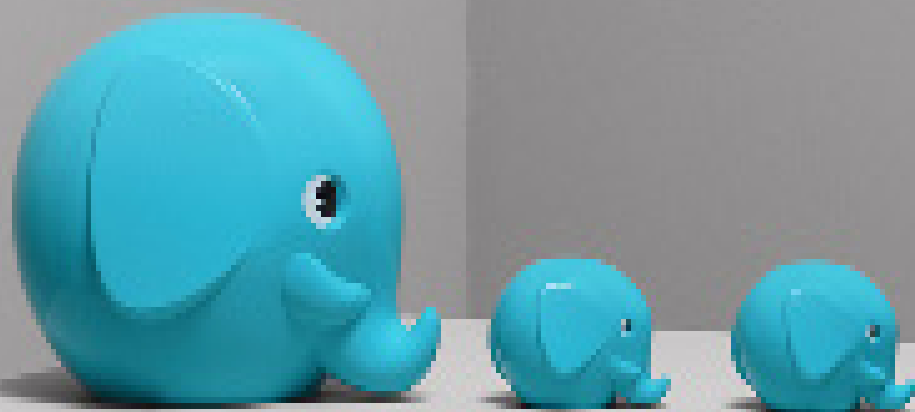




**SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N
HALLINNOIMIEN
RAHASTOJEN
PUOLIVUOTISKATSAUS 2020
30.06.2020**

Sisällysluettelo

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto	3
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	5
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	8
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto	11
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	15
Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto	19
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	21
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto	23
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto	25
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto	28
Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto	30
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	36
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	38
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	41
Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto	44
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto	46
Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto	48
Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto	53
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto	55
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	58
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto	61
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto	63
Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto	65
Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto	67
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto	70
Sijoitusrahasto POP Eurooppa	74
Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat	76
Sijoitusrahasto POP Maailma	78
Sijoitusrahasto POP Optimi	80
Sijoitusrahasto POP Suomi	82
Sijoitusrahasto POP Vakaa	84
Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkku	86
Omistajaohjaus	88
Sijoittajien turva	88
Tunnuslukujen laskentaperiaatteet	89

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Aasian ja Tyynenmeren osakerahasto

Sijoituspolitiikka

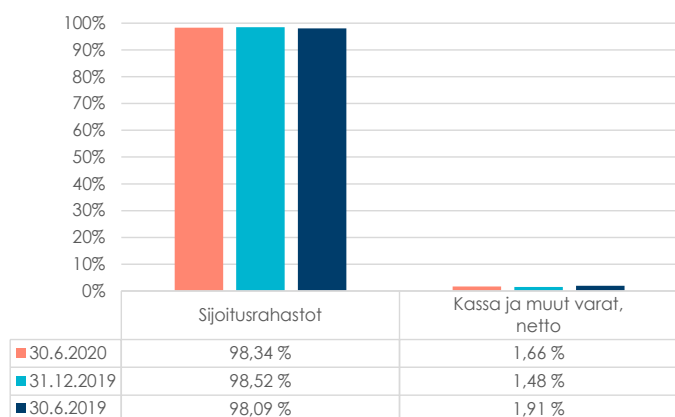
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahasto-direktiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen ainoastaan yhden sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten sijoitusrahastojen avulla, se on niin kutsuttu rahastojen rahasto.

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto sijoitti 31.5.2016 asti varansa pääosin M&G Asian Fund -sijoitusrahastoon. Kohderahaston muutoksesta johtuen Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto on 1.6.2016 lukien sijoittanut varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Morgan Stanley Asia Opportunity -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston varoista vähintään 70 % sijoitetaan aasialaisten yhtiöiden osakkeisiin. Se ei voi sijoittaa japanilaisten yhtiöiden osakkeisiin. Kohderahaston tavoite on pitkäaikainen sijoituksen arvonnousu. Kohderahastoa hallinnoi Morgan Stanley IM.

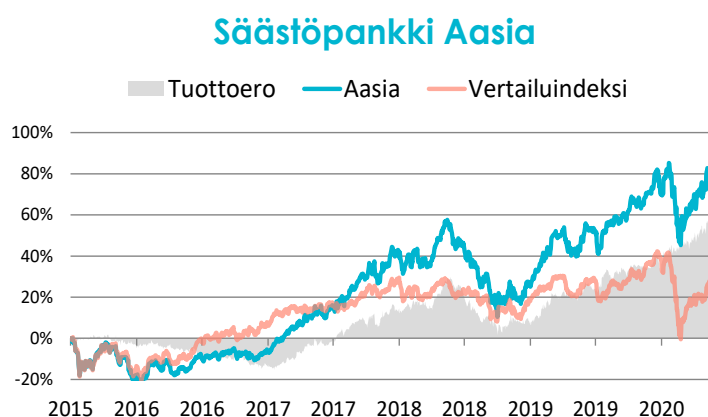
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

Aloituspäivä 16.06.2014
Salkunhoitaja Morgan Stanley IM
Vertailuindeksi MSCI AC Asia-Pacific ex. Japan Daily Net TR EUR

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	17,9	22,8	27,1
Osuuden arvo (B) €	87,733	95,788	106,509
Osuuden arvo (POP) €		95,788	106,509
Osuudenomistajien määrä	3 739	4 400	5036

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,96 %
Volatiliteetti:	23,69 %
Sharpen luku:	1,05
Tracking error:	13,44 %
Kiertonopeus:	-35,35 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Morgan Stanley Asian Opportunity Z	502 126,2660	53,130000	26 677 968,51	98,34 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			26 677 968,51	98,34 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			26 677 968,51	98,34 %
Kassa ja muut varat, netto			449 600,75	1,66 %
RAHASTON ARVO			27 127 569,26	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		248 162,4335		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		6 534,2692		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		106,509		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		106,509		

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Pohjois-Amerikan markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan Pohjois-Amerikassa julkisen kaupan-käynnin kohteena oleviin osakkeisiin, 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.

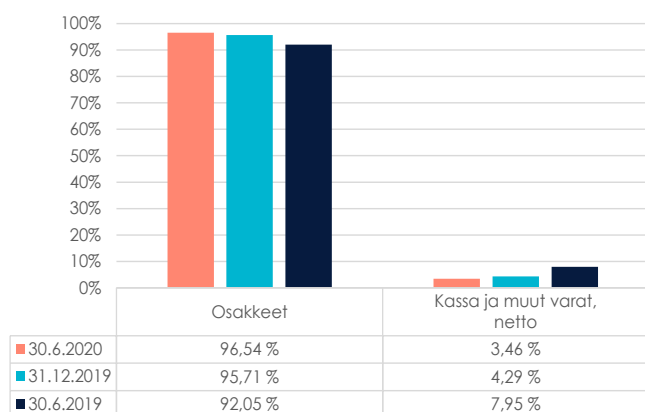
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

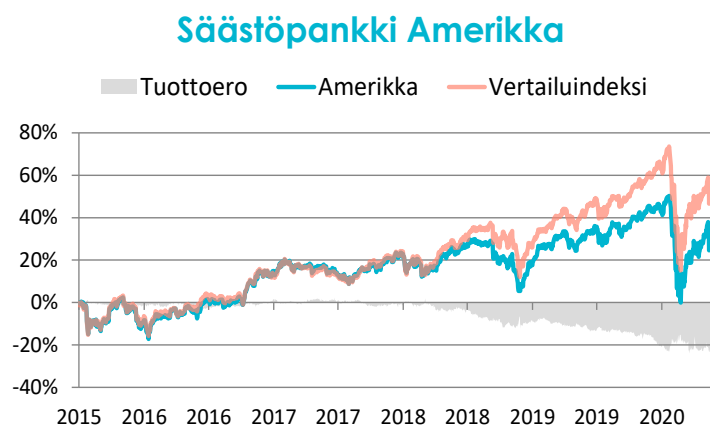
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

Aloituspäivä 8.12.2009
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Anders Pelli
Vertailuindeksi S&P 500 EUR Net TR

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	111,5	131,4	130,2
Osuuden arvo (B) €	149,651	162,961	149,096
Osuuden arvo (POP) €		162,961	149,096
Osuudenomistajien määrä	6 770	7 187	7740

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,75 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,85 %
Volatiliteetti:	32,86 %
Sharpen luku:	0,00
Tracking error:	9,52 %
Kiertonopeus:	9,97 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,119800		
3M Co	21 500	139,301661	2 994 985,71	2,30 %
Accenture Plc-Cl A	20 500	191,748526	3 930 844,79	3,02 %
Align Technology Inc	10 500	245,079478	2 573 334,52	1,98 %
Alphabet Inc-Cl A	4 250	1 266,342205	5 381 954,37	4,13 %
American Express Co	5 700	85,015181	484 586,53	0,37 %
Aptiv Plc	42 000	69,583854	2 922 521,88	2,24 %
Axalta Coating Systems Ltd	47 000	20,137524	946 463,65	0,73 %
Bank Of America Corp	157 000	21,209144	3 329 835,68	2,56 %
Becton Dickinson And Co	11 000	213,672085	2 350 392,93	1,80 %
Blackrock Inc	4 500	485,881407	2 186 466,33	1,68 %
Citigroup Inc	16 000	45,633149	730 130,38	0,56 %
Cme Group Inc	1 500	145,150920	217 726,38	0,17 %
Core Laboratories N.V.	35 000	18,146097	635 113,41	0,49 %
Corteva Inc	120 000	23,923915	2 870 869,80	2,20 %
Darden Restaurants Inc	10 000	67,663869	676 638,69	0,52 %
Deere & Co	17 000	140,337560	2 385 738,52	1,83 %
Dupont De Nemours Inc	77 000	47,445972	3 653 339,88	2,81 %
Eastman Chemical Co	40 000	62,189677	2 487 587,07	1,91 %
Ebay Inc	49 000	46,838721	2 295 097,34	1,76 %
Electronic Arts Inc	15 000	117,922843	1 768 842,65	1,36 %
Fiserv Inc	16 400	87,176282	1 429 691,02	1,10 %
Gilead Sciences Inc	19 300	68,708698	1 326 077,87	1,02 %
Hilton Worldwide Holdings In	37 333	65,592070	2 448 748,75	1,88 %
Kroger Co	96 000	30,228612	2 901 946,78	2,23 %
M & T Bank Corp	25 800	92,846937	2 395 450,97	1,84 %
Masco Corp	70 000	44,838364	3 138 685,48	2,41 %
Medtronic Inc	36 100	81,889623	2 956 215,40	2,27 %
Merck & Co. Inc.	36 000	69,056974	2 486 051,08	1,91 %
Micron Technology Inc	39 000	46,008216	1 794 320,41	1,38 %
Microsoft Corp	34 000	181,737810	6 179 085,55	4,75 %
Mondelez International Inc-A	103 700	45,659939	4 734 935,70	3,64 %
Parker Hannifin Corp	26 800	163,663154	4 386 172,53	3,37 %
Pepsico Inc	24 000	118,110377	2 834 649,04	2,18 %
Pnc Financial Services Group	23 500	93,954277	2 207 925,52	1,70 %
Pool Corp	3 000	242,784427	728 353,28	0,56 %
Ptc Inc	49 000	69,467762	3 403 920,34	2,61 %
Quanta Services Inc	23 000	35,033042	805 759,96	0,62 %
Regeneron Pharmaceuticals	10 500	556,929809	5 847 762,99	4,49 %
Schlumberger Ltd	150 000	16,422575	2 463 386,32	1,89 %
Service Corp International	70 000	34,729416	2 431 059,12	1,87 %
Ss&C Technologies Holdings	17 000	50,437578	857 438,83	0,66 %
Target Corp	13 000	107,099482	1 392 293,27	1,07 %
Texas Instruments Inc	35 000	113,386319	3 968 521,16	3,05 %
Tjx Companies Inc	26 000	45,150920	1 173 923,91	0,90 %
Union Pacific Corp	15 000	150,982318	2 264 734,77	1,74 %
United Parcel Service-Cl B	10 000	99,285587	992 855,87	0,76 %

Walt Disney Co/The	18 000	99,580282	1 792 445,08	1,38 %
Welbilt Inc	263 713	5,438471	1 434 195,54	1,10 %
Western Digital Corp	24 000	39,426683	946 240,40	0,73 %
Visa Inc-Class A Shares	23 000	172,504019	3 967 592,43	3,05 %
Xylem Inc	27 300	58,010359	1 583 682,80	1,22 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	9 500	106,590462	1 012 609,39	0,78 %
Zoetis Inc	21 000	122,378996	2 569 958,92	1,97 %
USD Osakkeet yhteensä:			125 679 160,99	96,52 %

USD Futuurit	Valuuttakurssi:	1,119800		
S&P500 Emini Fut Sep 20	90	2 759,640000	-99 973,21	-0,08 %
USD Futuurit yhteensä:			-99 973,21	-0,08 %

USD Optiot	Valuuttakurssi:	1,119800		
S&P500 Emini Optn Sep20C 3450	200	12,950000	129 487,41	0,10 %
S&P500 Emini Optn Sep20C 3350	-200	26,790000	-267 904,98	-0,21 %
S&P500 Emini Optn Sep20P 2900	200	80,590000	805 947,49	0,62 %
S&P500 Emini Optn Sep20P 2750	-200	53,580000	-535 809,97	-0,41 %
USD Optiot yhteensä:			131 719,95	0,10 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä		125 710 907,73	96,54 %
--------------------------------------	--	----------------	---------

Kassa ja muut varat, netto		4 506 268,93	3,46 %
----------------------------	--	--------------	--------

RAHASTON ARVO		130 217 176,66	100,00 %
---------------	--	----------------	----------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	867 890,2265
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	5 487,5119
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	149,096
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	149,096

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto 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.

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

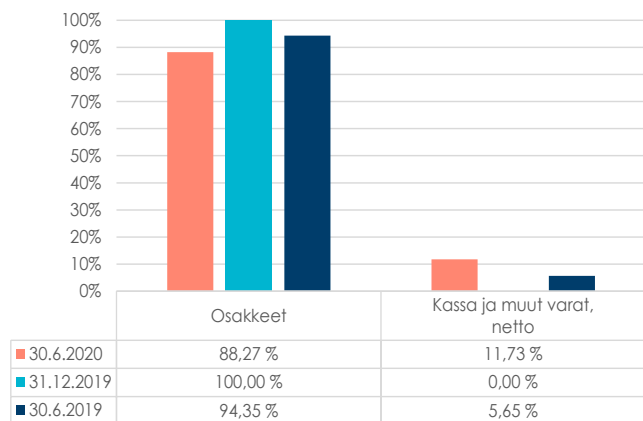
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

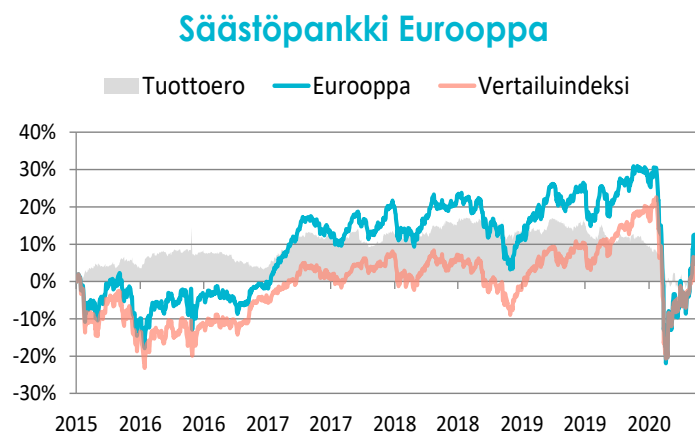
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 2,30 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

Aloituspäivä: 1.5.2003
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Johan Hamström
Vertailuindeksi: MSCI Europe Net Total Return EUR

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	204,9	284,9	272,8
Osuuden arvo (A) €	47,373	49,855	38,699
Osuuden arvo (B) €	128,466	135,194	111,706
Tuotto-osuus €	2,50	2,50	2,30
Osuudenomistajien määrä	15 163	15 257	20 584

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,98 %
Volatiliteetti:	30,28 %
Sharpen luku:	-0,41
Tracking error:	8,89 %
Kiertonopeus:	189,66 %
Kaupankäyntikulut:	0,09 %

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	1,065100		
Abb Ltd-Reg	230 000	20,026289	4 606 046,38	1,69 %
Cosmo Pharmaceuticals Nv	71 808	81,400807	5 845 229,18	2,14 %
Kuehne + Nagel Intl Ag	41 000	147,779551	6 058 961,60	2,22 %
Lafargeholcim Ltd-Reg	210 000	38,972866	8 184 301,94	3,00 %
Nestle Sa-Reg	72 000	98,338184	7 080 349,26	2,59 %
Novartis Ag-Reg	95 500	77,382405	7 390 019,72	2,71 %
CHF Osakkeet yhteensä:			39 164 908,08	14,35 %
EUR Osakkeet				
Aalberts Nv	210 000	29,190000	6 129 900,00	2,25 %
Anglo Irish Bank (Ireland)	185 262	0,000000	0,00	0,00 %
Axa Sa	500 000	18,612000	9 306 000,00	3,41 %
Basf Se Akt.	122 000	49,880000	6 085 360,00	2,23 %
Cnh Industrial Nv	730 000	6,228000	4 546 440,00	1,67 %
Evonik Industries Ag	365 000	22,610000	8 252 650,00	3,02 %
Heineken Nv	84 000	82,060000	6 893 040,00	2,53 %
Hugo Boss Ag	80 000	26,900000	2 152 000,00	0,79 %
Infineon Technologies Ag	400 000	20,875000	8 350 000,00	3,06 %
Ing Group Nv	780 000	6,198000	4 834 440,00	1,77 %
Koninklijke Ahold Delhaize N	240 000	24,260000	5 822 400,00	2,13 %
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	15 500	390,500000	6 052 750,00	2,22 %
Michelin (Cgde)	70 000	92,340000	6 463 800,00	2,37 %
Mtu Aero Engines Ag	22 000	154,150000	3 391 300,00	1,24 %
Orpea	53 000	102,900000	5 453 700,00	2,00 %
Peugeot Sa	360 000	14,480000	5 212 800,00	1,91 %
Philips Electronics	156 000	41,520000	6 477 120,00	2,37 %
Publicis Groupe	290 000	28,810000	8 354 900,00	3,06 %
Royal Dutch Shell Plc-A Shs	615 000	14,398000	8 854 770,00	3,25 %
Sanofi Aventis	80 800	90,650000	7 324 520,00	2,68 %
Sneider Electric Sa	72 500	98,880000	7 168 800,00	2,63 %
Unilever Nv	235 000	47,250000	11 103 750,00	4,07 %
Zalando Se	25 000	62,780000	1 569 500,00	0,58 %
EUR Osakkeet yhteensä:			139 799 940,00	51,24 %
EUR Futuurit				
Euro Stoxx 50 Sep20	420	3 223,000000	46 200,00	0,02 %
EUR Futuurit yhteensä:			46 200,00	0,02 %
EUR Merkintäoikeudet				
Koninklijke Philips-Dvd Rts	156 000	0,850000	132 600,00	0,05 %
EUR Merkintäoikeudet yhteensä:			132 600,00	0,05 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Euro Stoxx Banks 30-15 Ucits Etf	1 250 000	6,137000	7 671 250,00	2,81 %
Ishr Stoxx Eur 600 Banks Ucits Etf De	680 000	9,224000	6 272 320,00	2,30 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			13 943 570,00	5,11 %

GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,912430		
Essentra Plc	1 492 637	3,189286	4 760 445,92	1,74 %
Glaxo Smithkline	415 000	17,936718	7 443 738,15	2,73 %
Intercontinental Hotels Group Plc	120 000	39,093410	4 691 209,19	1,72 %
Intertek Group Plc	100 000	59,621012	5 962 101,20	2,19 %
Iwg Plc	1 666 314	2,904332	4 839 529,72	1,77 %
Reckitt Benckiser Group	98 000	81,452824	7 982 376,73	2,93 %
Weir Group Plc/The	570 000	11,655689	6 643 742,53	2,43 %
GBP Osakkeet yhteensä:			42 323 143,44	15,51 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,494800		
Hexagon Ab B	40 000	51,835195	2 073 407,78	0,76 %
Trelleborg Ab B	260 000	12,925449	3 360 616,69	1,23 %
SEK Osakkeet yhteensä:			5 434 024,47	1,99 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			240 844 385,99	88,27 %
Kassa ja muut varat, netto			32 012 926,70	11,73 %
RAHASTON ARVO			272 857 312,69	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		2 419 706,8892		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		66 172,2110		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		111,706		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		38,699		

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava yrityslainarahasto

Sijoituspolitiikka

Rahasto aloitti toimintansa 18.3.2013 Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahastona, joka muutettiin Säästöpankki High Yield -sijoitusrahastoksi kesäkuussa 2017. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS).

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka voi sijoittaa varojaan joukkovelkakirjoihin luottoluokituksesta riippumatta, mutta pääasiasaassa sijoitusrahaston varat sijoitetaan sellaisten yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden luokitus 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 vertailuindeksiin arvonnousun.

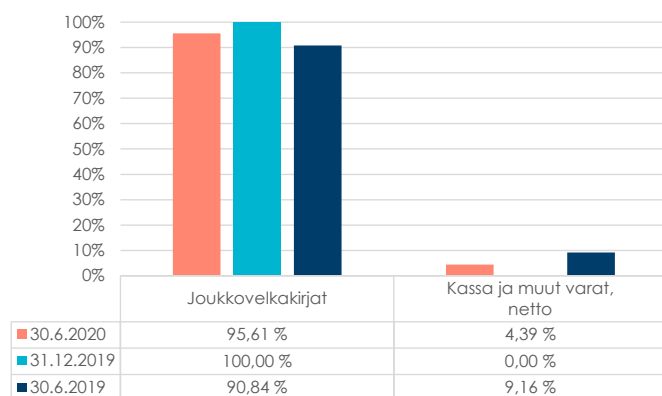
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja valuuttajohdannaisia valuuttariskeiltä suojautumiseen.

Tuotonjako

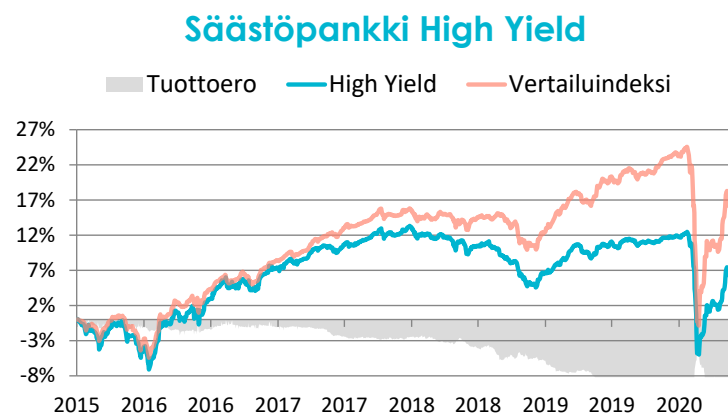
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 1,40 €/osuus..

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä: 18.03.2013
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy/Evgeny Artemenkov
Vertailuindeksi: Bloomberg Barclays European HY 3 %
Issuer Constraint

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,04 %
Volatiliteetti:	6,80 %
Sharpen luku:	-0,43
Tracking error:	3,08 %
Kiertonopeus:	81,21 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	32,9	33,3	37,1
Osuuden arvo (A) €	47,750	48,314	44,765
Osuuden arvo (B) €	60,897	61,615	58,872
Osuuden arvo (POP A) €		48,314	44,765
Osuuden arvo (POP B) €		61,615	58,872
Tuotto-osuus €	1,50	1,50	1,40
Osuudenomistajien määrä	1 458	1 381	1 375

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Abanca Corp Bancaria Sa 6.125% 01/18/2029	200 000	101,14200	202 284,00	0,54 %
Anacap Fin Eu Sa Frn 08/01/2024	300 000	76,99700	230 991,00	0,62 %
Anheuser-Busch Inbev Sa 2.75% 02/17/2036	300 000	110,03000	330 090,00	0,89 %
At&T Inc 2.4% 03/15/2024	300 000	105,77300	317 319,00	0,85 %
Ax V Invi Hold Aps Frn 06/29/2022	300 000	85,00000	255 000,00	0,69 %
Axalta Coating Systems 4.25% 08/15/2024	100 000	98,89000	98 890,00	0,27 %
B2 Holding Asa Frn 10/04/2021	100 000	96,17200	96 172,00	0,26 %
Banco Bilbao Vizcaya 8.875% Perp Var	400 000	103,21200	412 848,00	1,11 %
Banco Bpm Spa 1.75% 01/28/2025	500 000	98,71800	493 590,00	1,33 %
Banco De Sabadell Sa 5.625% 05/06/2026	300 000	102,35400	307 062,00	0,83 %
Banco Santander Sa 6.25 Var Perp	200 000	95,47900	190 958,00	0,51 %
Bank Of America Corp 1.379% 02/07/2025 Var	300 000	102,80800	308 424,00	0,83 %
Belden Inc 3.375% 07/15/2027	300 000	96,03600	288 108,00	0,78 %
Bnp Paribas 6.125% Perp Call Var	200 000	102,30000	204 600,00	0,55 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.45% 10/31/2027	200 000	109,33500	218 670,00	0,59 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.25% 09/01/2036	300 000	107,61600	322 848,00	0,87 %
Caisse Nat Reassurance 6.375% Perp Call Var	600 000	109,98200	659 892,00	1,78 %
Cargotec Oyj 2.375% 03/28/2024	300 000	100,78600	302 358,00	0,81 %
Carnival Corp 1.875% 11/07/2022	400 000	73,47700	293 908,00	0,79 %
Cbr Fashion Finance Bv 5.125% 10/01/2022	300 000	85,29800	255 894,00	0,69 %
Consti Yhtiot Oy 12% Perp	100 000	90,00000	90 000,00	0,24 %
Cooperatieve Rabobank Ua Frn Perp Call	200 000	102,67100	205 342,00	0,55 %
Dometic Group Ab 3% 05/08/2026	600 000	94,00000	564 000,00	1,52 %
Dufry One Bv 2.5% 10/15/2024	100 000	83,64700	83 647,00	0,23 %
Eagle Int Glo/Ruyi Us Fi 5.375% 05/01/2023	400 000	67,00000	268 000,00	0,72 %
Easyjet Plc 1.125% 10/18/2023	400 000	87,13400	348 536,00	0,94 %
Erste Group Bank Ag 8.875% Perp Var Call	200 000	104,20700	208 414,00	0,56 %
Euronet Worldwide Inc 1.375% 05/22/2026	500 000	93,76500	468 825,00	1,26 %
Euronext Nv 1% 04/18/2025	300 000	102,50600	307 518,00	0,83 %
European Lingerie Gr Frn 02/22/2021 Call	300 000	70,00000	210 000,00	0,57 %
Faurecia 2.375% 06/15/2027	100 000	93,11200	93 112,00	0,25 %
Ff Group Finance Lx 1.75% 07/03/2019	400 000	4,00000	16 000,00	0,04 %
Fiat Chrysler Automobile 4.5% 07/07/2028	100 000	100,00000	100 000,00	0,27 %
Fingrid Oyj 3.5% 04/03/2024	500 000	112,08200	560 410,00	1,51 %
Fiven As Frn 04/05/2022 Call	100 000	85,50000	85 500,00	0,23 %
Ford Motor Credit Co Llc 2.386% 02/17/2026	600 000	87,73800	526 428,00	1,42 %
France (Govt Of) 5.75% 10/25/2032	400 000	171,56000	686 240,00	1,85 %
General Electric Co 2.125% 05/17/2037	500 000	90,66100	453 305,00	1,22 %
General Motors Finl Co 0.85% 02/26/2026	400 000	88,03100	352 124,00	0,95 %
Generali Finance Bv 4.596% Perp Var	600 000	103,93500	623 610,00	1,68 %
Goldman Sachs Group Inc 4.75% 10/12/2021	500 000	105,08300	525 415,00	1,42 %
Harley-Davidson Finl Ser 0.9% 11/19/2024	400 000	93,74000	374 960,00	1,01 %
Heidelbergcement Fin Lux 1.625% 04/07/2026	400 000	102,10300	408 412,00	1,10 %
House Of Finance Nv/The 4.375% 07/15/2026	300 000	87,35800	262 074,00	0,71 %
Informa Plc 1.25% 04/22/2028	400 000	90,78200	363 128,00	0,98 %
Intertrust Group Bv 3.375% 11/15/2025	500 000	99,68400	498 420,00	1,34 %

