



SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMIEN

RAHASTOJEN VUOSIKERTOMUS 2025

31.12.2025

SISÄLLYS

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS	3
HALLITUKSEN VOITONJAKOESITYS	7
TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET	8
TILINPÄÄTÖSPERIAATTEET	9
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	10
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	15
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto	20
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	26
Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto	31
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	35
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahasto	39
Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto	43
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto	47
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto	51
Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto	55
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	61
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	65
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	70
Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto	76
Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto	80
Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto	85
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto	89
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	94
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto	99
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto	103
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto	107
Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto	111
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto	116
Sijoitusrahasto POP Eurooppa	121
Sijoitusrahasto POP Korkosalkku	125
Sijoitusrahasto POP Maailma	129
Sijoitusrahasto POP Optimi	133
Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat	137
Sijoitusrahasto POP Suomi	141
Sijoitusrahasto POP Tarmo	145
Sijoitusrahasto POP Vakaa	149
TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET	153
TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ	154
Luettelo tilikauden aikana käytetyistä kirjanpitokirjoista	155

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

TALOUSKEHITYS JA SIOITUSMARKKINAT VUONNA 2025

Toimintavuotta 2025 leimasivat geopolitiittiset jännitteet, Yhdysvaltain tuontitullit ja globaalin toimintaympäristön poliittinen epävarmuus. Sijoitusmarkkinoilla heilahdukset ovat olleet alkuvuoden aikana nopeita. Suomessa sijoittajat ovat kuitenkin sietäneet voimakkaita muutoksia varsin hyvin, ja kotitalouksien kiinnostus säästämiseen ja sijoittamiseen on jatkunut entiseen tapaan. Maailmantalous kasvoi näillä näkymin reilut kolme prosenttia vuonna 2025. Tämä tarkoittaa suurin piirtein edellisvuoden tasoista kasvua ja hieman pitkän ajan keskiarvoa maltillisempaa kasvua. Vaikka pintapuolisesti talouskehitys näyttää vakaalta, tapahtui vuonna 2025 paljon taloutta ravistelevia asioita.

USA:n presidentti Trump asetti tuontitullien tason aikaisempaa merkittävästi korkeammalle lähes kaikille USA:n kauppakumppaneille. Tämä aiheutti suurta epävarmuutta etenkin vuoden alkupuoliskolla. Osakekurssit laskivat voimakkaasti julkistuksen seurauksena, mutta sijoittajien luottamus palasi varsin nopeasti ja osakekurssien elpyminen käynnistyi jo toisen vuosineljänneksen aikana. Muiden maiden vastareaktiot jäivät kuitenkin maltilliseksi ja laajamittaiselta tariffien nostokierteeltä välttyttiin. Myös tullien vaikutuksen talouteen ovat ainakin toistaiseksi jääneet pelättyä pienemmiksi.

USA:n talouskehitys pysyi yllättävän hyvänä tullikorotuksista huolimatta. Osittain heikkous voi piiloutua massiivisten tekoäly-investointien alle. Vuonna 2025 tekoälyn käyttö globaalisti lisääntyi merkittävästi ja näkyi myös reaali talouden investoinneissa, etenkin USA:ssa. Euroalueella talouskasvu piristyi vuoden mittaan ja tämän hetken arvioiden mukaan päättyi reiluun prosenttiin. Euroalueen suurin talous Saksa on muuttamassa talouspolitiikkansa isoa linjaa ja lisäämässä investointejaan. Vuonna 2025 tämä ei vielä suuremmin piristänyt taloutta, mutta odotuksissa on, että Saksan ja sitä myötä koko euroalueen talous piristyy vuonna 2026.

Vuoden 2025 ensimmäisellä puoliskolla euroalueen lyhyet korot jatkoivat alaspäin Euroopan keskuspankin jatkaessa koronlaskujaan. Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla tilanne muuttui pikkuhiljaa. Korkosyklin pohja löytyi ja korot kääntyivätkin nousuun vuoden loppua kohden. Pitkien korkojen kehitykseen vaikuttivat Yhdysvaltojen tullipolitiikka, geopolitiittiset huolet ja talouskasvuodotusten heikentyminen. Vaikka ensimmäisen vuosipuoliskon kehitys oli tässä ympäristössä sahailevampaa, niin puolivuosi päättyi pitkien korkojen osalta lähelle vuoden alun tasoja. Syksyn edetessä katseet siirtyivät muun muassa keskuspankkien laskusyklien loppumiseen, valtioiden velkaan-

tumiseen nousuun ja Euroopan yli kahden prosentin yllä pysyvään inflaation. Pitkät korot nousivat vuoden loppukuukausina reilut 30 korkopistettä. Euroopan keskuspankin ohjauskorko on pysynyt kesäkuusta 2025 alkaen kahdessa prosentissa. Markkinat hinnoittelevat Euroopan keskuspankin nostavan ohjauskorkoaan seuraavan kerran aikaisintaan vasta vuonna 2027.

Vuonna 2025 sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta merkittävin yksittäinen tapahtuma oli Trumpin hallinnon huhtikuussa tekemät linjaukset koskien Yhdysvaltojen kauppapolitiikka ja ulkomaankaupan tariffeja. Osakemarkkinoilla keskeinen teema oli tekoäly ja sijoittajien luottamus teknologiasektorin tuloksetekokykyyn mittavien investointien myötä. Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla osakekurssit nousivat myös Euroopassa ja erityisesti kehittyvillä markkinoilla, jossa nähtiin voimakas osakekurssien nousu. Vahva sijoittajasentimentti ja riskinottohalukkuus näkyi myös yrityslainamarkkinoilla. Luottoriskimarginaalien kaventuminen jatkui vuoden toisella puoliskolla ja yrityslainojen kysyntä pysyi vahvana.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT RAHASTOT

Sp-Rahastoyhtiö Oy on 14 Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvan Säästöpankin ja Säästöpankkien Holding Oy:n kokonaan omistama suomalainen sijoitusrahastoyhtiö. Yhtiö harjoittaa sijoitusrahastotoiminnan lisäksi myös omaisuudenhoitoa ja sijoitusneuvontaa sekä toimii toimiluvallisena vaihtoehtorahastojen hoitajana Finanssivalvonnan myöntämän toimiluvan mukaisesti.

Sp-Rahastoyhtiö Oy hallinnoi vuoden 2025 lopussa 25 sijoitusrahastoa ja 7 erikoissijoitusrahastoa. Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastopääomat olivat vuoden lopussa yhteensä 6,0 (5,3) miljardia euroa. Nettomerkinnät yhtiön hallinnoimiin rahastoihin olivat vuoden 2025 aikana yhteensä 404 (314) miljoonaa euroa. Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 3,1 prosenttia ja oli tarkastelukauden päättyessä yhteensä 298 107 (289 102). Yhtiön markkinaosuus Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomista oli 3,00 (2,90) prosenttia ja osuudenomistajista 6,0 (6,3) prosenttia.

Tarkastelukauden päättyessä Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimista rahastoista suurin oli Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto 0,7 miljardin euron pääomilla ja 39 603 osuudenomistajalla.

Tarkastelukauden aikana rahastojen sijoitustoimintaa ja kohderahastojen valintaa hoiti yhtiön oma varainhoitoyksikkö. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista niille asetetun vertailuindeksin ylitti yksi rahasto ja 17 rahastoa tuotti alle vertailuindeksinsä tuoton.

Säästöpankkiryhmän Säästöpankkien lisäksi Oma Säästöpankki Oyj ja POP Pankit toimivat Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen jakelukanavana vuonna 2025. Rahastojen säilytys-yhteisönä toimi vuonna 2025 Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Helsingin sivukonttori.

OMISTAJAOHJAUS

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n 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 luonteen takia yksittäisten osuudenomistajien intressit voivat erota toisistaan paljonkin. Merkittävimmät yksittäiset omistajavallan käyttöä koskevat toimenpiteet ja kannanotot ilmoitetaan rahastojen vuosikertomuksessa ja puolivuotiskatsauksessa. Julkistamisen avulla osuudenomistajilla on mahdollisuus tietää, miten Rahastoyhtiö toimii rahastojen edustajana.

Sp-Rahastoyhtiö käyttää omistajaohjauksessa valtakirja-äänestyspalvelua (proxy voting), jonka avulla rahastot voivat osallistua myös ulkomaisten sijoituskohteiden yhtiökokouksiin ilman fyysistä läsnäoloa. Valtakirjaäänestämisen myötä omistajaohjaus on entistä systemaattisempaa ja vaikuttavampaa. Päätöksenteon tukena hyödynnetään Institutional Shareholder Services Inc. (ISS) julkista Sustainability Proxy Voting-politiikkaa. Lopulliset äänestyspäätökset tehdään kuitenkin aina Sp-Rahastoyhtiössä. ESG-tiimi ja salkunhoitajat käyvät aktiivista vuoropuhelua äänestyspäätösten taustalla, mikä vahvistaa omistajaohjauksen vaikuttavuutta. Äänestettävät yhtiöt valitaan omistajaohjauspolitiikan mukaisesti, painottaen sekä suhteellisesti että euromääräisesti suurimpia omistuksia. Lisäksi mukaan voidaan valita yhtiöitä, jotka ovat erityisen merkittäviä ympäristö- tai yhteiskuntavaikutustensa vuoksi.

Säästöpankkirahastot osallistuvat omistajaohjauksen periaatteiden mukaisesti rahastojen sijoituskohteena olevien yhtiöiden yhtiökokouksiin. Vuoden 2025 aikana osallistuimme 96 yhtiön yhtiökokoukseen ja 37 yhtiötapaamiseen. Samassa yhtiökokouksessa voi olla edustettuina useampi rahasto. Säästöpankki Amerikka osallistui 27 kokoukseen ja 1 yhtiötapaamiseen, Säästöpankki Eurooppa osallistui 28 kokoukseen ja 7 yhtiötapaamiseen, Säästöpankki High Yield osallistui 6 yhtiötapaamiseen, Säästöpankki Itämeri osallistui 13 kokoukseen ja 2 yhtiötapaamiseen, Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa osallistui 5 kokoukseen, Säästöpankki Korko Plus osallistui 9 kokoukseen ja 2 yhtiötapaamiseen, Säästöpankki Kotimaa 20 kokoukseen ja 2 yhtiötapaamiseen, Säästöpankki Lyhytkorko osallistui 2 yhtiötapaamiseen, ja Säästöpankki Osake Maailma 39 kokoukseen ja 9 yhtiötapaamiseen, Säästöpankki Pieniyhtiöt 16 kokoukseen ja 1 yhtiötapaamiseen, Säästöpankki Ympäristö 12 kokoukseen ja 4 yhtiötapaamiseen ja Säästöpankki Yrityslaina 1 yhtiötapaamiseen. Lisäksi Säästöpankkirahastot olivat edustettuina neljän yhtiön nimitysvaliokunnissa.

SIJOITUSTOIMINNAN VASTUULLISUUS

Omistajaohjaus liittyy kiinteästi sijoitustoiminnan vastuullisuuteen. Sp-Rahastoyhtiön sijoitustoiminnassa huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen sekä hallintotapaan (ns. ESG-asioihin) liittyviä kestävyystekijöitä ja -riskejä mukaan lukien pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että vastuullisuuden huomioiminen auttaa sijoituskohteisiin liittyvien riskien hallinnassa sekä mahdollisuuksien löytämisessä. Sp-Rahastoyhtiössä kestävyysriskien huomioiminen tapahtuu osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Pyrkimyksenä on lisätä avoimuutta, läpinäkyvyyttä ja vastuullisuuden toteutumista kohdeyritysten toiminnassa. Lisäksi tavoitteena on edistää muutosta kohti kestävämpää yritystoimintaa ja yhteiskuntaa. Sp-Rahastoyhtiön lähestymistavat vastuulliseen sijoittamiseen ja kestävyysriskien huomioon ottamiseen on määritelty Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja Omistajaohjauspolitiikassa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään poissulkemisen lisäksi ESG-riskien ja -tekijöiden huomiointia, temaattista sijoittamista ja suosimista, aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Sp-Rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) vuonna 2014 ja on Finsif ry:n eli Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen jäsen. Sp-Rahastoyhtiö on liittynyt sijoittaja-allekirjoittajaksi Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteeseen ja CDP:n ilmastomuutos-, vesi- ja metsäkatoaloitteisiin. Sp-Rahastoyhtiö raportoi kestävyydestä varainhoidon näkökulmasta osana puolivuositain julkaistavia vastuullisen sijoittamisen katsauksia sekä Säästöpankkiryhmän vuosittaista kestävyysraporttia.

EU on julkaissut kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän eli taksonomian. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyYTEEN, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat ESG-kriteerejä. Kerromme rahastojen edistämistä tiedonantoasetuksen 8. artiklan mukaisista ominaisuuksista ja EU:n luokitusjärjestelmän kriteerien sekä Ei-merkittävää haittaa -periaatteen soveltamisesta kunkin rahaston määräaikaikaiskausosion yhteydessä. Kerromme rahastojen kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

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

SIJOITTAJEN TURVA

Rahastoyhtiö toimii Sijoittajien korvausrahaston jäsenenä. Sijoittajien korvausrahasto kattaa täyden valtakirjan varainhoidon, mutta ei sijoitusrahastotoimintaa eli sijoitusrahastojen osuuden-

omistajat 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.

PALKITSEMINEN

Säästöpankkiryhmässä noudatetaan toimivan johdon ja henkilökunnan palkitsemisessa Euroopan valvojaviranomaisten ja Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita sekä Luottolaitoslain 8 lukua Palkitsemisesta kuin myös muuta finanssialan palkitsemista koskevaa sääntelyä. Sp-Rahastoyhtiön toimivan johdon ja henkilökunnan palkitsemiseen sovelletaan siten lisäksi rahastoyhtiöitä, vaihtoehtorahastojen hoitajia sekä UCITS ja AIF-rahastoja koskevaa palkitsemisen sääntelyä.

Palkitsemisjärjestelmää kehitetään aktiivisesti ja pitkäjänteisesti Säästöpankkiryhmän kilpailukyvyyn, hyvän taloudellisen kehityksen, kannustavuuden, sitouttamisen sekä uusien pätevien henkilöiden saatavuuden turvaamiseksi. Palkitsemisjärjestelmä on liiketoimintastrategian, tavoitteiden ja arvojen mukainen sekä vastaa pitkän aikavälin etua. Palkitsemisjärjestelmä on sovitettu asiakkaiden etuihin ja sisältää toimenpiteet eturistiriitojen välttämiseksi. Palkitsemisjärjestelmä ja kaikki siihen liittyvät ehdot ovat sukupuolineutraaleja. Henkilötietojen käsittelyssä huomioidaan tietosuojavaatimukset.

Säästöpankkien yhteenliittymän palkitsemisen dokumentaatio koostuu palkitsemisen periaatteista, kunkin yhteisön palkitsemisen toimintaohjeesta sekä vuotuisen palkitsemisen kriteereistä. Nämä ohjaavat Sp-Rahastoyhtiön palkitsemista ja niiden pohjalta Sp-Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt yhtiön henkilöstön palkitsemisjärjestelmän. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja hoitavien salkunhoitajien palkitsemisen kriteerit poikkeavat heidän työnsä luonteen takia muun henkilöstön kriteereistä, sisältäen myös kestävyysriskeihin liittyviä elementtejä. Riippumattomissa valvontatoiminnoissa palkitsemisen muuttuva osa

perustuu valtaosin toimintokohtaisiin tavoitteisiin eikä yhtiön liiketoiminnan tulokseen, jotta ei vaaranneta heidän objektiivisuutta ja riippumattomuutta eikä luoda eturistiriitilanteita.

Palkitsemisen kokonaismäärässä kiinteät ja muuttuvat osat ovat asianmukaisessa tasapainossa ja riittävän suuri osuus palkitsemisen kokonaismäärästä koostuu kiinteästä osasta, jotta pystytään noudattamaan täysin joustavaa muuttuvan palkitsemisen politiikkaa, jonka mukaisesti muuttuva palkkio voidaan myös jättää maksamatta. Luottolaitoslain mukaisesti rajaamalla muuttuvien palkkioiden enimmäismäärän yksittäisen henkilön osalta vuositasolla 50 000 euroon siten, että henkilön muuttuvat palkkiot muodostavat enintään kolmasosan vuotuisista yhteenlasketuista palkkioista, muuttuva palkkio on mahdollista maksaa kokonaisuudessaan käteissuorituksena.

Sp-Rahastoyhtiö on nimennyt ne henkilöt, joiden ammatillisella toiminnalla on tai saattaa olla olennainen vaikutus yhteisön riskiprofiiliin. Näitä henkilöitä ovat toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet sekä liiketoiminnasta riippumattomat henkilöt (RCO).

Sp-Rahastoyhtiön hallitus seuraa ja valvoo yhtiön palkitsemisen toimivuutta, palkitsemisen kilpailukykyä ja palkitsemiskriteiden kykyä tukea ryhmän pitkäjännitteisiä tavoitteita ja että palkitsemisjärjestelmä ja -käytännöt ovat sopusoinnussa Sp-Rahastoyhtiön hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa. Sisäinen tarkastus todentaa vuosittain, että hyväksyttyä palkitsemisjärjestelmää on noudatettu.

Sp-Rahastoyhtiön palkitsemisessa varmistetaan, että se on johdonmukaista kestävyysriskien huomioonottamisen kanssa. Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai tilannetta, joka voi toteutuessaan aiheuttaa olennaisen, negatiivisen vaikutuksen sijoituksen arvoon. Kestävyysriskien huomioiminen palkitsemisessä tarkoittaa muun muassa sitä, että palkitseminen ei saa olla ristiriidassa vastuullisen sijoittamisen tai sijoitus- ja vakuutusneuvonnan kanssa. Kestävyysriskit huomioidaan erityisesti sellaisten henkilöiden palkitsemisessa, joiden toiminnalla on olennainen vaikutus Säästöpankkiryhmän tai yhteisön ESG-riskiprofiiliin tai ESG-strategian määrittämiseen ja toteuttamiseen. Näin ollen palkitsemisen tulee olla sopusoinnussa kulloinkin voimassa olevien ESG-tavoitteiden, -mittareiden, kestävyysriskinottohalun ja siihen liittyvien tavoitteiden ja rajojen kanssa, erityisesti pitkän aikavälin riskienhallinta viitekehysten osalta.

HENKILÖSTÖN JA TOIMIELINTEN JÄSENTEN PALKAT JA PALKKIOT

	€
Palkat ja palkkiot yhteensä	3 417 316,34
josta hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja sijainen	403 952,37
josta hallituksen kokouspalkkiot	96 025,00

VAIHTOEHTORAHASTOJEN HOITAJISTA ANNETUN LAIN MUKAINEN ERITTELY

Vaikutus riskiasemaan	Henkilömäärä	Kiinteä ansio €	Muuttuva ansio €	Palkat ja palkkiot yhteensä €
Kyllä	6	602 046,80	93 665,42	695 712,22
Ei	28	2 291 387,07	334 192,05	2 625 579,12
	34	2 893 433,87	427 857,47	3 321 291,34

NÄKYMÄT VUODELLE 2026

Vuoden 2026 osalta geopoliittiset jännitteet tulevat lisäämään epävarmuutta sijoitusmarkkinoiden ja talouskasvun osalta. Kuitenkin lähtökohdat sijoitusvuoteen 2026 ovat muilta osin hyvät. Yritysten tuloskasvunäkymät ja sijoittajien luottamus ovat vahvalla pohjalla. Korkopolitiikka tulee pysymään elvyttävänä ja yritysten luottoriskimarginaaleissa ei ole nähtävissä nousupainetta. Globaalin kaupan esteiden ja tariffien myös inflaatio saattaa kuitenkin lähteä nousemaan, mikä osaltaan olisi vahingollista investoinneille ja sitä kautta Euroopan talouskasvulle. Liiketoiminnan näkökulmasta kotimaisen varainhoito- ja rahastoliiketoiminnan näkymät ovat vakaat ja kotitalouksien kiinnostus pitkäaikaissäästämiseen jatkaa kasvuaan.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS, TOIMITUSJOHTAJA JA TILINTARKASTAJA

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallitus:

Lauri Kalpala, puheenjohtaja

Aku Leijala, riippumaton jäsen, varapuheenjohtaja

Kai Koskela, jäsen

Antti Laitinen, jäsen

Tiina Landau, riippumaton jäsen

Ville Lundeqvist, jäsen

Toimitusjohtaja:

Petteri Vaarnanen

Toimitusjohtajan sijainen

Adrian Candolin

Tilintarkastaja

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab

Päävastuullinen tilintarkastaja: KHT Mikko Kylliäinen

HALLITUKSEN VOITONJAKOESITYS

Hallitus ehdottaa, että kunkin alla olevassa taulukossa esitetyn rahaston tuotto-osuuksien omistajille jaetaan tuotto, joka lasketaan taulukossa esitetyn kiinteän tuotonjakoprosentin mukaan. Tuotto maksetaan niille tuotto-osuuksien omistajille, jotka yhtiökokouspäivää seuraavana päivänä ovat merkityt osuudenomistajarekisteriin.

