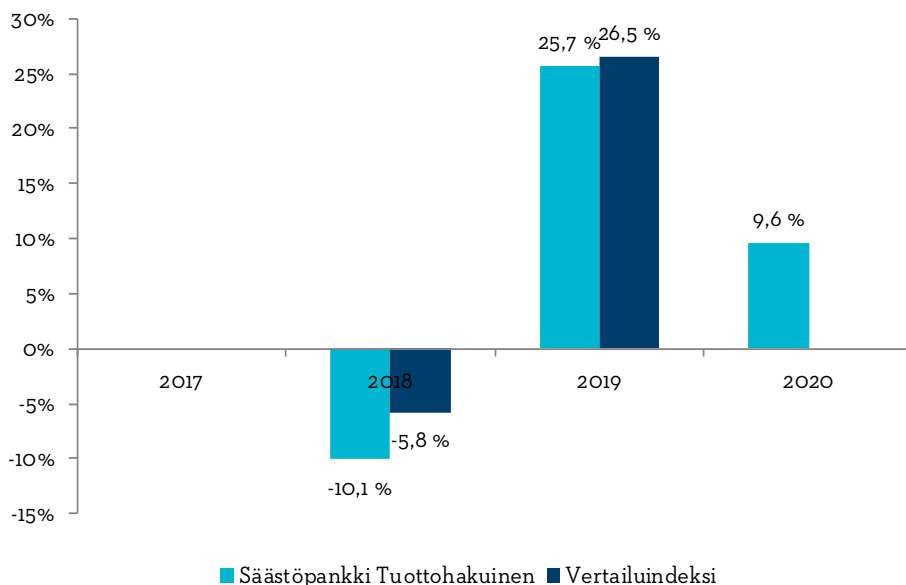
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta pääomamarkkinoista. Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat vähentää riippuvuuttaan yksittäisten osakemarkkinoiden heilahteluista tai pienentää yksittäisiin rahastosijoituksiin liittyviä riskejä ja hakea sijoitukselleen tuottopotentiaalia kansainvälisiltä markkinoilta pitkällä sijoitushorisontilla.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 222,29 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 24,45 %.



POP Eurooppa -sijoitusrahasto

POP Eurooppa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Sijoitusrahasto POP Eurooppa on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Euroopan tuotto voi poiketa Säästöpankki Euroopan tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Euroopan arvosta. POP Euroopan suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Euroopassa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta suurin osa tulee Euroopasta. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailu indeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 5. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä.

Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 1,93 % vuositasolla. Kulut perustuvat vuonna 2020 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevista kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 13,09 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 31,87 %.

POP Pohjoismaat -sijoitusrahasto

POP Pohjoismaat -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Pohjoismaan tuotto voi poiketa Säästöpankki Itämeren tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Pohjoismaan arvosta. POP Pohjoismaan suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa sijoittaa varansa pääasiassa Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljännes rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan talousalueen osakemarkkinoille ja enintään viidennes rahaston arvosta Venäjän osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailu indeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 5. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon vaikuttaa sijoituksen markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Tavanomaisten osakerahastoihin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeinen riski on markkina-alueriski, joka vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen.

Markkina-alueriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa tietylle maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituskohteena oleva maantieteellinen alue taantuu, mikä heijastuu kielteisesti rahaston tekemiin sijoituksiin. Koska rahaston on sääntöjen mukaan sijoitettava varansa kyseiselle alueelle, ei salkunhoitaja voi siirtää varoja muualle taantumisen ajaksi.

Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä.

Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 1,90 % vuositasolla. Kulut perustuvat vuonna 2020 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevissa kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 12,65 % ja volatilitaetti per 31.12.2020 25,62 %.