Intl Consolidated Airlin 1,5% 07/04/2027	300 000	75,16600	225 498,00	0,61 %
Intralot Capital Lux 5.25% 09/15/2024	200 000	21,61500	43 230,00	0,12 %
Itv Plc 1.375% 09/26/2026 Call	300 000	96,05100	288 153,00	0,78 %
Johnson Controls 1.375% 02/25/2025	700 000	102,29500	716 065,00	1,93 %
Konecranes Oyj 1.75% 06/09/2022	400 000	99,61000	398 440,00	1,07 %
Leaseplan Corporation Nv 7.375 Perp Call Var	200 000	97,12600	194 252,00	0,52 %
Levi Strauss & Co 3.375% 03/15/2027	500 000	100,70600	503 530,00	1,36 %
Lhc Three Plc 4.125% 08/15/2024	300 000	99,75300	299 259,00	0,81 %
Lithium Midco Li Ltd 6,75% 07/09/2025	62 914	72,50000	45 612,65	0,12 %
Lithium Midco Li Ltd 8% 01/09/2026	92 779	22,00000	20 411,38	0,05 %
Lkq Euro Holdings Bv 3.625% 04/01/2026	600 000	101,30800	607 848,00	1,64 %
Lkq Euro Holdings Bv 4.125% 04/01/2028	100 000	103,89800	103 898,00	0,28 %
Matterhorn Telecom Sa 4% 11/15/2027	200 000	100,34600	200 692,00	0,54 %
M-Brain Oy 7.5% 06/19/2020	150 000	40,00000	60 000,00	0,16 %
M-Brain Oy Capital Securities 2.0% 06/30/2023	150 000	10,00000	15 000,00	0,04 %
Mcdonald'S Corp 0.9% 06/15/2026	400 000	101,13200	404 528,00	1,09 %
Moby Spa 7.75% 02/15/2023	400 000	11,00000	44 000,00	0,12 %
Mowi Asa Frn 06/12/2023 Call	500 000	101,25000	506 250,00	1,36 %
Mpt Oper Partnersp/Finl 3.325% 03/24/2025	700 000	105,93600	741 552,00	2,00 %
Nassa Topco As 2.875% 04/06/2024	250 000	91,30200	228 255,00	0,61 %
Norican Group Aps 4.5% 05/15/2023	300 000	71,79400	215 382,00	0,58 %
Paper Industries 6% 03/01/2025	133 333	75,00000	99 999,75	0,27 %
Paper Industries 7% 03/01/2025 New Lecta Senior Notes Of 6/2020	37 199	90,00000	33 479,10	0,09 %
Perkinelmer Inc 1.875% 07/19/2026	300 000	102,33800	307 014,00	0,83 %
Playtech Plc 3.75% 10/12/2023	500 000	98,43900	492 195,00	1,33 %
Ppf Arena 1 Bv 3.125% 03/27/2026	300 000	99,39500	298 185,00	0,80 %
Refinitiv Us Holdings 4.5% 05/15/2026	400 000	104,14500	416 580,00	1,12 %
Republic Of Cyprus 0.625% 01/21/2030	300 000	97,08300	291 249,00	0,78 %
Republika Slovenija 1,5% 03/25/2035	300 000	112,34100	337 023,00	0,91 %
Rolls-Royce Plc 1.625% 05/09/2028	400 000	87,04300	348 172,00	0,94 %
Ryanair Dac 1.125% 05/15/2023	400 000	92,79100	371 164,00	1,00 %
Samsonite Finco Sarl 3.5% 05/15/2026 Call	200 000	86,43000	172 860,00	0,47 %
Sappi Papier Holdng Gmbh 3.125% 04/15/2026	400 000	84,93200	339 728,00	0,92 %
Ses Sa 5.625% Perp Var Call	400 000	102,54200	410 168,00	1,10 %
Smurfit Kappa Acquisitio 2.875% 01/15/2026	500 000	103,12200	515 610,00	1,39 %
Smurfit Kappa Treasury 1.50% 09/15/2027	300 000	95,38300	286 149,00	0,77 %
Softbank Group Corp 5.25% 07/30/2027	200 000	103,23100	206 462,00	0,56 %
Spectrum Brands Inc 4% 10/01/2026	400 000	97,67600	390 704,00	1,05 %
Srv Yhtiot Oyj 6.875% 03/23/2021	300 000	82,00000	246 000,00	0,66 %
Ssab Ab 2.875% 09/06/2023	500 000	99,00000	495 000,00	1,33 %
Standard Industries Inc 2.25% 11/21/2026 Call	500 000	93,66300	468 315,00	1,26 %
Stora Enso Oyj 2.125% 06/16/2023	600 000	102,75000	616 500,00	1,66 %
Storebrand Livsforsikrin 6.875% 04/04/2043 Var Call	300 000	109,75000	329 250,00	0,89 %
Stryker Corp 2.125% 11/30/2027	300 000	109,36900	328 107,00	0,88 %
Superior Industries Inte 6% 06/15/2025	300 000	81,48000	244 440,00	0,66 %
Telecom Italia Spa 3% 09/30/2025	500 000	101,52300	507 615,00	1,37 %
Telefonica Europe Bv 5,875%	500 000	107,79300	538 965,00	1,45 %
Telenor Asa 0.75% 05/31/2026	500 000	102,94400	514 720,00	1,39 %
Thermo Fisher Scientific 2% 04/15/2025	700 000	107,01700	749 119,00	2,02 %
Tieto Oyj 1.375% 09/12/2024	250 000	98,70900	246 772,50	0,66 %
Travelex Financing Plc 8% 05/15/2022	100 000	24,67800	24 678,00	0,07 %
Tresu Investment Hold Frn 09/29/2022 Call	300 000	27,00000	81 000,00	0,22 %
Unicredit Spa 2% 09/23/2029	500 000	90,52100	452 605,00	1,22 %

Unione Di Banche Italian 2.625% 06/20/2024	500 000	101,59300	507 965,00	1,37 %
Vallourec Sa 6,625% 10/15/2022	200 000	62,64100	125 282,00	0,34 %
Walnut Bidco Plc 6.75% 08/01/2024	400 000	94,93200	379 728,00	1,02 %
Wells Fargo & Company 1.5% 05/24/2027	600 000	103,38700	620 322,00	1,67 %
Veritas Us Inc/Bermuda L 7.5% 02/01/2023	100 000	97,00000	97 000,00	0,26 %
Westlake Chemical Corp 1.625% 07/17/2029 Call	400 000	95,42600	381 704,00	1,03 %
Wintershall Dea Finance 1,823% 09/25/2031	300 000	93,15100	279 453,00	0,75 %
Volksbank Wien Ag 7.75% Perp	200 000	93,93000	187 860,00	0,51 %
Zf Europe Finance Bv 3% 10/23/2029	500 000	89,45600	447 280,00	1,20 %
EUR JVK yhteensä:			34 521 604,38	92,99 %
EUR Osakkeet				
Lecta Sa Topco New Shares 6/2020	1 456 365,00	0,023000	33 496,40	0,09 %
Lecta Sa Topco Shares	200 878,00	0,023000	4 620,19	0,01 %
EUR Osakkeet yhteensä:			38 116,59	0,10 %
GBP Futuurit				
	Valuuttakurssi:	0,912430		
Euro/Gbp Future Sep20	3	0,990000	4 151,00	0,01 %
GBP Futuurit yhteensä:			4 151,00	0,01 %
GBP JVK				
	Valuuttakurssi:	0,912430		
Enquest Plc 7% 04/15/2022	207 000	69,594382	144 060,37	0,39 %
Yell Bondco Plc 8,5% 05/02/2023	300 000	40,104993	120 314,98	0,32 %
GBP JVK yhteensä:			264 375,35	0,71 %
USD Futuurit				
	Valuuttakurssi:	1,119800		
Euro Fx Curr Fut Sep20	6	1,000000	-9 651,28	-0,03 %
USD Futuurit yhteensä:			-9 651,28	-0,03 %
USD JVK				
	Valuuttakurssi:	1,119800		
Global Ship Lease Inc 9,875% 11/15/2022	404 000	83,943562	339 131,99	0,91 %
Kca Deutag Uk Finance Pl 9,875% 04/01/2022	200 000	42,050365	84 100,73	0,23 %
Rec Silicon Asa 11,5% 04/13/2023	300 000	83,943560	251 830,68	0,68 %
USD JVK yhteensä:			675 063,40	1,82 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			35 493 659,44	95,61 %
Kassa ja muut varat, netto			1 628 887,98	4,39 %
RAHASTON ARVO			37 122 547,42	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		613 338,5261		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		3 751,0648		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		17 048,3676		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)		670,5940		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		58,872		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		58,872		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		44,765		
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)		44,765		

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Pohjoismainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääasiassa Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljäsosa rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan talousalueen osakemarkkinoille ja enintään viidennes rahaston arvosta Venäjän osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Osakesijoitukset voidaan toteuttaa suorina osakesijoituksina tai sijoitusrahastojen kautta. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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

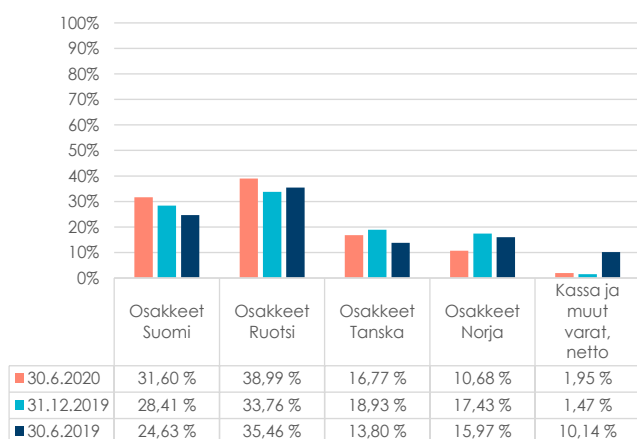
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

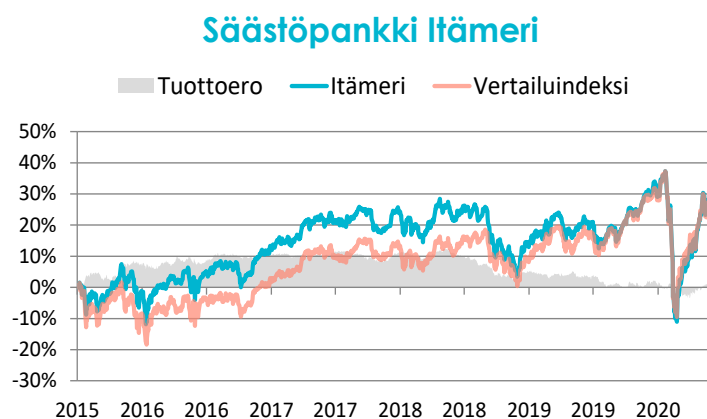
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 2,50 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä: 18.9.2006
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Olli Tuuri
Vertailuindeksi: VINX Bench Cap EUR NI

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	89,0	119,2	117,3
Osuuden arvo (A) €	45,453	49,109	44,988
Osuuden arvo (B) €	102,049	110,258	107,529
Tuotto-osuus €	2,40	2,40	2,50
Osuudenomistajien määrä	13 574	13 379	13 420

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,97 %
Volatiliteetti:	24,58 %
Sharpen luku:	0,22
Tracking error:	6,73 %
Kiertonopeus:	258,21 %
Kaupankäyntikulut:	0,11 %

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,452600		
A.P. Moeller - Maersk A/S B	600	1 036,953550	622 172,13	0,53 %
Carlsberg As B	9 000	117,623380	1 058 610,42	0,90 %
Chr Hansen Holding A/S	14 600	91,780050	1 339 988,73	1,14 %
Demant A/S	21 000	23,468320	492 834,72	0,42 %
Genmab A/S	6 000	297,882618	1 787 295,71	1,52 %
Iss A/S	16 150	14,089043	227 538,04	0,19 %
Novo Nordisk A/S B	164 500	57,617476	9 478 074,77	8,08 %
Novozymes A/S B	12 800	51,458552	658 669,46	0,56 %
Royal Unibrew	21 850	74,041274	1 617 801,84	1,38 %
Vestas Wind Systems A/S	26 500	90,626090	2 401 591,39	2,05 %
DKK Osakkeet yhteensä:			19 684 577,21	16,77 %
EUR Osakkeet				
Ahlstrom-Munksjo Oyj	30 000	13,300000	399 000,00	0,34 %
Asiakastieto Group Oyj	24 422	36,800000	898 729,60	0,77 %
Caverion Oyj	312 500	6,010000	1 878 125,00	1,60 %
Detection Technology Oy	49 822	19,250000	959 073,50	0,82 %
F-Secure Corp	240 886	2,870000	691 342,82	0,59 %
Fortum Oyj	50 000	16,905000	845 250,00	0,72 %
Herantis Pharma Oyj	50 000	7,400000	370 000,00	0,32 %
Huhtamäki Oyj	36 000	35,040000	1 261 440,00	1,07 %
Kamux Corp	150 000	7,250000	1 087 500,00	0,93 %
Kemira Oyj	70 000	11,460000	802 200,00	0,68 %
Kesko Oyj B	40 000	15,220000	608 800,00	0,52 %
Musti Group Oy	81 656	16,040000	1 309 762,24	1,12 %
Nanoform Finland Plc	435 000	4,250000	1 848 750,00	1,58 %
Neste Oyj	100	34,810000	3 481,00	0,00 %
Nokia Oyj	1 400 356	3,888500	5 445 284,31	4,64 %
Nokian Renkaat Oyj	30 000	19,540000	586 200,00	0,50 %
Nordea Oyj	400 000	6,148000	2 459 200,00	2,10 %
Optomed Oy	100 000	4,715000	471 500,00	0,40 %
Outokumpu Oyj	500 000	2,540000	1 270 000,00	1,08 %
Qt Group Plc Registered Shs	120 000	27,000000	3 240 000,00	2,76 %
Revenio Group Oyj	30 000	28,150000	844 500,00	0,72 %
Rovio Entertainment Oy	140 000	5,490000	768 600,00	0,65 %
Sampo Oyj A	148 000	30,620000	4 531 760,00	3,86 %
Stockmann Oyj	221 918	0,989000	219 476,90	0,19 %
Stora Enso Oyj R	188 099	10,630000	1 999 492,37	1,70 %
Terveystalo Oyj	109 979	8,760000	963 416,04	0,82 %
Tokmanni Group Oyj	83 000	13,140000	1 090 620,00	0,93 %
Valmet Oyj	10 000	23,230000	232 300,00	0,20 %
EUR Osakkeet yhteensä:			37 085 803,78	31,60 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,912000		
Adevinta Asa - B	51 700	8,880132	459 102,82	0,39 %
Borregaard Asa	22 000	9,365836	206 048,39	0,18 %

Crayon Group Holding As	25 000	5,736804	143 420,09	0,12 %
Equinor Asa	80 500	12,518328	1 007 725,44	0,86 %
Europris Asa	158 042	4,255865	672 605,43	0,57 %
Grieg Seafood Asa	92 000	9,022177	830 040,32	0,71 %
Hexagon Composites Asa	275 000	3,665689	1 008 064,52	0,86 %
Ice Fish Farm As	20 000	3,207478	64 149,56	0,05 %
Infront Asa	350 000	1,832845	641 495,60	0,55 %
Leroey Seafood Group Asa	226 500	5,293255	1 198 922,29	1,02 %
Magseis Asa	622 337	0,141496	88 057,95	0,08 %
Mercell Holding As	125 000	0,618585	77 323,13	0,07 %
Nel Asa	1 660 000	1,727456	2 867 576,98	2,44 %
Norsk Hydro A/S	156 000	2,434934	379 849,71	0,32 %
Norway Royal Salmon Asa	10 197	22,983871	234 366,53	0,20 %
Pexip Holding Asa	125 000	7,697947	962 243,40	0,82 %
Salmones Camanchaca Sa	200 000	5,040323	1 008 064,52	0,86 %
Scatec Solar Asa	10 000	14,332845	143 328,45	0,12 %
Schibsted Asa-B Shs	21 700	20,766129	450 625,00	0,38 %
Tgs Nopec Geophysical Co Asa	7 000	12,770344	89 392,41	0,08 %
NOK Osakkeet yhteensä:			12 532 402,54	10,68 %

SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,494800		
Abb Ltd	43 200	19,914624	860 311,77	0,73 %
Academedia Ab Shs	38 242	6,002973	229 565,69	0,20 %
Actic Group Ab	74 910	1,448336	108 494,87	0,09 %
Adapteo Oyj	260 000	7,565652	1 967 069,41	1,68 %
Addtech Ab-B Shares	15 000	35,674811	535 122,16	0,46 %
Af Poyry Ab Shs -B-	15 000	19,057057	285 855,85	0,24 %
Astrazeneca Plc (Stockholm)	20 000	93,189008	1 863 780,16	1,59 %
Bonesupport Holding Ab	25 000	4,040096	101 002,40	0,09 %
Bygghemma Group First Ab	200 000	7,813393	1 562 678,66	1,33 %
Cibus Nordic Real Estate Ab	200 000	13,244655	2 648 930,90	2,26 %
Dustin Group Ab-Wi	74 402	4,830964	359 433,38	0,31 %
Electrolux Ab Ser. B	160 800	14,845447	2 387 147,92	2,03 %
Electrolux Profess Ak B	710 800	3,221595	2 289 910,05	1,95 %
Elekta Ab B	339 500	8,257423	2 803 395,01	2,39 %
Embracer Group Ab	265 000	12,439494	3 296 465,87	2,81 %
Ericsson Tel Ab Lm Serie B	15 000	8,209780	123 146,70	0,10 %
Essity Aktiebolag-B	99 100	28,690399	2 843 218,55	2,42 %
Hennes & Mauritz Ab-B Shs	80 400	12,863513	1 034 226,47	0,88 %
Hexagon Ab B	23 000	51,835195	1 192 209,48	1,02 %
Husqvarna Ab B	108 000	7,270267	785 188,86	0,67 %
Ies I Sverige Holding Ii Ab	57 000	7,032054	400 827,08	0,34 %
Instalco Intressenter Ab-W/I	87 855	13,682967	1 202 117,05	1,02 %
Lindab International Ab	25 863	10,405153	269 108,47	0,23 %
Medicover Ab	80 000	9,118802	729 504,14	0,62 %
Mekonomen Ab	25 000	6,288829	157 220,72	0,13 %
Munters Group Ab	65 000	4,954835	322 064,26	0,27 %
Mycronic Ab	30 000	16,741624	502 248,73	0,43 %
Net Entertainment Ne Ab-B Sh	60 000	6,784312	407 058,73	0,35 %
Nibe Industrier Ab-B Shs	45 000	19,619240	882 865,80	0,75 %
Nordic Entertainment Group-B	15 000	27,156306	407 344,59	0,35 %
Nordic Waterproofing Hol-W/I	15 701	9,700042	152 300,36	0,13 %
Projektengagemang Sweden Ab	37 041	1,619850	60 000,86	0,05 %

Q-Linea Ab	55 000	6,993940	384 666,69	0,33 %
Recipharm Ab-B Shs-Wi	14 920	10,957808	163 490,49	0,14 %
Recipharm Ab-Bta	5 968	10,938750	65 282,46	0,06 %
Saab Ab-B	11 375	22,163357	252 108,19	0,21 %
Sandvik Ab	49 500	16,589168	821 163,81	0,70 %
Sdiptech Ab B	60 000	10,576667	634 599,99	0,54 %
Seb Skandinaviska Enskilda Banken Ser. A	147 250	7,689522	1 132 282,18	0,96 %
Securitas Ab Serie B	109 000	11,963067	1 303 974,35	1,11 %
Sedana Medical Ab	97 680	21,629760	2 112 794,91	1,80 %
Swedbank Ab Shs-A-	40 300	11,377063	458 495,64	0,39 %
Swedish Orphan Biovitrum Ab	34 122	20,505393	699 685,02	0,60 %
Systemair Ab	10 000	15,398102	153 981,02	0,13 %
Tele2 Ab	45 000	11,772497	529 762,36	0,45 %
Veoneer Inc-Sdr	24 111	9,323665	224 802,89	0,19 %
Volvo Ab Ser B	291 300	13,902123	4 049 688,42	3,45 %
SEK Osakkeet yhteensä:			45 756 593,37	38,99 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			115 059 376,90	98,05 %
Kassa ja muut varat, netto			2 287 917,05	1,95 %
RAHASTON ARVO			117 347 293,95	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 079 851,2308		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		27 376,0960		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		107,529		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		44,988		

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto.

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista vähintään 70 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettu korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

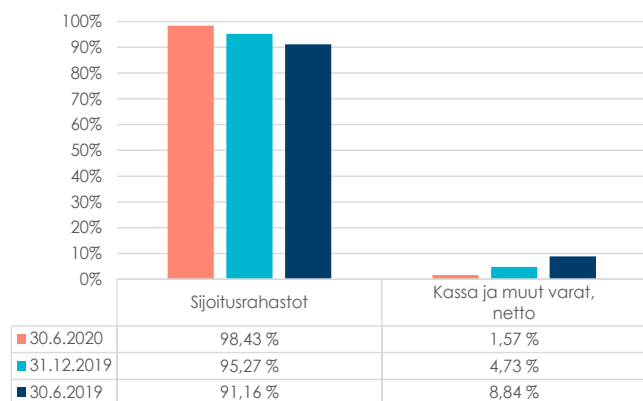
Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

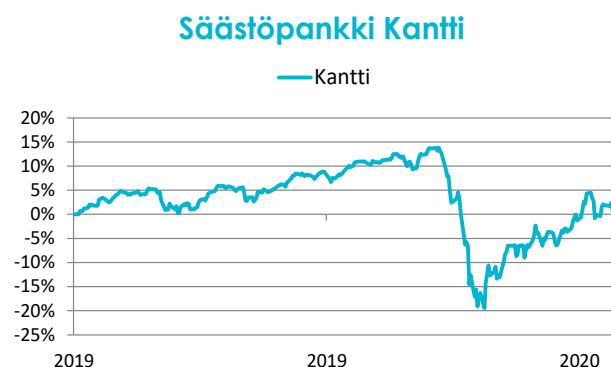
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouksen rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 5,60 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

Aloituspäivä 31.5.2019
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi Ei vertailuindeksiä

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	1,9	7,6	13,7
Osuuden arvo (A) €	103,295	110,321	95,30
Osuuden arvo (B) €	103,295	110,321	101,391
Tuotto-osuus			5,60
Osuudenomistajien määrä	382	2 035	3 469

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,20 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,39 %
Volatilitteetti:	21,18 %
Sharpen luku:	-0,07
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	56,81 %
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Core Msci Europe Ucits Etf	28 555,0000	49,152500	1 403 549,64	10,24 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	21 680,0000	5,014500	108 714,36	0,79 %
Spdr Msci Emerging Asia Ucits Etf	5 400,0000	59,040000	318 816,00	2,33 %
Säästöpankki Amerikka B	14 277,9890	149,096000	2 128 791,05	15,53 %
Säästöpankki Eurooppa B	21 853,8903	111,706000	2 441 210,67	17,81 %
Säästöpankki High Yield B	4 858,5915	58,872000	286 035,00	2,09 %
Säästöpankki Kotimaa B	5 859,4734	235,742000	1 381 323,98	10,08 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	1 951,7310	147,667998	288 208,21	2,10 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	4 381,3446	82,820000	362 862,96	2,65 %
Säästöpankki Yrityslaina B	12 288,7667	88,411000	1 086 462,15	7,93 %
Xtrackers Ii Eur Corporate Bond Ucits Etf	1 405,0000	158,220000	222 299,10	1,62 %
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond Ucits Etf	710,0000	251,220000	178 366,20	1,30 %
Xtrackers Ii Usd Emerging Markets Bond Ucits Etf	20 165,0000	12,907000	260 269,66	1,90 %
Xtrackers Msci Emerging Markets Ucits Etf	26 375,0000	42,060000	1 109 332,50	8,09 %
Xtrackers Msci Japan Ucits Etf	13 815,0000	53,220000	735 234,30	5,36 %
Xtrackers S&P 500 Swap Ucits Etf	23 115,0000	50,994000	1 178 726,31	8,60 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			13 490 202,09	98,43 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			13 490 202,09	98,43 %
Kassa ja muut varat, netto			214 865,31	1,57 %
RAHASTON ARVO			13 705 067,40	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		131 439,6384		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		3 968,8450		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		101,391		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		95,301		

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien korkomarkkinoiden korkorahasto.

Sijoituspolitiikka

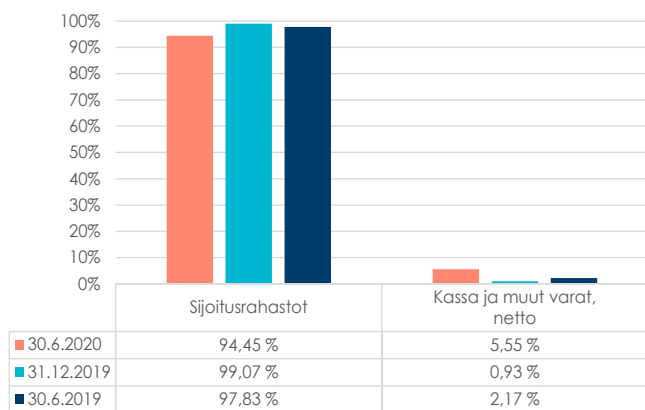
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta maailmanlaajuisesti kehittyvien talouksien korkomarkkinoille. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista 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). Schroder International Selection Fund:n hallitus päätti likvidoida rahaston sen pienen koon takia 28.2.2017. Kohderahaston likvidoinnista johtuen Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahaston uudeksi kohderahastoksi valittiin Barings Emerging Markets Local Debt Fund -sijoitusrahasto, johon rahaston varat käteisvaroja lukuun ottamatta on sijoitettu 24.2.2017 lähtien. Kohderahasto sijoittaa pääasiassa paikallisten valuuttojen määräisiin velka-arvopapereihin, joiden liikkeellelaskijoina ovat kehittyvien markkinoiden valtiot, valtioista riippuvaiset virastot ja yritykset. Sijoittamisen yhteydessä kehittyvillä markkinoilla viitataan niihin maailman alueisiin, joilla maiden talousjärjestelmät ovat vielä kehitymässä.