Tuotto-osuus maksetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille A-osuuksien omistajalle varsinaista yhtiökokouspäivää

seuraavan päivän rekisteritietojen mukaisesti yhtiökokouksen määräämänä päivänä, kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta. Tuotto-osuuskille maksettavan tuoton yhteismäärä euroissa määräytyy vasta yhtiökokouspäivää seuraavana päivänä rahasto-osuusrekisteriin merkittyjen tuotto-osuuksien mukaan, käyttäen laskentaperusteena kiinteää prosenttilukua.

RAHASTO	TUOTTO-OSUUS %
Säästöpankki Eurooppa	4
Säästöpankki Itämeri	4
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	5
Säästöpankki Kotimaa	5
Säästöpankki Osake Maailma	4
Säästöpankki Pienyhtiöt	5
Säästöpankki Kantti	5
Säästöpankki Ryhti	4
Säästöpankki Maltti	2
Säästöpankki High Yield	3
Säästöpankki Korko Plus	2
Säästöpankki Pitkäkorko	2
Säästöpankki Yrityslaina	2
Säästöpankki Kiinteistö	1
POP Korkosalkku	3

Säästöpankki Amerikka, Säästöpankki Korkosalkku ja Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahastoilla sekä Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat, Säästöpankki Kehittyvät Markkinat, Säästöpankki Korkopainoinen, Säästöpankki Tasapainoinen, Säästöpankki Osakepainoinen, Säästöpankki Tuottohakuinen ja Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahastoilla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

Samoin POP Eurooppa, POP Maailma, POP Optimi, POP Pohjoismaat, POP Suomi, POP Tarmo ja POP Vakaa -sijoitusrahastoilla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

Seuraavassa esitetään rahastoihin liittyvien raportoitavien tunnuslukujen laskentaperiaatteita. Esitetyt rahastojen tunnusluvut on laskettu Suomen Sijoitusrahastoyhdistyksen suositusten 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 kokonaisvolyymi on ollut pienempi kuin merkintöjen ja lunastusten. Kiertonopeuden laskennassa ei ole huomioitu johdannaisten kauppia.

Sharpen luku

Sharpen luku mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliiteettiin. 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.

Volatiliiteetti

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

TILINPÄÄTÖSPERIAATTEET

LAADINTAPERIAATTEET

Sijoitusrahastojen tilinpäätökset on laadittu valtiovarainministeriön asetuksien 231/2014 ja 258/2019 sekä sijoitusrahastolain ja muiden Suomessa voimassa olevien, tilinpäätöstä koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös on laadittu tilivuoden viimeisen arvonnaskentapäivän 31.12.2025 mukaisena. Tilinpäätös laaditaan euromääräisenä.

Arvopapereiden realisoitumattomat arvonnousut ja arvonalennukset on kirjattu tulosvaikutteisesti valtiovarainministeriön päätöksen edellyttämällä tavalla. Realisoitumattomat arvonnoukset sisältyvät tuloslaskelmaeriin ”arvopapereiden nettotuotot” ja ”johdannaissopimusten nettotuotot”.

Myyntivoittojen ja -tappioiden kirjauksessa on noudatettu fifo-periaatetta. Arvopapereiden realisoituneet myyntivoitot ja -tappiot on laskettu arvopapereiden myyntihinnan ja hankintahinnan erotuksena.

Arvopapereiden realisoitumattomat arvonnoukset on laskettu tilinpäätöshetken markkinahinnan ja arvopaperin hankintahinnan erotuksena.

ARVOSTUSPERIAATTEET

Arvopaperit, korkosijoitukset ja johdannaissopimukset on arvostettu markkina-arvoon siten, kuin kunkin rahaston säännöissä on määrätty.

Ulkomaan rahan määräiset erät on muutettu euromääräisiksi käyttäen arvonnaskentahetken julkisen hinnanseurantajärjestelmän ilmoittamien kansainvälisten valuuttapankkien viimeisten valuuttanoteerausten keskihintoja.

Saamiset ja velat on tilinpäätöksessä esitetty nimellisarvoon.

SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA -SJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Pohjois-Amerikan markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Amerika -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan Pohjois-Amerikassa julkisen kaupankäynnin 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. Sijoitus-toiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

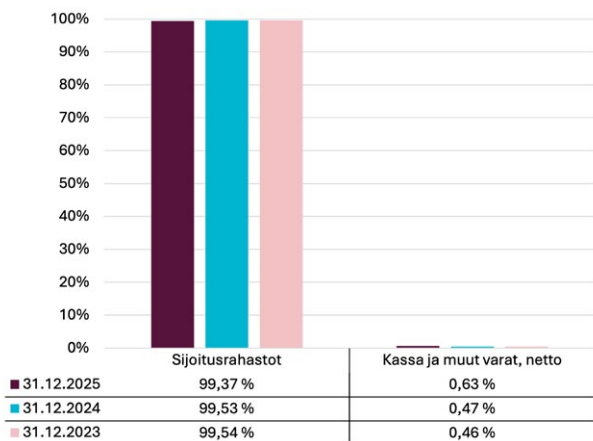
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 / Johan Hamström ja Eemeli Oikarainen
Vertailuindeksi	S&P 500 EUR Net TR

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	260,6	358,8	337,4
Osuuden arvo (B) €	244,238	313,391	312,177
Osuuden arvo (POP) €	244,238	313,391	312,177
Osuudenomistajien määrä	11 820	14 524	14 994

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,75 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,81 %
Volatiliteetti:	20,67 %
Sharpen luku:	-0,14
Tracking error:	8,11 %
Kiertonopeus:	32,56 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA -Sijoitusrahasto:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TUOSLASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	-489 387,12	78 198 973,94
Johdannaissopimusten nettotuotot	-522 765,51	567 523,14
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 318 180,08	2 536 118,83
Korkotuotot	205 134,81	0,00
Muut tuotot	0,00	416 081,62
	1 511 162,26	81 718 697,53
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-5 700 311,89	-5 494 765,40
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-5 700 311,89	-5 494 765,40
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-697 570,41	-172 115,35
	-6 397 882,30	-5 666 880,75
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	-4 886 720,04	76 051 816,78
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	328 858 601,66	348 897 823,44
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	183 303,85	220 375,11
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	8 973 958,42	10 802 022,51
Vastaavaa yhteensä	338 015 863,93	359 920 221,06
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	337 384 695,15	358 793 601,15
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	66 571,91	186 587,99
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	336 817,79
Muut	44 216,12	35 192,76
Siirtovelat	520 380,75	568 021,37
Vastattavaa yhteensä	338 015 863,93	359 920 221,06

SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA -SIOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	64 125 474,70	15 600 141,56
Luovutustappiot	-9 262 178,30	-1 628 220,28
Realisoitumattomat arvomuutokset	-55 543 008,14	64 255 962,20
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	190 324,62	-28 909,54
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	1 269 490,75
Luovutustappiot	-859 583,30	-224 460,32
Realisoitumattomat arvomuutokset	336 817,79	-477 507,29
Yhteensä	-1 012 152,63	78 766 497,08
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	-55 543 008,14	64 255 962,20
Käyvän arvon laskut	527 142,41	-506 416,83
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	136 300,39	57 620,44
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	358 793 601,15	260 571 127,51
Rahasto-osuuksien merkinnät	36 722 243,16	66 787 343,99
Rahasto-osuuksien lunastukset	-53 244 429,12	-44 616 687,13
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-4 886 720,04	76 051 816,78
Rahaston arvo tilikauden lopussa	337 384 695,15	358 793 601,15

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Säästöpankki Amerikka -erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,038900		
Accenture Plc-CI A	27 000	228,34	6 165 191,49	1,83 %
Adobe Inc	13 500	297,86	4 021 161,70	1,19 %
Airbnb Inc-Class A	29 000	115,51	3 349 685,11	0,99 %
Alphabet Inc-CI A	84 200	266,38	22 429 446,81	6,65 %
Amazon.Com Inc	92 000	196,44	18 072 714,89	5,36 %
American Express Co	4 000	314,85	1 259 404,26	0,37 %
Analog Devices Inc	11 000	230,81	2 538 893,62	0,75 %
Apple Inc	56 500	231,37	13 072 417,02	3,87 %
Automatic Data Processing	9 000	218,92	1 970 272,34	0,58 %
Autozone Inc	150	2 886,38	432 957,45	0,13 %
Bank Of America Corp	80 000	46,81	3 744 680,85	1,11 %
Booking Holdings Inc	1 200	4 557,73	5 469 273,19	1,62 %
Boston Scientific Corp	117 500	81,15	9 535 000,00	2,83 %
Bristol-Myers Squibb Co	53 000	45,91	2 433 038,30	0,72 %
Broadcom Inc	23 500	294,55	6 922 000,00	2,05 %
Broadridge Financial Solutio	34 000	189,93	6 457 685,11	1,91 %
Cme Group Inc	23 000	232,41	5 345 395,74	1,58 %
Constellation Brands Inc-A	16 500	117,41	1 937 310,64	0,57 %
Copart Inc	228 000	33,32	7 596 765,96	2,25 %
Danaher Corp	6 000	194,83	1 168 953,19	0,35 %
Fortinet Inc	55 000	67,58	3 717 063,83	1,10 %
Ge Healthcare Technology	84 000	69,80	5 863 557,45	1,74 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	34 033	244,47	8 319 982,34	2,47 %
Intercontinental Exchange Inc	31 000	137,84	4 272 987,23	1,27 %
Intuitive Surgical Inc	4 400	482,01	2 120 837,45	0,63 %
Iqvia Holdings Inc	20 000	191,84	3 836 765,96	1,14 %
Jack Henry & Associates Inc	41 000	155,30	6 367 387,23	1,89 %
Keysight Technologies In	10 000	172,93	1 729 276,60	0,51 %
Linde Plc	21 000	362,89	7 620 587,23	2,26 %
Lpl Financial Holdings Inc	15 000	303,97	4 559 617,02	1,35 %
Manhattan Associates Inc	23 000	147,50	3 392 451,06	1,01 %
Merck & Co. Inc.	50 000	89,58	4 479 148,94	1,33 %
Meta Platforms Inc-Class A	16 600	561,78	9 325 526,81	2,76 %
Microchip Technology Inc	38 300	54,23	2 077 000,85	0,62 %
Microsoft Corp	62 700	411,59	25 806 786,38	7,65 %
Motorola Solutions Inc	16 000	326,23	5 219 676,60	1,55 %
Msci Inc	13 500	488,28	6 591 791,49	1,95 %
Nike Inc B	122 000	54,22	6 614 995,74	1,96 %
Nvidia Corp	110 000	158,72	17 459 574,47	5,17 %
Otis Worldwide Corp	85 000	74,34	6 318 936,17	1,87 %
Parker Hannifin Corp	3 600	748,05	2 692 983,83	0,80 %
Pepsico Inc	33 000	122,14	4 030 774,47	1,19 %
Pool Corp	31 500	194,68	6 132 446,81	1,82 %
Quanta Services Inc	19 695	359,20	7 074 444,00	2,10 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	5 000	656,91	3 284 553,19	0,97 %
S&P Global Inc	10 000	444,76	4 447 574,47	1,32 %
Salesforce Inc	30 000	225,46	6 763 659,57	2,00 %
Stryker Corp	10 300	299,12	3 080 971,06	0,91 %
Texas Instruments Inc	2 000	147,65	295 302,13	0,09 %
Tjx Companies Inc	5 000	130,73	653 659,57	0,19 %
Tyler Technologies Inc	10 000	386,34	3 863 404,26	1,15 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Union Pacific Corp	6 500	196,87	1 279 642,55	0,38 %
Visa Inc A	30 000	298,48	8 954 297,87	2,65 %
Waste Connections Inc	13 000	149,24	1 940 153,19	0,58 %
Zoetis Inc	62 500	107,08	6 692 553,19	1,98 %
USD Osakkeet yhteensä:			320 802 618,69	95,09 %
USD Sijoitusrahastot	Valuuttakurssi:	1,1750		
First Trust SMID Cap Rising Dividend Achievers ETFUSD INC	30 000	32,61	978 382,98	0,29 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			978 382,98	0,29 %
EUR Sijoitusrahastot				
XTRACKERS S&P 500 SWAP UCITS ETF	60 000,00	117,96	7 077 600,00	2,10 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			7 077 600,00	2,10 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			328 858 601,67	97,47 %
Kassa ja muut varat, netto			8 526 090,49	2,53 %
RAHASTON ARVO			337 384 692,15	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 058 996,7703
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	21 751,0430
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	312,177
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	312,177

SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA -SIOITUSRAHASTO

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 johdannais-instrumentteja 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.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

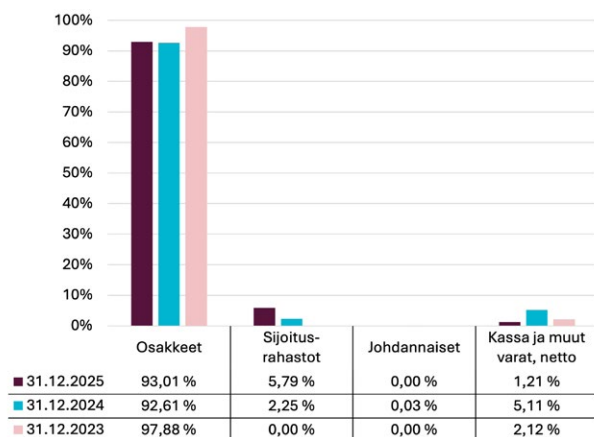
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyys, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

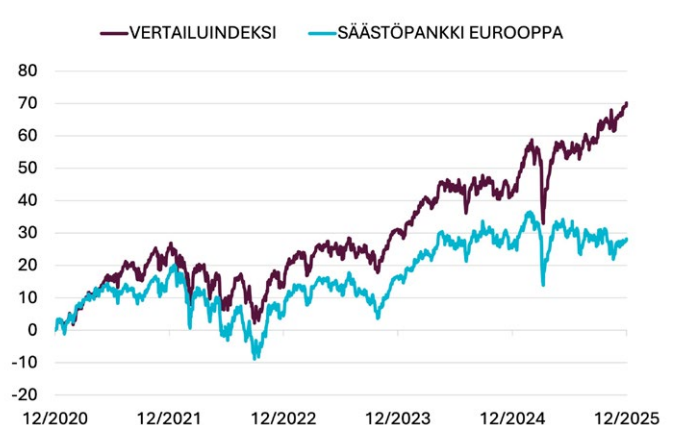
Tuotonjako

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 2,40 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 5 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

Aloituspäivä	1.5.2003
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Eemeli Oikarainen
Vertailuindeksi	MSCI Europe Net Total Return EUR

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	383,9	371,7	369,8
Osuuden arvo (A) €	45,062	46,301	44,627
Osuuden arvo (B) €	155,638	168,363	170,778
Tuotto-osuus €	2,3	2,4	2,4
Osuudenomistajien määrä	16 066	16 100	16 825

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,92 %
Volatiliteetti:	14,84 %
Sharpen luku:	-0,07
Tracking error:	6,16 %
Kiertonopeus:	25,10 %
Kaupankäyntikulut:	0,08 %

SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA -SIIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	-1 187 938,31	29 966 614,39
Johdannaissopimusten nettotuotot	2 567 052,70	-879 429,74
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	9 435 684,99	9 496 407,70
Korkotuotot	334 047,87	1 041 028,69
Muut tuotot	104 250,94	362 164,67
	11 253 098,19	39 986 785,71
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-7 060 334,31	-7 564 879,38
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-7 060 334,31	-7 564 879,38
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-237 011,72	-240 025,20
	-7 297 346,03	-7 804 904,58
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 955 752,16	32 181 881,13
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	365 285 830,97	352 598 682,47
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	120 546,27
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	116 903,51	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	5 053 234,09	19 697 654,49
Vastaavaa yhteensä	370 455 968,57	372 416 883,23
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	369 782 687,68	371 691 990,59
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	29 446,95	42 727,50
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	27 000,00
Muut	51 070,12	51 850,28
Siirtovelat	592 763,82	603 314,86
Vastattavaa yhteensä	370 455 968,57	372 416 883,23

SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA -SJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	62 594 380,56	43 713 186,75
Luovutustappiot	-8 280 684,86	-14 265 322,22
Realisoitumattomat arvomuutokset	-59 506 734,80	649 611,16
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 182 172,05	0,00
Luovutustappiot	-448 951,56	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	3 271 880,30	-130 861,30
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 917 268,97	2 325 076,49
Luovutustappiot	-1 256 670,00	-3 298 052,50
Realisoitumattomat arvomuutokset	-93 546,27	93 546,27
Yhteensä	1 379 114,39	29 087 184,65
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,40	2,40
Yhteensä	253 192,20	217 329,99
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	3 271 880,30	743 157,43
Käyvän arvon laskut	-59 600 281,07	-130 861,30
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	309 675,52	183 566,62
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	371 691 990,59	383 882 920,49
Rahasto-osuuksien merkinnät	42 415 397,46	40 087 747,12
Rahasto-osuuksien lunastukset	-48 027 260,33	-84 243 228,16
Tuotonjako	-253 192,20	-217 329,99
Tilikauden voitto/tappio	3 955 752,16	32 181 881,13
Rahaston arvo tilikauden lopussa	369 782 687,68	371 691 990,59
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	4 976 551,85	4 665 664,13

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.

SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA -SIOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,4689		
Coloplast-B	130 004	73,156690	9 510 662,29	2,57 %
Demant A/S	240 000	28,812810	6 915 074,51	1,87 %
Novo Nordisk A/S B	319 000	43,547243	13 891 570,38	3,76 %
Royal Unibrew	112 000	76,918957	8 614 923,21	2,33 %
DKK Osakkeet yhteensä:			38 932 230,39	10,53 %
EUR Osakkeet				
Asml Holding Nv	8 000	921,400000	7 371 200,00	1,99 %
Azelis Group Nv	600 000	9,350000	5 610 000,00	1,52 %
Brembo Spa	667 557	9,415000	6 285 049,15	1,70 %
Dassault Systemes Se	400 000	23,840000	9 536 000,00	2,58 %
De'Longhi Spa	129 673	36,500000	4 733 064,50	1,28 %
Deutsche Boerse Ag	25 000	223,700000	5 592 500,00	1,51 %
Eurofins Scientific	195 000	62,400000	12 168 000,00	3,29 %
Exor Nv	115 000	72,450000	8 331 750,00	2,25 %
Fuchs Se	265 058	30,000000	7 951 740,00	2,15 %
Gvs Spa	212 725	3,885000	826 436,63	0,22 %
Imcd Nv	120 000	77,340000	9 280 800,00	2,51 %
L'Oreal Sa	37 000	366,600000	13 564 200,00	3,67 %
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	25 102	645,000000	16 190 790,00	4,38 %
Nordea Oyj	770 000	16,085000	12 385 450,00	3,35 %
Pernod Ricard Sa	93 000	73,100000	6 798 300,00	1,84 %
Puig Brands Sa-B	575 000	14,870000	8 550 250,00	2,31 %
Qt Group Oyj	150 000	32,940000	4 941 000,00	1,34 %
Universal Music Group Nv	390 000	22,230000	8 669 700,00	2,34 %
EUR Osakkeet yhteensä:			148 786 230,28	40,24 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Stoxx Eur 600 Banks Ucits Etf	190 000	35,2350	6 694 650,00	1,81 %
Spdr Europe Health Care	20 000	224,7000	4 494 000,00	1,22 %
Spdr Msci Europe Financials Ucits Etf			10 225 500,00	2,77 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			21 414 150,00	5,79 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,87260		
Ashtead Group Plc	180 000	58,285583	10 491 405,00	2,84 %
Bunzl Plc	505 000	23,790970	12 014 439,61	3,25 %
Csgbulvr Ln	215 000	53,059821	11 407 861,56	3,09 %
Dcc Plc	510 000	18,376117	9 371 819,85	2,53 %
Diageo Plc	6 296 706	1,107036	6 970 683,01	1,89 %
Essentra Plc	1 700 000	4,295210	7 301 856,52	1,97 %
Haleon Plc	108 790	65,322026	7 106 383,22	1,92 %
Intertek Group Plc	100 500	68,782948	6 912 686,23	1,87 %
Judges Scientific Plc	2 350 000	5,128352	12 051 627,32	3,26 %
Reckitt Benckiser Group Plc	1 625 000	3,729085	6 059 763,92	1,64 %
Rentokil Initial Plc	140 000	78,157231	10 942 012,38	2,96 %
Weir Group Plc/The	260 000	32,615173	8 479 944,99	2,29 %
GBP Osakkeet yhteensä:			109 110 483,61	29,51 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,8215		
Atlas Copco Ab-B Shs	80 000	13,768886	1 101 510,88	0,30 %
Hexpol Ab	850 000	8,127339	6 908 238,23	1,87 %
Indutrade Ab	125 000	22,215035	2 776 879,36	0,75 %
Sdiptech Ab B	320 526	17,714735	5 678 033,01	1,54 %
Svenska Handelsbanken A	990 000	12,415100	12 290 948,57	3,32 %
Synsam Group Ab-Wi	1 250 000	6,237583	7 796 978,24	2,11 %
Vitec Software Group Ab-B Sh	236 213	28,609712	6 757 985,94	1,83 %
SEK Osakkeet yhteensä:			43 310 574,23	11,71 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,8430		
Tomra Systems Asa	325 000	11,483577	3 732 162,46	1,02 %
NOK Osakkeet yhteensä:			3 732 162,46	1,02 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			365 285 830,97	98,80 %
Kassa ja muut varat, netto			4 496 856,71	1,21 %
RAHASTON ARVO			369 782 687,68	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	2 136 136,2944
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	111 514,3714
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	170,778
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	44,627

SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD -SIOJITUSRAHASTO

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 luottoluokitukselta riippumatta, mutta pääasiasiasa 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 merkittävin 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 sekä vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

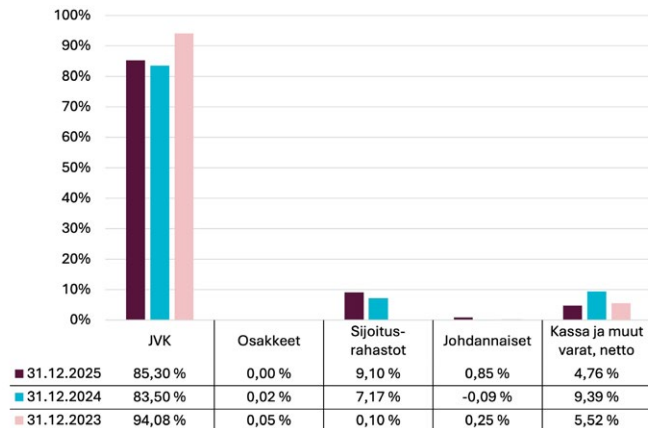
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävytyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 1,40 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 3 %).

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

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	62,3	69,7	115,7
Osuuden arvo (A) €	44,898	46,592	47,077
Osuuden arvo (B) €	64,189	68,741	71,601
Osuuden arvo (POP A) €	44,898	46,592	47,077
Osuuden arvo (POP B) €	64,189	68,741	71,601
Tuotto-osuus €	0,9	1,4	1,4
Osuudenomistajien määrä	1 569	1 642	1 871

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,03 %
Volatiliteetti:	2,19 %
Sharpen luku:	0,76
Tracking error:	1,05 %
Kiertonopeus:	19,00 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD -SIIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	16 440,64	2 396 407,13
Johdannaissopimusten nettotuotot	-233 276,90	-227 890,40
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	5 197 684,00	2 717 733,66
Muut tuotot	0,00	3 561,98
	4 980 847,74	4 889 812,37
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-960 852,14	-630 975,71
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-960 852,14	-630 975,71
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-34 526,08	-13 186,97
	-995 378,22	-644 162,68
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 985 469,52	4 245 649,69
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	110 210 474,98	63 199 897,63
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	1 654 513,35	817 702,59
Rahat ja pankkisaamiset	3 963 910,84	5 782 521,60
Vastaavaa yhteensä	115 828 899,17	69 800 121,82
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	115 716 617,92	69 679 728,43
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	12 500,00	2 985,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	60 719,60
Muut	986,44	922,76
Siirtovelat	98 794,81	55 766,03
Vastattavaa yhteensä	115 828 899,17	69 800 121,82

SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD -SIIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	14 000,00	17 660,83
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	-7 311,05	0,00
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 161 831,92	2 539 236,59
Luovutustappiot	-1 998 348,27	-1 002 419,03
Realisoitumattomat arvomuutokset	-282 453,63	842 067,86
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	83 969,20	0,00
Luovutustappiot	-9 593,47	-3 500,38
Realisoitumattomat arvomuutokset	54 345,94	3 361,26
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	34 973,50	465 500,00
Luovutustappiot	-328 970,00	-475 356,08
Realisoitumattomat arvomuutokset	60 719,60	-218 034,32
Yhteensä	-216 836,26	2 168 516,73
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,40	1,40
Yhteensä	42 708,38	33 439,46
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	115 065,54	845 429,12
Käyvän arvon laskut	-289 764,68	-218 034,32
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	2 499,43	2 532,94
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	69 679 728,43	62 329 017,91
Rahasto-osuuksien merkinnät	51 217 045,92	17 546 616,59
Rahasto-osuuksien lunastukset	-9 122 917,57	-14 408 116,30
Tuotonjako	-42 708,38	-33 439,46
Tilikauden voitto/tappio	3 985 469,52	4 245 649,69
Rahaston arvo tilikauden lopussa	115 716 617,92	69 679 728,43
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	1 442 643,21	1 224 776,14

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %.

SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD -SIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Kleopatra Finco Sarl 4.25% 03/01/2026	1 500 000	15,025000	225 375,00	0,19 %
Ec Finance Plc 3.25% 10/15/2026	1 476 000	98,528000	1 454 273,28	1,26 %
Quatrim 8.50% 01/15/2027	1 025 627	97,165962	996 560,34	0,86 %
Suominen Oyj 1.50% 06/11/2027	1 100 000	93,026000	1 023 286,00	0,88 %
Fintoil Hamina O 7.50% 07/01/2027	1 380 000	87,000000	1 200 600,00	1,04 %
Audax Renovables Sa 4.20% 12/18/2027	1 000 000	95,945000	959 450,00	0,83 %
Cab 3.38% 02/01/2028	1 500 000	96,687000	1 450 305,00	1,25 %
Im Group Sas 8.00% 03/01/2028	1 000 000	77,319000	773 190,00	0,67 %
Yit Oyj 7.18% 03/20/2028	1 000 000	101,075000	1 010 750,00	0,87 %
Ziton As 9.38% 06/09/2028	788 041	103,214000	813 368,64	0,70 %
Zf Finance Gmbh 3.75% 09/21/2028	200 000	98,119000	196 238,00	0,17 %
Eutelsat Sa 1.50% 10/13/2028	500 000	95,483000	477 415,00	0,41 %
Voi Technology Ab 9.50% 10/17/2028	1 400 000	104,750000	1 466 500,00	1,27 %
Samhallsbyg Hold 0.75% 11/14/2028	2 000 000	84,228000	1 684 560,00	1,46 %
Siauliu Bankas 4.85% 12/05/2028	1 000 000	102,340000	1 023 400,00	0,88 %
B2 Impact Asa 7.39% 03/18/2029	500 000	101,893000	509 465,00	0,44 %
Evoca Spa 7.28% 04/09/2029	1 000 000	95,795000	957 950,00	0,83 %
Eutelsat Sa 9.75% 04/13/2029	500 000	106,533000	532 665,00	0,46 %
Ion Platform Finance Sar 7.88% 05/01/2029	1 000 000	101,330000	1 013 300,00	0,88 %
Smava Gmbh 9.06% 05/22/2029	1 500 000	103,083000	1 546 245,00	1,34 %
Air Baltic Corporation 14.50% 08/14/2029	1 000 000	97,827000	978 270,00	0,85 %
Jdc Group Ag 6.52% 08/28/2029	500 000	101,506000	507 530,00	0,44 %
Belron Uk Finance Plc 4.63% 10/15/2029	1 000 000	102,527000	1 025 270,00	0,89 %
Cullinan Holdco 8.50% 10/15/2029	1 422 139	87,125000	1 239 038,60	1,07 %
Zf Europe Finance Bv 3% 10/23/2029	500 000	93,614000	468 070,00	0,40 %
Ugi International Llc 2.50% 12/01/2029	500 000	95,280000	476 400,00	0,41 %
Mohinder Finco Ab 8.11% 12/11/2029	1 200 000	103,153000	1 237 836,00	1,07 %
Rossini Sarl 7.55% 12/31/2029	212 134	101,500024	215 316,06	0,19 %
Dobank Spa 7.00% 02/28/2030	1 000 000	106,390000	1 063 900,00	0,92 %
Elior Group Sa 5.63% 03/15/2030	1 000 000	103,399000	1 033 990,00	0,89 %
B2 Impact Asa 6.11% 03/31/2030	600 000	101,843000	611 058,00	0,53 %
Alltub Group Sas 8.57% 04/30/2030	1 000 000	100,569000	1 005 690,00	0,87 %
Grifols Sa 7.50% 05/01/2030	1 000 000	104,928000	1 049 280,00	0,91 %
Grifols Sa 7.13% 05/01/2030	1 000 000	104,887000	1 048 870,00	0,91 %
Akropolis Group Uab 6.00% 05/15/2030	1 500 000	104,878000	1 573 170,00	1,36 %
Eastern European Elect 6.50% 05/15/2030	1 000 000	104,883000	1 048 830,00	0,91 %
Muehlhan Holding Gmbh 7.92% 05/15/2030	1 000 000	102,300000	1 023 000,00	0,88 %
Albion Financing 1Sarl / 5.38% 05/21/2030	1 000 000	102,995000	1 029 950,00	0,89 %
Duran Life Science Hldg 8.57% 05/31/2030	1 000 000	100,417000	1 004 170,00	0,87 %
Maxam Prill Sarl 6.00% 07/15/2030	1 500 000	101,969000	1 529 535,00	1,32 %
Boldr Group Gmbh 8.80% 09/24/2030	1 000 000	99,900000	999 000,00	0,86 %
Nidda Healthcare Holding 5.38% 10/23/2030	1 000 000	101,976000	1 019 760,00	0,88 %
Nexus Bidco Gmbh 8.51% 10/23/2030	1 500 000	99,750000	1 496 250,00	1,29 %
Eleving Group Sa 9.50% 10/24/2030	1 200 000	103,786000	1 245 432,00	1,08 %
Almaviva The Italian Inn 5.00% 10/30/2030	1 000 000	100,702000	1 007 020,00	0,87 %
Celsa Opco Sa 8.25% 12/15/2030	1 700 000	103,099000	1 752 683,00	1,51 %
Ardagh Metal Packaging 5.00% 01/30/2031	2 000 000	100,750000	2 015 000,00	1,74 %
Ardonagh Finco Ltd 6.88% 02/15/2031	1 500 000	103,021000	1 545 315,00	1,34 %
Ineos Finance Plc 7.25% 03/31/2031	500 000	85,800000	429 000,00	0,37 %
Iliad Sa 5.38% 05/02/2031	2 000 000	106,995000	2 139 900,00	1,85 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Tdc Net As 6.50% 06/01/2031	1 000 000	110,378000	1 103 780,00	0,95 %
Plt Vii Finance Sarl 7.28% 06/15/2031	1 000 000	100,420000	1 004 200,00	0,87 %
Ceme Spa 7.85% 09/30/2031	500 000	99,578000	497 890,00	0,43 %
Aktia Livforsakring Ab 3.00% 11/26/2031	1 000 000	98,922000	989 220,00	0,85 %
Ubisoft Entertainment Sa 2.88% 12/05/2031	1 500 000	77,941000	1 169 115,00	1,01 %
Mpt Oper Partnersp/Finl 7.00% 02/15/2032	1 500 000	103,663000	1 554 945,00	1,34 %
Vf Corp 0.63% 02/25/2032	2 000 000	79,089000	1 581 780,00	1,37 %
Fibercop Spa 5.13% 06/30/2032	500 000	101,534000	507 670,00	0,44 %
Softbank Group Corp 5.75% 07/08/2032	1 500 000	101,326000	1 519 890,00	1,31 %
Beach Acquisition Bidco 5.25% 07/15/2032	1 600 000	101,719000	1 627 504,00	1,41 %
Ion Platform Finance Sar 6.88% 09/30/2032	500 000	95,148000	475 740,00	0,41 %
Optics Bidco Spa 7.75% 01/24/2033	2 000 000	115,512000	2 310 240,00	2,00 %
Romania 2% 04/14/2033	1 500 000	81,102000	1 216 530,00	1,05 %
Shift4 Payments Llc/Fin 5.50% 05/15/2033	1 500 000	102,459000	1 536 885,00	1,33 %
Volksbank Wien Ag 5.75% 06/21/2034	1 000 000	103,726000	1 037 260,00	0,90 %
Commerzbank Ag 4.88% 10/16/2034	1 000 000	104,512000	1 045 120,00	0,90 %
Multitude Bank Plc 13.50% 03/10/2035	500 000	104,000000	520 000,00	0,45 %
Crelan Sa 5.38% 04/30/2035	1 000 000	106,172000	1 061 720,00	0,92 %
Sogecap Sa 6.50% 05/16/2044	1 000 000	113,419000	1 134 190,00	0,98 %
Euroclear Investments Sa 1.38% 06/16/2051	700 000	87,710000	613 970,00	0,53 %
Vodafone Group Plc 6.50% 08/30/2084	500 000	108,460000	542 300,00	0,47 %
Asr Nederland Nv 4.625%	400 000	100,655000	402 620,00	0,35 %
Aegon Nv 5.625%	200 000	101,945000	203 890,00	0,18 %
Unipolsai Assicurazioni 6.375% Perp Call	200 000	105,632000	211 264,00	0,18 %
Abn Amro Bank Nv 4.75% Perp	400 000	100,759000	403 036,00	0,35 %
Achmea Bv 4.625% Perp Call	400 000	99,331000	397 324,00	0,34 %
Rakuten Group Inc 4.025%	1 000 000	96,738000	967 380,00	0,84 %
Luminor Holding As 7.38% 08/12/2173	600 000	103,822000	622 932,00	0,54 %
Ses Sa 2.88% 08/27/2173	1 000 000	98,078000	980 780,00	0,85 %
Bank Of Ireland Group 6.13% 09/18/2173	600 000	102,463000	614 778,00	0,53 %
Eurobank Erg Svcs Hldgs 6.63% 12/04/2173	500 000	103,540000	517 700,00	0,45 %
Caixabank Sa 5.88% 12/25/2173	800 000	99,473000	795 784,00	0,69 %
Caisse Nat Reassurance 6.50% 01/16/2174	500 000	104,152000	520 760,00	0,45 %
Achmea Bv 5.75% 01/27/2174	600 000	96,752000	580 512,00	0,50 %
Ssh Cmncation Sec 11.50% 03/30/2174	600 000	116,000000	696 000,00	0,60 %
Unicredit Spa 5.63% 06/03/2174	800 000	100,741000	805 928,00	0,70 %
Aib Group Plc 6.00% 07/14/2174	1 000 000	102,184000	1 021 840,00	0,88 %
Nova Ljubljanska Bank 6.50% 11/26/2174	800 000	100,722000	805 776,00	0,70 %
Rapala Vmc Oyj 9.00% 11/27/2174	500 000	101,224000	506 120,00	0,44 %
Srv Yhtiot Oyj 10.00% 12/01/2174	600 000	99,625000	597 750,00	0,52 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg 5.63% 02/11/2174	800 000	99,316000	794 528,00	0,69 %
Heimstaden Bostad Ab 6.25% 03/04/2174	1 500 000	104,360000	1 565 400,00	1,35 %
Jyske Bank A/S 4.75% 03/21/2173	400 000	100,017000	400 068,00	0,35 %
Banco De Sabadell Sa 9.38% 04/18/2171	200 000	112,065000	224 130,00	0,19 %
Allianz Se 2.60% 04/30/2172	800 000	88,081000	704 648,00	0,61 %
Deutsche Bank Ag 4.63% 04/30/2172	400 000	99,047000	396 188,00	0,34 %
Raiffeisen Bank Intl 7.38% 06/15/2173	600 000	106,699000	640 194,00	0,55 %
Credit Agricole Assrnecs 6.25% 06/17/2174	800 000	104,408000	835 264,00	0,72 %
Banque International Lux 7.25% 09/07/2173	600 000	105,606000	633 636,00	0,55 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg 6.88% 09/13/2173	400 000	108,127000	432 508,00	0,37 %
Relais Group Oyj 7.88% 09/25/2174	1 000 000	100,750000	1 007 500,00	0,87 %
Erste Group Bank Ag 6.38% 10/15/2174	800 000	104,049000	832 392,00	0,72 %
Intesa Sanpaolo Spa 7.00% 11/20/2173	800 000	108,014000	864 112,00	0,75 %
Kbc Group Nv 6.00% 11/27/2173	800 000	102,756000	822 048,00	0,71 %
Cooperatieve Rabobank Ua 3.25% 12/29/2172	400 000	99,171000	396 684,00	0,34 %
EUR JVK yhteensä:			97 384 852,92	84,16 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
GBP JVK	Valuuttakurssi:	0,87260		
Deuce Finco 7.00% 11/20/2031	1 000 000	115,764382	1 157 643,82	1,00 %
GBP JVK yhteensä:			1 157 643,82	1,00 %
USD JVK	Valuuttakurssi:	1,17500		
Ion Platform Finance Us 7.88% 09/30/2032	200 000	80,413615	160 827,23	0,14 %
USD JVK yhteensä:			160 827,23	0,14 %
EUR Osakkeet				
Worldline Sa/France	10 000	302,62	978 750,00	0,85 %
EUR Osakkeet yhteensä:			978 750,00	0,85 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	800 000	6,215000	4 972 000	4,30 %
Jpmorgan Eur High Yield Bond Active Ucits Etf Eur Acc	300 000	10,534000	3 160 200	2,73 %
Xtrackers Ii Eur High Yield Corporate Bond Ucits Etf1C Eur Acc	100 000	23,962000	2 396 200	2,07 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			10 528 400,00	9,10 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			110 210 473,97	95,24 %
Kassa ja muut varat, netto			5 506 143,94	4,76 %
RAHASTON ARVO			115 716 617,91	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 586 427,0012
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	9 564,7672
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	29 770,1314
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	874,2004
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	71,601
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	71,601
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	47,077
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	47,077

SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI -SIOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Pohjoismainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto 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. 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. Katsauskaudella rahasto ei ole sijoittanut Venäjän osakemarkkinoille. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimiemme rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

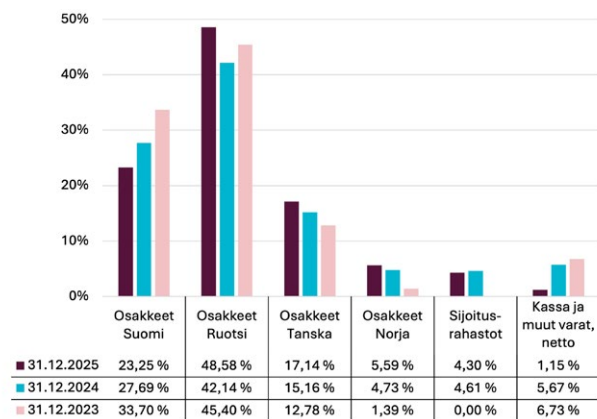
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyYTEEN, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 2,00 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 4 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

Aloituspäivä	18.9.2006
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Eemeli Oikarainen
Vertailuindeksi	VINX Bench Cap EUR NI

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	182,3	189,7	186,5
Osuuden arvo (A) €	50,842	48,664	47,987
Osuuden arvo (B) €	145,323	145,055	149,064
Tuotto-osuus €	2,6	2,1	2,0
Osuudenomistajien määrä	14 747	14 315	13 466

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,92 %
Volatiliteetti:	16,21 %
Sharpen luku:	0,02
Tracking error:	7,34 %
Kiertonopeus:	20,18 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI -SIOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOSLASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 651 533,30	-1 250 658,79
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	4 762 912,02	4 613 413,72
Korkotuotot	63 451,70	250 305,54
Muut tuotot	114 545,92	-312 204,30
	8 592 442,94	3 300 856,17
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-3 476 906,45	-3 436 287,98
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-3 476 906,45	-3 436 287,98
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-108 588,55	-114 823,87
	-3 585 495,00	-3 551 111,85
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	5 006 947,94	-250 255,68
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	184 365 425,98	178 964 760,77
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	2 484 281,99	11 114 492,20
Vastaavaa yhteensä	186 849 707,97	190 079 252,97
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	186 509 586,51	189 730 392,13
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	18 950,00	23 705,50
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	22 110,36	23 648,60
Siirtovelat	299 061,10	301 506,74
Vastattavaa yhteensä	186 849 707,97	190 079 252,97

SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI -SIOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	11 796 941,29	16 802 959,36
Luovutustappiot	-4 434 933,59	-8 977 282,85
Realisoitumattomat arvomuutokset	-3 783 964,27	-9 171 671,92
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	25 715,04	0,00
Luovutustappiot	-103 910,16	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	151 684,99	95 336,62
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	3 651 533,30	-1 250 658,79
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,00	2,10
Yhteensä	95 552,29	101 105,70
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	151 684,99	95 336,62
Käyvän arvon laskut	-3 783 964,27	-9 171 671,92
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	77 321,56	141 937,25
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	189 730 392,13	182 338 359,85
Rahasto-osuuksien merkinnät	10 961 884,20	27 413 820,84
Rahasto-osuuksien lunastukset	-19 094 085,47	-19 670 427,18
Tuotonjako	-95 552,29	-101 105,70
Tilikauden voitto/tappio	5 006 947,94	-250 255,68
Rahaston arvo tilikauden lopussa	186 509 586,51	189 730 392,13
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	1 595 562,88	2 402 372,94

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.

SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,468900		
Coloplast-B	25 000	73,156690	1 828 917,24	0,98 %
Demant A/S	200 000	28,812810	5 762 562,09	3,09 %
Novo Nordisk A/S B	326 268	43,547243	14 208 071,74	7,62 %
Ntg Nordic Transport Group A	135 722	25,358487	3 441 704,51	1,85 %
Royal Unibrew	87 350	76,918957	6 718 870,92	3,60 %
DKK Osakkeet yhteensä:			31 960 126,50	17,14 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,821500		
Addnode Group Ab	461 540	8,954396	4 132 812,09	2,22 %
Assa Abloy Ab-B	273 000	33,165458	9 054 169,94	4,85 %
Atlas Copco Ab-B Shs	15 000	13,768886	206 533,29	0,11 %
Beijer Alma Ab	247 384	27,491568	6 800 973,99	3,65 %
Bravida Holding Ab	617 706	8,293675	5 123 052,58	2,75 %
Fasadgruppen Group Ab	1 574 692	2,860047	4 503 693,33	2,41 %
Hexpol Ab	725 000	8,127339	5 892 320,84	3,16 %
Indutrade Ab	45 000	22,215035	999 676,57	0,54 %
Investor Ab-B Shs	130 000	30,531812	3 969 135,52	2,13 %
Karnell Group Ab	1 000 000	6,718107	6 718 107,47	3,60 %
Ncab Group Ab	820 286	4,417133	3 623 312,00	1,94 %
Paradox Interactive Ab	393 158	15,025643	5 907 451,91	3,17 %
Roko Ab	14 000	160,421384	2 245 899,37	1,20 %
Sdiptech Ab B	290 089	17,714735	5 138 849,63	2,76 %
Svenska Handelsbanken A	565 000	12,415100	7 014 531,26	3,76 %
Synsam Group Ab-Wi	896 573	6,237583	5 592 448,14	3,00 %
Vbg Group Ab-B Shs	78 000	36,741672	2 865 850,39	1,54 %
Vitec Software Group Ab-B Sh	102 108	28,609712	2 921 280,49	1,57 %
Volati Ab	632 833	9,887724	6 257 277,73	3,35 %
Volvo Ab B	60 000	27,343714	1 640 622,83	0,88 %
SEK Osakkeet yhteensä:			90 607 999,37	48,58 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,843000		
Bakkafrost P/F	103 000	43,612260	4 492 062,82	2,41 %
Medistim Asa	232 892	21,869459	5 093 221,99	2,73 %
Tomra Systems Asa	72 585	11,483577	833 535,42	0,45 %
NOK Osakkeet yhteensä:			10 418 820,23	5,59 %
EUR Osakkeet				
Admicom Oyj	137 453	43,100000	5 924 224,30	3,18 %
Enento Group Oyj	391 964	15,860000	6 216 549,04	3,33 %
Evli Plc	229 600	22,600000	5 188 960,00	2,78 %
Incap Oyj	639 324	9,820000	6 278 161,68	3,37 %
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	8 200	645,000000	5 289 000,00	2,84 %
Nordea Oyj	60 000	16,085000	965 100,00	0,52 %
Qt Group Oyj	60 208	32,940000	1 983 251,52	1,06 %
Remedy Entertainment Oyj	30 000	15,200000	456 000,00	0,24 %
Robertet Sa	2 424	878,000000	2 128 272,00	1,14 %
Talenom Oyj	1 547 624	3,025000	4 681 562,60	2,51 %
Vaisala Oyj A	96 475	44,050000	4 249 723,75	2,28 %
EUR Osakkeet yhteensä:			43 360 804,89	23,25 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF DEEUR INC	63 500	61,85	3 927 475,00	2,13 %
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	30 000	136,34	4 090 200,00	190,76 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			8 017 675,00	4,30 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			184 365 425,99	98,85 %
Kassa ja muut varat, netto			2 144 160,53	1,15 %
RAHASTON ARVO			186 509 586,51	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 240 501,6518
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	33 249,8985
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	149,064
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	47,987

SÄÄSTÖPANKKI KANTTI -SIOJITUSRAHASTO

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 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. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

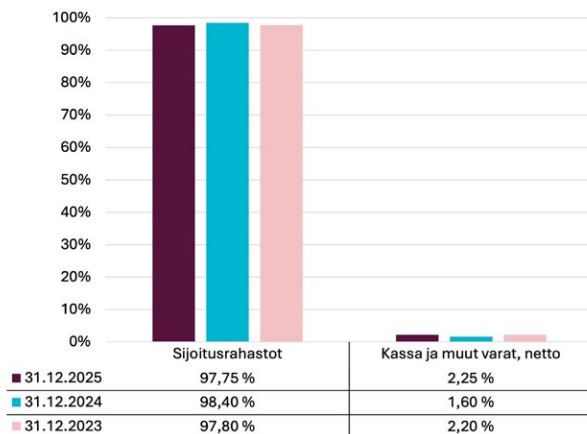
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 5,30 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 5 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	69,5	95,1	127,3
Osuuden arvo (A) €	102,646	108,152	110,365
Osuuden arvo (B) €	130,341	144,637	155,372
Tuotto-osuus €	5,1	5,4	5,3
Osuudenomistajien määrä	8 646	9 765	11 449

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %*
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,20 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	1,37 %
Volatiliteetti:	10,59 %
Sharpen luku:	0,47
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	16,47 %
Kaupankäyntikulut:	0,09 %

* 1 % konttorit ja 0,75 % verkko ja mobiili

SÄÄSTÖPANKKI KANTTI -Sijoitusrahasto:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOSLASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	8 594 792,84	8 374 858,17
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	153 888,20	61 157,44
Korkotuotot	7 427,53	27 744,68
Muut tuotot	662 782,04	741 976,31
	9 418 890,61	9 205 736,60
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 288 753,74	-995 250,87
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 288 753,74	-995 250,87
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-20 095,78	-17 037,25
	-1 308 849,52	-1 012 288,12
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	8 110 041,09	8 193 448,48
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	124 402 134,39	93 549 861,65
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	165 451,39	192 026,56
Rahat ja pankkisaamiset	2 943 934,15	1 486 297,77
Vastaavaa yhteensä	127 511 519,93	95 228 185,98
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	127 263 359,12	95 069 244,88
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	99 961,87	44 849,39
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	148 198,94	114 091,71
Vastattavaa yhteensä	127 511 519,93	95 228 185,98

SÄÄSTÖPANKKI KANTTI -SJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	7 313 580,68	3 129 851,32
Luovutustappiot	-1 998 602,21	-601 073,92
Realisoitumattomat arvomuutokset	3 279 814,37	5 846 080,77
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	8 594 792,84	8 374 858,17
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	5,30	5,40
Yhteensä	109 761,72	74 536,09
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	3 279 814,37	5 846 080,77
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	117 723,23	35 392,83
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	95 069 244,88	69 532 598,60
Rahasto-osuuksien merkinnät	33 116 078,42	26 131 860,70
Rahasto-osuuksien lunastukset	-8 922 243,55	-8 714 126,81
Tuotonjako	-109 761,72	-74 536,09
Tilikauden voitto/tappio	8 110 041,09	8 193 448,48
Rahaston arvo tilikauden lopussa	127 263 359,12	95 069 244,88
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	2 758 820,27	1 770 199,89

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.

SÄÄSTÖPANKKI KANTTI -SIOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Msci Em Latin America Ucits Etfucits Etf Eur Acc	175 000,000	18,067500	3 161 812,50	2,48 %
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	1 954 894,000	6,597000	12 896 435,72	10,13 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	1 694 046,000	8,789000	14 888 970,29	11,70 %
Ish Msci Jpn Esg Ehncd Usd-A	850 000,000	7,320000	6 222 000,00	4,89 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	1 826 798,000	10,578000	19 323 869,24	15,18 %
Ishares Esg Usd Em Bd Eur-Ha	490 000,000	4,943900	2 422 511,00	1,90 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	620 000,000	6,215000	3 853 300,00	3,03 %
Säästöpankki Amerikka B	43 950,160	312,177000	13 720 229,07	10,78 %
Säästöpankki Eurooppa B	61 436,324	170,778000	10 491 972,59	8,24 %
Säästöpankki High Yield B	82 425,090	71,601000	5 901 718,84	4,64 %
Säästöpankki Kotimaa B	17 519,789	407,254000	7 135 004,07	5,61 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	9 992,437	215,895000	2 157 317,08	1,70 %
X Msci China 1C	183 000,000	17,238000	3 154 554,00	2,48 %
Xtrackers Nasdaq 100 Ucits Etf1C	126 000,000	50,260000	6 332 760,00	4,98 %
Xtrackers S&P 500 Swap Ucits Etf	108 000,000	117,960000	12 739 680,00	10,01 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			124 402 134,40	97,75 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			124 402 134,40	97,75 %
Kassa ja muut varat, netto			2 861 224,73	2,25 %
RAHASTON ARVO			127 263 359,13	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	801 332,3162
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	24 997,2389
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	155,372
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	110,365

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Kehittyvien korkomarkkinoiden korkorahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta maailmanlaajuisesti kehittyvien talouksien korkomarkkinoille. Koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten sijoitusrahastojen avulla, se on niin kutsuttu rahastojen rahasto.

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoitti varansa 24.2.2017-28.2.2020 Barings Emerging Markets Local Debt Fund -sijoitusrahastoon. Rahasto on sijoittanut varansa 29.2.2020 lähtien käteisvaroja lukuun ottamatta muihin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyhtiön osuuksiin (kohderahastot). Kohderahastot pyrkivät saavuttamaan tuottoa pitkällä aikavälillä sijoittamalla kehittyvien maiden valtioiden, julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemiin, eri valuutoissa noteerattaviin korkotuotteisiin. Rahaston sijoituskohteiden neutraalipainot ovat: kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja Yhdysvaltain dollarissa noteerattuja korkotuotteita (valuuttamuutoksista suojattu) 50 %, kehittyvien markkinoiden yritysten liikkeelle laskemia ja yhdysvaltaisessa dollarissa noteerattuja korkotuotteita 30 %, kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja paikallisissa valuutoissa noteerattuja korkotuotteita 20%. Sijoittamisen yhteydessä kehittyvillä markkinoilla viitataan niihin maailman alueisiin, joilla maiden talousjärjestelmät ovat vielä kehitymässä. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

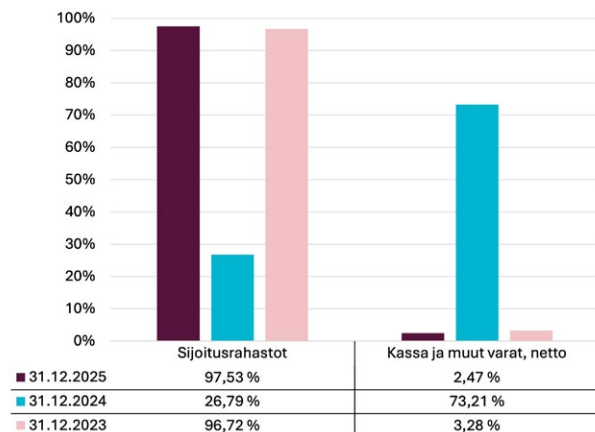
Otamme kaikkien hallinnoimiemme rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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	24.11.2014
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Evgeny Artemenkov
Vertailuindeksi	J.P. Morgan EMBIG Hedged Euro 50% + Bloomberg Barclays EM Local Currency Government TR Index Unhedged USD 30% + J.P. Morgan CEMBI Broad CORE Unhedged USD 20%

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	3,2	11,7	10,7
Osuuden arvo (B) €	37,906	40,833	41,408
Osuuden arvo (POP) €	37,906	88,223	41,408
Osuudenomistajien määrä	389	410	408

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,42 %
Volatiliteetti:	6,74 %
Sharpen luku:	-0,16
Tracking error:	4,39 %
Kiertonopeus:	123,32 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	482 607,23	250 414,52
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	4 793,01	9 517,80
Muut tuotot	4 353,07	-33,82
	491 753,31	259 898,50
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-168 578,62	-32 685,53
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-168 578,62	-32 685,53
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-2 032,77	-2 045,43
	-170 611,39	-34 730,96
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	321 141,92	225 167,54
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	10 417 675,11	3 131 998,78
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	273 735,29	8 570 123,46
Vastaavaa yhteensä	10 691 410,40	11 702 122,24
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	10 681 631,39	11 693 089,44
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	250,00	3 633,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	9 529,01	5 399,80
Vastattavaa yhteensä	10 691 410,40	11 702 122,24

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	541 830,10	30 214,35
Luovutustappiot	-105 241,57	-4 325,80
Realisoitumattomat arvomuutokset	46 018,70	224 525,97
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	482 607,23	250 414,52
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	46 018,70	224 525,97
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	8 687,75	935,09
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	11 693 089,44	3 158 002,50
Rahasto-osuuksien merkinnät	9 111 654,08	9 145 719,03
Rahasto-osuuksien lunastukset	-10 444 254,05	-835 799,63
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	321 141,92	225 167,54
Rahaston arvo tilikauden lopussa	10 681 631,39	11 693 089,44

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Esg Usd Em Bd Eur-Ha	182 137	4,943900	900 467,11	8,43 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Ucits Etf	540 000	5,259200	2 839 968,00	26,59 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Ucits Etfusd Acc	630 000	5,510800	3 471 804,00	32,50 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			7 212 239,11	67,52 %
USD Sijoitusrahastot				
	Valuuttakurssi:	1,175000		
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Ucits Etf	355 000	5,524255	1 961 110,64	18,36 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Corporate Bond Ucits Etf	110 000	5,694043	626 344,68	5,86 %
Ishares Jpm Esg Usd Em Bd A	80 901	5,353191	433 078,54	4,05 %
L&G Esg Emerging Markets Corporate Bond (Usd) Ucits Etf	20 000	9,245107	184 902,13	1,73 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			3 205 435,99	30,01 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			10 417 675,10	97,53 %
Kassa ja muut varat, netto			263 956,28	2,47 %
RAHASTON ARVO			10 681 631,38	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	255 180,6733
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	2 781,5394
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	41,408
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	41,408

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT -SIIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto.

Sijoituspolitiikka

Rahasto aloitti toimintansa 7.12.2009 Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahastona, joka muutettiin Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahastoksi 22.3.2024, mistä lähtien rahasto on ollut sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahasto sijoitti 4.5.2017 – 22.3.2024 välisenä aikana varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Nomura American Century Emerging Markets Equity Fund-sijoitusrahastoon (kohderahasto).

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka varat on 22.3.2024 lähtien käteisvaroja lukuun ottamatta sijoitettu pääosin muihin sijoitusrahastoihin, yhteissijoitusyritysten osuuksiin tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahasto voi käyttää sijoitus-toiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Muutos erikoissijoitusrahastosta (AIF) sijoitusrahastoksi (UCITS) ei käytännössä aiheuttanut merkittävää sijoituspolitiikan muutosta rahastossa. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuuden hoidon keinoin. Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

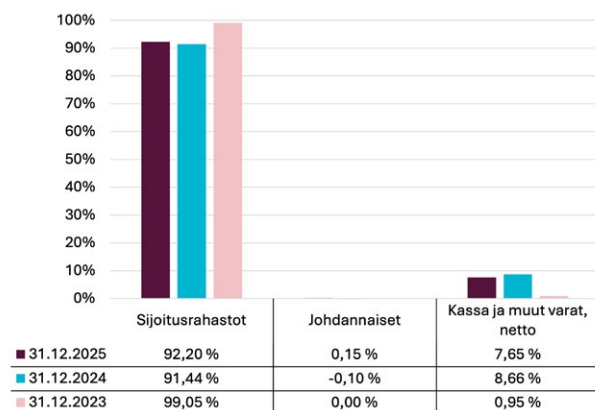
'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Sulautumishistoria: Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahastoon 12.11.2021. Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahastoon 22.3.2024.

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 / Johan Hamström
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net TR EUR

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	31,0	94,7	156,7
Osuuden arvo (B) €	73,092	88,223	102,121
Osuuden arvo (POP) €	73,092	88,223	102,121
Osuudenomistajien määrä	6 026	10 837	11 245

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,90 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,27 %
Volatiliteetti:	12,06 %
Sharpen luku:	1,10
Tracking error:	9,44 %
Kiertonopeus:	15,74 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT -SIIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	18 757 104,64	10 860 195,70
Johdannaissopimusten nettotuotot	820 260,14	-464 381,62
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	119 825,66	97 772,38
Muut tuotot	0,00	15 158,89
	19 697 190,44	10 508 745,35
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 094 097,88	-558 884,73
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 094 097,88	-558 884,73
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-374 713,58	-13 437,65
	-1 468 811,46	-572 322,38
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	18 228 378,98	9 936 422,97
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	144 435 706,08	86 567 344,89
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	235 680,85	0,00
Muut	3 019,10	4 208,10
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	12 154 717,39	8 365 936,37
Vastaavaa yhteensä	156 829 123,42	94 937 489,36
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	156 658 896,41	94 674 018,14
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	38 457,00	95 860,99
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	93 608,63
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	131 770,01	74 001,60
Vastattavaa yhteensä	156 829 123,42	94 937 489,36

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT -SIIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 769 174,05	6 437 878,15
Luovutustappiot	-316 115,27	-6 807 410,90
Realisoitumattomat arvomuutokset	16 304 045,86	11 229 728,45
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	525 858,46	115 049,90
Luovutustappiot	-34 887,80	-485 822,89
Realisoitumattomat arvomuutokset	329 289,48	-93 608,63
Yhteensä	19 577 364,78	10 395 814,08
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	16 633 335,34	11 229 728,45
Käyvän arvon laskut	0,00	-93 608,63
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	27 223,16	36 221,69
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	94 674 018,14	31 028 031,94
Säästöpankki Aasia fuusio	0,00	32 615 749,47
Rahasto-osuuksien merkinnät	53 364 524,23	30 670 851,96
Rahasto-osuuksien lunastukset	-9 608 024,94	-9 577 038,20
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	18 228 378,98	9 936 422,97
Rahaston arvo tilikauden lopussa	156 658 896,41	94 674 018,14

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Cim Dividend Income Fundm Ordinary Eur Accumulation	888 217,9488	11,545130	10 254 591,69	6,55 %
Coeli Sicav I-Frontier Markets Fundi Eur Acc	52 004,3700	264,810000	13 771 277,22	8,79 %
Franklin Ftse India Ucits Etf	130 000,0000	38,190000	4 964 700,00	3,17 %
Ish Msci Em Esg Ehncl Usd-A	3 710 000,0000	6,597000	24 474 870,00	15,62 %
Ishares Msci China Ucits Etfusd Acc	1 290 000,0000	5,274000	<u>6 803 460,00</u>	<u>4,34 %</u>
Ishares Msci Em Imi Esg Screened Ucits Etfusd Acc	3 355 000,0000	7,350000	24 659 250,00	15,74 %
Letko Brosseau Global Emerging Markets Equity Fundcl Eur	102 194,6479	124,357300	12 708 650,49	8,11 %
Nomura American Century Emerging Markets Equity F	110 249,0215	148,015800	16 318 597,12	10,42 %
Polar Capital Funds Plc – Emerging Market Stars Fundi Eur Acc	870 021,1000	14,020000	12 197 695,82	7,79 %
Robeco Capital Growth – Robeco Qi Emerging Markets Active Equities Eur	51 803,8472	352,920000	18 282 613,75	11,67 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			144 435 706,09	92,20 %
USD Futuurit				
MSCI EmgMkt Mar26	210	1 201,19	235 680,85	0,15 %
USD Futuurit yhteensä			235 680,85	0,15 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			144 671 386,94	92,35 %
Kassa ja muut varat, netto			11 987 509,48	7,65 %
RAHASTON ARVO			156 658 896,42	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 503 528,4392
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	30 529,1525
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	102,121
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	102,121

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Vaihtoehtoiset sijoitukset, muut.