POP Maailma -sijoitusrahasto

POP Maailma -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Sijoitusrahasto POP Maailma on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Maailman tuotto voi poiketa Säästöpankki Osake Maailman tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Maailman arvosta. POP Maailman suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina osakesijoituksina suuriin yhtiöihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailu indeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonekehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonekehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 5. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon vaikuttaa sijoituksen markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvonekehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Tavanomaisten osakerahastoihin kohdistuvien riskien lisäksi rahaston keskeinen riski on valuuttariski, joka vaikuttaa rahaston arvonekehitykseen. Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty, heikkenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa.

Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahasto yhtiössä.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä.

Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 1,93 % vuositasolla. Kulut perustuvat vuonna 2020 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevista kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2020- 31.12.2020 oli 12,6% ja volatilitteetti per 31.12.2020 28,07 %.

POP Optimi -sijoitusrahasto

POP Optimi -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Sijoitusrahasto POP Optimi on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä.

POP Optimin tuotto voi poiketa Säästöpankki Ryhdin tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Optimin arvosta. POP Optimin suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Osakesijoitusten minimipaino salkussa on 30 % ja maksimipaino 70 % loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen.

Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 4. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joten sen osuuden arvoon vaikuttaa sekä korko- että osakemarkkinoilla tapahtuvat liikkeet. Rahaston korkokomponenttien tuotto voi vaihdella korkoriskin, eli korkotason muutoksien ja luottoriskin johdosta. Luottoriski on riski siitä, ettei korkoinstrumentin liikkeeseen laskenut taho kykene suorittamaan takaisinmaksua tai korkojen maksua ennalta sovitulla tavalla. Rahaston osakesijoituksiin ja näin ollen rahaston arvoon vaikuttaa sijoitusten markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Käytännössä yhdistelmärahaston riski sijoittuu usein korko- ja osakerahastojen välille.

Tavanomaisten korkoihin ja osakkeisiin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeinen riski on valuuttariski, joka vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen. Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty, heikkenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa.

Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä.

Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 1,95 % vuositasolla. Kulut perustuvat vuonna 2020 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevissa kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 4,78 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 15,44 %.

POP Suomi -sijoitusrahasto

POP Suomi -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Sijoitusrahasto POP Suomi on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Suomen tuotto voi poiketa Säästöpankki Kotimaan tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Suomen arvosta. POP Suomen suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisiin osakkeisiin. Suomalaisena osakkeena pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Suomessa tai joka on noteerattu Suomessa. Osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tuloksenteke- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 5. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon vaikuttaa sijoituksen markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Tavanomaisten osakerahastoihin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeinen riski on markkina-alueriski, mikä vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen.

Markkina-alueriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa tietylle maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituskohteena oleva maantieteellinen alue taantuu, mikä heijastuu kielteisesti rahaston tekemiin sijoituksiin. Koska rahaston on sääntöjen mukaan sijoitettava varansa kyseiselle alueelle, ei salkunhoitaja voi siirtää varoja muualle taantumisen ajaksi.

Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä.

Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 1,90 % vuositasolla. Kulut perustuvat vuonna 2020 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevissa kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 18,27 % ja volatiliteetti per 31.12.2020 25,84 %.

POP Vakaa -sijoitusrahasto

POP Vakaa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Sijoitusrahasto POP Vakaa on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Vakaan tuotto voi poiketa Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Vakaan arvosta. POP Vakaan suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa markkinatilanteen mukaan pääosin suomalaisille ja eurooppalaisille korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa rahaston varoista sijoitetaan rahamarkkinoille 35 %, joukkolainamarkkinoille 50 %, suomalaisille osakemarkkinoille 10 % ja eurooppalaisille osakemarkkinoille 5 %. Enintään 30 prosenttia voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakepohjaisiin arvopapereihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osake- ja korkosijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 3. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joten sen osuuden arvoon vaikuttaa sekä korko- että osakemarkkinoilla tapahtuvat liikkeet. Rahaston korkokomponenttien tuotto voi vaihdella korkoriskin, eli korkotason muutoksien ja luottoriskin johdosta. Luottoriski on riski siitä, ettei korkoinstrumentin liikkeeseen laskenut taho kykene suorittamaan takaisinmaksua tai korkojen maksua ennalta sovitulla tavalla. Rahaston osakesijoituksiin ja näin ollen rahaston arvoon vaikuttaa sijoitusten markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Käytännössä yhdistelmärahaston riski sijoittuu usein korko- ja osakerahastojen välille.