Tuotonjako

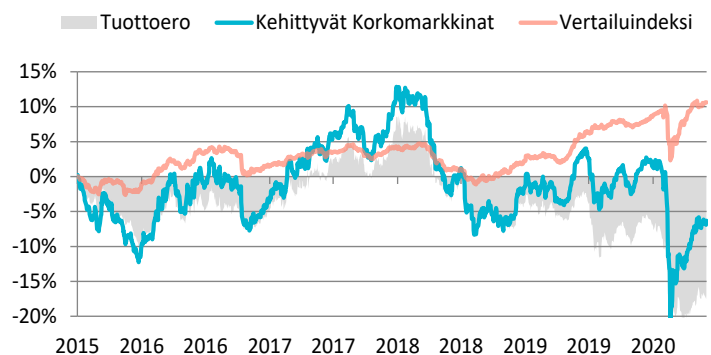
Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat



Perustiedot

Aloituspäivä 24.11.2014
Salkunhoitaja Barings LLC
Vertailuindeksi JPM GBI-EM Global Diversified EUR Hedged

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 0,50 %
Lunastuspalkkio: 0,50 %
Hallinnointipalkkio: 1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio: 0,00 % p.a.
Juoksevat kulut: 1,55 %
Volatiliteetti: 14,16 %
Sharpen luku: -0,58
Tracking error: 7,96 %
Kiertonopeus: 170,03 %
Kaupankäyntikulut: 0,03 %

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	5,8	2,5	3,7
Osuuden arvo (B) €	45,026	44,779	41,075
Osuuden arvo (POP) €		44,779	41,075
Osuudenomistajien määrä	395	384	449

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Ucits Etf	131 000,0000	5,115200	670 091,20	18,04 %
Xtrackers Ii Usd Emerging Markets Bond Ucits Etf	2 956,0000	317,900000	939 712,40	25,30 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			1 609 803,60	43,34 %
USD Sijoitusrahastot				
	Valuuttakurssi:	1,119800		
		4,460618	887 662,98	23,90 %
Ishares J.P. Morgan Em Local Government Bond Ucits Etf	199 000,0000			
Ishares Jpm Usd Em Crp Usd A	197 738,0000	5,110734	1 010 586,33	27,21 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			1 898 249,31	51,11 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			3 508 052,91	94,45 %
Kassa ja muut varat, netto			206 309,34	5,55 %
RAHASTON ARVO			3 714 362,25	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		87 217,9501		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		3 210,0449		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		41,075		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		41,075		

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto on rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin varhaisessa kehitysvaiheessa oleville osakemarkkinoille sijoittaviin 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.

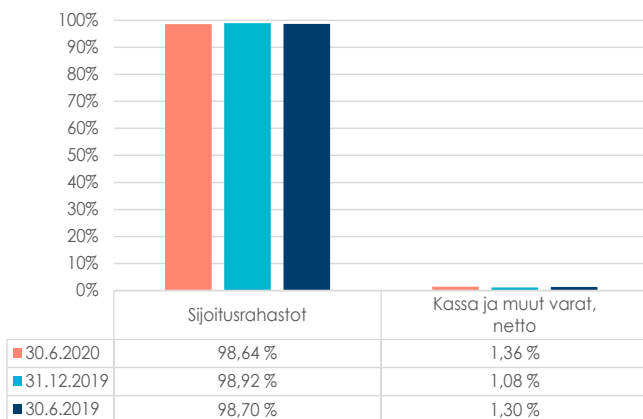
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sijoitti 4.5.2017 asti varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Schroder ISF Emerging Markets -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston muutoksesta johtuen Säästöpankki Kehittyvät Markkinat on sijoittanut 4.5.2017 lähtien varansa käteisvaroja lukuun ottamatta American Century Emerging Markets Equity Fund-sijoitusrahastoon. Uusi kohderahasto sijoittaa globaalisti kehittyville osakemarkkinoille.

Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun.

Tuotonjako

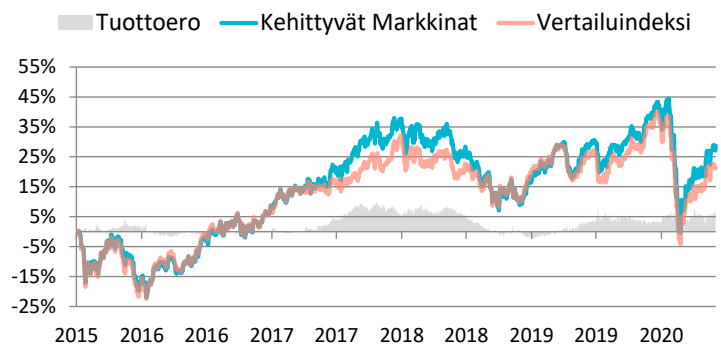
Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat



Perustiedot

Aloituspäivä 8.12.2009
Salkunhoitaja American Century Investments
Vertailuindeksi MSCI Emerging Markets Net TR EUR

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	21,7	23,0	20,9
Osuuden arvo (B) €	76,697	83,397	77,975
Osuuden arvo (POP) €		83,397	77,975
Osuudenomistajien määrä	4 109	4 186	4 324

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,90 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,51 %
Volatiliteetti:	25,90 %
Sharpen luku	0,07
Tracking error:	12,50 %
Kiertonopeus:	-22,92 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Nomura American Century Emerging Markets Equity F EUR	199 691,7703	103,399700	20 648 069,14	98,64 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			20 648 069,14	98,64 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä				
			20 648 069,14	98,64 %
Kassa ja muut varat, netto				
			285 380,10	1,36 %
RAHASTON ARVO				
			20 933 449,24	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		264 820,0749		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		3 643,9335		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)				
		77,975		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)				
		77,975		

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

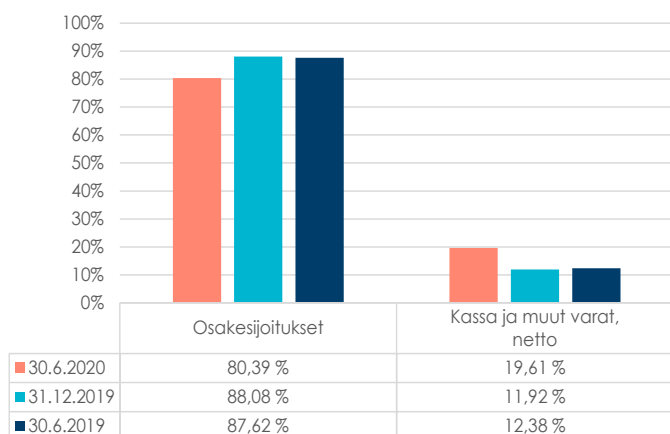
Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

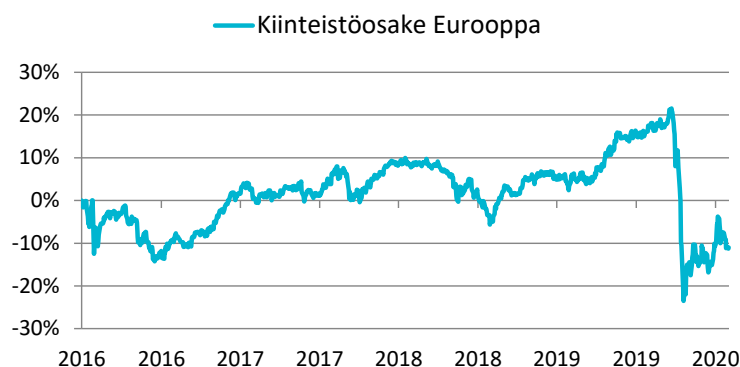
Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 5,10 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa



Perustiedot

Aloituspäivä: 30.5.2016
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Johan Hamström
Vertailuindeksi: Rahastolla ei ole vertailuindeksiä

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	5,8	9,5	8,6
Osuuden arvo (A) €	86,737	98,21	70,074
Osuuden arvo (B) €	103,465	117,15	89,008
Osuuden arvo (POP A) €		98,21	70,074
Osuuden arvo (POP B) €		117,15	89,008
Tuotto-osuus	4,70	4,70	5,10
Osuudenomistajien määrä	946	1 193	1 407

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,65 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,80 %
Volatiliteetti:	23,81 %
Sharpen luku	-0,55
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	-62,91 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,065100		
Flughafen Zurich Ag	1 790	115,576000	206 881,04	2,40 %
CHF Osakkeet yhteensä:			206 881,04	2,40 %
EUR Osakkeet				
Ado Properties Sa	5 000	24,220000	121 100,00	1,40 %
Alstria Office Reit-Ag	33 400	13,260000	442 884,00	5,13 %
Atrium European Real Estate	50 000	2,750000	137 500,00	1,59 %
Befimmo	8 410	39,850000	335 138,50	3,88 %
Ca Immobilien Anlagen Ag	10 000	29,650000	296 500,00	3,43 %
Cofinimmo	2 553	122,400000	312 487,20	3,62 %
Deutsche Euroshop Ag	13 700	12,550000	171 935,00	1,99 %
Deutsche Konsum Reit Ag	7 500	17,650000	132 375,00	1,53 %
Deutsche Wohnen Ag-Br	9 300	39,950000	371 535,00	4,30 %
Eurocommercial Propertie-Cv	8 640	11,400000	98 496,00	1,14 %
Gecina Sa	2 265	110,000000	249 150,00	2,89 %
Hamborner Reit Ag	34 500	8,707000	300 391,50	3,48 %
Hibernia Reit Plc	123 000	1,120000	137 760,00	1,60 %
Immofinanz Ag	13 900	15,200000	211 280,00	2,45 %
Inmobiliaria Colonial Sa	33 100	7,840000	259 504,00	3,01 %
Klepierre	9 300	17,735000	164 935,50	1,91 %
Leg Immobilien Ag	2 500	113,000000	282 500,00	3,27 %
Orava Residential Real Estate Investment Trust	51 627	4,450000	229 740,15	2,66 %
Unibail-Rodamco-Westfield	4 250	50,160000	213 180,00	2,47 %
Vonovia Se	10 300	54,580000	562 174,00	6,51 %
Vopak	4 500	47,080000	211 860,00	2,45 %
EUR Osakkeet yhteensä:			5 242 425,85	60,73 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,912430		
British Land Co Plc	41 000	4,234845	173 628,66	2,01 %
Great Portland Estates Plc	17 000	6,926559	117 751,50	1,36 %
Harworth Group Plc	60 000	1,128854	67 731,22	0,78 %
Iwg Plc	82 000	2,904332	238 155,26	2,76 %
Land Securities Group Plc	35 000	6,060739	212 125,86	2,46 %
Shaftesbury Plc	19 000	5,781265	109 844,04	1,27 %
GBP Osakkeet yhteensä:			919 236,54	10,65 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,494800		
Adapteo Oyj	26 200	7,565652	198 220,07	2,30 %
Atrium Ljungberg Ab-B Shs	12 385	12,501429	154 830,20	1,79 %
Cibus Nordic Real Estate Ab	16 500	13,244655	218 536,80	2,53 %
SEK Osakkeet yhteensä:			571 587,07	6,62 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			6 940 130,50	80,39 %
Kassa ja muut varat, netto			1 692 757,01	19,61 %
RAHASTON ARVO			8 632 887,51	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	88 674,5869
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	3 585,8468
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	5 846,4009
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	161,4365
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	89,008
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	89,008
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	70,074
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	70,074

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto (AIF) 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. Tästä johtuen rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

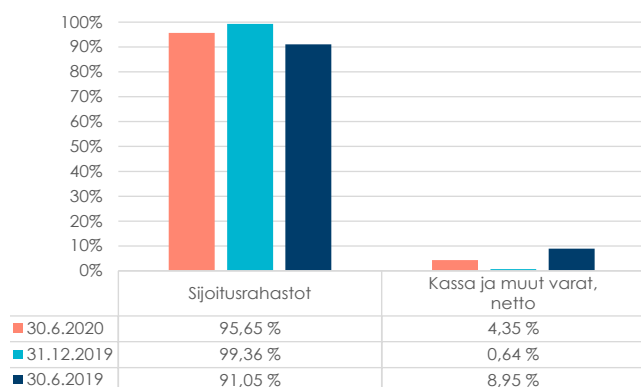
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksiin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

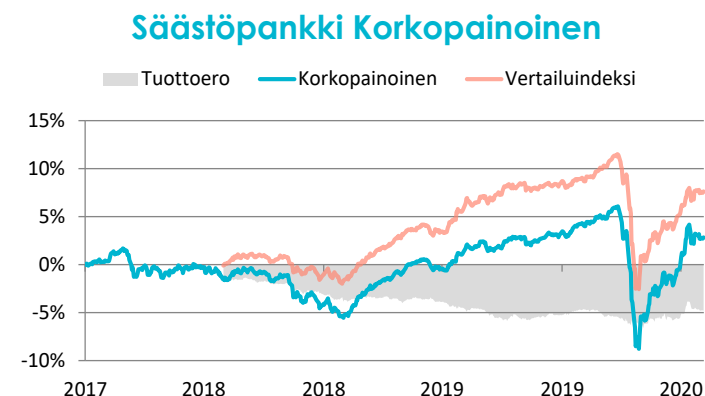
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä	27.11.2017
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi	6 % S&P500 EUR Net TR, 7% MSCI Daily Net TR Europe Eur, 3% OMX Helsinki Cap Index GI, 2 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 2 % MSCI Daily Net TR Pacific Euro, 8 % Euro Cash Indices Libro Total Return 3m, 32 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 24 % Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 8 % Barclays Pan European High Yield, 8 % JPMorgan EMBI Global Total Return Index

Avainluvut

	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	29,1	29,2	30,2
Osuuden arvo (B) €	101,265	104,00	102,828
Osuudenomistajien määrä	183	177	183

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut:	0,63 %
Volatiliteetti:	7,16 %
Sharpen luku:	0,25
Tracking error:	2,36 %
Kiertonopeus:	99,55 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf European High Yield Bonds F Eur	17 277,2990	98,550000	1 702 677,82	5,63 %
Axa Wf Framlington Europe Small Cap F Eur	2 276,9210	192,160000	437 533,14	1,45 %
Blackrock Gf Euro Corporate Bond Fund D2 Eur	150 620,8300	17,960000	2 705 150,11	8,94 %
Ishares Core Msci Europe Ucits Etf	11 780,0000	49,152500	579 016,45	1,91 %
Ishares Edge Msci Usa Value	193 000,0000	5,361000	1 034 673,00	3,42 %
M&G Emerging Markets Bond Fund Ch Eur	240 896,6840	10,473800	2 523 103,69	8,34 %
Schroder Isf Emerging Markets C Eur	20 351,0700	15,801000	321 567,26	1,06 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C Eur	32 671,8900	135,589900	4 429 978,30	14,64 %
Spdr Msci Emerging Asia Ucits Etf	2 650,0000	59,040000	156 456,00	0,52 %
Säästöpankki Amerikka B	7 075,7160	149,096000	1 054 960,95	3,49 %
Säästöpankki Eurooppa B	15 323,0422	111,706000	1 711 675,75	5,66 %
Säästöpankki Kotimaa B	2 772,4211	235,741998	653 576,09	2,16 %
Säästöpankki Pieniyhtiöt B	2 181,4793	147,668002	322 134,69	1,06 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	46 937,1711	82,820000	3 887 336,51	12,85 %
Säästöpankki Yrityslaina B	53 238,8350	88,411000	4 706 898,64	15,56 %
T. Rowe European High Yield Bond Q Eur	155 734,0000	12,410000	1 932 658,94	6,39 %
T. Rowe Price Japanese Equity Fund Q Eur	22 489,4200	20,870000	469 354,20	1,55 %
Xtrackers Msci Emerging Markets Ucits Etf	7 350,0000	42,060000	309 141,00	1,02 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			28 937 892,54	95,65 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			28 937 892,54	95,65 %
Kassa ja muut varat, netto			1 317 039,36	4,35 %
RAHASTON ARVO			30 254 931,90	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		294 228,9953		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		102,828		

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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 osake-markkinoille 5 %. Enintään 30 % rahaston arvosta voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakepohjaisiin arvopapereihin loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

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

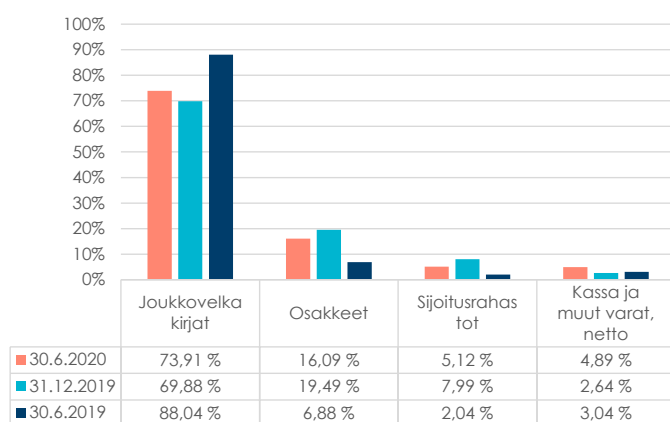
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

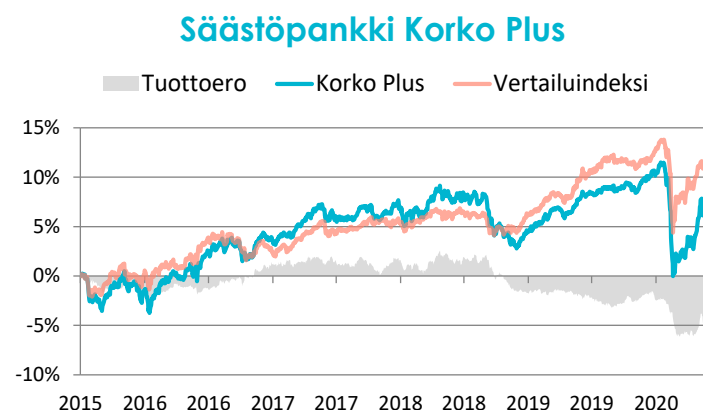
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 1,40 € / osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä	19.3.2007
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko-Pekka Rautiainen, Olli Tuuri
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap GI 10 % + Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR 50 % + Barclays Benchmark 3m EUR Cash Index 35 % + MSCI Daily Net TR Europe Euro 5 %

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	652,1	722,4	690,1
Osuuden arvo (A) €	45,55	46,266	43,904
Osuuden arvo (B) €	74,389	75,551	73,995
Tuotto-osuus	1,40	1,40	1,40
Osuudenomistajien määrä	41 454	40 725	39 541

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,04 %
Volatiliteetti:	5,56 %
Sharpen luku:	-0,04
Tracking error:	2,18 %
Kiertonopeus:	94,70 %
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Ahlstrom-Munksjo Oyj	380 000	13,300000	5 054 000,00	0,73 %
Asiakastieto Group Oyj	96 430	36,800000	3 548 624,00	0,51 %
Caverion Oyj	754 000	6,010000	4 531 540,00	0,66 %
Fortum Oyj	812 000	16,905000	13 726 860,00	1,99 %
Huhtamäki Oyj	32 000	35,040000	1 121 280,00	0,16 %
Kemira Oyj	180 000	11,460000	2 062 800,00	0,30 %
Kesko Oyj B	220 000	15,220000	3 348 400,00	0,49 %
Kojamo Oyj	1 168 010	18,800000	21 958 588,00	3,18 %
Nokia Oyj	5 279 000	3,888500	20 527 391,50	2,97 %
Nordea Oyj	955 000	6,148000	5 871 340,00	0,85 %
Oma Säästöpankki Oyj	320 000	7,800000	2 496 000,00	0,36 %
Pihlajalinna Oyj	18 403	14,050000	258 562,15	0,04 %
Sampo Oyj A	276 100	30,620000	8 454 182,00	1,23 %
Stora Enso Oyj R	575 000	10,630000	6 112 250,00	0,89 %
Telia Finland Oyj	1 419 075	3,325000	4 718 424,38	0,68 %
Terveystalo Oyj	35 612	8,760000	311 961,12	0,05 %
Tokmanni Group Oyj	110 156	13,140000	1 447 449,84	0,21 %
Verto Analytics Oy	771 139	0,280800	216 535,83	0,03 %
EUR Osakkeet yhteensä:			105 766 188,82	15,33 %
EUR JVK				
Abn Amro Bank Nv 0.875% 04/22/2025	4 000 000	103,715000	4 148 600,00	0,60 %
Abn Amro Bank Nv 6.375% 04/27/2021	3 000 000	104,766000	3 142 980,00	0,46 %
Abn Amro Bank Nv Frn 01/15/2021	3 000 000	100,094000	3 002 820,00	0,44 %
Adif Alta Velocidad 0.55% 04/30/2030	3 000 000	98,926000	2 967 780,00	0,43 %
Alfa Laval Treasury Inte 1.375% 09/12/2022	4 000 000	101,535000	4 061 400,00	0,59 %
Ap Moller-Maersk A/S 1.75% 03/16/2026	4 000 000	100,561000	4 022 440,00	0,58 %
Apple Inc 0% 11/15/2025	2 000 000	99,830000	1 996 600,00	0,29 %
Arcelormittal 2.25% 01/17/2024	2 000 000	98,426000	1 968 520,00	0,29 %
Ax Del One Oy Frn 04/19/2021	1 996 000	66,000000	1 317 360,00	0,19 %
Ax V Inv1 Hold Aps Frn 06/29/2022	2 000 000	85,000000	1 700 000,00	0,25 %
B2 Holding Asa Frn 10/04/2021	4 000 000	96,172000	3 846 880,00	0,56 %
B2 Holding Asa Frn 11/14/2022	4 200 000	79,860000	3 354 120,00	0,49 %
B2 Holding Asa Frn 12/08/2020	5 200 000	97,719000	5 081 388,00	0,74 %
Baywa Ag 3.125% 06/26/2024	4 000 000	101,110000	4 044 400,00	0,59 %
Bertelsmann Se & Co Kgaa 2% 04/01/2028	1 500 000	107,892000	1 618 380,00	0,23 %
Bmw Us Capital Llc 0.625% 04/20/2022	1 500 000	100,817000	1 512 255,00	0,22 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.5% 04/30/2030	5 000 000	100,979000	5 048 950,00	0,73 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 04/30/2028	8 500 000	109,277000	9 288 545,00	1,35 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 07/30/2028	10 000 000	109,395000	10 939 500,00	1,59 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.35% 07/30/2033	3 000 000	121,201000	3 636 030,00	0,53 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.9% 10/31/2046	2 000 000	138,533000	2 770 660,00	0,40 %
Bpce Sa Frn 01/11/2023	2 000 000	98,936000	1 978 720,00	0,29 %
Buoni Poliennali Del Tes 1% 07/15/2022	6 000 000	101,871000	6 112 260,00	0,89 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.2% 04/01/2022	6 000 000	101,950000	6 117 000,00	0,89 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% 12/01/2024	10 000 000	108,288000	10 828 800,00	1,57 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 03/01/2030	5 000 000	120,610000	6 030 500,00	0,87 %

Buoni Poliennali Del Tes 3.75% 09/01/2024	3 000 000	113,100000	3 393 000,00	0,49 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.85% 09/01/2049	3 000 000	135,139000	4 054 170,00	0,59 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% 09/01/2028	5 000 000	128,555000	6 427 750,00	0,93 %
Buoni Poliennali Del Tes 5.25% 11/01/2029	2 500 000	135,664000	3 391 600,00	0,49 %
Cargotec Oyj 1.625% 09/23/2026 Call	2 900 000	92,816000	2 691 664,00	0,39 %
Carlsberg Breweries A/S 2.5% 05/28/2024	2 000 000	107,979000	2 159 580,00	0,31 %
Carrefour Sa 2,625% 12/15/2027	2 000 000	111,731000	2 234 620,00	0,32 %
Casino Guichard Perrachon Sa 5,976% 05/26/2021	3 000 000	101,037000	3 031 110,00	0,44 %
Castellum Ab 2.125% 11/20/2023	5 000 000	102,581000	5 129 050,00	0,74 %
Catena Media Plc Frn 03/02/2021 Call	4 800 000	97,000000	4 656 000,00	0,67 %
Cembrit Group A/S Frn 03/20/2021 Call	3 000 000	92,250000	2 767 500,00	0,40 %
Central Bank Of Savings Frn 03/08/2021	3 100 000	99,975000	3 099 225,00	0,45 %
Cetin Finance Bv 1.423% 12/06/2021	1 550 000	101,017000	1 565 763,50	0,23 %
Citycon Treasury Bv 1.25% 09/08/2026	3 000 000	83,940000	2 518 200,00	0,36 %
Citycon Treasury Bv 2.375% 09/16/2022	1 500 000	97,620000	1 464 300,00	0,21 %
Citycon Treasury Bv 2.5% 10/01/2024	4 000 000	94,121000	3 764 840,00	0,55 %
Cnp Assurances 6% 09/14/2040	4 000 000	100,496000	4 019 840,00	0,58 %
Credit Agricole London Frn 04/20/2022	7 000 000	100,353000	7 024 710,00	1,02 %
Daimler Ag 2.25% 01/24/2022	1 500 000	102,969000	1 544 535,00	0,22 %
Danone Sa 0,571% 03/17/2027	1 100 000	102,344000	1 125 784,00	0,16 %
Ddm Debt Ab Frn 04/08/2022 Call	2 200 000	80,000000	1 760 000,00	0,26 %
Destia Group Oyj 15.7.2020	3 000 000	99,990229	2 999 706,88	0,43 %
Deutsche Bahn Fin Gmbh 0,5% 04/09/2027	1 000 000	102,403000	1 024 030,00	0,15 %
Dsv Miljo As Frn 05/10/2021 Call	1 000 000	95,000000	950 000,00	0,14 %
E.On Se 1% 10/07/2025	500 000	103,475000	517 375,00	0,07 %
Eesti Energia 2.384% 09/22/2023	3 000 000	103,996000	3 119 880,00	0,45 %
Elenia Finance Oyj 0,375% 02/06/2027	2 000 000	99,565000	1 991 300,00	0,29 %
Elisa Oyj 0.875% 03/17/2024	3 000 000	101,806000	3 054 180,00	0,44 %
Eltel Ab 31.8.2020	2 500 000	99,541237	2 488 530,92	0,36 %
Enel Finance Intl Nv 1.125% 09/16/2026	2 000 000	104,811000	2 096 220,00	0,30 %
Eni Spa 1% 03/14/2025	2 500 000	102,295000	2 557 375,00	0,37 %
Fastighets Ab Balder 1.125% 03/14/2022	1 200 000	99,756000	1 197 072,00	0,17 %
Fastighets Ab Balder 1.875% 01/23/2026	1 300 000	99,533000	1 293 929,00	0,19 %
Fca Bank Spa Ireland 0.25% 10/12/2020	3 500 000	99,731000	3 490 585,00	0,51 %
Fca Bank Spa Ireland 0.625% 11/24/2022	2 250 000	97,853000	2 201 692,50	0,32 %
Ferratum Cap Germany Frn 04/24/2023 Call	3 000 000	83,000000	2 490 000,00	0,36 %
Ferrovial Emisiones Sa 0.375% 09/14/2022	600 000	99,636000	597 816,00	0,09 %
Fingrid Oyj Frn 09/19/2022	6 000 000	99,289000	5 957 340,00	0,86 %
Finnair Oyj 2.25% 03/29/2022	3 000 000	97,000000	2 910 000,00	0,42 %
Ford Motor Credit Co Llc 1.514% 02/17/2023	2 300 000	93,631000	2 153 513,00	0,31 %
Fortum Oyj 0.875% 02/27/2023	3 000 000	101,001000	3 030 030,00	0,44 %
Fortum Oyj 2.25% 09/06/2022	3 000 000	104,033000	3 120 990,00	0,45 %
France (Govt Of) 0.5% 05/25/2029	6 500 000	106,573000	6 927 245,00	1,00 %
Gas Natural Fenosa Finan 1.25% 04/19/2026	1 000 000	104,182000	1 041 820,00	0,15 %
General Motors Finl Co Frn 05/10/2021	2 500 000	98,193000	2 454 825,00	0,36 %
Heidelbergcement Fin Lux 3.25% 10/21/2021	2 250 000	103,244000	2 322 990,00	0,34 %
Hj Heinz Co 2% 06/30/2023	6 000 000	101,094000	6 065 640,00	0,88 %
Hkscan Oyj 15.12.2020	2 000 000	99,526704	1 990 534,07	0,29 %
Hkscan Oyj 2.625% 09/21/2022	3 000 000	93,458000	2 803 740,00	0,41 %
Hkscan Oyj 8.12.2020	3 000 000	99,565717	2 986 971,51	0,43 %
Hoist Finance Ab 2.75% 04/03/2023	4 000 000	96,125000	3 845 000,00	0,56 %
Huhtamaki Oyj 1.125% 11/20/2026	1 500 000	96,299000	1 444 485,00	0,21 %
Iberdrola Finanzas Sau 0,875% 06/16/2025	500 000	102,766000	513 830,00	0,07 %
Ibm Corp 1.25% 05/26/2023	2 000 000	102,898000	2 057 960,00	0,30 %