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 31.12.2020. Rahastoon sovelletaan lakia vaihtoehtorahastojen hoitajista. Rahasto on kiinteistörahastoihin sijoittava rahastojen rahasto, joka voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat Rahastoon sovellettavien lakien ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla neutraalitalanteessa pääsääntöisesti sellaisten toisten Suomeen tai toiseen ETA-valtioon sijoittuneiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyhtymien tai/erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka puolestaan sijoittavat varansa pääsääntöisesti Suomessa ja/tai Euroopan Unioniin kuuluvassa maassa sijaitseviin asuntoihin, liikehuoneistoihin, kiinteistöihin. Sijoituskohteita voivat olla myös rahaston säännöissä tarkemmin määritellyt kiinteistöarvopaperit, listatut REIT:t (Real Estate Investment Trust) ja/tai kiinteistösijoitusyhtiöiden arvopaperit. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

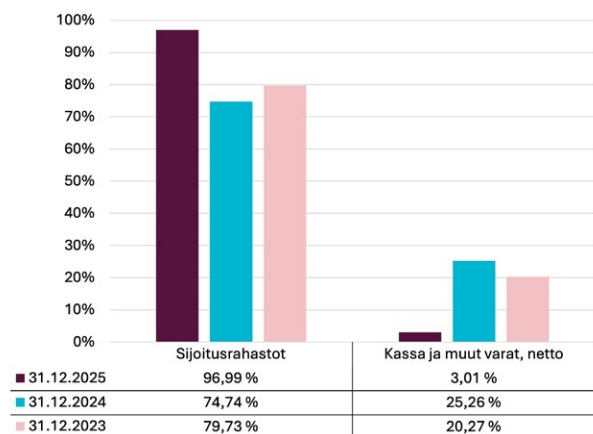
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Tuotonjako

Rahastolla on vain tuotto-osuuksia (A-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kolme (3) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta. Huhtikuussa 2025 jaettu tuotto-osuus oli 0,90 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 1 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkion suuruus määräytyy ostoerittäin sijoitusajan pituuden mukaan prosentteina lunastuksen arvosta:	
Sijoitusaika < 1 vuotta:	3 % lunastettavasta summasta
Sijoitusaika 1–3 vuotta:	2 % lunastettavasta summasta
Sijoitusaika > 3 vuotta:	1 % lunastettavasta summasta
Hallinnointipalkkio:	1,50 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	2,47 %
Volatiliteetti:	0,47 %
Sharpen luku:	-7,86
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	1,84 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

Perustiedot

Aloituspäivä	31.12.2020
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	56,6	39,8	37,8
Osuuden arvo (B) €	87,357	82,617	80,648
Osuuden arvo (POP) €	4,2	1,8	0,9
Osuudenomistajien määrä	246	235	206

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	-842 783,28	-2 388 963,84
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	667 087,68	1 035 938,00
Korkotuotot	41 027,55	246 962,75
Muut tuotot	208 676,07	368 687,50
	74 008,02	-737 375,59
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-576 256,13	-578 322,98
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-576 256,13	-578 322,98
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-848,38	-857,65
	-577 104,51	-579 180,63
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	-503 096,49	-1 316 556,22
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	36 667 932,99	29 733 329,48
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	42 438,03	49 324,60
Rahat ja pankkisaamiset	1 239 280,80	10 178 854,46
Vastaavaa yhteensä	37 949 651,82	39 961 508,54
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	37 805 174,73	39 783 437,69
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	1 000,00	27 500,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	143 477,09	150 570,85
Vastattavaa yhteensä	37 949 651,82	39 961 508,54

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	-2 571 403,51
Realisoitumattomat arvomuutokset	-842 783,28	182 439,67
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	-842 783,28	-2 388 963,84
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	0,90	1,80
Yhteensä	425 565,08	787 392,53
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	182 439,67
Käyvän arvon laskut	-842 783,28	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	1 997,04	25 191,75
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	39 783 437,69	56 554 275,26
Rahasto-osuuksien merkinnät	55 826,95	6 536 290,00
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 105 428,34	-21 203 178,82
Tuotonjako	-425 565,08	-787 392,53
Tilikauden voitto/tappio	-503 096,49	-1 316 556,22
Rahaston arvo tilikauden lopussa	37 805 174,73	39 783 437,69
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	37 805 259,55	39 783 217,42

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 5 %.

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Aegon European Abs Fundi Eur Acc	290 738,7256	12,375400	3 598 008,02	9,52 %
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	75 000	54,512000	4 088 400,00	10,81 %
Axa Core Europe Fund A1	83006,16	90,000000	7 470 554,40	19,76 %
Eq Liikekiinteistöt	53 811,3944	85,373100	4 594 045,56	12,15 %
Eq Yhteiskuntakiinteistöt	111 037,7968	112,225700	12 461 294,47	32,96 %
Ålandsbanken Asuntorahasto C	38576,8875	115,500000	4 455 630,51	11,79 %
Eur Sijoitusrahastot Yhteensä:			36 667 932,96	96,99 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			36 667 932,96	96,99 %
Kassa ja muut varat, netto			1 137 241,74	3,01 %
RAHASTON ARVO			37 805 174,70	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	468 768,7177
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	80,648

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖSAKE EUROOPPA -SIIJOITUSRAHASTO

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 yhteissijoitusyriytysten osuuksien kautta. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosessissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

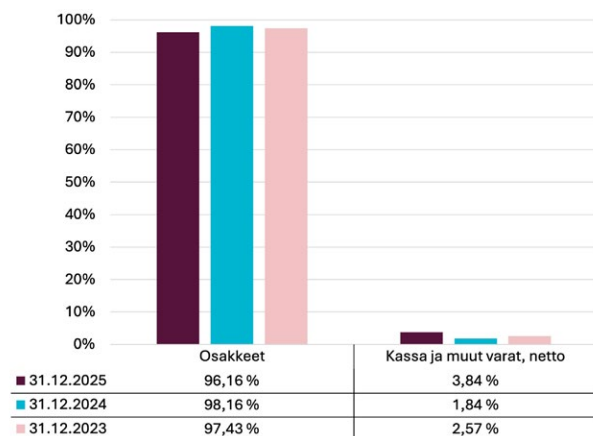
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 3,00 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 5 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	9,1	8,9	7,6
Osuuden arvo (A) €	66,798	59,991	62,417
Osuuden arvo (B) €	101,188	95,658	104,860
Osuuden arvo (POP A) €	66,798	59,991	62,417
Osuuden arvo (POP B) €	101,188	95,658	104,86
Tuotto-osuus	3,2	3,1	3
Osuudenomistajien määrä	1 426	1 335	1 241

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,65 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,78 %
Volatiliteetti:	15,12 %
Sharpen luku:	0,47
Tracking error:	—
Kiertonopeus:	69,26 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖOSAKE EUROOPPA -SIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	487 090,28	-640 782,20
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	326 290,20	326 534,85
Korkotuotot	7 823,13	6 309,68
Muut tuotot	0,00	4 845,95
	821 203,61	-303 091,72
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-130 265,83	-138 707,75
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-130 265,83	-138 707,75
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-13 901,27	-18 284,53
	-144 167,10	-156 992,28
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	677 036,51	-460 084,00
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	7 350 980,43	8 701 562,79
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	22 316,32	20 887,00
Rahat ja pankkisaamiset	285 621,40	157 606,52
Vastaavaa yhteensä	7 658 918,15	8 880 056,31
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	7 644 524,81	8 864 438,74
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	850,00	2 350,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	1 007,40	1 189,56
Siirtovelat	12 535,94	12 078,01
Vastattavaa yhteensä	7 658 918,15	8 880 056,31

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖOSAKE EUROOPPA -SIIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	220 196,68	197 452,27
Luovutustappiot	-438 423,17	-582 968,66
Realisoitumattomat arvomuutokset	705 316,77	-255 265,81
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	487 090,28	-640 782,20
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	3,00	3,10
Yhteensä	23 619,85	26 084,09
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	705 316,77	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-255 265,81
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	919,29	2 783,90
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	8 864 438,74	9 141 679,23
Rahasto-osuuksien merkinnät	864 601,23	2 038 780,17
Rahasto-osuuksien lunastukset	-2 737 931,82	-1 829 852,57
Tuotonjako	-23 619,85	-26 084,09
Tilikauden voitto/tappio	677 036,51	-460 084,00
Rahaston arvo tilikauden lopussa	7 644 524,81	8 864 438,74
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	525 628,11	495 567,45

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖOSAKE EUROOPPA -Sijoitusrahasto:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Cofinimmo Sa	5 633	79,200000	446 133,60	5,84 %
Eurocommercial Properties Nv	14 076	26,050000	366 679,80	4,80 %
Gecina Sa	3 485	80,900000	281 936,50	3,69 %
Hamborner Reit Ag	45 000	4,480000	201 600,00	2,64 %
Iberdrola Sa	15 900	18,465000	293 593,50	3,84 %
Inmobiliaria Colonial Sa	61 600	5,465000	336 644,00	4,40 %
Klepierre Sa	11 350	33,740000	382 949,00	5,01 %
Kojamo Oyj	28 200	10,230000	288 486,00	3,77 %
Leg Immobilien Ag	3 680	62,250000	229 080,00	3,00 %
Unibail-Rodamco-Westfield	6 850	92,760000	635 406,00	8,31 %
Vonovia Se	20 200	24,540000	495 708,00	6,48 %
Warehouses De Pauw Sca	16 100	22,120000	356 132,00	4,66 %
EUR Osakkeet yhteensä:			4 314 348,40	56,44 %
GBP Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	0,872600		
British Land Co Plc	61 000	4,627550	282 280,54	3,69 %
Great Portland Estates Plc	84 600	3,650011	308 790,97	4,04 %
Iwg Plc	147 000	2,651845	389 821,22	5,10 %
Land Securities Group Plc	44 300	7,128123	315 775,84	4,13 %
National Grid Plc	23 600	13,081595	308 725,65	4,04 %
Segro Plc	36 100	8,255787	298 033,92	3,90 %
Shaftesbury Capital Plc	181 867	1,661701	302 208,51	3,95 %
GBP Osakkeet yhteensä:			2 205 636,65	28,85 %
SEK Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	10,821500		
Atrium Ljungberg Ab-B Shs	79 425	3,069353	243 783,34	3,19 %
Cibus Nordic Real Estate Ab	19 700	13,579448	267 515,13	3,50 %
Hufvudstaden Ab A	27 900	11,458670	319 696,90	4,18 %
SEK Osakkeet yhteensä:			830 995,37	10,87 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			7 350 980,42	96,16 %
Kassa ja muut varat, netto			293 544,38	3,84 %
RAHASTON ARVO			7 644 524,80	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	63 623,2935
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	4 266,1883
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	7 926,2634
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	494,9697
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	104,86
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	104,86
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	62,417
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	62,417

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 joukko-velkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

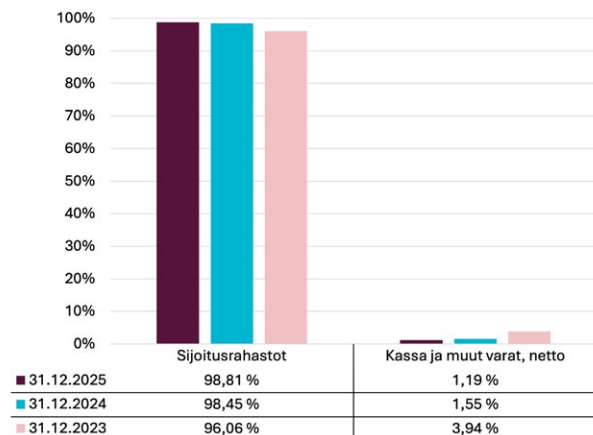
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 / Kalle Ainala
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä 28.8.2020 lukien.

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	51,4	75,0	103,2
Osuuden arvo (B) €	108,097	113,791	117,385
Osuuden arvo (D) €	98,712	104,536	108,480
Osuudenomistajien määrä	242	332	357

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio B-osuus:	1,10 % p.a.
Hallinnointipalkkio D-osuus:	0,50 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut B-osuus:	1,44 %
Juoksevat kulut D-osuus:	0,84 %
Volatiliteetti:	3,87 %
Sharpen luku:	0,17
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	29,16 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 617 311,83	3 429 879,32
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	77 801,81	90 101,02
Korkotuotot	2 817,14	13 483,97
Muut tuotot	457 141,92	255 531,19
	4 155 072,70	3 788 995,50
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-524 243,66	-379 830,25
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-524 243,66	-379 830,25
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-2 096,14	-1 881,30
	-526 339,80	-381 711,55
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 628 732,90	3 407 283,95
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	101 947 871,58	73 802 853,18
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	120 788,09	69 437,11
Rahat ja pankkisaamiset	1 167 280,93	1 296 952,65
Vastaavaa yhteensä	103 235 940,60	75 169 242,94
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	103 176 290,37	74 961 412,34
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	7 000,00	170 000,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	52 650,23	37 830,60
Vastattavaa yhteensä	103 235 940,60	75 169 242,94

SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 129 452,52	2 287 999,71
Luovutustappiot	-1 363 063,99	-646 982,04
Realisoitumattomat arvomuutokset	1 850 923,30	1 788 861,65
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	3 617 311,83	3 429 879,32
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	1 850 923,30	1 788 861,65
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	42 267,81	34 939,24
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	74 961 412,34	51 446 254,97
Rahasto-osuuksien merkinnät	37 769 936,45	27 879 971,10
Rahasto-osuuksien lunastukset	-13 183 791,32	-7 772 097,68
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	3 628 732,90	3 407 283,95
Rahaston arvo tilikauden lopussa	103 176 290,37	74 961 412,34

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	96 500,0000	54,512000	5 260 408,00	5,10 %
Amundi Euro Gov Tilt Grn Bon	22 300,0000	220,570000	4 918 711,00	4,77 %
Amundi Euro Stoxx Banks Ucits Etfucits Etf Acc	2 000,0000	322,717000	645 434,00	0,63 %
Ish Msci Jpn Esg Ehnecd Usd-A	365 000,0000	7,320000	2 671 800,00	2,59 %
Ish Msci Usa Esg Ehnecd Usd-A	642 000,0000	10,578000	6 791 076,00	6,58 %
Ishares Core Euro Stoxx 50 Ucits Etf De	52 400,0000	58,400000	3 060 160,00	2,97 %
Ishares Eur High Yield Corp Bond Esg Ucits Etf Eur Acc	400 000,0000	5,850000	2 340 000,00	2,27 %
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Funde2 Heur	84 461,5110	127,720000	10 787 424,18	10,46 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	1 923,0000	1 584,490000	3 046 974,27	2,95 %
Spdr S&P 500 Ucits Etf Eur Hedged Acc	255 000,0000	16,856500	4 298 407,50	4,17 %
Säästöpankki Amerikka B	9 135,2702	312,177001	2 851 821,25	2,76 %
Säästöpankki Eurooppa B	17 654,8654	170,778000	3 015 062,60	2,92 %
Säästöpankki High Yield B	123 109,7364	71,601000	8 814 780,24	8,54 %
Säästöpankki Itämeri B	7 658,4071	149,064001	1 141 592,80	1,11 %
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat B	44 346,1072	41,408000	1 836 283,61	1,78 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat B	55 986,5137	102,121000	5 717 398,77	5,54 %
Säästöpankki Kiinteistö A	39 165,3231	81,368000	3 186 804,01	3,09 %
Säästöpankki Kotimaa B	5 239,6636	407,254000	2 133 873,96	2,07 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	174 597,2895	74,768000	13 054 290,14	12,65 %
Säästöpankki Ympäristö B	6 982,7286	161,017000	1 124 338,01	1,09 %
Säästöpankki Yrityslaina B	115 155,7304	90,870000	10 464 201,22	10,14 %
Uniinstitutional Structured Credit High Yield Cap	13 900,1510	178,970000	2 487 710,02	2,41 %
Vaneck Gold Miners Ucits Etf Usd Acc	27 000,0000	85,160000	2 299 320,00	2,23 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:	2 561 516,2972		101 947 871,58	98,81 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			101 947 871,58	98,81 %
Kassa ja muut varat, netto			1 228 418,79	1,19 %
RAHASTON ARVO			103 176 290,36	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	93 325,4987
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)	850 124,2028
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	117,3850
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)	108,4800

SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS -SIIJOITUSRAHASTO

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 osakemarkkinoille 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. Sijoitus-toiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

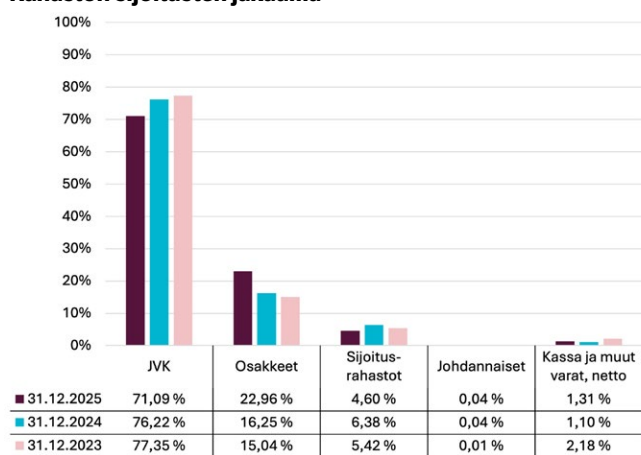
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 0,90 € / osuus (yhtiökokouksen päätös 2 %).