Tavanomaisten korkoihin ja osakkeisiin kohdistuvien riskien lisäksi rahaston keskeinen riski on valuuttariski, joka vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen. Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty, heikkenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa.

Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä.

Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 1,04 % vuositasolla. Kulut perustuvat vuonna 2020 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevissa kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 11,18 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 6,02 %.

POP Korkosalkku-erikoissijoitusrahasto

POP Korkosalkku -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2007 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 10.6.2020. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on A ja B-osuuksia.

POP Korkosalkkun -rahaston varat sijoitetaan korkomarkkinoille, pääsääntöisesti sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi sijoitusrahastodirektiivistä poiketen sijoittaa enemmän kuin 20 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. UCITS -tyyppiseen sijoitusrahastoon POP Korkosalkku voi sijoittaa varansa kokonaan. Syyskuusta 2020 lähtien Rahasto on sijoittanut varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Kohderahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, sektoreille, joilla riski-tuottosuhde on kulloinkin houkuttelevin.

Sijoitustoiminnan tavoitteet pyritään saavuttamaan aktiivisella salkunhoidolla. Rahaston arvoon vaikuttavat rahaston tekemien rahastosijoitusten arvomuutokset, jotka voivat olla huomattavia. Rahasto käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia saavuttaakseen lisätuottoja ja tehostaakseen riskienhallintaa.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta pääomamarkkinoista. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka pyrkivät saamaan sijoitukselleen korkotuoton lisäksi maltillisella riskillä lisätuottoa osakemarkkinoilta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2020 - 31.12.2020 oli 230,94 % ja volatilitteetti per 31.12.2020 5,45 %.

Syöttö- ja kohderahastoja hallinnoivan yrityksen syöttö- ja kohderahastorakennetta koskevat sisäiset säännöt

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi kaikkia tässä osiossa esiteltyjä syöttö- ja kohderahastoja ja yhtiöllä on sisäiset säännöt liiketoiminnan harjoittamisesta. Sisäisissä saannoissa on määräyksiä mm. syöttö- ja kohderahaston informointivelvollisuuksista, eturistiriitoiden hallinnasta, toimeksiantojen hoitamisesta, tilintarkastuskertomuksesta. Koska syöttö- ja kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö (Sp-Rahastoyhtiö Oy) on sama, ei syöttörahasorakenne vaadi erityisjärjestelyjä.

Sisäiset säännöt on tarkoitettu vain Sp-Rahastoyhtiö Oy:n sisäiseen käyttöön. Lisätietoja kohderahastosta on saatavilla www.saastopankki.fi tai Sp-Rahastoyhtiö Oy:stä.

Syöttö- / Kohderahastorakenne ei aiheuta syöttörahasolle erityisiä veroseuraamuksia.