Idavang Frn 12/11/2021 Call	1 000 000	99,500000	995 000,00	0,14 %
Ing Bank Nv Frn 11/26/2021	2 000 000	100,229000	2 004 580,00	0,29 %
Innogy Finance Bv 1% 04/13/2025	4 000 000	103,295000	4 131 800,00	0,60 %
Invitalia 1.375% 07/20/2022	2 000 000	99,950000	1 999 000,00	0,29 %
Iss Global A/S 1.5% 08/31/2027	3 000 000	99,195000	2 975 850,00	0,43 %
Jacob Holm & Sonner Hold Frn 03/31/2022 Call	2 950 000	95,500000	2 817 250,00	0,41 %
Kauppahuone Laakkonen Oy 13.7.2020	4 000 000	99,976460	3 999 058,40	0,58 %
Kauppahuone Laakkonen Oy 23.7.2020	2 000 000	99,970202	1 999 404,04	0,29 %
Kojamo Oyj 1.625% 03/07/2025	2 000 000	102,982000	2 059 640,00	0,30 %
Konecranes Oyj 29.1.2021	2 500 000	99,871702	2 496 792,55	0,36 %
Koninklijke Philips Nv 1,375% 03/30/2025	400 000	104,505000	418 020,00	0,06 %
Lb Baden-Wuerttemberg 2.875% 09/28/2026	2 500 000	102,025000	2 550 625,00	0,37 %
Leaseplan Corporation Nv Frn 11/04/2020	5 500 000	99,774000	5 487 570,00	0,80 %
Localtapiola Finance 1,027% 03/16/2022	2 500 000	99,000000	2 475 000,00	0,36 %
Mash Group Oyj 5% 04/30/2020	1 000 000	8,500000	85 000,00	0,01 %
Maxima Grupe Uab 3.25% 09/13/2023	1 700 000	101,134000	1 719 278,00	0,25 %
Metro Ag 1.375% 10/28/2021	4 500 000	99,531000	4 478 895,00	0,65 %
Metsa Board Oyj 2.75% 09/29/2027	2 850 000	106,250000	3 028 125,00	0,44 %
Metso Oyj 1.125% 06/13/2024	2 700 000	98,725000	2 665 575,00	0,39 %
Molnlycke Holding 1.5% 02/28/2022	3 000 000	101,430000	3 042 900,00	0,44 %
Molnlycke Holding Ab 0.875% 09/05/2029	3 000 000	94,868000	2 846 040,00	0,41 %
Mowi Asa 1,21% 01/31/2025	1 000 000	99,000000	990 000,00	0,14 %
Nasdaq Inc 1.75% 03/28/2029	2 000 000	107,248000	2 144 960,00	0,31 %
National Grid Na Inc 0.75% 02/11/2022	2 000 000	100,643000	2 012 860,00	0,29 %
Neot 16.9.2020	1 500 000	99,917770	1 498 766,55	0,22 %
Neste Oyj 1.5% 06/07/2024	3 000 000	102,037000	3 061 110,00	0,44 %
Nn Group Nv 4.625% 04/08/2044	2 000 000	109,025000	2 180 500,00	0,32 %
Noho Partners Oyj 29.9.2020	3 000 000	99,756468	2 992 694,03	0,43 %
Obrigacoes Do Tesouro 0,475% 10/18/2030	7 000 000	99,992000	6 999 440,00	1,01 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125% 10/17/2028	6 000 000	114,945000	6 896 700,00	1,00 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.875% 10/15/2025	4 000 000	115,688000	4 627 520,00	0,67 %
Obrigacoes Do Tesouro 4.1% 02/15/2045	1 500 000	159,601000	2 394 015,00	0,35 %
Obrigacoes Do Tesouro 4.95% 10/25/2023	3 500 000	117,746000	4 121 110,00	0,60 %
Op Corporate Bank Plc 5.75% 02/28/2022	2 000 000	108,126000	2 162 520,00	0,31 %
Outokumpu Oyj 10.8.2020	4 000 000	99,853441	3 994 137,63	0,58 %
Outokumpu Oyj 10.9.2020	2 000 000	99,826982	1 996 539,63	0,29 %
Outokumpu Oyj 25.11.2020	3 500 000	99,132696	3 469 644,37	0,50 %
Pkc Group Oyj 18.8.2020	2 000 000	99,795164	1 995 903,28	0,29 %
Playtech Plc 3.75% 10/12/2023	3 000 000	98,439000	2 953 170,00	0,43 %
Punamusta Media Oyj 6.8.2020	2 000 000	99,965503	1 999 310,06	0,29 %
Rapala Vmc Oyj 31.8.2020	3 000 000	99,948950	2 998 468,51	0,43 %
Rci Banque Sa Frn 07/08/2020	5 000 000	99,960000	4 998 000,00	0,72 %
Rci Banque Sa Frn 11/04/2024	800 000	92,074000	736 592,00	0,11 %
Renault Sa 1% 03/08/2023	1 500 000	95,339000	1 430 085,00	0,21 %
Repsol Intl Finance 3.625% 10/07/2021	1 500 000	104,046000	1 560 690,00	0,23 %
Republic Of Latvia 1.375% 09/23/2025	1 000 000	107,980000	1 079 800,00	0,16 %
Republic Of Lithuania 2.125% 10/29/2026	3 000 000	115,240000	3 457 200,00	0,50 %
Republic Of Poland 1% 03/07/2029	2 500 000	107,270000	2 681 750,00	0,39 %
Rettig Group Oy Ab 2% 04/30/2023	2 500 000	100,924000	2 523 100,00	0,37 %
Sagax Ab 2% 01/17/2024	6 000 000	99,576000	5 974 560,00	0,87 %
Sampo Oyj 1.25% 05/30/2025	1 750 000	103,749000	1 815 607,50	0,26 %
Santander Consumer Finance 0.375 % 01/17/2025	3 500 000	98,400000	3 444 000,00	0,50 %
Sato Oyj 2.25% 04/07/2023	4 000 000	101,501000	4 060 040,00	0,59 %
Sato Oyj 2.25% 09/10/2020	863 000	100,041000	863 353,83	0,13 %

Sato Oyj 2.375% 03/24/2021	2 982 000	100,805000	3 006 005,10	0,44 %
Scania Cv Ab 0,125% 02/13/2023	5 000 000	96,425000	4 821 250,00	0,70 %
Securitas Ab 1.125% 02/20/2024	3 600 000	100,495000	3 617 820,00	0,52 %
Securitas Ab 1.25% 03/15/2022	4 050 000	101,226000	4 099 653,00	0,59 %
Skandinaviska Enskilda 0.05% 07/01/2024	3 000 000	99,774000	2 993 220,00	0,43 %
Slovakia Government Bond 3.375% 11/15/2024	1 000 000	115,787000	1 157 870,00	0,17 %
Societe Generale Frn 04/01/2022	5 000 000	100,021000	5 001 050,00	0,72 %
Spp Infrastructure Fin 2.625% 02/12/2025	2 500 000	105,905000	2 647 625,00	0,38 %
Srv Yhtiot Oyj 4.875% 03/27/2022	2 200 000	80,000000	1 760 000,00	0,26 %
Srv Yhtiot Oyj 6.875% 03/23/2021	1 567 000	82,000000	1 284 940,00	0,19 %
Ssab Ab 16.12.2020	5 000 000	99,639601	4 981 980,03	0,72 %
Ssab Ab 2.875% 09/06/2023	1 250 000	99,000000	1 237 500,00	0,18 %
Ssab Ab 27.7.2020	3 000 000	99,997829	2 999 934,86	0,43 %
Stockmann Oyj 20.5.2020	3 000 000	70,000000	2 100 000,00	0,30 %
Stockmann Oyj 31.8.2020	1 500 000	70,000000	1 050 000,00	0,15 %
Stockmann Oyj Abp 4.75% 01/11/2022	500 000	85,000000	425 000,00	0,06 %
Stora Enso Oyj 2.5% 03/21/2028	1 500 000	103,000000	1 545 000,00	0,22 %
Swedbank Ab 0.3% 09/06/2022	1 250 000	100,162000	1 252 025,00	0,18 %
Teknos Oy 7.12.2020	2 500 000	99,678722	2 491 968,05	0,36 %
Telefonica Emisiones Sau 1.528% 01/17/2025	3 500 000	104,816000	3 668 560,00	0,53 %
Telekom Finanzmanagement 3.5% 07/04/2023	1 000 000	109,884000	1 098 840,00	0,16 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 03/09/2026	4 000 000	92,393000	3 695 720,00	0,54 %
Thermo Fisher Scientific 0,5% 03/01/2028	3 000 000	97,964000	2 938 920,00	0,43 %
Tietoevry Oyj 2% 06/17/25	2 100 000	100,600000	2 112 600,00	0,31 %
Tresu Investment Hold Frn 09/29/2022 Call	500 000	27,000000	135 000,00	0,02 %
Tvo 2.125% 02/04/2025	4 500 000	98,495000	4 432 275,00	0,64 %
Tvo 2.5% 03/17/2021	3 500 000	100,873000	3 530 555,00	0,51 %
Walnut Bidco Plc 6.75% 08/01/2024	3 000 000	94,932000	2 847 960,00	0,41 %
Vattenfall Ab 0,05% 10/15/2025	3 000 000	98,965000	2 968 950,00	0,43 %
Wells Fargo & Company Frn 01/31/2022	5 000 000	99,758000	4 987 900,00	0,72 %
Volkswagen Leasing Gmbh 0.75% 08/11/2020	1 750 000	100,024000	1 750 420,00	0,25 %
Volkswagen Leasing Gmbh 2.625% 01/15/2024	3 000 000	104,838000	3 145 140,00	0,46 %
Volkswagen Leasing Gmbh Frn 07/06/2021	5 000 000	99,173000	4 958 650,00	0,72 %
Volvo Treasury Ab 0% 02/11/2023	1 000 000	97,717000	977 170,00	0,14 %
Vorarlberg Lnd-Hypobk Ag 0.625% 09/19/2022	2 000 000	99,873000	1 997 460,00	0,29 %
Yit Oyj 4.25% 06/11/2023	3 750 000	102,875000	3 857 812,50	0,56 %
EUR JVK yhteensä:			510 023 059,30	73,91 %
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Amerikka B	12 338,7479	149,096000	1 839 657,96	0,27 %
Säästöpankki Eurooppa B	290 450,4378	111,706000	32 445 056,60	4,70 %
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa B	11 649,7174	89,008000	1 036 918,05	0,15 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			35 321 632,61	5,12 %
SEK Osakkeet				
Adapteo Oyj	368 372	7,565652	2 786 974,20	0,40 %
Cibus Nordic Real Estate Ab	183 500	13,244654	2 430 394,10	0,35 %
SEK Osakkeet yhteensä:			5 217 368,30	0,76 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			656 328 249,03	95,11 %
Kassa ja muut varat, netto			33 777 155,80	4,89 %
RAHASTON ARVO			690 105 404,83	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	9 270 551,7945
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	94 041,2963
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	73,995
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	43,904

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Korkorahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahaston sijoitukset noudattavat Säästöpankkien Varainhoidon kulloistakin korkonäkemyä. Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, sektoreille, joilla riski-tuottosuhde on kulloinkin houkuttelevin. Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien

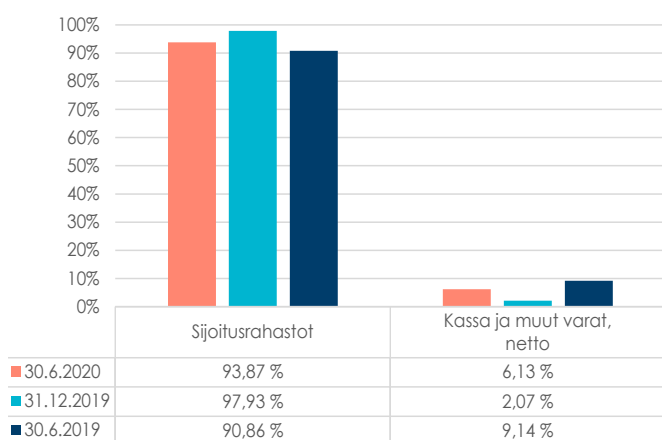
Rahasto on entinen Säästöpankki Pääomaturva -erikoissijoitusrahasto, joka muutettiin Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoksi helmikuussa 2014.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

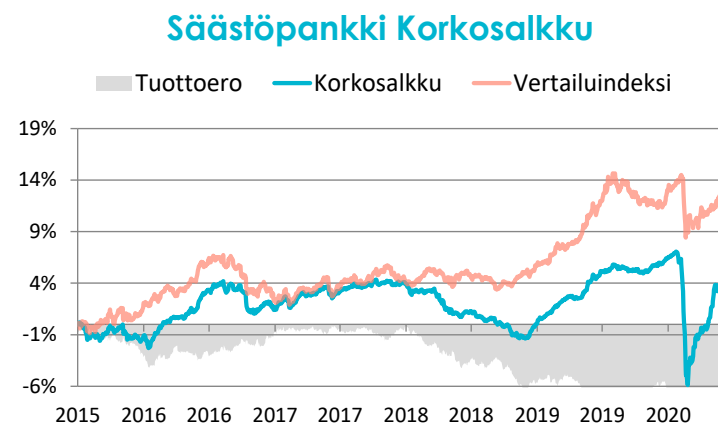
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



*vertailuindeksi 14.2.2014 alkaen

Perustiedot

Aloituspäivä	5.11.2007
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi	Barclays Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR, 14.2.2014 alkaen

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,40 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,81 %
Volatiliteetti:	4,99 %
Sharpen luku:	-0,05
Tracking error:	4,46 %
Kiertonopeus:	-1,24 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	31,2	35,0	36,9
Osuuden arvo €	53,066	53,843	52,773
Osuudenomistajien määrä	2 452	2 392	2 321

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Blackrock Gf China Bond Fund D2 Eur Hedged	101 318,0600	10,080000	1 021 286,04	2,76 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	478 000,0000	5,014500	2 396 931,00	6,48 %
M&G Emerging Markets Bond Fund Ch Eur	228 577,0840	10,473800	2 394 070,66	6,47 %
Morgan Stanley Emerging Markets Corporate Debt Zh Eur	66 343,0800	30,160000	2 000 907,29	5,41 %
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Z Eur	56 894,7600	45,360000	2 580 746,31	6,98 %
Morgan Stanley Global Asset Backed Securities Zh Eur	70 029,9400	25,760000	1 803 971,25	4,88 %
Morgan Stanley Global Convertible Bond Zh Eur	27 461,3660	45,190000	1 240 979,13	3,36 %
Morgan Stanley Us Dollar Short Duration High Yield Bond Ah Eur	118 916,8340	24,410000	2 902 759,92	7,85 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C Eur	36 781,6100	135,589900	4 987 214,82	13,48 %
Schroder Isf Global Convertible Bond C Eur Hedged	4 566,5900	157,957601	721 327,60	1,95 %
Schroder Isf Securitised Credit C Eur	15 905,7400	96,600800	1 536 507,21	4,15 %
Schroder Isf Us Dollar Bond C Eur Hedged	12 403,7900	163,001900	2 021 841,34	5,47 %
Säästöpankki High Yield B	33 846,3649	58,872000	1 992 603,19	5,39 %
Säästöpankki Yrityslaina B	45 295,1996	88,411000	4 004 593,89	10,83 %
T. Rowe European High Yield Bond Q Eur	163 447,7700	12,410000	2 028 386,83	5,48 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			33 634 126,48	90,94 %
EUR JVK				
Buoni Poliennali Del Tes 5% 03/01/2022	1 000 000	108,323000	1 083 230,00	2,93 %
EUR JVK yhteensä:			1 083 230,00	2,93 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä				
			34 717 356,48	93,87 %
Kassa ja muut varat, netto				
			2 266 087,15	6,13 %
RAHASTON ARVO				
			36 983 443,63	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		700 807,2266		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)				
		52,773		

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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 sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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

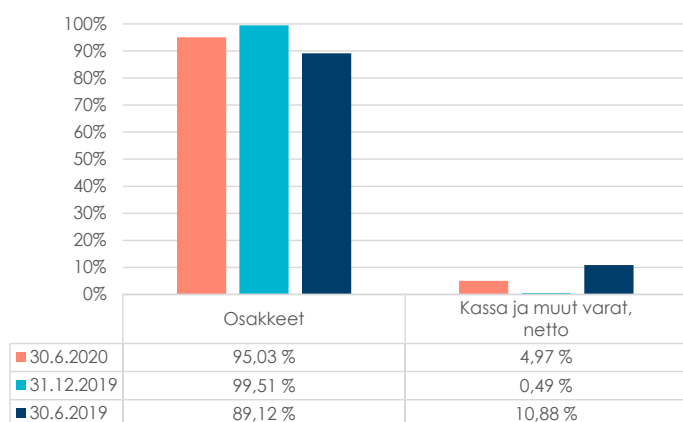
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

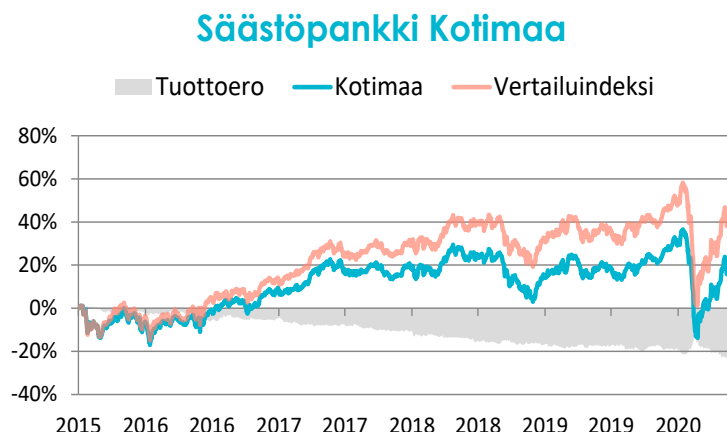
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 4,80 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

Aloituspäivä: 21.5.2003
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy /Olli Tuuri
Vertailuindeksi: OMX Helsinki CAP -tuottoindeksi

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	267,1	329,2	311,9
Osuuden arvo (A) €	88,33	93,976	82,371
Osuuden arvo (B) €	237,451	252,62	235,742
Tuotto-osuus	4,70	4,70	4,80
Osuudenomistajien määrä	28 226	27 994	28 157

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,96 %
Volatiliteetti:	25,00 %
Sharpen luku:	-0,02
Tracking error:	3,93 %
Kiertonopeus:	108,39 %
Kaupankäyntikulut:	0,07 %

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Ahlstrom-Munksjo Oyj	267 536	13,300000	3 558 228,80	1,14 %
Aktia Bank Oyj	48 227	8,820000	425 362,14	0,14 %
Alma Media Oyj	90 750	6,840000	620 730,00	0,20 %
Altia Oyj	150 000	7,980000	1 197 000,00	0,38 %
Asiakastieto Group Oyj	146 000	36,800000	5 372 800,00	1,72 %
Capman Oyj	199 000	1,940000	386 060,00	0,12 %
Cargotec Oyj B	75 686	20,660000	1 563 672,76	0,50 %
Caverion Oyj	1 300 615	6,010000	7 816 696,15	2,51 %
Detection Technology Oy	200 000	19,250000	3 850 000,00	1,23 %
Elisa Oyj	100	54,140000	5 414,00	0,00 %
Exel Oyj	132 680	4,770000	632 883,60	0,20 %
F-Secure Corp	284 548	2,870000	816 652,76	0,26 %
Fiskars Oyj	27 997	10,240000	286 689,28	0,09 %
Fondia Oyj	100 000	7,120000	712 000,00	0,23 %
Fortum Oyj	1 487 017	16,905000	25 138 022,39	8,06 %
Glaston Oyj	55 000	0,686000	37 730,00	0,01 %
Harvia Oyj	24 060	10,950000	263 457,00	0,08 %
Herantis Pharma Oyj	70 000	7,400000	518 000,00	0,17 %
Huhtamäki Oyj	312 712	35,040000	10 957 428,48	3,51 %
Kamux Corp	255 000	7,250000	1 848 750,00	0,59 %
Kemira Oyj	659 611	11,460000	7 559 142,06	2,42 %
Kesko Oyj B	903 696	15,220000	13 754 253,12	4,41 %
Kojamo Oyj	408 948	18,800000	7 688 222,40	2,46 %
Kone Oyj B	90 000	61,220000	5 509 800,00	1,77 %
Konecranes Oyj	135 914	20,120000	2 734 589,68	0,88 %
Lassila & Tikanoja Oyj	50 459	13,080000	660 003,72	0,21 %
Lehto Group Oyj	289 992	1,560000	452 387,52	0,15 %
Marimekko Oyj	1 423	24,450000	34 792,35	0,01 %
Metso Outotec Oyj	567 025	4,912000	2 785 226,80	0,89 %
Metsä Board Oyj B	157 600	6,020000	948 752,00	0,30 %
Nanoform Finland Plc	160 000	4,250000	680 000,00	0,22 %
Neles Oyj	142 610	29,170000	4 159 933,70	1,33 %
Neste Oyj	457 500	34,810000	15 925 575,00	5,10 %
Noho Partners Oyj	120 000	5,780000	693 600,00	0,22 %
Nokia Oyj	6 968 000	3,888500	27 095 068,00	8,69 %
Nokian Renkaat Oyj	91 000	19,540000	1 778 140,00	0,57 %
Nordea Oyj	3 872 612	6,148000	23 808 818,58	7,63 %
Olvi Oyj A	80 480	42,200000	3 396 256,00	1,09 %
Oma Säästöpankki Oyj	101 497	7,800000	791 676,60	0,25 %
Optomed Oy	120 000	4,715000	565 800,00	0,18 %
Oriola Oyj A	619 649	2,050000	1 270 280,45	0,41 %
Orion Oyj B	1 828	43,060000	78 713,68	0,03 %
Outokumpu Oyj	846 492	2,540000	2 150 089,68	0,69 %
Pihlajalinna Oyj	181 016	14,050000	2 543 274,80	0,82 %
Ponsse Oyj	79 392	25,400000	2 016 556,80	0,65 %
Qt Group Plc Registered Shs	350 961	27,000000	9 475 947,00	3,04 %

Rapala Vmc Oyj	19 241	2,610000	50 219,01	0,02 %
Revenio Group Oyj	15 000	28,150000	422 250,00	0,14 %
Robit Oyj	99 038	2,030000	201 047,14	0,06 %
Rovio Entertainment Oy	506 567	5,490000	2 781 052,83	0,89 %
Sampo Oyj A	747 001	30,620000	22 873 170,62	7,33 %
Sanoma Oyj	190 209	9,010000	1 713 783,09	0,55 %
Srv Yhtiöt Oyj	530 342	0,484000	256 685,53	0,08 %
Ssab Ab - B Shares	586 047	2,359000	1 382 484,87	0,44 %
Stora Enso Oyj R	1 342 047	10,630000	14 265 959,61	4,57 %
Suominen Oyj	201 309	3,870000	779 065,83	0,25 %
Teleste Oyj	178 122	4,360000	776 611,92	0,25 %
Telia Finland Oyj	642 880	3,325000	2 137 576,00	0,69 %
Terveystalo Oyj	572 438	8,760000	5 014 556,88	1,61 %
Tieto Oyj	181 734	24,280000	4 412 501,52	1,41 %
Tikkurila Oyj	100 000	12,380000	1 238 000,00	0,40 %
Tokmanni Group Oyj	636 527	13,140000	8 363 964,78	2,68 %
Upm-Kymmene Oyj	226 844	25,720000	5 834 427,68	1,87 %
Uponor Oyj	99 969	11,980000	1 197 628,62	0,38 %
Vaisala Oyj	67 936	33,350000	2 265 665,60	0,73 %
Valmet Oyj	217 777	23,230000	5 058 959,71	1,62 %
Verkkokauppa.Com Oyj	43 000	5,200000	223 600,00	0,07 %
Wärtsilä Oyj	385 676	7,358000	2 837 804,01	0,91 %
Yit Oyj	280 000	4,840000	1 355 200,00	0,43 %
EUR Osakkeet yhteensä:			290 006 692,55	92,96 %
EUR Merkintäoikeudet				
Finnair Oyj Rts 2020	87 181	1,740000	151 694,94	0,05 %
EUR Merkintäoikeudet yhteensä:			151 694,94	0,05 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,912000		
Nel Asa	400 000	1,727456	690 982,40	0,22 %
NOK Osakkeet yhteensä:			690 982,40	0,22 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,494800		
Adapteo Oyj	549 648	7,565652	4 158 445,25	1,33 %
Cibus Nordic Real Estate Ab	110 000	13,244654	1 456 911,99	0,47 %
SEK Osakkeet yhteensä:			5 615 357,24	1,80 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			296 464 727,13	95,03 %
Kassa ja muut varat, netto			15 499 644,78	4,97 %
RAHASTON ARVO			311 964 371,91	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 309 126,7199		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		40 649,4600		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		235,742		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		82,371		

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava lyhyen koron rahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa 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. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Sijoitusrahaston korkoriski voi duraatiolla mitattuna olla enintään yksi vuosi.