Rahaston sijoitusten jakauma

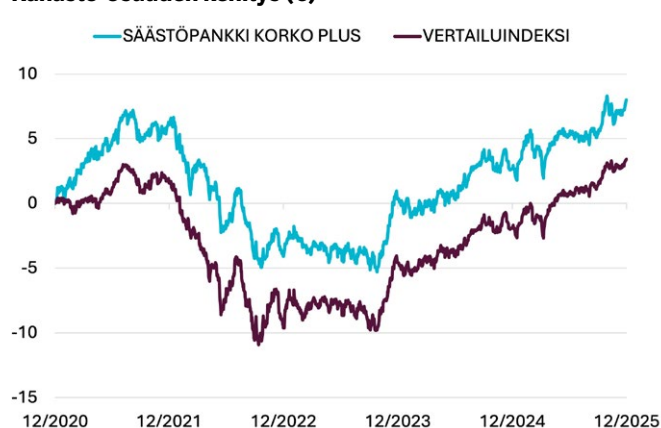


Perustiedot

Aloituspäivä	19.3.2007
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko-Pekka Rautiainen, Olli Tuuri
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap GI 7 % + 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	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	697,6	673,2	676,3
Osuuden arvo (A) €	42,868	42,955	44,217
Osuuden arvo (B) €	78,633	80,496	84,616
Tuotto-osuus	0,9	0,9	0,9
Osuudenomistajien määrä	33 753	31 834	30 149

Rahasto-osuuden kehitys (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,02 %
Volatiliteetti:	3,62 %
Sharpen luku:	0,73
Tracking error:	1,49 %
Kiertonopeus:	18,42 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS -SIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TUOSLASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	25 139 611,86	7 166 976,16
Johdannaissopimusten nettotuotot	-196 557,14	-1 129 700,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 552 148,29	4 949 132,90
Korkotuotot	11 200 691,02	11 073 529,84
Muut tuotot	640 216,29	785 084,51
	40 336 110,32	22 845 023,41
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-6 718 570,94	-6 845 333,24
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-6 718 570,94	-6 845 333,24
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-83 511,08	-82 037,54
	-6 802 082,02	-6 927 370,78
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	33 534 028,30	15 917 652,63
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	667 392 087,43	665 764 615,69
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	144 328,06	202 211,13
Siirtosaamiset	4 636 714,43	4 291 243,54
Rahat ja pankkisaamiset	4 851 840,49	3 607 970,05
Vastaavaa yhteensä	677 024 970,41	673 866 040,41
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	676 250 595,47	673 195 993,71
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	165 355,00	59 017,52
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	10 883,60	10 429,12
Siirtovelat	598 136,34	600 600,06
Vastattavaa yhteensä	677 024 970,41	673 866 040,41

SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS -SIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	9 318 537,94	6 432 756,84
Luovutustappiot	-2 329 569,58	-13 638 410,49
Realisoitumattomat arvomuutokset	17 977 822,89	4 152 033,13
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 528 949,01	2 716 988,50
Luovutustappiot	-3 686 154,04	-3 283 196,10
Realisoitumattomat arvomuutokset	2 799 075,48	8 030 216,55
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 963 626,84	1 183 499,94
Luovutustappiot	-224 279,59	-153 274,20
Realisoitumattomat arvomuutokset	-2 208 397,09	1 726 361,99
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	219 900,00	323 500,00
Luovutustappiot	-416 457,14	-1 356 800,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	-96 400,00
Yhteensä	24 943 054,72	6 037 276,16
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	0,90	0,90
Yhteensä	61 862,07	70 449,65
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	20 776 898,37	13 908 611,67
Käyvän arvon laskut	-2 208 397,09	-96 400,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	104 481,77	74 324,63
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	673 195 993,71	697 610 711,25
Rahasto-osuuksien merkinnät	31 364 204,87	29 395 396,69
Rahasto-osuuksien lunastukset	-61 781 769,34	-69 657 317,21
Tuotonjako	-61 862,07	-70 449,65
Tilikauden voitto/tappio	33 534 028,30	15 917 652,63
Rahaston arvo tilikauden lopussa	676 250 595,47	673 195 993,71
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	2 952 495,56	3 027 567,02

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %.

SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS -SIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Canatu Plc	298 017	8,18000	2 437 779,06	0,36 %
Framery Group Oyj	250 000	8,35000	2 087 500,00	0,31 %
Harvia Oyj	5 000	42,90000	214 500,00	0,03 %
Huhtamäki Oyj	183 000	29,74000	5 442 420,00	0,80 %
Kojamo Oyj	910 012	10,23000	9 309 422,76	1,38 %
Konecranes Oyj	50 000	93,90000	4 695 000,00	0,69 %
Metso Outotec Oyj	453 720	14,98000	6 796 725,60	1,01 %
Metsä Board Oyj B	368 108	3,11200	1 145 552,10	0,17 %
Neste Oyj	840 000	19,41000	16 304 400,00	2,41 %
Nokia Oyj	3 089 000	5,57200	17 211 908,00	2,55 %
Nordea Oyj	1 589 400	16,08500	25 565 499,00	3,78 %
Orion Oyj B	207 070	63,65000	13 180 005,50	1,95 %
Outokumpu Oyj	100 000	4,48000	448 000,00	0,07 %
Posti Group Oyj	150 000	8,55400	1 283 100,00	0,19 %
Puuhilo Oyj	160 000	12,68000	2 028 800,00	0,30 %
Qt Group Oyj	25 000	32,94000	823 500,00	0,12 %
Raisio Oyj V	280 146	2,63500	738 184,71	0,11 %
Sampo Oyj A	15 500	10,33000	160 115,00	0,02 %
Sanoma Oyj	96 737	9,50000	919 001,50	0,14 %
Stora Enso Oyj R	681 880	10,70500	7 299 525,40	1,08 %
Terveystalo Oyj	981 638	9,78000	9 600 419,64	1,42 %
Tietoevry Oyj	40 000	18,30000	732 000,00	0,11 %
Tokmanni Group Oyj	102 000	7,73000	788 460,00	0,12 %
Upm-Kymmene Oyj	257 000	24,79000	6 371 030,00	0,94 %
Wärtsilä Oyj	360 000	30,40000	10 944 000,00	1,62 %
EUR Osakkeet yhteensä:			146 526 848,27	21,67 %
EUR JVK				
Rettig Ab Oy 9.1.2026	3 000 000	99,932500	2 997 975,00	0,44 %
Pkc Cp 29.1.2026	2 000 000	99,780000	1 995 600,00	0,30 %
Alfa Laval Treasury Intl 0.88% 02/18/2026	2 500 000	99,793000	2 494 825,00	0,37 %
General Motors Finl Co 0.85% 02/26/2026	5 000 000	99,767000	4 988 350,00	0,74 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 03/09/2026	6 800 000	99,746000	6 782 728,00	1,00 %
Ramirent Oyj 16.3.2026	1 500 000	99,295800	1 489 437,00	0,22 %
Ahlstrom Oyj 10.4.2026	4 000 000	99,177700	3 967 108,00	0,59 %
Cpeultapiolar20260512	2 000 000	99,043400	1 980 868,00	0,29 %
Tritax Eurobox Plc 0.95% 06/02/2026	3 000 000	99,204000	2 976 120,00	0,44 %
Stockmann Oyj Abp 0.1% 07/05/2026	4 889 972	97,000000	4 743 272,84	0,70 %
Ramirent Oyj 0.00%	2 000 000	97,990900	1 959 818,00	0,29 %
Leaseplan Corp Nv 0.25% 09/07/2026	5 000 000	98,623000	4 931 150,00	0,73 %
Citycon Treasury Bv 1.25% 09/08/2026	502 000	98,011000	492 015,22	0,07 %
Cargotec Oyj 1.625% 09/23/2026 Call	2 900 000	99,186000	2 876 394,00	0,43 %
Ctp Nv 0.63% 09/27/2026	3 000 000	95,193000	2 855 790,00	0,42 %
Lb Baden-Wuerttemberg 2.875% 09/28/2026	3 700 000	100,114000	3 704 218,00	0,55 %
Tornator Oyj 1.25% 10/14/2026	5 000 000	98,835000	4 941 750,00	0,73 %
Republic Of Lithuania 2.125% 10/29/2026	3 000 000	99,781000	2 993 430,00	0,44 %
Rapala Vmc Oyj 0.00%	3 000 000	96,697600	2 900 928,00	0,43 %
Central Bank Of Savings 3.42% 01/22/2027	5 000 000	100,134000	5 006 700,00	0,74 %
Danske Bank A/S 1.38% 02/17/2027	4 800 000	99,836000	4 792 128,00	0,71 %
Skandinaviska Enskilda 4.22% 05/03/2027	4 500 000	100,166000	4 507 470,00	0,67 %
Swedbank Ab 0.3% 05/20/2027	5 897 000	99,167000	5 847 877,99	0,86 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Localtapiola Finance 5.60% 05/30/2027	3 000 000	100,358000	3 010 740,00	0,45 %
Huhtamaki Oyj 4.25% 06/09/2027	3 200 000	102,106000	3 267 392,00	0,48 %
Hkfoods Oyj 11.22% 06/17/2027	1 500 000	106,502000	1 597 530,00	0,24 %
Iss Global A/S 1.5% 08/31/2027	3 000 000	98,048000	2 941 440,00	0,43 %
Erg Spa 0.5% 09/11/2027	4 000 000	96,532000	3 861 280,00	0,57 %
Sanoma Oyj 4.00% 09/13/2027	3 500 000	100,851000	3 529 785,00	0,52 %
Metsa Board Oyj 2.75% 09/29/2027	3 050 000	98,874000	3 015 657,00	0,45 %
H Lundbeck A/S 0.875% 10/14/2027	6 000 000	96,744000	5 804 640,00	0,86 %
Dnb Bank Asa 0.375% 01/18/2028	4 000 000	97,864000	3 914 560,00	0,58 %
Sagax Euro Mtn 0.75% 01/26/2028	5 000 000	95,903000	4 795 150,00	0,71 %
Sato-Oyj 1.375% 02/24/2028	5 700 000	97,301000	5 546 157,00	0,82 %
Yit Oyj 7.18% 03/20/2028	6 000 000	101,075000	6 064 500,00	0,90 %
Stora Enso Oyj 2.5% 03/21/2028	4 800 000	99,492000	4 775 616,00	0,71 %
Neste Oyj 0.75% 03/25/2028	2 700 000	95,532000	2 579 364,00	0,38 %
Kemira Oyj 1% 03/30/2028 Call	1 700 000	95,201000	1 618 417,00	0,24 %
Lassila & Tikanoja Oyj 3.38% 05/19/2028	3 200 000	99,759000	3 192 288,00	0,47 %
Metso Outotec Oyj 0.875% 05/26/2028	4 400 000	95,759000	4 213 396,00	0,62 %
Multitude Capital Oyj 10.46% 06/27/2028	2 000 000	100,224000	2 004 480,00	0,30 %
Wells Fargo & Company 4.39% 07/22/2028	3 000 000	100,221000	3 006 630,00	0,44 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 07/30/2028	10 000 000	97,830000	9 783 000,00	1,45 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% 09/01/2028	11 000 000	106,040000	11 664 400,00	1,72 %
Skf Ab 3.125% 09/14/2028	1 700 000	100,531000	1 709 027,00	0,25 %
Upm-Kymmene Oyj 0.125% 11/19/2028	4 300 000	92,808000	3 990 744,00	0,59 %
Caixabank Sa 0.5% 02/09/2029	2 000 000	95,523000	1 910 460,00	0,28 %
Republic Of Poland 1% 03/07/2029	2 500 000	95,256000	2 381 400,00	0,35 %
Nasdaq Inc 1.75% 03/28/2029	2 000 000	96,303000	1 926 060,00	0,28 %
France (Govt Of) 0.5% 05/25/2029	10 000 000	93,418000	9 341 800,00	1,38 %
Axactor Asa 9.46% 06/13/2029	3 000 000	101,959000	3 058 770,00	0,45 %
Eltel Ab 7.29% 06/24/2029	3 000 000	102,125000	3 063 750,00	0,45 %
Molnlycke Holding Ab 0.875% 09/05/2029	3 000 000	92,323000	2 769 690,00	0,41 %
Heimstaden Bostad Tresry 09/06/2029	5 000 000	90,584000	4 529 200,00	0,67 %
Buoni Poliennali Del Tes 5.25% 11/01/2029	6 000 000	109,741000	6 584 460,00	0,97 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 03/01/2030	15 000 000	103,342000	15 501 300,00	2,29 %
B2 Impact Asa 6.11% 03/31/2030	10 000 000	101,843000	10 184 300,00	1,51 %
Adif Alta Velocidad 0.55% 04/30/2030	3 000 000	90,428000	2 712 840,00	0,40 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.5% 04/30/2030	5 000 000	91,689000	4 584 450,00	0,68 %
Volvo Car Ab 4.75% 05/08/2030	2 000 000	103,759000	2 075 180,00	0,31 %
Sp Kiinnitysluottopankki 2.63% 09/11/2030	2 500 000	99,052000	2 476 300,00	0,37 %
Obrigações Do Tesouro 0.475% 10/18/2030	7 000 000	91,025000	6 371 750,00	0,94 %
Bnp Paribas 3.88% 01/10/2031	3 000 000	102,787000	3 083 610,00	0,46 %
Danske Bank A/S 4.13% 01/10/2031	2 400 000	104,202000	2 500 848,00	0,37 %
Icade 0.625% 01/18/2031	5 000 000	86,372000	4 318 600,00	0,64 %
Upm-Kymmene Oyj 0.5% 03/22/2031	2 000 000	86,933000	1 738 660,00	0,26 %
Xunta De Galicia 3.30% 04/30/2031	3 000 000	102,012000	3 060 360,00	0,45 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 08/15/2031	10 000 000	87,115000	8 711 500,00	1,29 %
Republic Of Austria 0.90% 02/20/2032	5 000 000	89,503000	4 475 150,00	0,66 %
Kojamo Oyj 3.88% 03/12/2032	2 000 000	99,429000	1 988 580,00	0,29 %
France (Govt Of) 0.00% 05/25/2032	19 500 000	82,462000	16 080 090,00	2,38 %
Netherlands Government 0.50% 07/15/2032	25 000 000	86,947000	21 736 750,00	3,21 %
Netherlands Government 2.50% 01/15/2033	10 000 000	98,502000	9 850 200,00	1,46 %
Bundesrepub. Deutschland 2.30% 02/15/2033	10 000 000	97,750000	9 775 000,00	1,45 %
Belgium Kingdom 1.25% 04/22/2033	20 000 000	88,580000	17 716 000,00	2,62 %
Statkraft As 3.50% 06/09/2033	2 000 000	100,125000	2 002 500,00	0,30 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.35% 07/30/2033	3 000 000	95,562000	2 866 860,00	0,42 %
Fingrid Oyj 3.25% 03/20/2034	4 000 000	98,268000	3 930 720,00	0,58 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Skandinaviska Enskilda 4.50% 11/27/2034	2 300 000	104,075000	2 393 725,00	0,35 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.45% 03/01/2036	5 000 000	82,421000	4 121 050,00	0,61 %
Netherlands Government 4.00% 01/15/2037	10 000 000	108,374000	10 837 400,00	1,60 %
Republic Of Austria 4.15% 03/15/2037	5 000 000	108,293000	5 414 650,00	0,80 %
Novo Nordisk Finance NI 3.63% 05/27/2037	8 500 000	98,765000	8 395 025,00	1,24 %
Bundesrepub. Deutschland 1.00% 05/15/2038	18 000 000	78,675000	14 161 500,00	2,09 %
France (Govt Of) 1.75% 06/25/2039	26 000 000	77,983000	20 275 580,00	3,00 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.90% 07/30/2039	10 000 000	102,994000	10 299 400,00	1,52 %
Obrigacoes Do Tesouro 4.1% 02/15/2045	1 500 000	104,703000	1 570 545,00	0,23 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.9% 10/31/2046	7 000 000	86,071000	6 024 970,00	0,89 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.85% 09/01/2049	5 000 000	94,939000	4 746 950,00	0,70 %
Finnish Government 0.125% 04/15/2052	8 500 000	39,436000	3 352 060,00	0,50 %
Bundesrepub. Deutschland 1.80% 08/15/2053	10 000 000	70,568000	7 056 800,00	1,04 %
France (Govt Of) 1.75% 05/25/2066	10 000 000	48,928000	4 892 800,00	0,72 %
Citycon Oyj 3.625% Perp	1 800 000	76,263000	1 372 734,00	0,20 %
Sanoma Oyj 8.00% 03/16/2172	2 000 000	101,458000	2 029 160,00	0,30 %
Srv Yhtiot Oyj 4.875% Perp	1 297 500	96,000000	1 245 600,00	0,18 %
Jyske Bank A/S 3.625%	1 200 000	95,582000	1 146 984,00	0,17 %
EUR JVK yhteensä:			480 756 217,05	71,09 %
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Eurooppa B	174912,5588	170,778000	29 871 216,97	4,42 %
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa B	11649,7174	104,860000	1 221 589,37	0,18 %
EUR Sijoitusrahastot Yhteensä:			31 092 806,34	4,60 %
EUR Optiotodistukset				
Canatu Oyj Warrants Exp 10/17/29 /Eur/	99 339	2,470000	245 367,33	0,04 %
EUR Optiotodistukset Yhteensä:			245 367,33	0,04 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,821500		
Intrum Ab	28 785	3,594696	103 473,32	0,02 %
Sveafastigheter Ab	2 300 000	3,768424	8 667 375,13	1,28 %
SEK Osakkeet yhteensä:			8 770 848,45	1,30 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			667 392 087,44	98,69 %
Kassa ja muut varat, netto			8 858 508,04	1,31 %
RAHASTON ARVO			676 250 595,49	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	7 957 100,8030
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	66 772,8602
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	84,6160
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	44,2170

SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU -SIIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Korkorahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahaston sijoitukset noudattavat Säästöpankin 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.

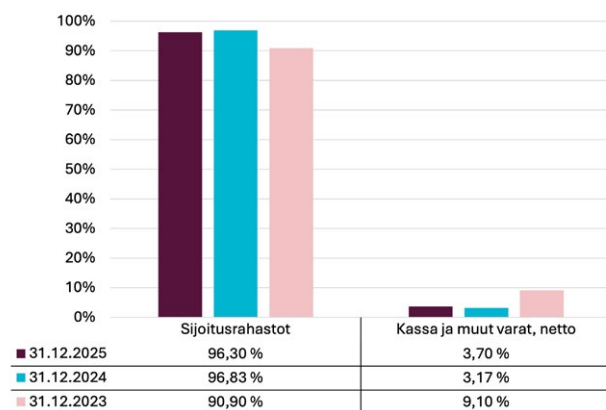
Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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	5.11.2007
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä.

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	50,1	86,3	135,3
Osuuden arvo €	53,889	57,236	59,377
Osuudenomistajien määrä	2 006	2 420	3 107

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,40 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,83 %
Volatiliteetti:	1,06 %
Sharpen luku:	1,19
Tracking error:	—
Kiertonopeus:	42,57 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU -SIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	4 173 916,30	3 763 958,32
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	270 790,37	0,00
Korkotuotot	85 004,09	85 797,51
Muut tuotot	148 791,86	165 318,74
	4 678 502,62	4 015 074,57
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-455 448,92	-255 057,46
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-455 448,92	-255 057,46
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-9 200,47	-6 441,58
	-464 649,39	-261 499,04
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	4 213 853,23	3 753 575,53
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	130 258 321,63	83 614 731,21
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	37 296,87	41 304,63
Rahat ja pankkisaamiset	5 048 698,84	2 867 303,97
Vastaavaa yhteensä	135 344 317,34	86 523 339,81
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	135 269 706,85	86 348 903,81
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	20 542,27	139 318,60
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	1 347,80	740,60
Siirtovelat	52 720,42	34 376,80
Vastattavaa yhteensä	135 344 317,34	86 523 339,81

SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU -SIIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 622 572,01	1 035 937,85
Luovutustappiot	-103 262,82	-781 337,23
Realisoitumattomat arvomuutokset	2 654 607,11	3 509 357,70
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	4 173 916,30	3 763 958,32
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	2 654 607,11	3 509 357,70
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	18 612,51	16 753,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	86 348 903,81	50 131 862,92
Rahasto-osuuksien merkinnät	68 967 728,41	42 198 487,26
Rahasto-osuuksien lunastukset	-24 260 778,60	-9 735 021,90
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	4 213 853,23	3 753 575,53
Rahaston arvo tilikauden lopussa	135 269 706,85	86 348 903,81

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU -SIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Aegon European Abs Fundi Eur Acc	604 886,7352	12,386700	7 492 550,52	5,54 %
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	300 000,0000	54,512000	16 353 600,00	12,09 %
Amundi Euro Gov Tilt Grn Bon	45 100,0000	220,570000	9 947 707,00	7,35 %
Ashmore Emerging Markets Short Duration I	34 470,8720	97,680000	3 367 114,78	2,49 %
Corum Butler Credit Strategies Icaav-Corum Butler European High Yield Fun	53 384,0451	126,746200	6 766 224,86	5,00 %
Emerging Markets Frontier Blended Debt Fundins- titutional Eur Accumulatio	30 250,3180	114,870000	3 474 854,03	2,57 %
Ishares Eur Ultrashort Bond Ucits Etf Eur Acc	2 330 000,0000	5,527200	12 878 376,00	9,52 %
Janus Henderson Eur Aaa Clo Active Core Ucits Etf Eur Acc	475 000,0000	10,293000	4 889 175,00	3,61 %
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Funde2 Heur	37 941,9650	127,720000	4 845 947,77	3,58 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	6 792,7300	1 584,490000	10 763 012,76	7,96 %
Schroder Isf Euro High Yield C	33 776,1500	192,895900	6 515 280,85	4,82 %
Schroders Capital Semi-Liquid - European Loansie Eur Acc	55 585,6500	119,620000	6 649 155,45	4,92 %
Sim Us High Yield-Eu H I C	16 837,5650	131,823100	2 219 580,01	1,64 %
Säästöpankki Lyhytkorko B	73 880,0424	75,117000	5 549 647,14	4,10 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	80 708,5486	74,768000	6 034 416,76	4,46 %
Säästöpankki Yrityslaina B	51 393,6970	90,870000	4 670 145,25	3,45 %
Ubam - Emerging Markets Frontier Bond Ihc	39 444,6190	127,710000	5 037 472,29	3,72 %
Uniinstitutional Corporate Hybrid Bonds Dis	46 992,2360	111,210000	5 226 006,57	3,86 %
Uniinstitutional Structured Credit High Yield Cap	42 342,5970	178,970000	7 578 054,59	5,60 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			130 258 321,63	96,30 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			130 258 321,63	96,30 %
Kassa ja muut varat, netto			5 011 385,22	3,70 %
RAHASTON ARVO			135 269 706,86	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	2 278 147,7380			
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	59,3770			

SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA -SIIJOITUSRAHASTO

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. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

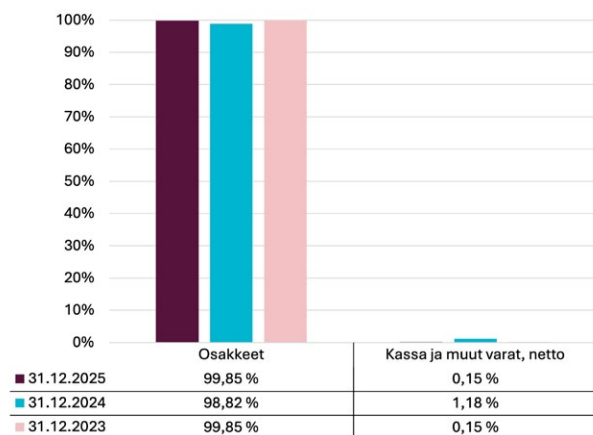
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 3,90 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 4 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	442,9	423,9	542,1
Osuuden arvo (A) €	93,399	88,894	109,829
Osuuden arvo (B) €	318,818	316,196	407,254
Tuotto-osuus	4,9	3,7	3,9
Osuudenomistajien määrä	27 455	26 406	26 302

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,90 %
Volatiliteetti:	14,18 %
Sharpen luku:	1,86
Tracking error:	2,18 %
Kiertonopeus:	20,28 %
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA -SIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	111 602 818,21	-12 614 821,06
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	15 805 840,36	18 622 351,41
Korkotuotot	104 928,32	181 486,28
Muut tuotot	16 768,46	976,96
	127 530 355,35	6 189 993,59
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-8 597 081,02	-8 310 237,23
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-8 597 081,02	-8 310 237,23
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-244 360,74	-275 057,08
	-8 841 441,76	-8 585 294,31
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	118 688 913,59	-2 395 300,72
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	541 262 778,46	418 893 374,41
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 808 694,45	5 803 305,53
Vastaavaa yhteensä	543 071 472,91	424 696 679,94
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	542 063 920,26	423 886 688,72
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	91 956,00	54 885,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	52 520,04	61 013,48
Siirtovelat	863 076,61	694 092,74
Vastattavaa yhteensä	543 071 472,91	424 696 679,94

SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA -SIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	33 271 781,26	25 229 328,72
Luovutustappiot	-13 869 501,87	-31 626 373,13
Realisoitumattomat arvomuutokset	92 200 538,82	-6 217 776,65
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	111 602 818,21	-12 614 821,06
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	3,90	3,70
Yhteensä	150 444,58	142 446,26
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	92 200 538,82	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-6 217 776,65
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	181 030,84	180 431,41
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	423 886 688,72	442 906 375,23
Rahasto-osuuksien merkinnät	46 963 300,77	26 170 827,41
Rahasto-osuuksien lunastukset	-47 324 538,24	-42 652 766,94
Tuotonjako	-150 444,58	-142 446,26
Tilikauden voitto/tappio	118 688 913,59	-2 395 300,72
Rahaston arvo tilikauden lopussa	542 063 920,26	423 886 688,72
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	4 390 292,06	3 437 176,88

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.

SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA -SIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Admicom Oyj	45 000	43,100000	1 939 500,00	0,36 %
Alma Media Oyj	321 536	14,350000	4 614 041,60	0,85 %
Cityvarasto Oyj	140 000	16,700000	2 338 000,00	0,43 %
Detection Technology Oy	260 000	11,100000	2 886 000,00	0,53 %
Digital Workforce Services	240 000	2,650000	636 000,00	0,12 %
Elisa Oyj	153 319	37,740000	5 786 259,06	1,07 %
Enento Group Oyj	176 972	15,860000	2 806 775,92	0,52 %
Enersense International Oyj	97 614	4,000000	390 456,00	0,07 %
Exel Composites Oyj	1 415 751	0,451000	638 503,70	0,12 %
F-Secure Corp	2 762 499	1,934000	5 342 673,07	0,99 %
Faron Pharmaceuticals Oy	513 700	2,080000	1 068 496,00	0,20 %
Fiskars Oyj	60 497	12,680000	767 101,96	0,14 %
Fortum Oyj	518 466	18,180000	9 425 711,88	1,74 %
Framery Group Oyj	937 500	8,350000	7 828 125,00	1,44 %
Gofore Oyj	13 820	13,480000	186 293,60	0,03 %
Grk Infra Oyj	430 256	14,340000	6 169 871,04	1,14 %
Harvia Oyj	24 407	42,900000	1 047 060,30	0,19 %
Herantis Pharma Oyj	401 030	2,040000	818 101,20	0,15 %
Hiab Oyj	127 686	49,520000	6 323 010,72	1,17 %
Huhtamäki Oyj	396 718	29,740000	11 798 393,32	2,18 %
Kalmar Oyj-B Share	112 686	40,540000	4 568 290,44	0,84 %
Kamux Corp	457 357	2,170000	992 464,69	0,18 %
Kemira Oyj	482 935	19,580000	9 455 867,30	1,74 %
Kesko Oyj B	352 124	19,250000	6 778 387,00	1,25 %
Kojamo Oyj	1 091 320	10,230000	11 164 203,60	2,06 %
Kone Oyj B	338 000	60,560000	20 469 280,00	3,78 %
Konecranes Oyj	176 887	93,900000	16 609 689,30	3,06 %
Kreate Group Oyj	18 155	12,550000	227 845,25	0,04 %
Lamor Corp Oyj	338 703	1,040000	352 251,12	0,06 %
Mandatum Holding Oy	1 000 000	6,884000	6 884 000,00	1,27 %
Marimekko Oyj	57 115	12,940000	739 068,10	0,14 %
Metso Outotec Oyj	2 420 248	14,980000	36 255 315,04	6,69 %
Metsä Board Oyj B	1 192 600	3,112000	3 711 371,20	0,68 %
Nanoform Finland Plc	854 065	1,172000	1 000 964,18	0,18 %
Neste Oyj	2 033 290	19,410000	39 466 158,90	7,28 %
Nightingale Health Oyj	294 445	2,050000	603 612,25	0,11 %
Nokia Oyj	7 829 537	5,572000	43 626 180,16	8,05 %
Nordea Oyj	2 534 612	16,085000	40 769 234,02	7,52 %
Olvi Oyj A	91 122	31,350000	2 856 674,70	0,53 %
Optomed Oyj	429 275	3,770000	1 618 366,75	0,30 %
Orion Oyj B	376 828	63,650000	23 985 102,20	4,42 %
Outokumpu Oyj	1 591 975	4,480000	7 132 048,00	1,32 %
Ponsse Oyj	79 392	25,900000	2 056 252,80	0,38 %
Puuhilo Oyj	553 949	12,680000	7 024 073,32	1,30 %
Qt Group Oyj	116 336	32,940000	3 832 107,84	0,71 %
Raisio Oyj V	750 293	2,635000	1 977 022,06	0,36 %
Relais Group Oy	62 500	16,700000	1 043 750,00	0,19 %
Remedy Entertainment Oyj	35 000	15,200000	532 000,00	0,10 %
Revenio Group Oyj	15 000	22,400000	336 000,00	0,06 %
Sampo Oyj A	2 430 005	10,330000	25 101 951,65	4,63 %
Sanoma Oyj	1 055 032	9,500000	10 022 804,00	1,85 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Siili Solutions Oyj	116 250	4,630000	538 237,50	0,10 %
Sitowise Group Plc	174 000	2,590000	450 660,00	0,08 %
Solteq Oyj	160 000	0,414000	66 240,00	0,01 %
Stora Enso Oyj R	1 987 047	10,705000	21 271 338,14	3,92 %
Suominen Oyj	201 309	1,790000	360 343,11	0,07 %
Talenom Oyj	787 202	3,025000	2 381 286,05	0,44 %
Teleste Oyj	104 496	3,760000	392 904,96	0,07 %
Telia Company Ab	392 880	3,649000	1 433 619,12	0,26 %
Terveystalo Oyj	849 344	9,780000	8 306 584,32	1,53 %
Tietoevry Oyj	306 734	18,300000	5 613 232,20	1,04 %
Tokmanni Group Oyj	534 118	7,730000	4 128 732,14	0,76 %
Upm-Kymmene Oyj	1 049 844	24,790000	26 025 632,76	4,80 %
Vaisala Oyj A	209 198	44,050000	9 215 171,90	1,70 %
Valmet Oyj	218 325	28,330000	6 185 147,25	1,14 %
Verkkokauppa.Com Oyj	503 933	3,940000	1 985 496,02	0,37 %
Wärtsilä Oyj	1 540 676	30,400000	46 836 550,40	8,64 %
Yit Oyj	310 000	3,122000	967 820,00	0,18 %
EUR Osakkeet yhteensä			540 161 706,11	99,65 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,843000		
Envipco Holding Nv	200 000	5,51	1 101 072,36	0,20 %
NOK Osakkeet yhteensä				
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			541 262 778,47	99,85 %
Kassa ja muut varat, netto			801 141,80	0,15 %
RAHASTON ARVO			542 063 920,25	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 320 242,1798
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	39 973,8872
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	407,2540
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	109,8290

SÄÄSTÖPANKKI LYHYTKORKO -SIOITUSRAHASTO

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.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

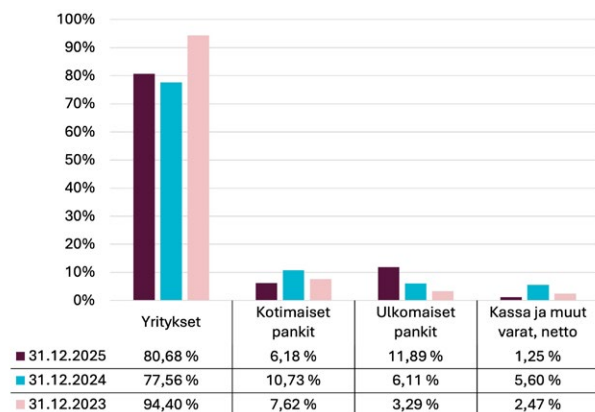
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyys, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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



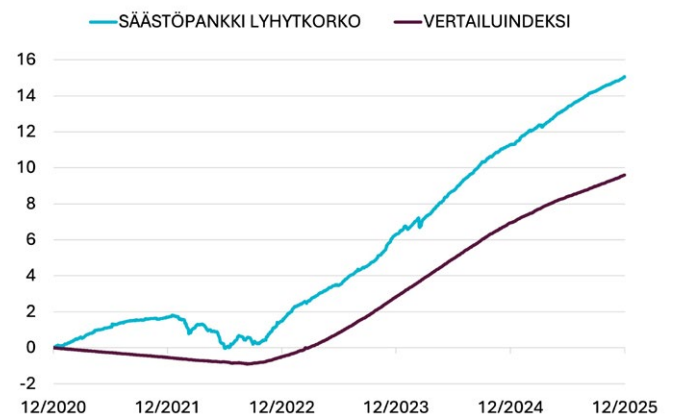
Perustiedot

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

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	347,2	444,5	504,9
Osuuden arvo (B) €	69,390	72,664	75,117
Osuuden arvo (POP) €	69,390	72,664	75,117
Osuudenomistajien määrä	6 865	8 497	9 761

Rahasto-osuuden kehitys (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,46 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,47 %
Volatiliteetti:	0,26 %
Sharpen luku:	3,46
Tracking error:	0,22 %
Kiertonopeus:	97,48 %
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:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TUOSLASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	7 821 330,00	11 748 247,61
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	51 500,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	9 510 869,05	7 980 426,27
Muut tuotot	0,00	0,00
	17 332 199,05	19 780 173,88
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-2 124 588,74	-1 804 982,07
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-2 124 588,74	-1 804 982,07
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-37 061,12	-29 503,22
	-2 161 649,86	-1 834 485,29
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	15 170 549,19	17 945 688,59
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	498 648 495,15	424 618 646,04
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	2 795 033,55	2 892 919,34
Rahat ja pankkisaamiset	4 094 324,75	17 714 376,16
Vastaavaa yhteensä	505 537 853,45	445 225 941,54
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	504 942 505,20	444 536 730,11
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	388 621,05	509 504,36
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	7 133,68	5 329,56
Siirtovelat	199 593,52	174 377,51
Vastattavaa yhteensä	505 537 853,45	445 225 941,54

SÄÄSTÖPANKKI LYHYTKORKO -Sijoitusrahasto:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	-130 895,02	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	8 434 959,01	11 359 292,87
Luovutustappiot	-46 545,59	-2 277 922,88
Realisoitumattomat arvomuutokset	-436 188,40	2 666 877,62
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	131 000,00
Luovutustappiot	0,00	-79 500,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	7 952 225,02	11 799 747,61
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	2 666 877,62
Käyvän arvon laskut	-436 188,40	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	215,55	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	444 536 730,11	347 246 888,79
Rahasto-osuuksien merkinnät	269 612 059,97	239 488 372,03
Rahasto-osuuksien lunastukset	-224 376 834,07	-160 144 219,30
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	15 170 549,19	17 945 688,59
Rahaston arvo tilikauden lopussa	504 942 505,20	444 536 730,11

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SÄÄSTÖPANKKI LYHYTKORKO -Sijoitusrahasto:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Elenia Finance Oyj 0.375% 02/06/2027	784 000	97,717000	766 101,28	0,15 %
Srv Yhtiot Oyj 4.88% Perp	794 106	96,000000	762 341,76	0,15 %
Viacon Group Ab 8.258% 05/04/2028	1 319 500	84,250000	1 111 678,75	0,22 %
Luminor Bank 3.55% 06/12/2029	1 500 000	100,226000	1 503 390,00	0,30 %
Wiklof Holding Ab 0.00%	2 000 000	99,721000	1 994 420,00	0,39 %
Ensto Oy 0.00% 03/05/2026	2 000 000	99,550800	1 991 016,00	0,39 %
Ensto Cp 26.3.2026	2 000 000	99,362100	1 987 242,00	0,39 %
Smaakraft As 1.88% 04/13/2026	2 000 000	99,000000	1 980 000,00	0,39 %
Kunta-Asunnot Oy 16.4.2026	2 000 000	99,141800	1 982 836,00	0,39 %
Multitude Capital Oyj 10.46% 06/27/2028	2 000 000	100,224000	2 004 480,00	0,40 %
Orsted A/S 3.63% 03/01/2026	2 200 000	100,063000	2 201 386,00	0,44 %
Eltel Ab 4.2.2026	2 500 000	99,651600	2 491 290,00	0,49 %
Ramirent Oyj 31.3.2026	2 500 000	99,113900	2 477 847,50	0,49 %
Ramirent Oyj 0.00%	2 500 000	97,990900	2 449 772,50	0,49 %
Ingman Group Oy Ab 23.9.2026	2 500 000	97,746600	2 443 665,00	0,48 %
Boldr Group GmbH 8.80% 09/24/2030	2 500 000	99,900000	2 497 500,00	0,49 %
Stockmann Oyj Abp 0.1% 07/05/2026	2 598 040	97,000000	2 520 098,80	0,50 %
Ald Sa 4.38% 11/23/2026	2 800 000	101,655000	2 846 340,00	0,56 %
Sagax Ab 19.2.2026	3 000 000	99,679100	2 990 373,00	0,59 %
Fortum Oyj 1.625% 02/27/2026	3 000 000	99,741000	2 992 230,00	0,59 %
Finnlines Oyj 4.3.2026	3 000 000	99,556300	2 986 689,00	0,59 %
Teknos 9.3.2026	3 000 000	99,484400	2 984 532,00	0,59 %
Hexagon Ab 16.3.2026	3 000 000	99,491400	2 984 742,00	0,59 %
Rapala 30.3.2026	3 000 000	99,063200	2 971 896,00	0,59 %
Teknos 2.4.2026	3 000 000	99,219500	2 976 585,00	0,59 %
Cpeultapiolar20260512	3 000 000	99,043400	2 971 302,00	0,59 %
Rapala Vmc Oyj 0.00% 06/15/2026	3 000 000	98,494900	2 954 847,00	0,59 %
Anora Group Oyj 0.00% 06/29/2026	3 000 000	98,723000	2 961 690,00	0,59 %
Ing Bank Nv 4.13% 10/02/2026	3 000 000	101,344000	3 040 320,00	0,60 %
Rapala 12.10.2026	3 000 000	97,158700	2 914 761,00	0,58 %
Fastighets Ab Balder 1.25% 01/28/2028	3 000 000	96,784000	2 903 520,00	0,58 %
Eltel Ab 7.29% 06/24/2029	3 000 000	102,125000	3 063 750,00	0,61 %
Oma Saastopankki Oyj 4.33% 10/02/2029	3 000 000	100,445000	3 013 350,00	0,60 %
S-Pankki Oyj 3.43% 12/11/2029	3 000 000	100,481000	3 014 430,00	0,60 %
Volvo Treasury Ab 3.13% 08/26/2027	3 200 000	100,796000	3 225 472,00	0,64 %
Svenska Handelsbanken Ab 3.88% 05/10/2027	3 500 000	100,983000	3 534 405,00	0,70 %
Axactor Asa 9.46% 06/13/2029	3 500 000	101,959000	3 568 565,00	0,71 %
Dometic Group Ab 3% 05/08/2026	3 749 000	99,730000	3 738 877,70	0,74 %
Pkc Cp 29.1.2026	4 000 000	99,780000	3 991 200,00	0,79 %
Central Bank Of Savings 4.90% 02/12/2026	4 000 000	100,092000	4 003 680,00	0,79 %
Suomen Hypoteekkiyhdistys Cp Eur 16.2.2026	4 000 000	99,718300	3 988 732,00	0,79 %
Terveystalo Oyj 0.00% 03/04/2026	4 000 000	99,610100	3 984 404,00	0,79 %
Ingman Group Oy Ab 5.3.2026	4 000 000	99,498000	3 979 920,00	0,79 %
Ahlstrom Oyj 10.4.2026	4 000 000	99,177700	3 967 108,00	0,79 %
Ingman Group Oy Ab 27.8.2026	4 000 000	97,983400	3 919 336,00	0,78 %
Volvo Treasury Ab 3.88% 08/29/2026	4 000 000	100,849000	4 033 960,00	0,80 %
Ahlstrom Oyj 5.10.2026	4 000 000	97,420400	3 896 816,00	0,77 %
Aktia Bank 3.00% 01/17/2027	4 000 000	100,173000	4 006 920,00	0,79 %
Bonum Pankki Oy 5.87% 04/17/2027	4 000 000	100,251000	4 010 040,00	0,79 %
Sanoma Oyj 4.00% 09/13/2027	4 000 000	100,851000	4 034 040,00	0,80 %
Fiskars Oyj Abp 5.13% 11/16/2028	4 000 000	102,088000	4 083 520,00	0,81 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
B2 Impact Asa 5.30% 01/18/2031	4 200 000	99,333000	4 171 986,00	0,83 %
Lassila & Tikanoja Oyj 3.38% 05/19/2028	4 400 000	99,759000	4 389 396,00	0,87 %
Skandinaviska Enskilda 4.22% 05/03/2027	4 500 000	100,166000	4 507 470,00	0,89 %
Telefonaktiebolaget Lm E 5.38% 05/29/2028	4 500 000	105,914000	4 766 130,00	0,94 %
Nordea Bank Abp 2.39% 10/23/2028	4 500 000	100,016000	4 500 720,00	0,89 %
Jyske Bank A/S 5.50% 11/16/2027	4 549 000	102,552000	4 665 090,48	0,92 %
Upm Cp 2.1.2026	5 000 000	99,988200	4 999 410,00	0,99 %
St1 Nordic Oy 9.1.2026	5 000 000	99,937000	4 996 850,00	0,99 %
Finnlines Oyj 12.1.2026	5 000 000	99,917800	4 995 890,00	0,99 %
Rettig Ab Oy 4.2.2026	5 000 000	99,748200	4 987 410,00	0,99 %
Trophix Fastighets Ab 0.00%	5 000 000	99,755100	4 987 755,00	0,99 %
St1 Nordic Oy 9.2.2026	5 000 000	99,719200	4 985 960,00	0,99 %
Hexagon Ab 26.2.2026	5 000 000	99,610800	4 980 540,00	0,99 %
Nokian Renkaat Oy 0.00% 02/27/2026	5 000 000	99,634000	4 981 700,00	0,99 %
Posti 9.3.2026	5 000 000	99,574200	4 978 710,00	0,99 %
Swedish Orphan Biovitrum 0.00%	5 000 000	99,532200	4 976 610,00	0,99 %
Ramirent Oyj 0.00% 06/10/2026	5 000 000	98,571700	4 928 585,00	0,98 %
Pandox Ab 0.00%	5 000 000	98,461700	4 923 085,00	0,97 %
Rettig Ab Oy 0.00% 06/22/2026	5 000 000	98,695200	4 934 760,00	0,98 %
Gn Store Nord 0.00% 09/04/2026	5 000 000	97,651000	4 882 550,00	0,97 %
Tornator Oyj 11.9.2026	5 000 000	98,123100	4 906 155,00	0,97 %
Heimstaden Bostad Ab 1,375% 03/03/2027	5 000 000	98,394000	4 919 700,00	0,97 %
Op Corporate Bank Plc 2.53% 05/19/2027	5 000 000	100,125000	5 006 250,00	0,99 %
Localtapiola Finance 5.60% 05/30/2027	5 000 000	100,358000	5 017 900,00	0,99 %
H Lundbeck A/S 0.875% 10/14/2027	5 000 000	96,744000	4 837 200,00	0,96 %
Smaakraft As 4.60% 10/06/2028	5 000 000	101,374000	5 068 700,00	1,00 %
Jyske Bank A/S 2.66% 10/14/2028	5 000 000	100,033000	5 001 650,00	0,99 %
Huhtamaki Oyj 5.13% 11/24/2028	5 000 000	105,385000	5 269 250,00	1,04 %
Novo Nordisk Finance NI 2.50% 02/20/2029	5 000 000	99,518000	4 975 900,00	0,99 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 06/23/2028	5 300 000	96,575000	5 118 475,00	1,01 %
Dnb Bank Asa 3.63% 02/16/2027	5 329 000	100,136000	5 336 247,44	1,06 %
Novo Nordisk A/S 3.38% 05/21/2026	5 500 000	100,284000	5 515 620,00	1,09 %
Yit Oyj 7.18% 03/20/2028	5 500 000	101,075000	5 559 125,00	1,10 %
Tornator Oyj 1.25% 10/14/2026	6 000 000	98,835000	5 930 100,00	1,17 %
Nykredit Realkredit As 3.88% 07/05/2027	6 000 000	101,305000	6 078 300,00	1,20 %
Wells Fargo & Company 4.39% 07/22/2028	6 000 000	100,221000	6 013 260,00	1,19 %
Danske Bank A/S 2.50% 10/01/2028	6 000 000	100,055000	6 003 300,00	1,19 %
Vimian Group Ab 4.10% 05/22/2028	6 500 000	100,058000	6 503 770,00	1,29 %
Mohinder Finco Ab 8.11% 12/11/2029	6 500 000	103,153000	6 704 945,00	1,33 %
Huhtamaki Oyj 4.25% 06/09/2027	6 600 000	102,106000	6 738 996,00	1,33 %
European Energy As 6.81% 11/04/2027	6 600 000	100,425000	6 628 050,00	1,31 %
North Euro Oil Trade Oy 0.00% 03/23/2026	7 000 000	99,441900	6 960 933,00	1,38 %
Cpeuneot20260520	7 000 000	98,979600	6 928 572,00	1,37 %
Volkswagen Bank Gmbh 2.68% 10/02/2028	7 000 000	99,910000	6 993 700,00	1,39 %
B2 Impact Asa 7.39% 03/18/2029	7 000 000	101,893000	7 132 510,00	1,41 %
Bewi Asa 6.03% 09/12/2029	7 000 000	100,000000	7 000 000,00	1,39 %
Telefonaktiebolaget Lm E 1.13% 02/08/2027	7 650 000	98,379000	7 525 993,50	1,49 %
Nordea Bank Abp 1.13% 02/16/2027	7 868 000	97,593000	7 678 617,24	1,52 %
Metsa Board Oyj 2.75% 09/29/2027	8 000 000	98,874000	7 909 920,00	1,57 %
Sandvik Ab 0.375% 11/25/2028	8 960 000	93,599000	8 386 470,40	1,66 %
Patria Industries Oy 0.00% 03/16/2026	9 000 000	99,557400	8 960 166,00	1,77 %
Hkfoods Oyj 11.22% 06/17/2027	9 440 000	106,502000	10 053 788,80	1,99 %
Cibus Nordic Re Ab 7.89% 02/01/2027	9 800 000	101,490000	9 946 020,00	1,97 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 03/09/2026	9 850 000	99,746000	9 824 981,00	1,95 %
Sydbank A/S 4.13% 09/30/2027	9 900 000	101,108000	10 009 692,00	1,98 %
Danske Bank A/S 1.00% 05/15/2031	9 996 000	99,700000	9 966 012,00	1,97 %
Sagax 9.1.2026	10 000 000	99,942000	9 994 200,00	1,98 %
EUR JVK yhteensä			498 648 495,15	98,75 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			498 648 495,15	98,75 %
Kassa ja muut varat, netto			6 294 010,05	1,25 %
RAHASTON ARVO			504 942 505,17	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	6 514 815,6750
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	207 262,0826
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	75,1170
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	75,1170