LIITE 1: SÄÄSTÖPANKKI -RAHASTOJEN PALKKIOT

Voimassa 9.9.2021 alkaen

Rahaston nimi	Merkintäpalkkio 1)	Lunastuspalkkio 1)	Hallinnointipalkkio p.a. 2)	Juoksevat kulut 4)
Säästöpankki Lyhytkorko	0,00 %	0,00 %	0,4610 %	0,50 %
Säästöpankki Pitkäkorko	0,00 %	0,50 %	0,60 %	0,64 %
Säästöpankki Yrittäjälaina	0,50 %	0,50 %	0,80 %	0,83 %
Säästöpankki Korkosalkku	0,50 %	0,50 %	0,40 % 3)	1,07 %
Säästöpankki High Yield	0,50 %	0,50 %	1,00 %	1,04 %
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat	0,50 %	0,50 %	1,00 % 3)	1,54 %
Säästöpankki Korko Plus	0,50 %	0,50 %	1,00 %	1,05 %
Säästöpankki Maltti	1,00 % / 0,75 % 6)	1,00 %	0,80 %	0,94 %
Säästöpankki Ryhti	1,00 % / 0,75 % 6)	1,00 %	1,00 %	1,15 %
Säästöpankki Kantti	1,00 % / 0,75 % 6)	1,00 %	1,20 %	1,37 %
Säästöpankki Amerikka	1,00 %	1,00 %	1,75 %	1,82 %
Säästöpankki Eurooppa	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,99 %
Säästöpankki Itämeri	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,92 %
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	1,00 %	1,00 %	1,65 %	1,77 %
Säästöpankki Kotimaa	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,92 %
Säästöpankki Osake Maailma	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,98 %
Säästöpankki Pieniyhtiöt	1,00 %	1,00 %	1,95 %	2,02 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat	1,00 %	1,00 %	0,90 % 3)	1,47 %
Säästöpankki Aasia	1,00 %	1,00 %	1,00 % 3)	1,71 %
Säästöpankki Venäjä	1,00 %	1,00 %	1,65 % 3)	2,63 %
Säästöpankki Ympäristö	1,00 %	5)	1,80 %	2,29 %
Säästöpankki Kiinteistö	1,00 %	7)	1,50 %	2,60 % (arvio)
Säästöpankki Korkopainoinen	0,00 %	0,50 %	0,35 %	0,88 %
Säästöpankki Tasapainoinen	0,00 %	0,50 %	0,35 %	0,85 %
Säästöpankki Osakepainoinen	0,00 %	0,50 %	0,35 %	0,85 %
Säästöpankki Tuottohakuinen	0,00 %	0,50 %	0,35 %	0,75 %

Vaihdosta peritään rahastojen vaihtopalkkiot -taulukon mukaiset merkintä- ja lunastuspalkkiot. Asiakkaan kokonaisasiakkuus huomioon ottaen palkkioiden määrästä voidaan neuvotella.

1) Palkkio lasketaan merkinnän tai lunastuksen määrästä.

2) Palkkio lasketaan sijoitusrahaston arvosta ja veloitetaan rahaston varoista. Hallinnointipalkkio sisältää korvauksen asiamiesten käytöstä ja säilytyspalkkion, joka rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä. Säästöpankki Venäjän säilytyspalkkio (enintään 0,05 % vuodessa rahaston arvosta laskettuna) veloitetaan rahastolta.

3) Sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkioiden lisäksi! Rahaston varat pyritään sijoittamaan sellaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuosittainen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3,5 prosenttia (tarkemmin ko. rahastojen säännöissä) sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten arvosta, ja jotka eivät peri osuuksien merkintä- ja lunastuspalkkiota.

4) Juoksevat kulut on laskettu kuluneen 12 kuukauden toteutuneista kuluista. Ne sisältävät rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä mahdolliset alarahastojen perimät palkkiot ja pankkien perimät tilikulut. Juoksevat kulut ovat samat kaikille sijoittajille. Ne eivät sisällä tuottoisidonnaisia palkkioita eivätkä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot. Juoksevien kulujen laskennassa huomioidaan, jos rahastolle hyvitetään palkkionpalautusta kohderahastosta. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuodesta toiseen.

5) Lunastuspalkkio sijoitusajan ollessa alle 2 vuotta 3,00%, 2-4 vuotta 2,00%, yli 4-vuotta 1,00%.

6) Merkintäpalkkio konttorissa 1,00 % ja verkkopankissa 0,75 %

7) Lunastuspalkkio sijoitusajan ollessa alle 1 vuotta 3,00%, 1-3 vuotta 2,00%, yli 3-vuotta 1,00%. Maksetaan rahastolle.