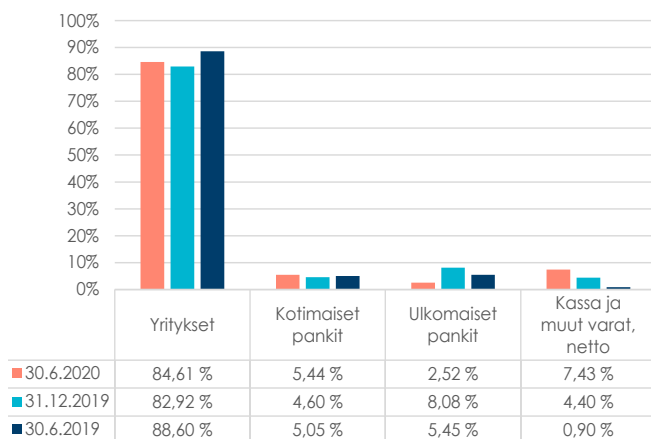
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

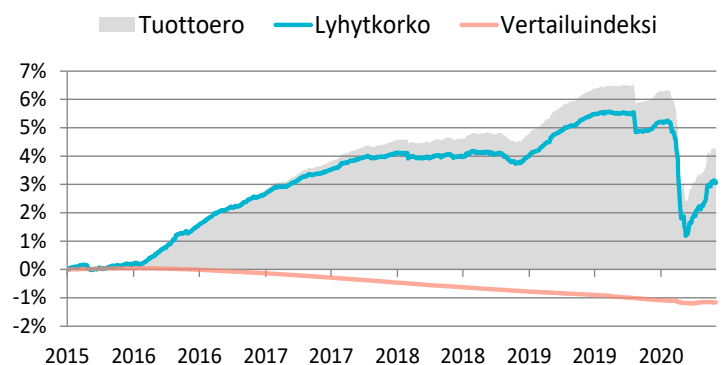
Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys

Säästöpankki Lyhytkorko



Perustiedot

Aloituspäivä: 19.5.2003
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko-Pekka Rautiainen
Vertailuindeksi: Bloomberg Euro Cash Index Libor TR 3 months

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	298,8	269,2	242,3
Osuuden arvo (B) €	65,225	64,999	63,831
Osuuden arvo (POP) €		64,999	63,831
Osuudenomistajien määrä	6 386	6 537	5 909

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,4610 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,49 %
Volatiliteetti:	1,26 %
Sharpen luku:	-1,41
Tracking error:	1,25 %
Kiertonopeus:	98,02 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sulautumishistoria

Säästöpankki Kassa -sijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahastoon 4.3.2015. Säästöpankki Yrityskorko -sijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahastoon 1.9.2008

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Abn Amro Bank Nv 6.375% 04/27/2021	2 000 000	104,766000	2 095 320,00	0,86 %
Ahlstrom Munksjo Oyj 1.875% 06/09/2022	5 375 000	101,500000	5 455 625,00	2,25 %
Atria Oyj 10.9.2020	2 500 000	99,963720	2 499 092,99	1,03 %
Ax Del One Oy Frn 04/19/2021	2 694 600	66,000000	1 778 436,00	0,73 %
Ax V Inv1 Hold Aps Frn 06/29/2022	2 400 000	85,000000	2 040 000,00	0,84 %
Axactor Se Frn 06/23/2021	1 800 000	82,000000	1 476 000,00	0,61 %
B2 Holding Asa Frn 10/04/2021	11 000 000	96,172000	10 578 920,00	4,37 %
B2 Holding Asa Frn 11/14/2022	1 650 000	79,860000	1 317 690,00	0,54 %
B2 Holding Asa Frn 12/08/2020	3 800 000	97,719000	3 713 322,00	1,53 %
Bonava Suomi Oy 12.10.2020	3 000 000	99,831424	2 994 942,72	1,24 %
Cargotec Oyj 1.75% 03/28/2022	6 700 000	100,000000	6 700 000,00	2,76 %
Casino Guichard Perrachon Sa 1.865% 06/13/2022	1 200 000	96,121000	1 153 452,00	0,48 %
Casino Guichard Perrachon Sa 5.976% 05/26/2021	1 000 000	101,037000	1 010 370,00	0,42 %
Catena Media Plc Frn 03/02/2021 Call	4 100 000	97,000000	3 977 000,00	1,64 %
Cembrit Group A/S Frn 03/20/2021 Call	3 500 000	92,250000	3 228 750,00	1,33 %
Citycon Oyj 30.7.2020	2 000 000	99,959275	1 999 185,49	0,82 %
Consti Oyj 27.8.2020	2 000 000	99,794016	1 995 880,31	0,82 %
Cramo Oyj 2.375% 02/28/2022	2 100 000	99,986000	2 099 706,00	0,87 %
Ddm Debt Ab 8% 12/11/2020	2 200 000	85,000000	1 870 000,00	0,77 %
Destia Group Oyj 14.8.2020	3 000 000	99,948619	2 998 458,57	1,24 %
Dsv Miljo As Frn 05/10/2021 Call	2 000 000	95,000000	1 900 000,00	0,78 %
Eltel Ab 30.11.2020	2 000 000	99,831005	1 996 620,09	0,82 %
Eltel Ab 31.7.2020	2 000 000	99,979664	1 999 593,27	0,83 %
Ensto Invest Oy 16.11.2020	2 000 000	99,815256	1 996 305,11	0,82 %
Exel Composites Oyj 8.9.2020	2 500 000	99,866640	2 496 666,01	1,03 %
Ferratum Cap Germany Frn 04/24/2023 Call	2 000 000	83,000000	1 660 000,00	0,68 %
Fingrid Oyj Frn 09/19/2022	3 100 000	99,289000	3 077 959,00	1,27 %
Finnair Oyj 2.25% 03/29/2022	3 220 000	97,000000	3 123 400,00	1,29 %
Finnlines Oyj 14.9.2020	2 000 000	99,947835	1 998 956,70	0,82 %
Hkscan 22.9.2020	1 500 000	99,782114	1 496 731,71	0,62 %
Hkscan Oyj 10.8.2020	1 000 000	99,911987	999 119,87	0,41 %
Hkscan Oyj 2.625% 09/21/2022	3 000 000	93,458000	2 803 740,00	1,16 %
Ingman Finance Ab Oy 15.12.2020	4 000 000	99,572713	3 982 908,51	1,64 %
Ingman Finance Ab Oy 24.7.2020	2 000 000	99,952322	1 999 046,43	0,82 %
Investors House Oyj 9.9.2020	2 000 000	99,893817	1 997 876,34	0,82 %
Iss Global A/S 1.125% 01/07/2021	3 000 000	100,239000	3 007 170,00	1,24 %
Jacob Holm & Sonner Hold Frn 03/31/2022 Call	3 480 000	95,500000	3 323 400,00	1,37 %
Kauppahuone Laakkonen Oy 10.8.2020	2 000 000	99,811987	1 996 239,73	0,82 %
Kauppahuone Laakkonen Oy 24.8.2020	1 500 000	99,735801	1 496 037,02	0,62 %
Konecranes Oyj 1.75% 06/09/2022	5 000 000	99,610000	4 980 500,00	2,06 %
Leaseplan Corporation Nv Frn 11/04/2020	4 000 000	99,774000	3 990 960,00	1,65 %
Localtapiola Finance 1,027% 03/16/2022	2 500 000	99,000000	2 475 000,00	1,02 %
Lähitapiola Rahoitus Oy 4.9.2020	7 500 000	99,959207	7 496 940,53	3,09 %
Mash Group Oyj 5% 04/30/2020	1 000 000	8,500000	85 000,00	0,04 %
Mash Group Oyj 6% 11/14/2019	2 000 000	8,500000	170 000,00	0,07 %
Mercada Oy 1,875% 10/24/2022	1 250 000	100,750000	1 259 375,00	0,52 %
Natwest Markets Plc Frn 06/18/2021	1 600 000	100,188000	1 603 008,00	0,66 %

Neot 15.9.2020	5 000 000	99,966039	4 998 301,93	2,06 %
Noho Partners Oyj 29.9.2020	2 500 000	99,756468	2 493 911,69	1,03 %
Nokian Renkaat Oyj 11.3.2021	3 000 000	99,393381	2 981 801,44	1,23 %
Nokian Renkaat Oyj 26.10.2020	2 000 000	99,843666	1 996 873,31	0,82 %
Oriola Oyj 16.7.2020	2 000 000	99,986460	1 999 729,20	0,83 %
Outokumpu Oyj 10.8.2020	3 000 000	99,853441	2 995 603,22	1,24 %
Outokumpu Oyj 25.1.2021	3 000 000	99,203992	2 976 119,77	1,23 %
Outotec Oyj 3.75% 09/16/2020	9 100 000	100,601000	9 154 691,00	3,78 %
Patria Oyj 31.8.2020	2 000 000	99,969560	1 999 391,19	0,83 %
Pkc Group Oyj 11.9.2020	2 000 000	99,694949	1 993 898,98	0,82 %
Pkc Group Oyj 18.8.2020	1 000 000	99,795164	997 951,64	0,41 %
Ponsse Oyj 20.11.2020	4 000 000	99,883008	3 995 320,31	1,65 %
Punamusta Media Oyj 30.9.2020	1 500 000	99,675358	1 495 130,37	0,62 %
Ramirent Oyj 31.7.2020	1 000 000	100,000735	1 000 007,35	0,41 %
Rapala Vmc Oyj 31.8.2020	3 000 000	99,948950	2 998 468,51	1,24 %
Rettig Ab Oy 8.12.2020	2 000 000	99,609846	1 992 196,91	0,82 %
Rettig Ab Oy 9.11.2020	3 000 000	99,689697	2 990 690,90	1,23 %
Sagax Ab 30.7.2020	2 000 000	99,964250	1 999 285,00	0,82 %
Sato Oyj 2.375% 03/24/2021	3 400 000	100,805000	3 427 370,00	1,41 %
Smaakraft As Frn 11/02/2023 Call	1 600 000	97,000000	1 552 000,00	0,64 %
Societe Generale Frn 04/01/2022	4 000 000	100,021000	4 000 840,00	1,65 %
Srv Yhtiot Oyj 6.875% 03/23/2021	2 914 000	82,000000	2 389 480,00	0,99 %
Ssab Ab 27.7.2020	2 000 000	99,997829	1 999 956,57	0,83 %
Ssab Ab 7.9.2020	3 000 000	99,880234	2 996 407,02	1,24 %
Stockmann Oyj 18.5.2020	2 000 000	70,000000	1 400 000,00	0,58 %
Stockmann Oyj Abp 4.75% 01/11/2022	3 325 000	85,000000	2 826 250,00	1,17 %
Suomen Hoivatilat Oyj 11.8.2020	3 000 000	99,933989	2 998 019,67	1,24 %
Svea Ekonomi Ab 11.8.2020	5 000 000	99,988620	4 999 430,98	2,06 %
Taaleri Oyj 4.25% 12/20/2021	3 200 000	100,750000	3 224 000,00	1,33 %
Teknos Oy 25.8.2020	3 000 000	99,916550	2 997 496,49	1,24 %
Volvo Car Ab 3.25% 05/18/2021	2 000 000	101,405000	2 028 100,00	0,84 %
Yit Oyj 14.10.2020	2 000 000	99,938760	1 998 775,19	0,82 %
Yit Oyj 3.15% 06/11/2021	6 050 000	100,250000	6 065 125,00	2,50 %
Ylva Oy 27.10.2020	2 000 000	99,781236	1 995 624,71	0,82 %
EUR JVK yhteensä:			224 352 952,75	92,57 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä		224 352 952,75	92,57 %
--------------------------------------	--	----------------	---------

Kassa ja muut varat, netto		17 996 763,76	7,43 %
----------------------------	--	---------------	--------

RAHASTON ARVO		242 349 716,51	100,00 %
---------------	--	----------------	----------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	3 766 576,9245
--------------------------------------	----------------

Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	30 169,1254
--	-------------

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	63,831
-------------------------------------	--------

Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	63,831
---	--------

Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista enintään 30 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

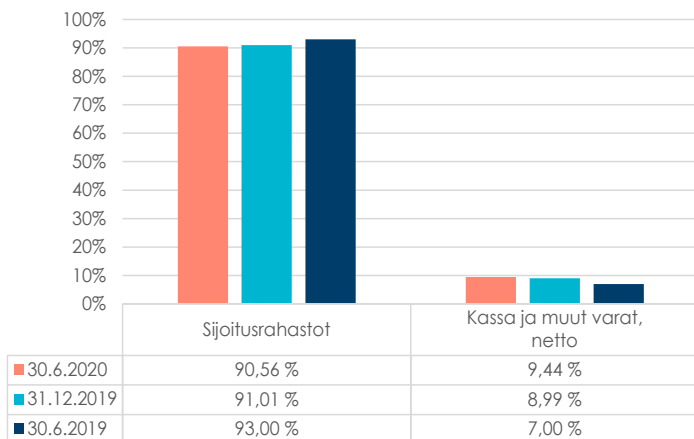
Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

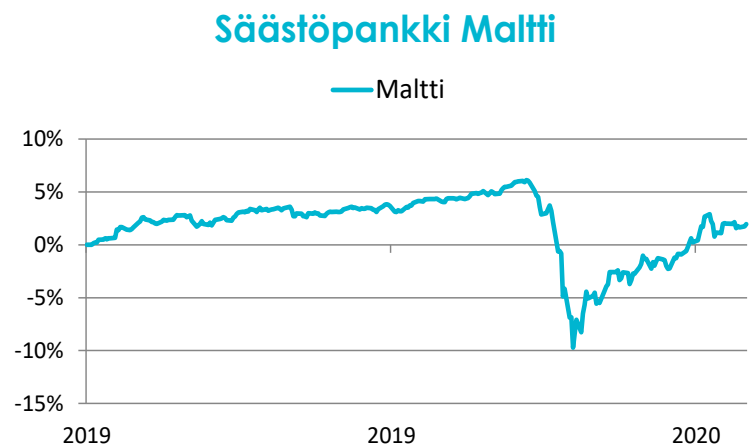
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 2,00 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä 31.5.2019
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksit Ei vertailuindeksiä

Avainluvut	30.6.20	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	9,9	49,0	70,5
Osuuden arvo (A) €	101,656	104,058	99,899
Osuuden arvo (B) €	101,656	104,058	101,955
Tuotto-osuus			2,00
Osuudenomistajien määrä	634	3 001	4 521

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,93 %
Volatiliteetti:	8,91 %
Sharpen luku:	0,06
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	-243,50 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Core Msci Europe Ucits Etf	27 270,0000	49,152500	1 340 388,68	1,90 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	683 850,0000	5,014500	3 429 165,83	4,86 %
Spdr Msci Emerging Asia Ucits Etf	7 850,0000	59,040000	463 464,00	0,66 %
Säästöpankki Amerikka B	20 911,4382	149,096000	3 117 811,79	4,42 %
Säästöpankki Eurooppa B	40 672,7835	111,706000	4 543 393,95	6,44 %
Säästöpankki High Yield B	55 778,5884	58,872000	3 283 797,06	4,65 %
Säästöpankki Kotimaa B	7 089,2951	235,742001	1 671 244,61	2,37 %
Säästöpankki Lyhytkorko B	31 671,9062	63,831000	2 021 649,44	2,86 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	3 160,2170	147,667999	466 662,92	0,66 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	98 889,0809	82,820000	8 189 993,68	11,60 %
Säästöpankki Yrityslaina B	112 338,5517	88,411000	9 931 963,69	14,07 %
Xtrackers Ii Eur Corporate Bond Ucits Etf	60 745,0000	158,220000	9 611 073,90	13,62 %
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond Ucits Etf	29 430,0000	251,220000	7 393 404,60	10,48 %
Xtrackers Ii Usd Emerging Markets Bond Ucits Etf	413 850,0000	12,907000	5 341 561,95	7,57 %
Xtrackers Msci Emerging Markets Ucits Etf	31 755,0000	42,060000	1 335 615,30	1,89 %
Xtrackers Msci Japan Ucits Etf	16 060,0000	53,220000	854 713,20	1,21 %
Xtrackers S&P 500 Swap Ucits Etf	17 995,0000	50,994000	917 637,03	1,30 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			63 913 541,63	90,56 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			63 913 541,63	90,56 %
Kassa ja muut varat, netto			6 663 179,63	9,44 %
RAHASTON ARVO			70 576 721,26	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		690 270,7210		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		2 002,3581		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		101,955		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		99,899		

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto (aiemmin Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto, muutos 2.5.2019) on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahastoosuuksiin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Osakesijoitusten minimipaino salkussa on 30 % ja maksimipaino 70 % loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

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

Katsauskaudella sijoitukset toteutettiin pääosin toisten sijoitusrahastojen kautta. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

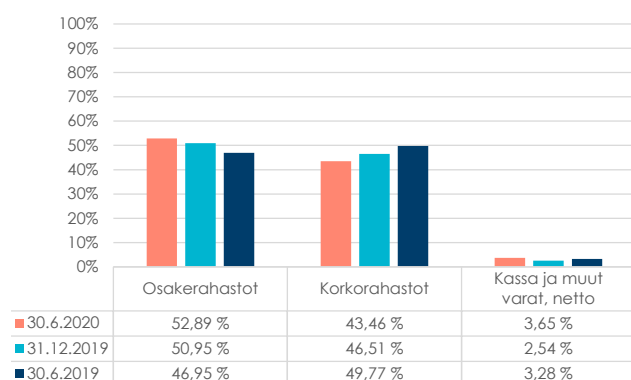
Sulatutumishistoria: Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Maailma -sijoitusrahastoon 19.6.2017.

Tuotonjako

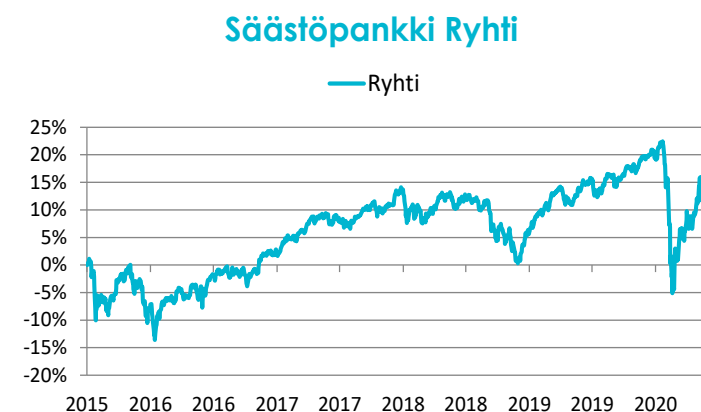
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 1,90 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä	26.1.2004
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksit	Ei vertailuindeksiä

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	171,6	260,0	281,9
Osuuden arvo (A) €	39,148	40,974	37,017
Osuuden arvo (B) €	100,106	104,777	99,816
Tuotto-osuus	2,10	2,10	1,90
Osuudenomistajien määrä	23 849	26 949	29 109

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00	%
Lunastuspalkkio:	1,00	%
Hallinnointipalkkio:	1,00	% p.a.
Säilytyspalkkio:	-	
Juoksevat kulut:	1,15	%
Volatiliteetti:	15,06	%
Sharpen luku:	0,00	
Tracking error:	-	
Kiertonopeus:	35,76	%
Kaupankäyntikulut:	0,03	%

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Core Msci Europe Ucits Etf	472 600,0000	49,152500	23 229 471,50	8,24 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	2 071 600,0000	5,014500	10 388 038,20	3,68 %
Spdr Msci Emerging Asia Ucits Etf	45 670,0000	59,040000	2 696 356,80	0,96 %
Säästöpankki Amerikka B	178 234,1652	149,096000	26 574 001,09	9,43 %
Säästöpankki Eurooppa B	301 040,8452	111,706000	33 628 068,65	11,93 %
Säästöpankki High Yield B	136 238,7377	58,872000	8 020 646,97	2,84 %
Säästöpankki Kotimaa B	75 305,4149	235,742000	17 752 649,12	6,30 %
Säästöpankki Lyhytkorko B	79 320,4505	63,831000	5 063 103,68	1,80 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	36 678,0976	147,668000	5 416 181,32	1,92 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	293 072,1544	82,820000	24 272 235,83	8,61 %
Säästöpankki Yrityslaina B	268 047,2033	88,411000	23 698 321,29	8,41 %
Xtrackers Ii Eur Corporate Bond Ucits Etf	182 815,0000	158,220000	28 924 989,30	10,26 %
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond Ucits Etf	32 200,0000	251,220000	8 089 284,00	2,87 %
Xtrackers Ii Usd Emerging Markets Bond Ucits Etf	1 090 000,0000	12,907000	14 068 630,00	4,99 %
Xtrackers Msci Emerging Markets Ucits Etf	325 700,0000	42,060000	13 698 942,00	4,86 %
Xtrackers Msci Japan Ucits Etf	198 785,0000	53,220000	10 579 337,70	3,75 %
Xtrackers S&P 500 Swap Ucits Etf	304 500,0000	50,994000	15 527 673,00	5,51 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			271 627 930,45	96,35 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			271 627 930,45	96,35 %
Kassa ja muut varat, netto			10 299 995,30	3,65 %
RAHASTON ARVO			281 927 925,75	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		2 801 425,2219		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		62 133,6140		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		99,816		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		37,017		

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

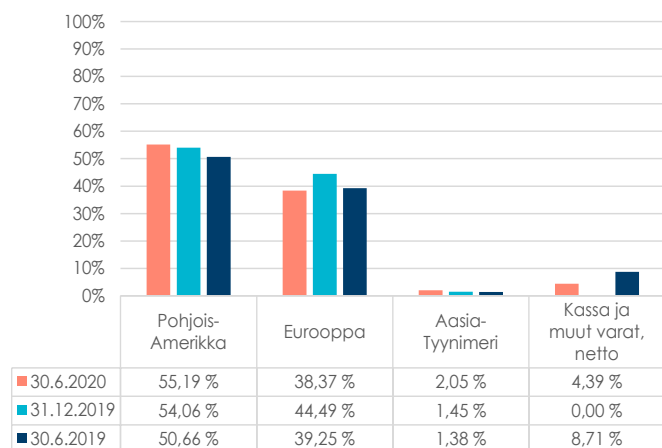
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

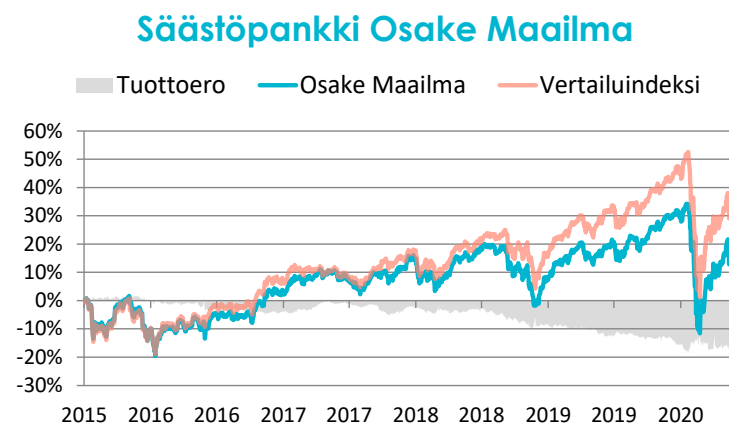
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 3,50 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä	28.9.2009
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Anders Pelli, Johan Hamström, Olli Tuuri
Vertailuindeksi	MSCI World Daily Total Return Net EUR

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	117,8	148,1	143,6
Osuuden arvo (A) €	65,318	71,976	61,358
Osuuden arvo (B) €	120,938	133,266	120,858
Tuotto-osuus	3,40	3,40	3,50
Osuudenomistajien määrä	18 679	19 637	20 770

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,99 %
Volatiliteetti:	27,61 %
Sharpen luku:	0,01
Tracking error:	7,45 %
Kiertonopeus:	36,55 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
AUD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,634400		
Ansell Ltd	22 000	22,454724	494 003,92	0,34 %
AUD Osakkeet yhteensä:			494 003,92	0,34 %
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,065100		
Cosmo Pharmaceuticals Nv	8 000	81,400808	651 206,46	0,45 %
Kuehne + Nagel Intl Ag	9 000	147,779551	1 330 015,96	0,93 %
Lafargeholcim Ltd-Reg	47 500	38,972866	1 851 211,15	1,29 %
Logitech International Sa	17 500	58,079054	1 016 383,44	0,71 %
Lonza Group Ag-Reg	2 500	469,627264	1 174 068,16	0,82 %
Nestle Sa-Reg	15 000	98,338184	1 475 072,76	1,03 %
CHF Osakkeet yhteensä:			7 497 957,93	5,22 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,452600		
The Drilling Company Of 1972 A/S	14 900	18,758554	279 502,46	0,19 %
Vestas Wind Systems A/S	10 000	90,626090	906 260,90	0,63 %
DKK Osakkeet yhteensä:			1 185 763,36	0,83 %
EUR Osakkeet				
Air Liquide Sa	8 800	128,400000	1 129 920,00	0,79 %
Amg Advanced Metallurgical Group N.V.	10 000	15,890000	158 900,00	0,11 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	20 000	43,865000	877 300,00	0,61 %
Axa Sa	130 000	18,612000	2 419 560,00	1,68 %
Basf Se Akt.	17 500	49,880000	872 900,00	0,61 %
Bureau Veritas Sa	36 000	18,780000	676 080,00	0,47 %
Enel Spa	90 000	7,678000	691 020,00	0,48 %
Fresenius Se & Co Kgaa	28 000	44,120000	1 235 360,00	0,86 %
Galp Energia Sgpps Sa	70 000	10,295000	720 650,00	0,50 %
Heineken Nv	15 000	82,060000	1 230 900,00	0,86 %
Infineon Technologies Ag	175 000	20,875000	3 653 125,00	2,54 %
Ing Group Nv	160 000	6,198000	991 680,00	0,69 %
Kemira Oyj	120 000	11,460000	1 375 200,00	0,96 %
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	3 200	390,500000	1 249 600,00	0,87 %
Michelin (Cgde)	10 500	92,340000	969 570,00	0,67 %
Mtu Aero Engines Ag	4 800	154,150000	739 920,00	0,51 %
Nokia Oyj	400 000	3,888500	1 555 400,00	1,08 %
Philips Electronics	42 000	41,520000	1 743 840,00	1,21 %
Publicis Groupe	50 000	28,810000	1 440 500,00	1,00 %
Royal Dutch Shell Plc-A Shs	125 000	14,398000	1 799 750,00	1,25 %
Saipem Spa	120 000	2,219000	266 280,00	0,19 %
Sanofi Aventis	17 000	90,650000	1 541 050,00	1,07 %
Tenaris Sa	50 000	5,748000	287 400,00	0,20 %
Total Sa	14 000	33,975000	475 650,00	0,33 %
Ubisoft Entertainment	8 450	73,400000	620 230,00	0,43 %
EUR Osakkeet yhteensä:			28 721 785,00	19,99 %
EUR Futuurit				

Euro Stoxx 50 Sep20	-570	3 223,000000	-144 180,00	-0,10 %
EUR Futuurit yhteensä:			-144 180,00	-0,10 %
EUR Merkintäoikeudet				
Koninklijke Philips-Dvd Rts	42 000	0,850000	35 700,00	0,02 %
EUR Merkintäoikeudet yhteensä:			35 700,00	0,02 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Listed Private Equity Ucits Etf	70 000,0000	17,372000	1 216 040,00	0,85 %
Ishr Stoxx Eur 600 Banks Ucits Etf De	160 000,0000	9,224000	1 475 840,00	1,03 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			2 691 880,00	1,87 %
GBP Osakkeet				
Valuuttakurssi:		0,912430		
Coats Group Plc	1 000 000	0,613746	613 745,71	0,43 %
Essentra Plc	197 337	3,189286	629 364,08	0,44 %
Glaxo Smithkline	55 000	17,936718	986 519,51	0,69 %
Hunting Plc	99 831	2,330042	232 610,40	0,16 %
Iwg Plc	1 131 278	2,904332	3 285 607,33	2,29 %
Reckitt Benckiser Group	46 000	81,452824	3 746 829,89	2,61 %
Weir Group Plc/The	110 000	11,655689	1 282 125,75	0,89 %
GBP Osakkeet yhteensä:			10 776 802,67	7,50 %
JPY Osakkeet				
Valuuttakurssi:		120,660000		
Mitsubishi Electric Corp	100 000	11,598707	1 159 870,71	0,81 %
Sony Corp	25 000	61,196751	1 529 918,78	1,06 %
JPY Osakkeet yhteensä:			2 689 789,49	1,87 %
JPY Futuurit				
Valuuttakurssi:		120,660000		
Jpnk400 Index Fut Sep20	630	116,400000	-227 536,06	-0,16 %
Nikkei 225 Mini Sep20	100	184,570000	-5 801,43	0,00 %
JPY Futuurit yhteensä:			-233 337,49	-0,16 %
NOK Osakkeet				
Valuuttakurssi:		10,912000		
Nordic Semiconductor Asa	127 000	6,726540	854 270,53	0,59 %
NOK Osakkeet yhteensä:			854 270,53	0,59 %
SEK Osakkeet				
Valuuttakurssi:		10,494800		
Boliden Ab	32 000	20,200480	646 415,37	0,45 %
Elektro Ab B	120 000	8,257423	990 890,73	0,69 %
Hexagon Ab B	18 000	51,835194	933 033,50	0,65 %
Medicover Ab	102 500	9,118802	934 677,17	0,65 %
SEK Osakkeet yhteensä:			3 505 016,77	2,44 %
USD Osakkeet				
Valuuttakurssi:		1,119800		
3M Co	6 300	139,301660	877 600,46	0,61 %
Abbvie Inc	8 000	87,676371	701 410,97	0,49 %
Accenture Plc-Cl A	10 000	191,748527	1 917 485,27	1,33 %
Align Technology Inc	5 000	245,079478	1 225 397,39	0,85 %
Alphabet Inc-Cl A	1 900	1 266,342205	2 406 050,19	1,67 %
Aptiv Plc	24 000	69,583854	1 670 012,50	1,16 %
Bank Of America Corp	85 000	21,209144	1 802 777,28	1,25 %
Becton Dickinson And Co	12 650	213,672085	2 702 951,87	1,88 %
Bristol-Myers Squibb Co	3 500	52,509377	183 782,82	0,13 %