Muut rahastoyhtiön perimät palvelupalkkiot

Uusintalaskelman lähettäminen asiakkaalle postitse 7 euroa. Jos palveluhintaa ei ole määrätty palveluhinnastossa eikä siitä muuta ole sovittu, hinnoitteluperusteena on palveluun käytetty aika (minimi vähintään 1,5 tuntia). Toimihenkilön työnarvo on 45 euroa/tunti + alv.

LIITE 2: SÄÄSTÖPANKKI -RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 9.9.2021 alkaen. s.1/4.

Rahasto, josta vaihdetaan	Rahasto, johon vaihdetaan						
	Säästöpankki Aasia	Säästöpankki Amerikka	Säästöpankki Eurooppa	Säästöpankki High Yield	Säästöpankki Itämeri	Säästöpankki Kehittyvät Kor-komarkkinat	Säästöpankki Kehittyvät markkinat
Säästöpankki Aasia	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Amerikka	Ei palkkiota	-	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki High Yield	LP + MP	LP + MP	LP + MP	-	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Itämeri	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	-	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kehittyvät Kor-komarkkinat	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	-	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät markkinat	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	-
Säästöpankki Kiinteistö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Korkosalkku	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Kotimaa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Lyhytkorko	MP	MP	MP	MP	MP	MP	MP
Säästöpankki Osake Maailma	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Malti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Ryhti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kantti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Pienyhtiöt	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Venäjä	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP +MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Ympäristö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP+ MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

SÄÄSTÖPANKKIEN -RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

s. 2/4

Rahasto, josta vaihdetaan	Rahasto, johon vaihdetaan						
	Säästöpankki Kiinteistö	Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	Säästöpankki Korko Plus	Säästöpankki Korkosalkku	Säästöpankki Kotimaa	Säästöpankki Lyhytkorko	Säästöpankki Osake Maailma
Säästöpankki Aasia	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Amerikka	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Eurooppa	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki High Yield	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Itämeri	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät markkinat	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kiinteistö	-	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	LP + MP	-	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP	LP + MP	-	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Korkosalkku	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	-	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Kotimaa	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	-	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Lyhytkorko	LP + MP	MP	MP	MP	MP	-	MP
Säästöpankki Osake Maailma	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	-
Säästöpankki Maltti	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Ryhti	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kantti	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Pienyhtiöt	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Venäjä	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Ympäristö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

SÄÄSTÖPANKKIEN -RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

s. 3/4

Rahasto, josta vaihdetaan	Rahasto, johon vaihdetaan						
	Säästöpankki Malti	Säästöpankki Ryhti	Säästöpankki Kantti	Säästöpankki Pienyhtiöt	Säästöpankki Pitkäkorko	Säästöpankki Venäjä	Säästöpankki Yrityslaina
Säästöpankki Aasia	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Amerikka	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki High Yield	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Itämeri	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät Kor- komarkkinat	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kehittyvät mark- kinat	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Korkosalikka	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kotimaa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Lyhytkorko	MP	MP	MP	MP	Ei palkkiota	MP	MP
Säästöpankki Osake Maailma	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Malti	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Ryhti	Ei palkkiota	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Kantti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Pienyhtiöt	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-	LP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	-	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Venäjä	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	-	LP + MP
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	-
Säästöpankki Ympäristö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

SÄÄSTÖPANKKIEN -RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

s. 4/4

	Rahasto, johon vaihdetaan
Rahasto, josta vaihdetaan	Säästöpankki Ympäristö
Säästöpankki Aasia	LP + MP
Säästöpankki Amerikka	LP + MP
Säästöpankki Eurooppa	LP + MP
Säästöpankki High Yield	LP + MP
Säästöpankki Itämeri	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät Kor- komarkkinat	LP +MP
Säästöpankki Kehittyvät mark- kinat	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistö	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	LP + MP
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP
Säästöpankki Korkosalkku	LP + MP
Säästöpankki Kotimaa	LP + MP
Säästöpankki Lyhytkorko	LP + MP
Säästöpankki Osake Maaailma	LP + MP
Säästöpankki Maltti	LP +MP
Säästöpankki Ryhti	LP + MP
Säästöpankki Kantti	LP + MP
Säästöpankki Pienyhtiöt	LP + MP
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP
Säästöpankki Venäjä	LP + MP
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP
Säästöpankki Ympäristö	-

*LP = Lunastuspalkkio

LIITE 3: POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN PALKKIOT

Voimassa 9.9.2021 alkaen

Rahasto-osuussarjan nimi	Merkintä-palkkio 1)	Lunastus-palkkio 1)	Hallinnointi-palkkio p.a. 2)	Juoksevat kulut 4)
POP Lyhytkorko B	0,00 %	0,00 %	0,4610 %	0,50 %
POP Pitkäkorko A ja B	0,00 %	0,50 %	0,60 %	0,64 %
POP Yrittäjälaina A ja B	0,50 %	0,50 %	0,80 %	0,83 %
POP High Yield A ja B	0,50 %	0,50 %	1,00 %	1,04 %
POP Kehittyvät Korkomarkkinat B	0,50 %	0,50 %	1,00 % 3)	1,54 %
POP Korkosalkku A ja B	0,50 %	0,50 %	1,00%	1,59 %
POP Vakaa B	0,50 %	0,50 %	1,00 %	1,05 %
POP Optimi B	1,00 %	1,00 %	1,80%	1,95 %
POP Aasia B	1,00 %	1,00 %	1,00 % 3)	1,71 %
POP Amerikka B	1,00 %	1,00 %	1,75 %	1,82 %
POP Eurooppa B	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,94 %
POP Kehittyvät Markkinat B	1,00 %	1,00 %	0,90 % 3)	1,47 %
POP Kiinteistöosake Eurooppa A ja B	1,00 %	1,00 %	1,65 %	1,77 %
POP Maailma B	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,92 %
POP Pienyhtiöt A ja B	1,00 %	1,00 %	1,95 %	2,02 %
POP Pohjoismaat B	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,87 %
POP Suomi B	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,87 %
POP Venäjä B	1,00 %	1,00 %	1,65 % 3)	2,63 %
POP Ympäristö B	1,00 %	5)	1,80 %	2,29 %

Hinnastossa esitetty tällä hetkellä perittävät palkkiot, jotka eivät ylitä rahaston säännöissä mainittuja kunkin palkkion enimmäismääriä.

Vaihdosta peritään rahastojen vaihtopalkkiot -taulukon mukaiset merkintä- ja lunastuspalkkiot. Asiakkaan kokonaisasiakkuus huomioon ottaen palkkioiden määrästä voidaan neuvotella.

1) Palkkio lasketaan merkinnän tai lunastuksen määrästä.

2) Palkkio lasketaan sijoitusrahaston arvosta ja veloitetaan rahaston varoista. Hallinnointipalkkio sisältää korvauksen asiamiesten käytöstä ja säilytyspalkkion, joka rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä. POP Venäjän rahasto-osuussarjan säilytyspalkkio (enintään 0,05 % vuodessa rahaston arvosta laskettuna) veloitetaan rahastolta.

3) Sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkioiden lisäksi! Rahaston varat pyritään sijoittamaan sellaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuosittainen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3,5 prosenttia (tarkemmin ko. rahastojen säännöissä) sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten arvosta, ja jotka eivät peri osuuksien merkintä- ja lunastuspalkkiota.

4) Juoksevat kulut on laskettu kuluneen 12 kuukauden toteutuneista kuluista. Ne sisältävät rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä mahdolliset alarahastojen perimät palkkiot ja pankkien perimät tilikulut. Juoksevat kulut ovat samat kaikille sijoittajille. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot. Juoksevien kulujen laskennassa huomioidaan, jos rahastolle hyvitetään palkkionpalautusta kohderahastosta. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuodesta toiseen.