Caterpillar Inc	5 000	112,966602	564 833,01	0,39 %
Cme Group Inc	8 500	145,150920	1 233 782,82	0,86 %
Corteva Inc	59 500	23,923915	1 423 472,94	0,99 %
Darden Restaurants Inc	10 000	67,663869	676 638,69	0,47 %
Deere & Co	7 000	140,337560	982 362,92	0,68 %
Discovery Inc - A	20 000	18,842651	376 853,01	0,26 %
Dupont De Nemours Inc	45 000	47,445972	2 135 068,76	1,49 %
Eastman Chemical Co	17 500	62,189677	1 088 319,34	0,76 %
Ebay Inc	36 000	46,838721	1 686 193,96	1,17 %
Electronic Arts Inc	22 000	117,922843	2 594 302,55	1,81 %
Fidelity National Info Services Inc	11 700	119,744597	1 401 011,79	0,98 %
Fiserv Inc	6 000	87,176282	523 057,69	0,36 %
Gilead Sciences Inc	12 700	68,708698	872 600,46	0,61 %
Hilton Worldwide Holdings In	11 666	65,592070	765 197,09	0,53 %
Intuitive Surgical Inc	500	508,867660	254 433,83	0,18 %
Johnson & Johnson	4 500	125,584927	565 132,17	0,39 %
Kroger Co	15 000	30,228612	453 429,18	0,32 %
M & T Bank Corp	8 000	92,846938	742 775,50	0,52 %
Masco Corp	65 000	44,838364	2 914 493,66	2,03 %
Medtronic Inc	25 500	81,889623	2 088 185,39	1,45 %
Merck & Co. Inc.	13 000	69,056975	897 740,67	0,62 %
Microchip Technology Inc	7 500	94,043579	705 326,84	0,49 %
Micron Technology Inc	32 000	46,008216	1 472 262,90	1,02 %
Microsoft Corp	32 000	181,737810	5 815 609,93	4,05 %
Mondelez International Inc-A	56 500	45,659939	2 579 786,57	1,80 %
Moody'S Corp	6 500	245,338454	1 594 699,95	1,11 %
New Relic Inc	10 000	61,528844	615 288,44	0,43 %
Nvidia Corp	3 100	339,265942	1 051 724,42	0,73 %
Nxp Semiconductors Nv	15 000	101,839614	1 527 594,21	1,06 %
Parker Hannifin Corp	5 200	163,663154	851 048,40	0,59 %
Paypal Holdings Inc	5 500	155,590284	855 746,56	0,60 %
Pepsico Inc	14 000	118,110377	1 653 545,28	1,15 %
Pnc Financial Services Group	9 100	93,954278	854 983,93	0,60 %
Ptc Inc	20 000	69,467762	1 389 355,24	0,97 %
Regeneron Pharmaceuticals	2 300	556,929809	1 280 938,56	0,89 %
Schlumberger Ltd	21 500	16,422575	353 085,37	0,25 %
Service Corp International	54 500	34,729416	1 892 753,17	1,32 %
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	15 000	50,696553	760 448,29	0,53 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd Adr	142 630	16,011788	2 283 761,30	1,59 %
Target Corp	5 000	107,099482	535 497,41	0,37 %
Texas Instruments Inc	21 000	113,386319	2 381 112,70	1,66 %
Tjx Companies Inc	23 000	45,150920	1 038 471,16	0,72 %
Wabtec Corp	5 000	51,410966	257 054,83	0,18 %
Walt Disney Co/The	10 000	99,580282	995 802,82	0,69 %
Welbilt Inc	195 000	5,438471	1 060 501,88	0,74 %
Visa Inc-Class A Shares	20 200	172,504019	3 484 581,18	2,43 %
Xylem Inc	14 500	58,010359	841 150,21	0,59 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	4 400	106,590464	468 998,04	0,33 %
Zoetis Inc	20 500	122,378996	2 508 769,42	1,75 %
USD Osakkeet yhteensä:			78 837 253,19	54,87 %
USD Merkintäoikeudet	Valuuttakurssi:	1,119800		
Bristol-Myers Squibb Rts	3 500	3,197000	11 189,50	0,01 %

USD Merkintäoikeudet yhteensä:			11 189,50	0,01 %
USD Futuurit	Valuuttakurssi:	1,119800		
S&P500 Emini Fut Sep20	102	2 759,640000	-126 611,89	-0,09 %
USD Futuurit yhteensä:			-126 611,89	-0,09 %
USD Optiot	Valuuttakurssi:	1,119800		
S&P500 Emini Optn Sep20P 2900	100	80,590000	402 973,75	0,28 %
S&P500 Emini Optn Sep20P 2750	-100	53,580000	-267 904,98	-0,19 %
S&P500 Emini Optn Sep20C 3450	100	12,950000	64 743,70	0,05 %
S&P500 Emini Optn Sep20C 3350	-100	26,790000	-133 952,49	-0,09 %
USD Optiot yhteensä:			65 859,98	0,05 %
USD Sijoitusrahastot	Valuuttakurssi:	1,119800		
Ishares Msci Canada	22 000	23,111270	508 447,94	0,35 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			508 447,94	0,35 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			137 371 590,90	95,57 %
Kassa ja muut varat, netto			6 305 315,10	4,39 %
RAHASTON ARVO			143 676 906,00	99,95 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 177 076,2637		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		23 104,8648		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		120,858		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		61,358		

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto (AIF) 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. Tästä johtuen rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaista käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

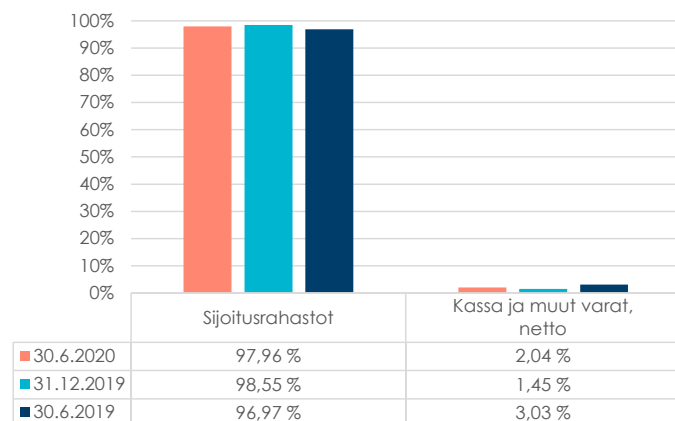
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaista.

Tuotonjako

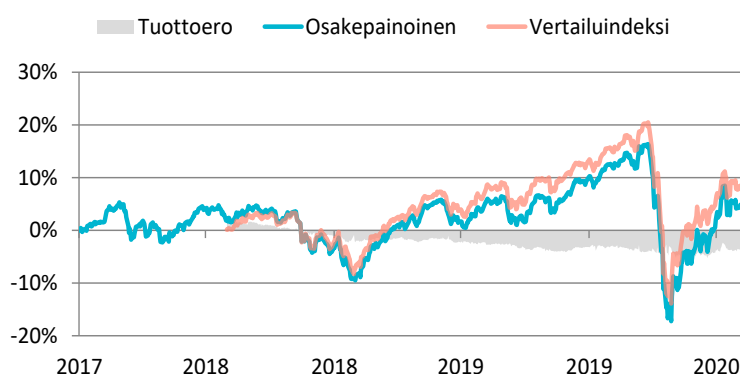
Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €

Säästöpankki Osakepainoinen



Perustiedot

Aloituspäivä: 27.11.2017
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi: 24 % S&P500 EUR Net TR, 28% MSCI Daily Net TR Europe Eur, 12% OMX Helsinki Cap Index GI, 8 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 8% MSCI Daily Net TR Pacific Euro, 2 % Euro Cash Indices Libro Total Return 3m, 8 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 6 % Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 2 % Barclays Pan European High Yield, 2 % JPMorgan EMBI Global Total Return Index

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut:	0,77 %
Volatiliteetti:	19,61 %
Sharpen luku:	0,04
Tracking error:	6,16 %
Kiertonopeus:	114,18 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	12,6	13,4	13,2
Osuuden arvo €	104,298	111,772	104,830
Osuudenomistajien määrä	100	97	101

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf European High Yield Bonds F Eur	3 848,2790	98,550001	379 247,90	2,87 %
Axa Wf Framlington Europe Small Cap F Eur	4 260,2330	192,159999	818 646,37	6,19 %
Blackrock Gf Euro-Markets D2 Eur	23 489,1200	32,240000	757 289,23	5,73 %
Blackrock Gf Us Flexible Equity D2 Eur	6 574,1200	36,690000	241 204,46	1,83 %
Ishares Core Msci Europe Ucits Etf	4 200,0000	49,152500	206 440,50	1,56 %
Ishares Edge Msci Usa Value	224 500,0000	5,361000	1 203 544,50	9,11 %
M&G Emerging Markets Bond Fund Ch Eur	24 759,2170	10,473800	259 323,09	1,96 %
Schroder Isf Emerging Markets C Eur	48 612,4600	15,801000	768 125,48	5,81 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C Eur	3 067,5400	135,589899	415 927,44	3,15 %
Spdr Msci Emerging Asia Ucits Etf	2 285,0000	59,040000	134 906,40	1,02 %
Säästöpankki Amerikka B	11 430,9515	149,096000	1 704 309,14	12,90 %
Säästöpankki Eurooppa B	21 248,1528	111,706000	2 373 546,16	17,96 %
Säästöpankki Kotimaa B	5 549,8019	235,742000	1 308 321,40	9,90 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	2 081,0033	147,668002	307 297,60	2,33 %
Säästöpankki Yrityslaina B	9 300,4818	88,411000	822 264,90	6,22 %
T. Rowe Price Japanese Equity Fund Q Eur	44 901,9800	20,870000	937 104,32	7,09 %
Xtrackers Msci Emerging Markets Ucits Etf	7 350,0000	42,060000	309 141,00	2,34 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			12 946 639,89	97,96 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			12 946 639,89	97,96 %
Kassa ja muut varat, netto			269 037,61	2,04 %
RAHASTON ARVO			13 215 677,50	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		126 068,2937		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		104,830		

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Suomessa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin 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 sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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

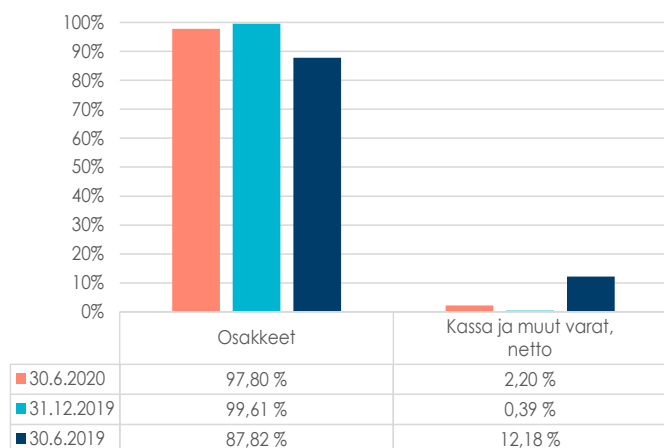
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja korkojohdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

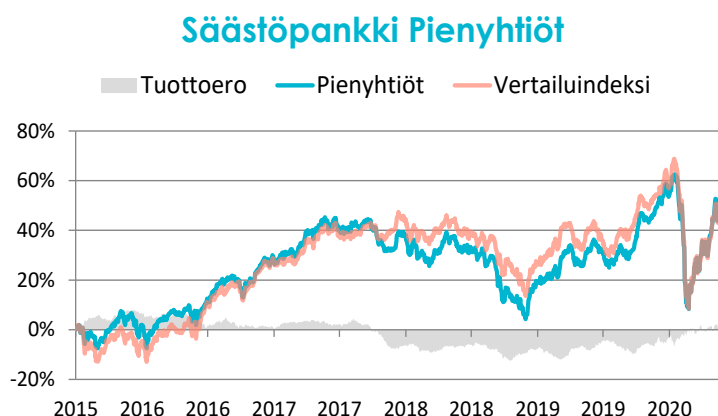
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 4,90 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

Aloituspäivä: 01.03.2011
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Olli Tuuri
Vertailuindeksi: Carnegie Small Cap Finland -indeksi

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	93,1	105,0	104,5
Osuuden arvo (A) €	82,154	92,818	84,976
Osuuden arvo (B) €	134,063	151,466	147,668
Osuuden arvo (POP A) €		92,818	84,976
Osuuden arvo (POP B) €		151,466	147,668
Tuotto-osuus	4,00	4,00	4,90
Osuudenomistajien määrä	14 310	14 132	14 438

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,95 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	2,08 %
Volatiliteetti:	23,16 %
Sharpen luku:	0,43
Tracking error:	6,73 %
Kiertonopeus:	194,82 %
Kaupankäyntikulut:	0,11 %

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Ahlstrom-Munksjo Oyj	246 129	13,300000	3 273 515,70	3,13 %
Alma Media Oyj	38 575	6,840000	263 853,00	0,25 %
Altia Oyj	156 233	7,980000	1 246 739,34	1,19 %
Asiakastieto Group Oyj	69 096	36,800000	2 542 732,80	2,43 %
Basware Oyj	10 612	29,850000	316 768,20	0,30 %
Bilot Oy	100 747	6,820000	687 094,54	0,66 %
Capman Oyj	25 000	1,940000	48 500,00	0,05 %
Cargotec Oyj B	13 433	20,660000	277 525,78	0,27 %
Caverion Oyj	568 140	6,010000	3 414 521,40	3,27 %
Consti Group Oyj	78 432	7,040000	552 161,28	0,53 %
Detection Technology Oy	136 904	19,250000	2 635 402,00	2,52 %
Dovre Group Oyj	33 801	0,252000	8 517,85	0,01 %
Eezy Plc	122 200	3,870000	472 914,00	0,45 %
Etteplan Oyj	49 241	8,940000	440 214,54	0,42 %
Exel Oyj	288 710	4,770000	1 377 146,70	1,32 %
F-Secure Corp	1 051 088	2,870000	3 016 622,56	2,89 %
Fellow Finance	128 841	2,600000	334 986,60	0,32 %
Fondia Oyj	94 952	7,120000	676 058,24	0,65 %
Glaston Oyj	969 012	0,686000	664 742,23	0,64 %
Harvia Oyj	19 292	10,950000	211 247,40	0,20 %
Herantis Pharma Oyj	110 000	7,400000	814 000,00	0,78 %
Huhtamäki Oyj	25 333	35,040000	887 668,32	0,85 %
Kamux Corp	445 000	7,250000	3 226 250,00	3,09 %
Kemira Oyj	360 061	11,460000	4 126 299,06	3,95 %
Kojamo Oyj	53 384	18,800000	1 003 619,20	0,96 %
Konecranes Oyj	74 221	20,120000	1 493 326,52	1,43 %
Lassila & Tikanoja Oyj	21 000	13,080000	274 680,00	0,26 %
Lehto Group Oyj	156 705	1,560000	244 459,80	0,23 %
Marimekko Oyj	28 733	24,450000	702 521,85	0,67 %
Metso Outotec Oyj	161 151	4,912000	791 573,71	0,76 %
Metsä Board Oyj B	51 399	6,020000	309 421,98	0,30 %
Musti Group Oy	115 508	16,040000	1 852 748,32	1,77 %
Nanoform Finland Plc	580 000	4,250000	2 465 000,00	2,36 %
Next Games Oy	274 438	1,150000	315 603,70	0,30 %
Nixu Oyj	59 107	7,700000	455 123,90	0,44 %
Noho Partners Oyj	26 484	5,780000	153 077,52	0,15 %
Nokian Renkaat Oyj	222 000	19,540000	4 337 880,00	4,15 %
Olvi Oyj A	19 117	42,200000	806 737,40	0,77 %
Oma Säästöpankki Oyj	79 558	7,800000	620 552,40	0,59 %
Optomed Oy	110 000	4,715000	518 650,00	0,50 %
Oriola Oyj A	162 253	2,050000	332 618,65	0,32 %
Outokumpu Oyj	967 900	2,540000	2 458 466,00	2,35 %
Pihlajalinna Oyj	43 627	14,050000	612 959,35	0,59 %
Ponsse Oyj	24 369	25,400000	618 972,60	0,59 %
Qt Group Plc Registered Shs	379 377	27,000000	10 243 179,00	9,80 %
Rapala Vmc Oyj	225 000	2,610000	587 250,00	0,56 %
Relais Group Oy	132 271	7,420000	981 450,82	0,94 %

Remedy Entertainment Oyj	84 324	21,500000	1 812 966,00	1,73 %
Revenio Group Oyj	70 179	28,150000	1 975 538,85	1,89 %
Robit Oyj	192 211	2,030000	390 188,33	0,37 %
Rovio Entertainment Oy	441 994	5,490000	2 426 547,06	2,32 %
Sanoma Oyj	129 349	9,010000	1 165 434,49	1,11 %
Scanfil Oyj	376 494	5,100000	1 920 119,40	1,84 %
Siili Solutions Oyj	11 900	8,700000	103 530,00	0,10 %
Stockmann Oyj	300 000	0,989000	296 700,00	0,28 %
Suominen Oyj	232 717	3,870000	900 614,79	0,86 %
Teleste Oyj	196 424	4,360000	856 408,64	0,82 %
Terveystalo Oyj	232 804	8,760000	2 039 363,04	1,95 %
Tieto Oyj	31 337	24,280000	760 862,36	0,73 %
Tikkurila Oyj	86 622	12,380000	1 072 380,36	1,03 %
Tokmanni Group Oyj	244 474	13,140000	3 212 388,36	3,07 %
Uponor Oyj	56 983	11,980000	682 656,34	0,65 %
Vaisala Oyj	5 268	33,350000	175 687,80	0,17 %
Valmet Oyj	155 660	23,230000	3 615 981,80	3,46 %
Verkkokauppa.Com Oyj	286 988	5,200000	1 492 337,60	1,43 %
Viafin Services Oyj	28 889	9,050000	261 445,45	0,25 %
Yit Oyj	384 000	4,840000	1 858 560,00	1,78 %
EUR Osakkeet yhteensä:			90 715 064,93	86,76 %
EUR Merkintäoikeudet				
Finnair Oyj Rts 2020	130 000	1,740000	226 200,00	0,22 %
EUR Merkintäoikeudet yhteensä:			226 200,00	0,22 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,912000		
Magseis Asa	622 337	0,141496	88 057,95	0,08 %
Nel Asa	1 300 000	1,727456	2 245 692,82	2,15 %
NOK Osakkeet yhteensä:			2 333 750,77	2,23 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,494800		
Adapteo Oyj	387 304	7,565652	2 930 207,11	2,80 %
Cibus Nordic Real Estate Ab	261 900	13,244654	3 468 775,01	3,32 %
Elekta Ab B	200 000	8,257423	1 651 484,54	1,58 %
Embracer Group Ab	50 000	12,439494	621 974,69	0,59 %
Nordic Waterproofing Hol-W/I	31 671	9,700042	307 210,03	0,29 %
SEK Osakkeet yhteensä:			8 979 651,38	8,59 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			102 254 667,08	97,80 %
Kassa ja muut varat, netto			2 302 047,35	2,20 %
RAHASTON ARVO			104 556 714,43	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		693 433,7815		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		3 448,5562		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		18 702,5294		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)		707,7957		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		147,668		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		147,668		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		84,976		
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)		84,976		

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava pitkän koron rahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa euroalueen valtioiden euromääräisiin viitelainoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahaston korkoriski on duraatiolla mitattuna enintään 15 vuotta.

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

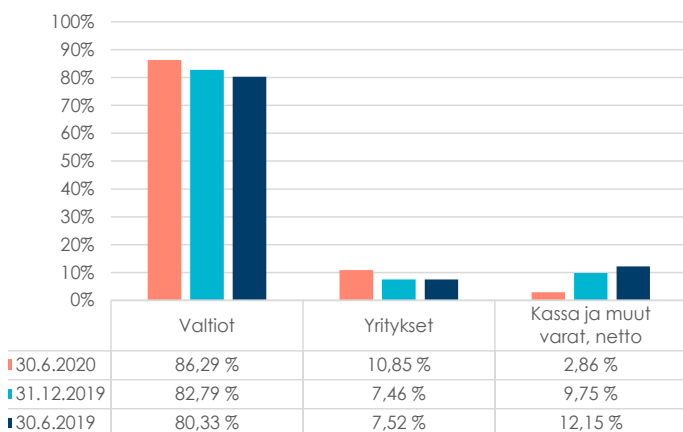
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja korkojohdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

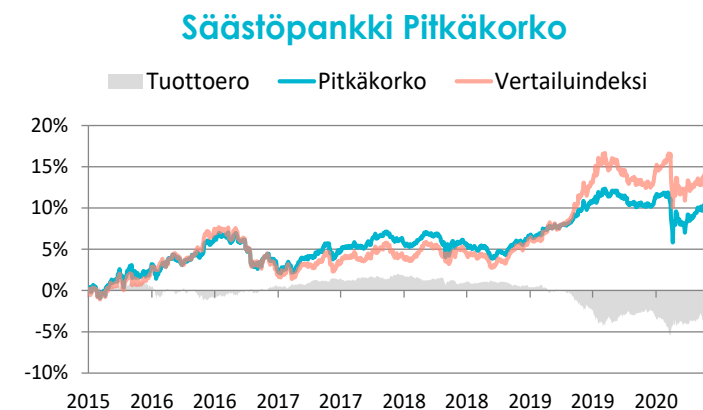
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 1,00 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä: 20.11.2006
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko Rautiainen
Vertailuindeksi: Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	162,2	165,8	97,1
Osuuden arvo (A) €	49,536	49,706	48,956
Osuuden arvo (B) €	82,129	82,411	82,820
Osuuden arvo (POP A) €		49,706	48,956
Osuuden arvo (POP B) €		82,411	82,820
Tuotto-osuus	1,00	1,00	1,00
Osuudenomistajien määrä	1 127	1 176	1 228

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,60 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,64 %
Volatiliteetti:	4,38 %
Sharpen luku:	0,25
Tracking error:	2,41 %
Kiertonopeus:	-61,45 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Belgium Kingdom 0.1% 06/22/2030	5 000 000	102,273000	5 113 650,00	5,26 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 04/30/2028	2 500 000	109,277000	2 731 925,00	2,81 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 07/30/2028	5 000 000	109,395000	5 469 750,00	5,63 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.45% 04/30/2029	5 000 000	109,888000	5 494 400,00	5,65 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.35% 07/30/2033	1 000 000	121,201000	1 212 010,00	1,25 %
Buoni Poliennali Del Tes 0.95% 03/15/2023	2 000 000	101,945000	2 038 900,00	2,10 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.3% 10/15/2021	3 000 000	103,079000	3 092 370,00	3,18 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% 11/15/2025	4 000 000	109,224000	4 368 960,00	4,50 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% 12/01/2024	4 500 000	108,288000	4 872 960,00	5,01 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 03/01/2030	2 000 000	120,610000	2 412 200,00	2,48 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.85% 09/01/2049	500 000	135,139000	675 695,00	0,70 %
Buoni Poliennali Del Tes 5.5% 11/01/2022	6 000 000	112,357000	6 741 420,00	6,94 %
Cramo Oyj 2.375% 02/28/2022	500 000	99,986000	499 930,00	0,51 %
Finnair Oyj 2.25% 03/29/2022	1 500 000	97,000000	1 455 000,00	1,50 %
Finnish Government 0.75% 04/15/2031	2 000 000	109,922000	2 198 440,00	2,26 %
Finnish Government 0.875% 09/15/2025	4 000 000	107,320000	4 292 800,00	4,42 %
France (Govt Of) 0.25% 11/25/2026	3 000 000	104,272000	3 128 160,00	3,22 %
France (Govt Of) 0.5% 05/25/2029	6 000 000	106,573000	6 394 380,00	6,58 %
Hkscan Oyj 2.625% 09/21/2022	1 300 000	93,458000	1 214 954,00	1,25 %
Irish Tsy 0.9% 05/15/2028	3 000 000	108,484000	3 254 520,00	3,35 %
Neot 20.7.2020	2 000 000	99,983553	1 999 671,05	2,06 %
Obrigacoes Do Tesouro 0.475% 10/18/2030	2 000 000	99,992000	1 999 840,00	2,06 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125% 10/17/2028	2 000 000	114,945000	2 298 900,00	2,37 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.875% 10/15/2025	5 000 000	115,688000	5 784 400,00	5,95 %
Obrigacoes Do Tesouro 5.65% 02/15/2024	3 500 000	121,772000	4 262 020,00	4,39 %
Outokumpu Oyj 10.9.2020	1 000 000	99,826982	998 269,82	1,03 %
Republic Of Austria 1.2% 10/20/2025	5 500 000	109,127000	6 001 985,00	6,18 %
Rettig Group 2.375% 04/25/2022	1 000 000	101,500000	1 015 000,00	1,04 %
Srv Yhtiot Oyj 4.875% 03/27/2022	800 000	80,000000	640 000,00	0,66 %
Stockmann Oyj Äbp 4.75% 01/11/2022	1 200 000	85,000000	1 020 000,00	1,05 %
Suomen Hoivatilat Oyj 11.8.2020	1 000 000	99,933989	999 339,89	1,03 %
Suominen Oyj 2.5% 10/03/2022	200 000	97,000000	194 000,00	0,20 %
Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 01/13/2023	500 000	102,158000	510 790,00	0,53 %
EUR JVK yhteensä:			94 386 639,76	97,14 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			94 386 639,76	97,14 %
Kassa ja muut varat, netto			2 782 142,77	2,86 %
RAHASTON ARVO			97 168 782,53	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 161 489,9148
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	9 352,0298
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	3 454,6593
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	629,1544
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	82,820
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	82,820
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	48,956
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	48,956

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto (AIF) 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. Tästä johtuen rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

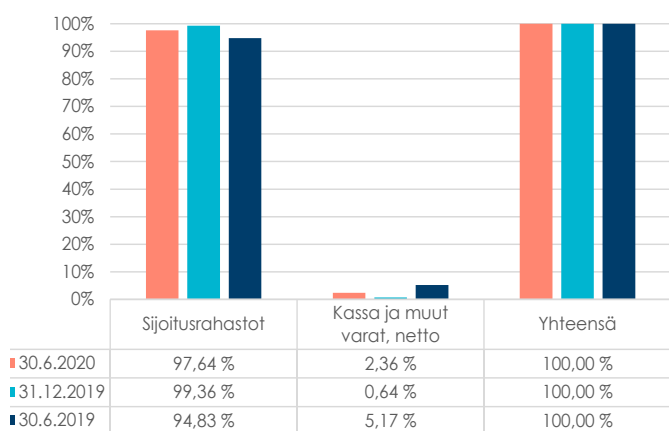
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä: 27.11.2017
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi: 15 % S&P500 EUR Net TR, 17,5 % MSCI Daily Net TR Europe Eur, 7,5 % OMX Helsinki Cap Index GI, 5 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 5 % MSCI Daily Net TR Pacific Euro, 5 % Euro Cash Indices Libro Total Return 3m, 20 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 15 % Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 5 % Barclays Pan European High Yield, 5 % JPMorgan EMBI Global Total Return Index