Muut rahastoyhtiön perimät palvelupalkkiot

Uusintalaskelman lähettäminen asiakkaalle postitse 7 euroa. Jos palveluhintaa ei ole määrätty palveluhinnastossa eikä siitä muuta ole sovittu, hinnoitteluperusteena on palveluun käytetty aika (minimi vähintään 1,5 tuntia). Toimihenkilön työnarvo on 45 euroa/tunti + alv.

LIITE 4: POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 9.9.2021 alkaen. s.1/3.

Rahasto-osuussarja, johon vaihdetaan						
Osuusarja, josta vaihdetaan	POP Aasia B	POP Amerikka B	POP Eurooppa B	POP High Yield A ja B	POP Kehittyvät Korkomarkkinat B	POP Kehittyvät markkinat B
POP Aasia B	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Amerikka B	Ei palkkiota	-	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Eurooppa B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP High Yield A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	-	Ei palkkiota	LP + MP
POP Kehittyvät Korkomarkkinat B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	-	LP + MP
POP Kehittyvät markkinat B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	-
POP Kiinteistöosake Eurooppa A ja B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Korkosalkku A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP
POP Lyhytkorko B	MP	MP	MP	MP	MP	MP
POP Maailma B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Optimi B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Pienyhtiöt A ja B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Pitkäkorko A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Pohjoismaat B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Suomi B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Vakaa B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP
POP Venäjä B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Yrityslaina A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT

s.2/3.

Rahasto, johon vaihdetaan						
Osuussarja, josta vaihdetaan	POP Kiinteistöosake Eurooppa A ja B	POP Korkosalkku A ja B	POP Lyhytkorko B	POP Maailma B	POP Optimi B	POP Pienyhtiöt A ja B
POP Aasia B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Amerikka B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Eurooppa B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP High Yield A ja B	LP + MP	Ei palkkiota	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Kehittyvät Korkomarkkinat B	LP + MP	Ei palkkiota	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Kehittyvät markkinat B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Kiinteistöosake Eurooppa A ja B	-	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Korkosalkku A ja B	LP + MP	-	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Lyhytkorko B	MP	MP	-	MP	MP	MP
POP Maailma B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Optimi B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	-	Ei palkkiota
POP Pienyhtiöt A ja B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-
POP Pitkäkorko A ja B	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Pohjoismaat B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Suomi B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Vakaa B	LP + MP	Ei palkkiota	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Venäjä B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Yrityslaina A ja B	LP + MP	Ei palkkiota	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT

s.3/3.

Rahasto, johon vaihdetaan						
Osuussarja, josta vaihdetaan	POP Pitkäkorko B	POP Pohjoismaat B	POP Suomi B	POP Vakaa B	POP Venäjä B	POP Yrityslaina A ja B
POP Aasia B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
POP Amerikka B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
POP Eurooppa B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
POP High Yield A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
POP Kehittyvät Korkomarkkinat B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
POP Kehittyvät markkinat B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
POP Kiinteistöosake Eurooppa A ja B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
POP Korkosalkku A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
POP Lyhytkorko B	MP	MP	MP	MP	MP	MP
POP Maailma B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
POP Optimi B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
POP Pienyhtiöt A ja B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
POP Pitkäkorko A ja B	-	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Pohjoismaat B	LP + MP	-	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
POP Suomi B	LP + MP	Ei palkkiota	-	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
POP Vakaa B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	-	LP + MP	Ei palkkiota
POP Venäjä B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	-	LP + MP
POP Yrityslaina A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	-

*LP - Lunastuspalkkio

*MP - Merkintäpalkkio

Sp-Rahastoyhtiö Oy
Teollisuuskatu 33
00510 Helsinki
puh: 010 436 6500
fax: 010 436 6559

sp-rahasto@saastopankki.fi
www.saastopankki.fi

Y-tunnus: 1795631-6