Avainluvut	36.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	56,2	59,8	60,5
Osuuden arvo (B) €	102,898	107,899	104,443
Osuudenomistajien määrä	377	382	389

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut:	0,69 %
Volatiliteetti:	13,29 %
Sharpen luku:	0,13
Tracking error:	4,24 %
Kiertonopeus:	113,06 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf European High Yield Bonds F Eur	22 718,0460	98,550000	2 238 863,43	3,70 %
Axa Wf Framlington Europe Small Cap F Eur	9 032,2060	192,159999	1 735 628,70	2,87 %
Blackrock Gf Euro Corporate Bond Fund D2 Eur	174 971,7500	17,960000	3 142 492,63	5,19 %
Ishares Core Msci Europe Ucits Etf	30 500,0000	49,152500	1 499 151,25	2,48 %
Ishares Edge Msci Usa Value	651 500,0000	5,361000	3 492 691,50	5,77 %
M&G Emerging Markets Bond Fund Ch Eur	303 511,7880	10,473800	3 178 921,77	5,25 %
Schroder Isf Emerging Markets C Eur	99 905,2700	15,801000	1 578 603,17	2,61 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C Eur	43 185,9800	135,589900	5 855 582,71	9,67 %
Spdr Msci Emerging Asia Ucits Etf	10 960,0000	59,040000	647 078,40	1,07 %
Säästöpankki Amerikka B	40 033,6721	149,096000	5 968 860,38	9,86 %
Säästöpankki Eurooppa B	82 992,2854	111,706000	9 270 736,23	15,31 %
Säästöpankki Kotimaa B	15 783,4743	235,742000	3 720 827,80	6,15 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	7 095,7379	147,667999	1 047 813,42	1,73 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	41 777,2660	82,820000	3 459 993,17	5,71 %
Säästöpankki Yrityslaina B	69 096,3001	88,411000	6 108 872,99	10,09 %
T. Rowe European High Yield Bond Q Eur	176 781,7600	12,410000	2 193 861,64	3,62 %
T. Rowe Price Japanese Equity Fund Q Eur	118 292,1600	20,870000	2 468 757,38	4,08 %
Xtrackers Msci Emerging Markets Ucits Etf	36 000,0000	42,060000	1 514 160,00	2,50 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			59 122 896,57	97,64 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			59 122 896,57	97,64 %
Kassa ja muut varat, netto			1 426 418,41	2,36 %
RAHASTON ARVO			60 549 314,98	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		579 737,2549		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		104,443		

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto (AIF) on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston 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. Tästä johtuen rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

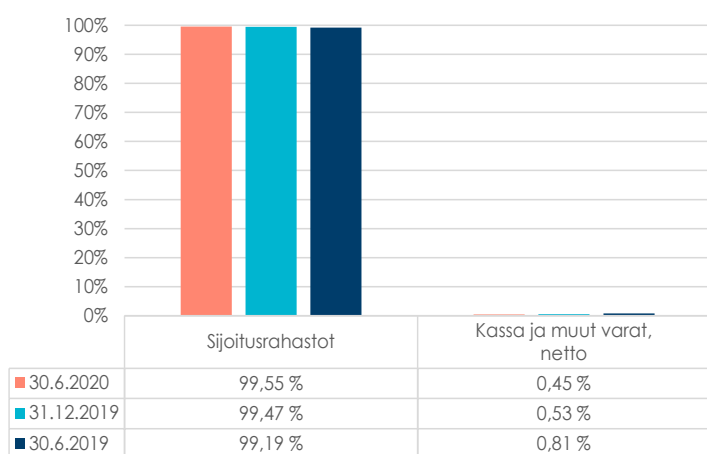
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

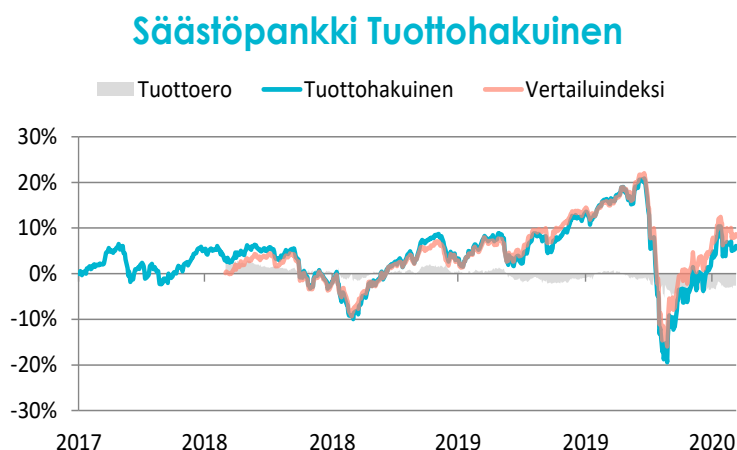
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä: 27.11.2017
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi: 30 % S&P500 EUR Net TR, 35 % MSCI Daily Net TR Europe Eur, 15 % OMX Helsinki Cap Index GI, 10 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 10 % MSCI Daily Net TR Pacific Euro,

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	2,9	3,1	2,4
Osuuden arvo (B) €	106,086	115,311	106,013
Osuudenomistajien määrä	85	82	76

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut:	0,94 %
Volatiliteetti:	23,64 %
Sharpen luku:	0,01
Tracking error:	7,94 %
Kiertonopeus:	131,50 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf Framlington Europe Small Cap F Eur	767,3940	192,159999	147 462,43	5,92 %
Blackrock Gf Euro-Markets D2 Eur	7 495,2300	32,240001	241 646,22	9,71 %
Ishares Edge Msci Usa Value	59 200,0000	5,361000	317 371,20	12,75 %
Schroder Isf Emerging Markets C Eur	8 123,8200	15,801000	128 364,48	5,16 %
Spdr Msci Emerging Asia Ucits Etf	1 460,0000	59,040000	86 198,40	3,46 %
Säästöpankki Amerikka B	2 665,0517	149,096001	397 348,55	15,96 %
Säästöpankki Eurooppa B	4 479,1820	111,705999	500 351,50	20,10 %
Säästöpankki Kotimaa B	1 280,9143	235,742001	301 965,30	12,13 %
Säästöpankki Pieniyhtiöt B	487,2823	147,667995	71 956,00	2,89 %
T. Rowe Price Japanese Equity Fund Q Eur	7 611,4400	20,870000	158 850,75	6,38 %
Xtrackers Msci Emerging Markets Ucits Etf	3 000,0000	42,060000	126 180,00	5,07 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			2 477 694,83	99,55 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			2 477 694,83	99,55 %
Kassa ja muut varat, netto			11 181,50	0,45 %
RAHASTON ARVO			2 488 876,33	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		23 477,1885		
Rahasto-osuuden arvo (B kasvuosuus)		106,013		

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

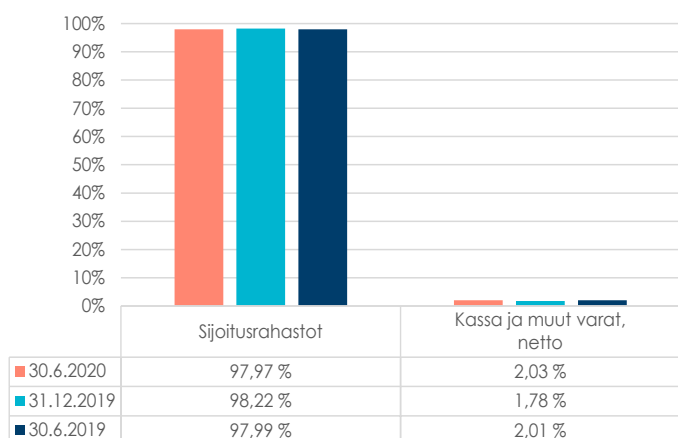
Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta SEB Russia Fund -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston hoitajana toimii SEB Investment Management AB. Kohderahasto on korkeariskinen osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa venäläisiin osakkeisiin. Rahasto voi myös sijoittaa entisiin Neuvostoliiton maihin, esimerkiksi Ukrainaan ja Kazakstaniin. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksiin arvonnousun.

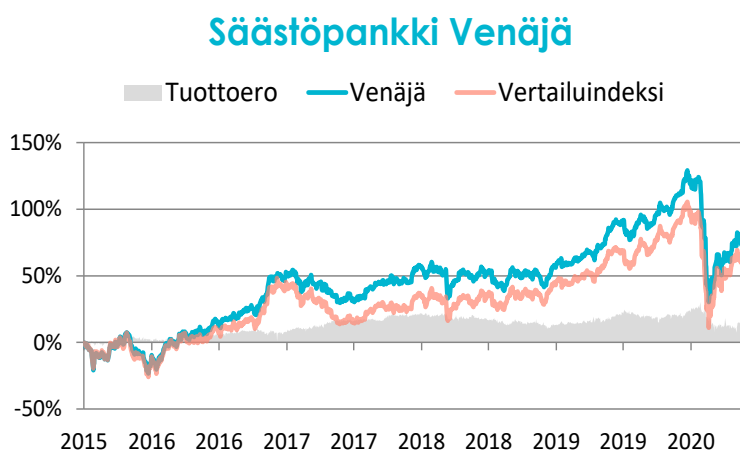
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä: 28.9.2009
Salkunhoitaja: SEB Investment Management AB
Vertailuindeksi: MSCI Russia 10/40 Net Total Return EUR

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	11,6	13,9	11,7
Osuuden arvo (B) €	82,222	93,761	78,392
Osuuden arvo (POP) €		93,761	78,392
Osuudenomistajien määrä	2 854	3 111	3 300

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,65 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,0244 % p.a.
Juoksevat kulut:	3,23 %
Volatiliteetti:	31,37 %
Sharpen luku:	-0,13
Tracking error:	21,86 %
Kiertonopeus:	-33,91 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Seb Russia C Eur	887 838,4571	12,916000	11 467 321,51	97,97 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			11 467 321,51	97,97 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			11 467 321,51	97,97 %
Kassa ja muut varat, netto			238 040,59	2,03 %
RAHASTON ARVO			11 705 362,10	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		146 814,5510		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		2 503,5760		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		78,392		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		78,392		

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Vaihtoehtoiset sijoitukset, muut

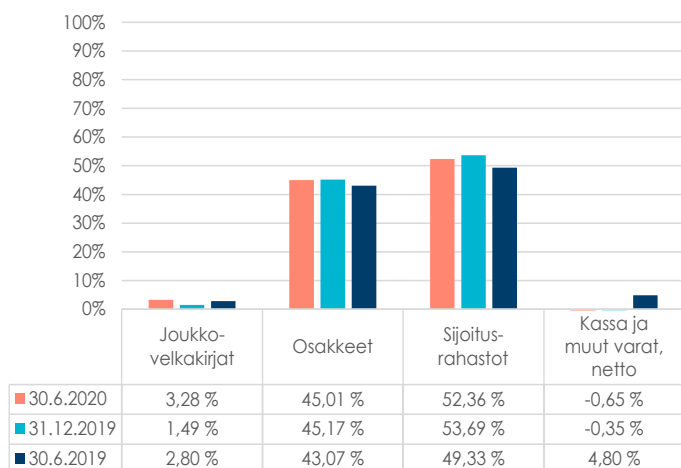
Sijoituspolitiikka

Ympäristö on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojenhoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF). 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. Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön kestävästä käytöstä. Sijoitukset voidaan tehdä oman tai vieraan pääoman ehtoihin rahoitusvälineisiin. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin, sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin (myös ETF:t), Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden yhtiöosuuksiin ja Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, listattuihin osakkeisiin, korkoinstrumentteihin ja rahamarkkinasijoituksiin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

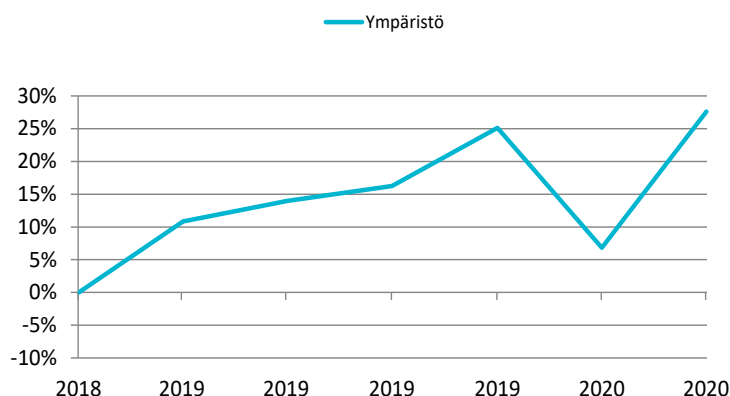
Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys

Säästöpankki Ympäristö



Perustiedot

Aloituspäivä: 31.12.2018
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Anders Pelli
Vertailuindeksi: Ei vertailuindeksiä

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	3,6	6,9	10,1
Osuuden arvo €	110,836	125,123	127,585
Osuudenomistajien määrä	187	466	612

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	Lunastuspalkkion suuruus
määräytyy ostoerittään sijoitusajan pituuden mukaan prosentteina lunastuksen arvosta:	
Sijoitusaika < 2 vuotta:	3 % lunastettavasta summasta
Sijoitusaika 2- 4 vuotta:	2 % lunastettavasta summasta
Sijoitusaika > 4 vuotta:	1 % lunastettavasta summasta
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	2,30 %
Volatiliteetti:	28,35 %
Sharpen luku:	0,43
Tracking error:	11,94
Kiertonopeus:	63,91 %
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,452600		
Novozymes A/S B	3 000	51,458550	154 375,65	1,52 %
Vestas Wind Systems A/S	3 500	90,626091	317 191,32	3,12 %
DKK Osakkeet yhteensä:			471 566,97	4,64 %
EUR Osakkeet				
Alfen Nv	11 500	35,900000	412 850,00	4,06 %
Amg Advanced Metallurgical Group N.V.	10 700	15,890000	170 023,00	1,67 %
Andritz Ag	3 050	32,400000	98 820,00	0,97 %
Befesa Sa	6 400	34,700000	222 080,00	2,18 %
Biotechnology Research & Inf	20 800	8,420000	175 136,00	1,72 %
Caverion Oyj	10 000	6,010000	60 100,00	0,59 %
Edp Renovaveis Sa	20 000	12,300000	246 000,00	2,42 %
Enel Spa	27 000	7,678000	207 306,00	2,04 %
Jungheinrich Ag	4 000	20,760000	83 040,00	0,82 %
Neste Oyj	5 500	34,810000	191 455,00	1,88 %
Siemens	1 000	104,760000	104 760,00	1,03 %
Siemens Gamesa Renewable Ene	11 000	15,780000	173 580,00	1,71 %
Sneider Electric Sa	2 000	98,880000	197 760,00	1,94 %
Solarpack Corp Tecnologica S	8 000	15,100000	120 800,00	1,19 %
Umicore Sa	1 300	41,910000	54 483,00	0,54 %
Upm-Kymmene Oyj	6 000	25,720000	154 320,00	1,52 %
Verbund Ag	2 000	39,860000	79 720,00	0,78 %
EUR Osakkeet yhteensä:			2 752 233,00	27,07 %
EUR JVK				
Leaseplan Corporation Nv 1.375% 03/07/2024	100 000	100,175000	100 175,00	0,99 %
Taaleri Aurinkotuuli Ii Rahoittajat Ky Voitonjakolaina	250 000	93,157148	232 892,87	2,29 %
EUR JVK yhteensä:			333 067,87	3,28 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Dow Jones Global Sustainability Screened Etf	25 000,0000	38,380000	959 500,00	9,44 %
Lyxor Green Bond Ucits Etf	8 000,0000	55,007000	440 056,00	4,33 %
Schroder Isf Global Climate Change Equity C Eur	87 169,2600	21,934500	1 912 014,13	18,80 %
Xtrackers Esg Msci World Ucits Etf	50 000,0000	20,925000	1 046 250,00	10,29 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			4 357 820,13	42,86 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,912430		
Johnson Matthey Plc	3 000	22,993543	68 980,63	0,68 %
GBP Osakkeet yhteensä:			68 980,63	0,68 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,912000		
Nel Asa	280 794	1,727456	485 059,28	4,77 %
NOK Osakkeet yhteensä:			485 059,28	4,77 %

SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,494800		
Arise Ab	33 000	3,525555	116 343,33	1,14 %
Bonava Ab-B Shares	12 500	4,773793	59 672,41	0,59 %
SEK Osakkeet yhteensä:			176 015,74	1,73 %
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,119800		
Eqix Us	400	627,165575	250 866,23	2,47 %
Sherwin-Williams Co/The	250	516,029640	129 007,41	1,27 %
Vmware Inc-Class A	500	138,292560	69 146,28	0,68 %
Xylem Inc	3 000	58,010360	174 031,08	1,71 %
USD Osakkeet yhteensä:			623 051,00	6,13 %
USD Sijoitusrahastot	Valuuttakurssi:	1,119800		
Invesco Cleantech Etf	22 000,0000	43,918557	966 208,25	9,50 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			966 208,25	9,50 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			10 234 002,87	100,65 %
Kassa ja muut varat, netto			-66 183,76	-0,65 %
RAHASTON ARVO			10 167 819,11	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		79 694,7631		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		127,585		

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yrityslainarahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa korkeamman luottoluokituksen yrityslainoihin kansainvälisesti. Rahaston varat sijoitetaan euromääräisiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin sekä muihin korkoa tuottaviin rahoitusvälineisiin. Varat sijoitetaan pääasiassa sellaisten yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin euromääräisiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joiden kansainvälisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus on vähintään BBB- (S&P) tai vastaava.

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

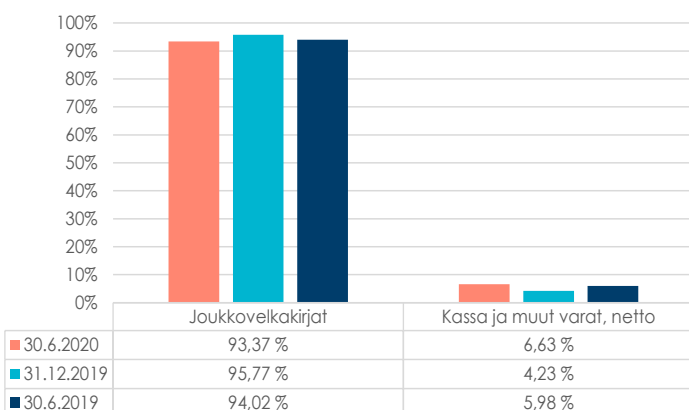
Rahastossa on käytetty katsauskaudella vakioituja korkojohdannaisia korkoriskin hallintaan.

Tuotonjako

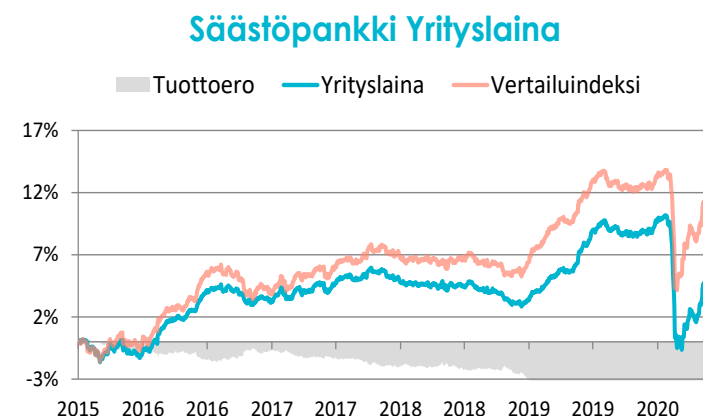
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 1,90 € /osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä	2.3.2009
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mark Mattila
Vertailuindeksi:	Barclays Euro Agg Corps TR EUR

Avainluvut	30.6.19	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	145,5	158,8	166,0
Osuuden arvo (A) €	60,407	61,104	56,978
Osuuden arvo (B) €	90,783	91,829	88,411
Osuuden arvo (POP A) €		61,104	56,978
Osuuden arvo (POP B) €		91,829	88,411
Tuotto-osuus	1,90	1,90	1,90
Osuudenomistajien määrä	4 502	4 593	4 608

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,83 %
Volatiliteetti:	4,06 %
Sharpen luku:	-0,55
Tracking error:	1,05 %
Kiertonopeus:	23,07 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Akelius Residential Ab 1.75% 02/07/2025	1 500 000	100,944000	1 514 160,00	0,91 %
Ap Moller-Maersk A/S 1.75% 03/16/2026	2 000 000	100,561000	2 011 220,00	1,21 %
At&T Inc 0,25% 03/04/2026	2 500 000	96,267000	2 406 675,00	1,45 %
Auchan Holding Sadir 2.375% 04/25/2025	2 000 000	99,063000	1 981 260,00	1,19 %
Ax Del One Oy Frn 04/19/2021	499 000	66,000000	329 340,00	0,20 %
Barclays Plc 1.5% 09/03/2023	2 000 000	102,197000	2 043 940,00	1,23 %
Blackstone Pp Eur Hold 1.75% 03/12/2029	3 500 000	98,776000	3 457 160,00	2,08 %
Bmw Finance Nv 1.5% 02/06/2029	3 000 000	104,796000	3 143 880,00	1,89 %
Capgemini Se 1.625% 04/15/2026	2 500 000	104,787000	2 619 675,00	1,58 %
Cargotec Oyj 1.625% 09/23/2026 Call	2 000 000	92,816000	1 856 320,00	1,12 %
Carrefour Sa 1.25% 06/03/2025	500 000	104,421000	522 105,00	0,31 %
Citycon Treasury Bv 2.375% 01/15/2027	2 000 000	87,271000	1 745 420,00	1,05 %
Citycon Treasury Bv 2.5% 10/01/2024	2 500 000	94,121000	2 353 025,00	1,42 %
Coca-Cola European Partn 1.125% 04/12/2029	3 000 000	102,710000	3 081 300,00	1,86 %
Cpi Property Group Sa 1.625% 04/23/2027	1 500 000	94,688000	1 420 320,00	0,86 %
Daimler Ag 0.75% 02/08/2030	2 500 000	92,144000	2 303 600,00	1,39 %
Dna Oyj 1.375% 03/27/2025	2 000 000	104,739000	2 094 780,00	1,26 %
Dnb Bank Asa 1.25% 03/01/2027 Var Call	2 000 000	99,811000	1 996 220,00	1,20 %
Edenred 1.875% 03/06/2026	3 000 000	105,456000	3 163 680,00	1,90 %
Elisa Oyj 1.125% 02/26/2026	2 000 000	103,018000	2 060 360,00	1,24 %
Essity Ab 1.125% 03/27/2024	2 514 000	102,788000	2 584 090,32	1,56 %
Eurogrid Gmbh 1.5% 04/18/2028	2 500 000	107,820000	2 695 500,00	1,62 %
Fastighets Ab Balder 1,25% 01/28/2028	1 000 000	93,082000	930 820,00	0,56 %
Fastighets Ab Balder 1.875% 01/23/2026	2 500 000	99,533000	2 488 325,00	1,50 %
Fedex Corp 1.3% 08/05/2031	1 300 000	95,146000	1 236 898,00	0,74 %
Fingrid Oyj 3.5% 04/03/2024	1 000 000	112,082000	1 120 820,00	0,67 %
Ford Motor Credit Co Llc 2.33% 11/25/2025	1 500 000	87,896000	1 318 440,00	0,79 %
Ford Motor Credit Co Llc 3.021% 03/06/2024	500 000	95,527000	477 635,00	0,29 %
G4S Intl Finance Plc 1.5% 01/09/2023	2 000 000	99,133000	1 982 660,00	1,19 %
G4S Intl Finance Plc 1.5% 06/02/2024	2 000 000	97,318000	1 946 360,00	1,17 %
General Motors Finl Co 0,85% 02/26/2026	3 000 000	88,031000	2 640 930,00	1,59 %
Goldman Sachs Group Inc 0.125% 08/19/2024	3 000 000	97,423000	2 922 690,00	1,76 %
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 05/15/2024	1 500 000	101,778000	1 526 670,00	0,92 %
Heidelbergcement Fin Lux 2,5% 10/09/2024	2 000 000	105,944000	2 118 880,00	1,28 %
Heimstaden Bostad Ab 2.125% 09/05/2023	1 000 000	102,209000	1 022 090,00	0,62 %
Hemso Fastighets Ab 1% 09/09/2026	3 000 000	98,352000	2 950 560,00	1,78 %
Hoist Finance Ab 2.75% 04/03/2023	2 000 000	96,125000	1 922 500,00	1,16 %
Huhtamaki Oyj 1.125% 11/20/2026	500 000	96,299000	481 495,00	0,29 %
Ibm Corp 0.65% 02/11/2032	1 000 000	96,258000	962 580,00	0,58 %
Ineos Finance Plc 2.875% 05/01/2026	2 500 000	95,162000	2 379 050,00	1,43 %
Jab Holdings Bv 1.75% 06/25/2026	1 000 000	102,869000	1 028 690,00	0,62 %
Jab Holdings Bv 2.5% 04/17/2027	4 200 000	106,285000	4 463 970,00	2,69 %
Kojamo Oyj 1.625% 03/07/2025	1 300 000	102,982000	1 338 766,00	0,81 %
La Poste Sa 0.375% 09/17/2027	4 000 000	99,400000	3 976 000,00	2,39 %
Latvenergo As 1.9% 06/10/2022	1 000 000	102,499000	1 024 990,00	0,62 %
Leaseplan Corporation Nv 1.375% 03/07/2024	1 400 000	100,175000	1 402 450,00	0,84 %
Levi Strauss & Co 3.375% 03/15/2027	1 500 000	100,706000	1 510 590,00	0,91 %
Mandatum Life Insurance 1.875% 10/04/2049	2 500 000	97,677000	2 441 925,00	1,47 %

Mastercard Inc 1.1% 12/01/2022	2 000 000	102,142000	2 042 840,00	1,23 %
Mcdonald'S Corp 1.6% 03/15/2031	3 000 000	105,407000	3 162 210,00	1,90 %
Nasdaq Inc 1.75% 05/19/2023	750 000	103,791000	778 432,50	0,47 %
Neste Oyj 1.5% 06/07/2024	2 500 000	102,037000	2 550 925,00	1,54 %
Nordea Bank Ab 4% 03/29/2021	2 000 000	102,146000	2 042 920,00	1,23 %
Op Corporate Bank Plc 0.375% 06/19/2024	1 000 000	99,025000	990 250,00	0,60 %
Op Corporate Bank Plc 5.75% 02/28/2022	1 000 000	108,126000	1 081 260,00	0,65 %
Orange Sa 2% 01/15/2029	2 500 000	111,516000	2 787 900,00	1,68 %
Outotec Oyj 3.75% 09/16/2020	200 000	100,601000	201 202,00	0,12 %
Playtech Plc 3.75% 10/12/2023	1 500 000	98,439000	1 476 585,00	0,89 %
Psa Banque France 0.75% 04/19/2023	1 000 000	97,858000	978 580,00	0,59 %
Pvh Corp 3.125% 12/15/2017	2 500 000	96,133000	2 403 325,00	1,45 %
Rettig Group Oy Ab 2% 04/30/2023	1 900 000	100,924000	1 917 556,00	1,15 %
Royal Mail Plc 2.375% 07/29/2024	1 000 000	104,222000	1 042 220,00	0,63 %
Royal Schiphol Group Nv 1.5% 11/05/2030	1 500 000	104,717000	1 570 755,00	0,95 %
Sagax Ab 2.25% 03/13/2025	1 230 000	100,058000	1 230 713,40	0,74 %
Samhallsbyggnadsbolaget 1.75% 01/14/2025	1 000 000	98,657000	986 570,00	0,59 %
Santander Consumer Finance 0.375 % 01/17/2025	3 500 000	98,400000	3 444 000,00	2,07 %
Securitas Ab 1.25% 03/06/2025	1 804 000	100,880000	1 819 875,20	1,10 %
Skandinaviska Enskilda 1.375% 10/31/2028 Var Call	500 000	100,331000	501 655,00	0,30 %
Skf Ab 1.25% 09/17/2025	1 500 000	103,510000	1 552 650,00	0,93 %
Sse Plc 1.375% 09/04/2027 Call	2 500 000	104,177000	2 604 425,00	1,57 %
Stockmann Oyj Abp 4.75% 01/11/2022	2 072 000	85,000000	1 761 200,00	1,06 %
Stora Enso Oyj 2.5% 03/21/2028	3 000 000	103,000000	3 090 000,00	1,86 %
Storebrand Livsforsikrin 6.875% 04/04/2043 Var Call	2 000 000	109,750000	2 195 000,00	1,32 %
Svenska Handelsbanken Ab 1.625% 03/05/2029	600 000	102,761000	616 566,00	0,37 %
Telefonica Emisiones Sau 1.495% 09/11/2025	1 400 000	104,943000	1 469 202,00	0,88 %
Telefonica Europe Bv 3% Perp Var Call	1 000 000	97,522000	975 220,00	0,59 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 03/09/2026	1 000 000	92,393000	923 930,00	0,56 %
Teollisuuden Voima Oyj 2% 05/08/2024	1 500 000	99,420000	1 491 300,00	0,90 %
Tietoevry Oyj 2% 06/17/25	2 100 000	100,600000	2 112 600,00	1,27 %
Ubs Group Funding 1.25% 09/01/2026	2 000 000	103,697000	2 073 940,00	1,25 %
Vattenfall Ab 3% 03/19/2077 Var Call	2 000 000	103,250000	2 065 000,00	1,24 %
Volkswagen Leasing Gmbh 2.625% 01/15/2024	1 500 000	104,838000	1 572 570,00	0,95 %
Vonovia Finance Bv 1.5% 01/14/2028	1 000 000	104,787000	1 047 870,00	0,63 %
Wpp Finance 2016 1.375% 03/20/2025	1 000 000	99,263000	992 630,00	0,60 %
Wpp Finance Sa 2.25% 09/22/2026	500 000	102,846000	514 230,00	0,31 %
EUR JVK yhteensä:			155 068 921,42	93,37 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			155 068 921,42	93,37 %
Kassa ja muut varat, netto			11 010 098,17	6,63 %
RAHASTON ARVO			166 079 019,59	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 870 530,0965			
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	4 036,6767			
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	5 865,7208			
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	226,2959			
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	88,411			
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	88,411			
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	56,978			
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	56,978			

Sijoitusrahasto POP Eurooppa

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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.

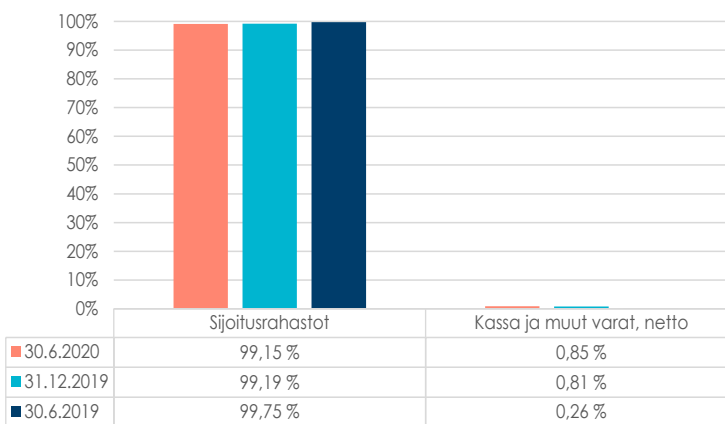
Kohderahasto Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

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.

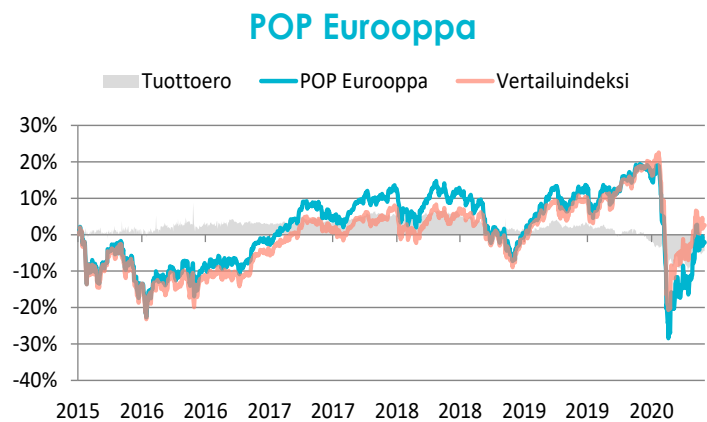
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Johan Hamström
Vertailuindeksi: MSCI Europe EUR Net Total Return

Avainluvut	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	18,5	15,8
Osuuden arvo €	2,149	1,778
Osuudenomistajien määrä	4 625	4 709

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,93 %
Volatiliteetti:	29,94 %
Sharpen luku:	-0,37
Tracking error:	8,32 %
Kiertonopeus:	216,72 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sijoitusrahasto POP Eurooppa: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Eurooppa B	140 975,1678	111,706000	15 747 772,09	99,15 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			15 747 772,09	99,15 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			15 747 772,09	99,15 %
Kassa ja muut varat, netto			134 610,95	0,85 %
RAHASTON ARVO			15 882 383,04	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		8 930 958,5641		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,778		

Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat

Rahastoluokka: Pohjoismainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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 vertailuindeksiin 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.

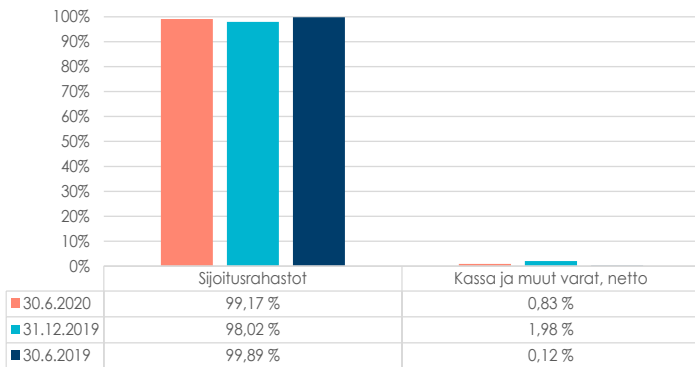
Kohderahasto Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

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.

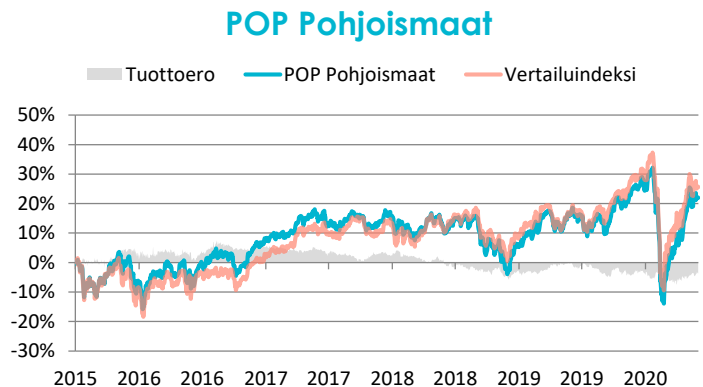
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



6011

Perustiedot

Aloituspäivä
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Olli Tuuri
Vertailuindeksi: VINX Benchmark Net Index EUR

Avainluvut	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	24,0	23,9
Osuuden arvo €	2,36	2,301
Osuudenomistajien määrä	5 794	6 011

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,92 %
Volatiliteetti:	24,70 %
Sharpen luku:	0,15
Tracking error:	6,67 %
Kiertonopeus:	191,87 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Itämeri B	221 237,2474	107,529000	23 789 419,98	99,17 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			23 789 419,98	99,17 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			23 789 419,98	99,17 %
Kassa ja muut varat, netto			198 032,05	0,83 %
RAHASTON ARVO			23 987 452,03	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		10 424 453,3079		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		2,301		

Sijoitusrahasto POP Maailma

Rahastoluokka: Kansainvälinen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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.

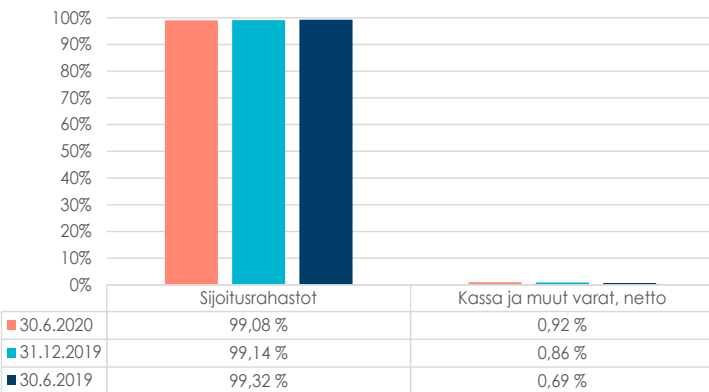
Kohderahasto Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

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

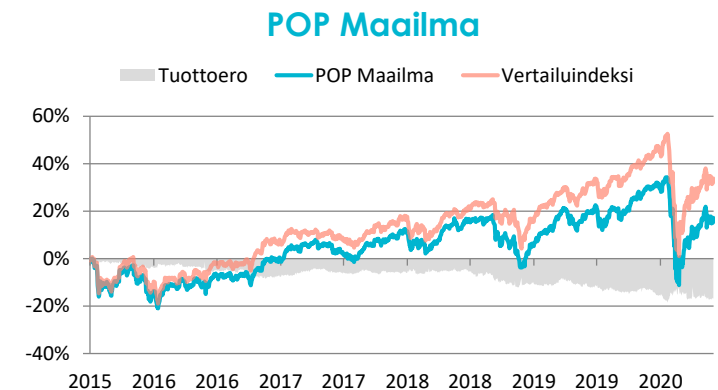
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Anders Pelli
Vertailuindeksi: MSCI Total Return World Net EUR

Avainluvut	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	11,9	11,4
Osuuden arvo €	1,906	1,730
Osuudenomistajien määrä	3 792	4 092

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,94 %
Volatiliteetti:	27,92 %
Sharpen luku:	-0,05
Tracking error:	7,84 %
Kiertonopeus:	192,53 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sijoitusrahasto POP Maailma: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Osake Maailma B	94 238,4663	120,858000	11 389 472,56	99,08 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			11 389 472,56	99,08 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			11 389 472,56	99,08 %
Kassa ja muut varat, netto			105 403,84	0,92 %
RAHASTON ARVO			11 494 876,40	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		6 644 769,3222		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,730		

Sijoitusrahasto POP Optimi

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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 ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

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.

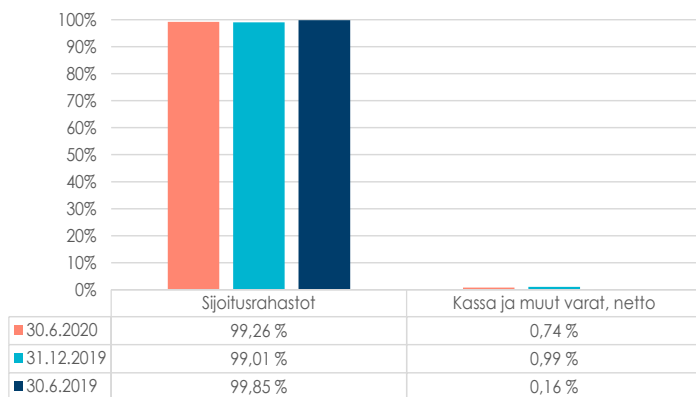
Kohderahasto Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

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.

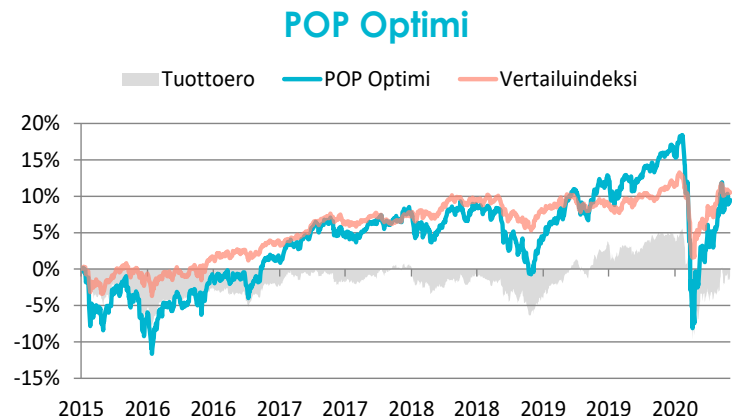
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi: 25 % OMXH Cap GI -index, 25 % MSCI Total Return World Net EUR, 25 % Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 25 % Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate

Avainluvut	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	33,7	34,9
Osuuden arvo €	1,898	1,801
Osuudenomistajien määrä	7 677	8 428

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,95 %
Volatiliteetti:	14,98 %
Sharpen luku:	-0,06
Tracking error:	9,50 %
Kiertonopeus:	183,89 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sijoitusrahasto POP Optimi: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Ryhti B	347 854,7886	99,816000	34 721 473,58	99,26 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			34 721 473,58	99,26 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			34 721 473,58	99,26 %
Kassa ja muut varat, netto			259 266,34	0,74 %
RAHASTON ARVO			34 980 739,92	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		19 417 690,0301		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,801		

Sijoitusrahasto POP Suomi

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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 vertailuindeksiin 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.

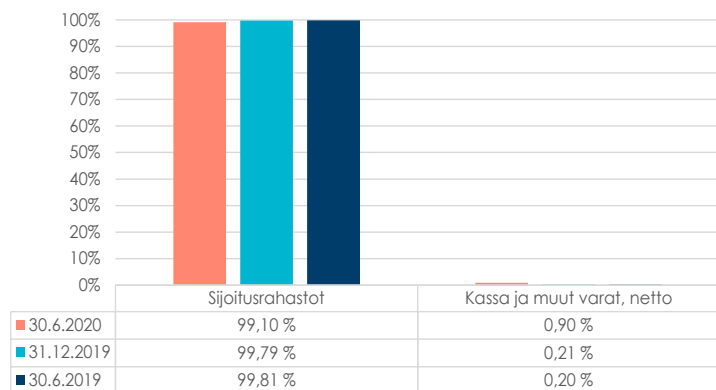
Kohderahasto Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

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 tuloksenteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

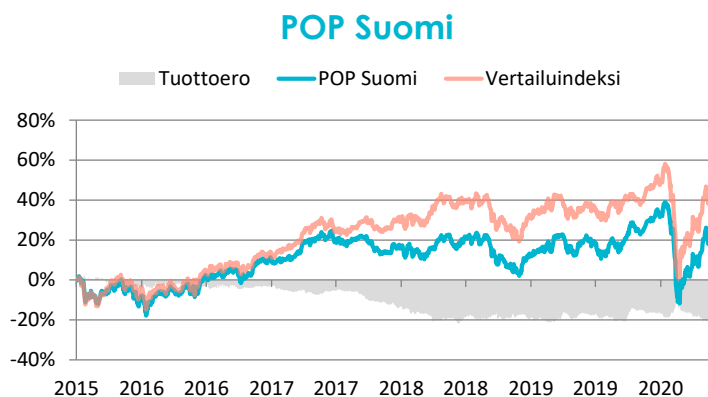
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Olli Tuuri
Vertailuindeksi: OMXH CAP GI

Avainluvut	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	43,0	40,9
Osuuden arvo €	3,299	3,079
Osuudenomistajien määrä	8 765	8 839

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,91 %
Volatiliteetti:	25,32 %
Sharpen luku:	0,01
Tracking error:	5,05 %
Kiertonopeus:	196,93 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sijoitusrahasto POP Suomi: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Kotimaa B	172 080,7493	235,742000	40 566 660,00	99,10 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			40 566 660,00	99,10 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			40 566 660,00	99,10 %
Kassa ja muut varat, netto			369 485,85	0,90 %
RAHASTON ARVO			40 936 145,85	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		13 294 284,9743		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		3,079		

Sijoitusrahasto POP Vakaa

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

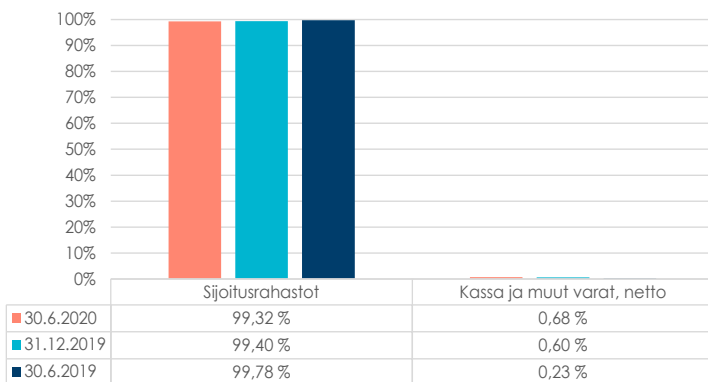
Kohderahasto Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto

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.

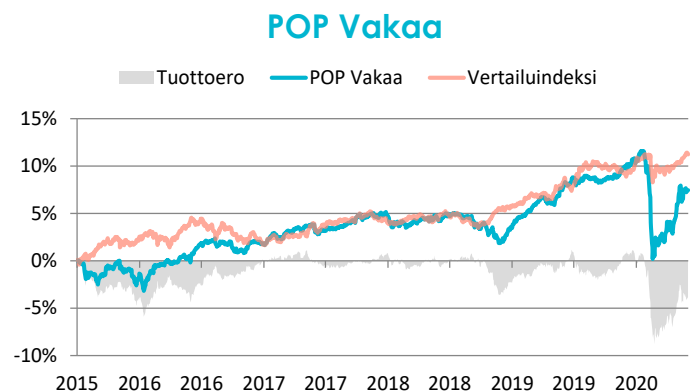
Tuotonjako

Rahastolla on vain B-osuuksia. B-osuussarjan osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko-Pekka Rautiainen ja Olli Tuuri

Vertailuindeksi: 45 % Barclays Capital Euro Treasury 0-12 months, 45 % Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 10 % MSCI Total Return Worl Net EUR

Avainluvut	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	60,5	60,0
Osuuden arvo €	1,599	1,566
Osuudenomistajien määrä	7 174	7 383

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,04 %
Volatiliteetti:	5,52 %
Sharpen luku:	0,02
Tracking error:	5,15 %
Kiertonopeus:	190,61 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sijoitusrahasto POP Vakaa: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Korko Plus B	805 531,9606	73,995000	59 605 337,42	99,32 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			59 605 337,42	99,32 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			59 605 337,42	99,32 %
Kassa ja muut varat, netto			406 057,85	0,68 %
RAHASTON ARVO			60 011 395,27	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		38 315 452,2426		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,566		

Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkku

Rahastoluokka: Korkorahasto

Sijoituspolitiikka

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 Korkosalkun -rahaston varat sijoitetaan korkomarkkinoille, pääsääntöisesti sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi sijoitusrahastodirektiivistä poiketen sijoittaa enemmän kuin 20 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Syyskuusta 2020 lähtien Rahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

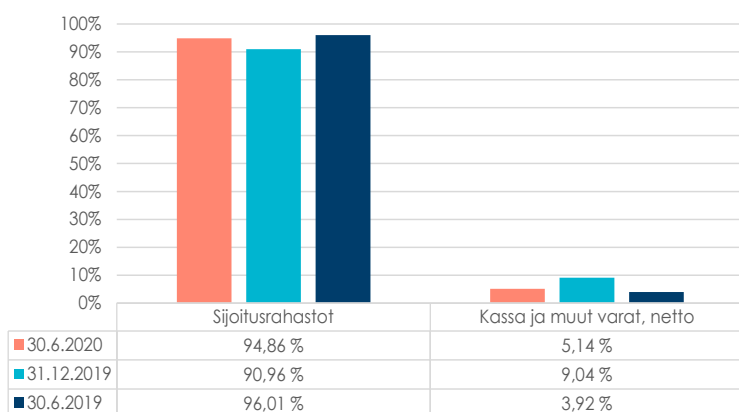
Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia saavuttaakseen lisätuottoja ja tehostaakseen riskienhallintaa

Tuotonjako

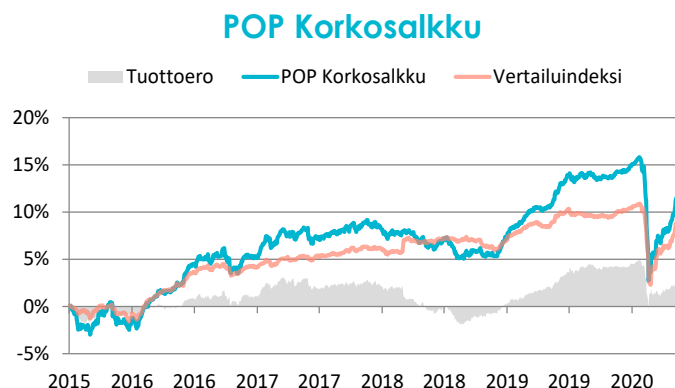
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille tuotto-osuuksien omistajille maksetaan Rahaston varoista tuottona se määrä, jonka Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain päättää Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä.

Huhtikuussa 2020 jaettu tuotto-osuus oli 0,04 € /osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,19 %
Volatiliteetti:	5,43 %
Sharpen luku:	-0,09
Tracking error:	2,90 %
Kiertonopeus:	172,05 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

Avainluvut	31.12.19	30.6.20
Rahaston arvo M€	12,0	10,9
Osuuden arvo (A) €	1,298	1,226
Osuuden arvo (B) €	1,605	1,565
Tuotto-osuus €		0,04
Osuudenomistajien määrä	2 043	2 050

Perustiedot

Aloituspäivä	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Salkunhoitaja	
Vertailuindeksi:	15 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Tot Ret Index EUR, 5 % Bloomberg Barclays EGILB EMU HICP-Linked A or Better Market Ca, 30 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate Tot Ret Index EUR, 20 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged EUR, 7,5 % JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified Hedged EUR, 22,5% JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified EUR

Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkku: varojen jakauma 30.6.2020

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	75 000,0000	5,014500	376 087,50	3,43 %
Säästöpankki High Yield B	19 522,3530	58,872000	1 149 319,97	10,48 %
Säästöpankki Korkosalkku B	44 783,2216	52,773000	2 363 344,95	21,54 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	27 699,9698	82,820000	2 294 111,50	20,91 %
Säästöpankki Yrityslaina B	25 951,8448	88,411000	2 294 428,55	20,91 %
Xtrackers Ii Eur Corporate Bond Ucits Etf	4 900,0000	158,220000	775 278,00	7,07 %
Xtrackers Ii Usd Emerging Markets Bond Ucits Etf	89 500,0000	12,907000	1 155 176,50	10,53 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			10 407 746,97	94,86 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			10 407 746,97	94,86 %
Kassa ja muut varat, netto			563 940,30	5,14 %
RAHASTON ARVO			10 971 687,27	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		6 589 570,7312		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		537 719,3939		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,565		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		1,226		

Omistajaohjaus

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n (jäljempänä Sp-Rahastoyhtiö) hallitus on hyväksynyt omistajapolitiikan ja omistajaohjauksen periaatteet. 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 kehittyy hyvin pitkällä aikavälillä.

Sijoitustoiminnan vastuullisuus

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) sijoittaja-allekirjoittajaksi ilmastonmuutos-, vesi- ja metsäkatoaloitteisiin vuonna 2018 ja Climate Action 100+ -aloitteeseen vuonna 2019.

Omistajaohjauksen käyttö

Sp-Rahastoyhtiö harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuudet yksittäisessä kokouksessa. Säästöpankkirahastot osallistuivat kevään 2020 aikana seitsemään suomalaisen yhtiön yhtiökokoukseen. Poikkeuksellisen kevään takia osallistumismäärä yhtiökokouksiin oli vähäisempi. Säästöpankki Kotimaa osallistui seitsemään kokoukseen, Säästöpankki Pienyhtiöt kuuteen, Säästöpankki Itämeri viiteen ja Säästöpankki Korkeus kahteen.

Sijoittajien turva

Rahastoyhtiö toimii Sijoittajien korvausrahaston jäsenenä. Sijoittajien korvausrahasto kattaa täyden valtakirjan varainhoidon, mutta ei sijoitusrahastotoimintaa eli sijoitusrahastojen osuudenomistajat eivät kuulu Sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin. Myöskään sijoitussidonnaiset vakuutukset eivät kuulu Sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin. Korvausrahasto korvaa maksukyvyttömyyden perusteella ei-ammattimaiselle asiakkaalle aiheutuneet menetykset silloin, kun korvausrahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä sijoituspalvelu yritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Korvausrahasto ei korvaa osakekurssin laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa omien sijoituspäätöstensä seurauksista.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Seuraavassa esitetään rahastoihin liittyvien raportoitavien tunnuslukujen laskentaperiaatteita. Esitetyt rahastojen tunnusluvut on laskettu Suomen Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituksen mukaisesti. Suositus on nähtävissä Sp-Rahastoyhtiö Oy:n kotisivuilla osoitteessa www.sp-rahastoyhtio.fi

Juoksevat kulut

Juoksevat kulut on laskettu kuluneen 12 kuukauden toteutuneista kuluista. Ne sisältävät rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä mahdolliset alarahastojen perimät palkkiot. 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.

Kaupankäyntikulut

Rahaston kaupankäyntikulut ilmaistaan prosentteina rahaston pääomasta. Luku lasketaan siten, että rahaston todelliset kaupankäyntikulut jaetaan rahaston kyseisen jakson korkeimmalla pääomalla.

Kiertonopeus

Kiertonopeus kuvaa rahaston salkunhoidon aktiivisuutta. Mitä suurempi kiertonopeus on, sitä aktiivisemmin rahastolla on käyty kauppaa suhteutettuna sen keskimääräiseen pääomaan.

Negatiivinen kiertonopeus tarkoittaa, että salkunhoitajan käymän arvopaperikaupan kokonaisvolyyymi on ollut pienempi kuin merkintöjen ja lunastusten.

Kiertonopeuden laskennassa ei ole huomioitu johdannaisten kauppvoja.

Sharpen luku

Sharpen luku mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin. Mitä suurempi on rahaston Sharpen luku, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä. Positiivinen Sharpen luku kertoo kannattavasta riskinotosta ja negatiivinen luku riskitöntä korkoa huonommasta tuotosta.

Tracking error

Tracking error kertoo kuinka tarkasti sijoituksen tuotto on seurannut vertailuindeksin tuottoa. Jos rahaston tracking error on suuri, rahaston tuotto on vaihdellut paljon suhteessa vertailuindeksin tuottoon. Vastaavasti rahaston alhainen tracking error paljastaa historiallisten tuottojen olleen lähellä vertailuindeksin tuottoja. Yleisesti voidaan sanoa, että aktiivisesti hoidettujen rahastojen tracking error on suurempi kuin passiivisesti hoidettujen rahastojen.

Volatiliteetti

Volatiliteetti on riskimittari, joka kuvaa arvopaperien tuottojen vaihtelua. Luku lasketaan päivätuottojen keskihajonnasta ja ilmoitetaan prosentteina vuodessa.

Sp-Rahastoyhtio Oy

Teollisuuskatu 33

00510 Helsinki

puh: 010 436 6500

fax: 010 436 6559

sp-rahastoyhtio@saastopankki.fi

www.sp-rahastoyhtio.fi

Y-tunnus: 1795631-6