SÄÄSTÖPANKKI MALTTI -SIOJITUSRAHASTO

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. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

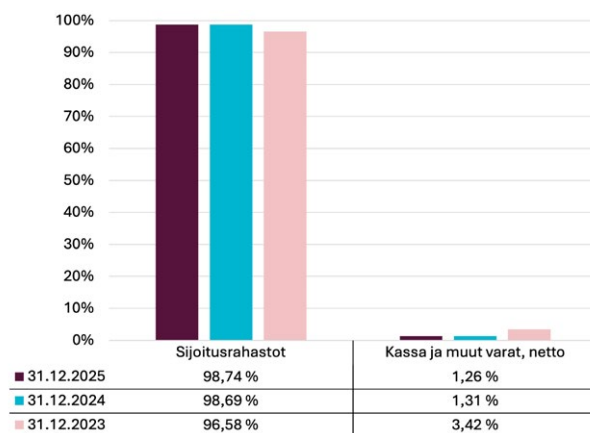
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 2,00 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 2 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	132,1	142,1	155,6
Osuuden arvo (A) €	98,161	101,390	103,499
Osuuden arvo (B) €	105,544	111,271	115,898
Tuotto-osuus €	1	2	2
Osuudenomistajien määrä	7 571	7 763	8 162

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %*
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	0,96 %
Volatiliteetti:	3,62 %
Sharpen luku:	0,46
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	18,96 %
Kaupankäyntikulut:	0,06 %
* 1 % konttorit ja 0,75 % verkko ja mobiili	

SÄÄSTÖPANKKI MALTTI -SIIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	6 591 357,21	6 786 717,24
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	7 442,03	563 462,48
Korkotuotot	25 417,41	83 088,65
Muut tuotot	637 603,48	836 022,94
	7 261 820,13	8 269 291,31
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 182 787,57	-1 089 998,53
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 182 787,57	-1 089 998,53
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-12 599,35	-11 419,01
	-1 195 386,92	-1 101 417,54
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	6 066 433,21	7 167 873,77
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	153 594 310,30	140 232 628,67
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	169 213,75	178 679,37
Rahat ja pankkisaamiset	1 965 303,32	2 017 150,68
Vastaavaa yhteensä	155 728 827,37	142 428 458,72
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	155 562 067,03	142 092 022,83
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	46 811,13	222 969,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	119 949,21	113 466,89
Vastattavaa yhteensä	155 728 827,37	142 428 458,72

SÄÄSTÖPANKKI MALTTI -SIOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 505 953,17	3 244 199,63
Luovutustappiot	-1 325 126,06	-3 501 929,76
Realisoitumattomat arvomuutokset	4 410 530,10	7 044 447,37
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	6 591 357,21	6 786 717,24
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,00	2,00
Yhteensä	18 887,99	35 711,55
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	4 410 530,10	7 044 447,37
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	98 641,81	53 723,37
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	142 092 022,83	132 073 226,87
Rahasto-osuuksien merkinnät	21 531 182,43	20 001 823,92
Rahasto-osuuksien lunastukset	-14 108 683,45	-17 115 190,18
Tuotonjako	-18 887,99	-35 711,55
Tilikauden voitto/tappio	6 066 433,21	7 167 873,77
Rahaston arvo tilikauden lopussa	155 562 067,03	142 092 022,83
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	962 789,97	942 727,73

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.

SÄÄSTÖPANKKI MALTTI -SIOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Gov Tilt Grn Bon	17 173	220,570000	3 787 848,61	2,43 %
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	1 450 000	6,597000	9 565 650,00	6,15 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	609 194	8,789000	5 354 206,07	3,44 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	1 093 000	10,578000	11 561 754,00	7,43 %
Ishares Esg Usd Em Bd Eur-Ha	4 670 000	4,943900	23 088 013,00	14,84 %
Ishares Eur High Yield Corp Bond Esg Ucits Etf	500 000	5,850000	2 925 000,00	1,88 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	3 100 000	6,215000	19 266 500,00	12,39 %
Säästöpankki Amerikka B	18 870	312,177000	5 890 631,39	3,79 %
Säästöpankki Eurooppa B	25 336,8885	170,778000	4 326 983,14	2,78 %
Säästöpankki High Yield B	167 270,3991	71,601000	11 976 727,85	7,70 %
Säästöpankki Kotimaa B	8 315,4412	407,254000	3 386 496,69	2,18 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	275 910,1203	74,768000	20 629 247,87	13,26 %
Säästöpankki Yrityslaina B	241 777,9309	90,870000	21 970 360,58	14,12 %
Tabula Pab Climate Eur Acc	845 500,0000	9,884200	8 357 091,10	5,37 %
Xtrackers Nasdaq 100 Ucits Etf1C	30 000	50,260000	1 507 800,00	0,97 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			153 594 310,30	98,74 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			153 594 310,30	98,74 %
Kassa ja muut varat, netto			1 967 756,73	1,26 %
RAHASTON ARVO			155 562 067,05	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 333 920,8295
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	9 302,4084
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	115,8980
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	103,4990

SÄÄSTÖPANKKI OSAKE MAAILMA -SIIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Kansainvälinen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitus-toiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

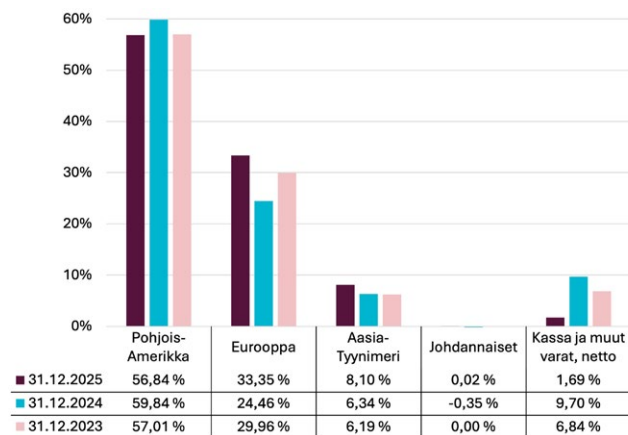
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

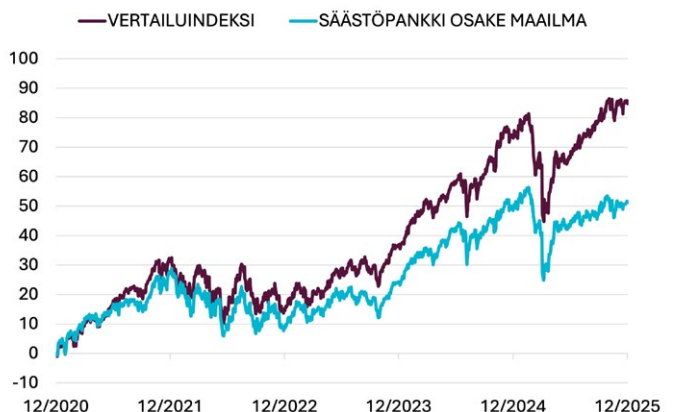
Tuotonjako

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 4,10 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 5 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

Aloituspäivä	28.9.2009
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Anders Pelli
Vertailuindeksi	MSCI World Daily Total Return Net EUR

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	276,6	373,3	405,6
Osuuden arvo (A) €	74,551	84,744	81,730
Osuuden arvo (B) €	175,355	210,064	213,468
Tuotto-osuus	3,6	4,1	4,1
Osuudenomistajien määrä	26 694	29 744	32 185

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,93 %
Volatiliteetti:	13,96 %
Sharpen luku:	-0,06
Tracking error:	6,52 %
Kiertonopeus:	16,69 %
Kaupankäyntikulut:	0,08 %

SÄÄSTÖPANKKI OSAKE MAAILMA -SIIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	8 899 842,31	54 913 375,36
Johdannaissopimusten nettotuotot	-412 947,92	3 312 000,97
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	4 664 757,46	4 392 036,39
Korkotuotot	656 999,77	797 862,02
Muut tuotot	0,00	591 117,54
	13 808 651,62	64 006 392,28
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-7 045 195,20	-6 099 954,18
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-7 045 195,20	-6 099 954,18
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-623 260,05	-238 659,75
	-7 668 455,25	-6 338 613,93
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	6 140 196,37	57 667 778,35
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	398 657 767,88	338 686 929,81
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	96 510,64	298 922,43
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	129 116,91	146 934,51
Rahat ja pankkisaamiset	7 570 339,62	37 642 903,27
Vastaavaa yhteensä	406 453 735,05	376 775 690,02
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	405 604 405,33	373 310 356,23
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	131 124,00	907 718,76
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	1 879 948,79
Muut	45 546,44	37 585,68
Siirtovelat	672 659,28	640 080,56
Vastattavaa yhteensä	406 453 735,05	376 775 690,02

SÄÄSTÖPANKKI OSAKE MAAILMA -SIIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	66 539 553,09	15 730 438,78
Luovutustappiot	-10 228 974,12	-4 861 065,05
Realisoitumattomat arvomuutokset	-52 347 778,88	44 044 001,63
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	21 297,53	0,00
Luovutustappiot	-1 377,88	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	4 917 122,57	0,00
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 911 539,11	9 502 775,45
Luovutustappiot	-5 654 449,89	-4 635 556,12
Realisoitumattomat arvomuutokset	1 329 962,86	-1 555 218,36
Yhteensä	8 486 894,39	58 225 376,33
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	4,10	4,10
Yhteensä	165 044,18	129 611,80
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	-52 347 778,88	44 044 001,63
Käyvän arvon laskut	6 247 085,43	-1 555 218,36
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	319 615,75	76 853,64
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	373 310 356,23	276 630 343,70
Rahasto-osuuksien merkinnät	58 306 310,86	61 878 073,41
Rahasto-osuuksien lunastukset	-31 987 413,95	-22 736 227,43
Tuotonjako	-165 044,18	-129 611,80
Tilikauden voitto/tappio	6 140 196,37	57 667 778,35
Rahaston arvo tilikauden lopussa	405 604 405,33	373 310 356,23
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	3 525 915,48	3 275 071,67

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.

SÄÄSTÖPANKKI OSAKE MAAILMA -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,468900		
Coloplast-B	50 000	73,156690	3 657 834,49	0,90 %
Demant A/S	40 000	28,812811	1 152 512,42	0,28 %
Novo Nordisk A/S B	164 000	43,547243	7 141 747,78	1,76 %
DKK Osakkeet yhteensä:			11 952 094,69	2,95 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ish Msci Jpn Esg Ehncd Usd-A	2 180 000	7,320000	15 957 600,00	3,93 %
Ishares Msci Em Imi Esg Screened Ucits Etfusd Acc	2 300 000	7,350000	16 905 000,00	4,17 %
Ishares Stoxx Eur 600 Banks Ucits Etf	235 000	35,235000	8 280 225,00	2,04 %
Xtrackers Msci World Financials Ucits Etf1C	274 000	37,530000	10 283 220,00	2,54 %
Xtrackers Msci World Health Care Ucits Etf1C	85 000	50,090000	4 257 650,00	1,05 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			55 683 695,00	13,73 %
EUR Osakkeet				
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	150 000	54,900000	8 235 000,00	2,03 %
Axa Sa	130 000	40,960000	5 324 800,00	1,31 %
Azelis Group Nv	610 000	9,350000	5 703 500,00	1,41 %
Dassault Systemes Se	305 000	23,840000	7 271 200,00	1,79 %
Ferrari Nv	2 500	318,700000	796 750,00	0,20 %
Fuchs Se	95 000	30,000000	2 850 000,00	0,70 %
Imcd Nv	126 000	77,340000	9 744 840,00	2,40 %
Infineon Technologies Ag	57 000	37,730000	2 150 610,00	0,53 %
L'Oreal Sa	15 950	366,600000	5 847 270,00	1,44 %
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	12 500	645,000000	8 062 500,00	1,99 %
Magnum Ice Cream Co Nv/The	300 000	13,616000	4 084 800,00	1,01 %
Siemens Healthineers Ag	160 000	44,920000	7 187 200,00	1,77 %
Universal Music Group Nv	350 000	22,230000	7 780 500,00	1,92 %
EUR Osakkeet yhteensä:			75 038 970,00	18,50 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,872600		
Bunzl Plc	120 000	23,790970	2 854 916,34	0,70 %
Diageo Plc	420 000	18,376117	7 717 969,29	1,90 %
Essentra Plc	530 170	1,107036	586 917,51	0,14 %
Haleon Plc	1 700 000	4,295210	7 301 856,52	1,80 %
Intertek Group Plc	55 000	53,013981	2 915 768,97	0,72 %
Judges Scientific Plc	21 232	65,322026	1 386 917,26	0,34 %
Magnum Ice Cream Co Nv/The	15 400	13,494155	207 809,99	0,05 %
Rentokil Initial Plc	1 075 000	5,128352	5 512 978,46	1,36 %
Unilever Plc	68 444	55,689892	3 811 638,99	0,94 %
Weir Group Plc/The	182 500	32,615173	5 952 269,08	1,47 %
GBP Osakkeet yhteensä:			38 249 042,41	9,43 %
USD Futuurit	Valuuttakurssi:	1,175000		
MSCI World Index Mar26	105	12306,38	96 510,64	0,02 %
USD Futuurit yhteensä:			96 510,64	0,02 %
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,931400		
Elopak Asa	10 000	174,575907	1 745 759,07	0,43 %
CHF Osakkeet yhteensä:			1 745 759,07	0,43 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
CAD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,608800		
Constellation Software Inc	1 080	2 057,434111	2 222 028,84	0,55 %
CAD Osakkeet Yhteensä:			2 222 028,84	0,55 %
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,175000		
Accenture Plc-CI A	19 000	228,340426	4 338 468,09	1,07 %
Adobe Inc	6 000	297,863830	1 787 182,98	0,44 %
Airbnb Inc-Class A	37 000	115,506383	4 273 736,17	1,05 %
Alphabet Inc-CI A	84 000	266,382979	22 376 170,21	5,52 %
Amazon.Com Inc	70 000	196,442553	13 750 978,72	3,39 %
Amrize Ltd	182 000	46,025532	8 376 646,81	2,07 %
Apple Inc	42 000	231,370213	9 717 548,94	2,40 %
Bank Of America Corp	187 000	46,808511	8 753 191,49	2,16 %
Becton Dickinson And Co	24 350	165,165957	4 021 791,06	0,99 %
Booking Holdings Inc	450	4 557,727667	2 050 977,45	0,51 %
Boston Scientific Corp	54 000	81,148936	4 382 042,55	1,08 %
Broadcom Inc	12 200	294,553192	3 593 548,94	0,89 %
Constellation Brands Inc-A	34 400	117,412766	4 038 999,15	1,00 %
Copart Inc	90 000	33,319149	2 998 723,40	0,74 %
Danaher Corp	39 500	194,825532	7 695 608,51	1,90 %
Ebay Inc	36 000	74,127659	2 668 595,74	0,66 %
Gartner Inc	18 000	214,706383	3 864 714,89	0,95 %
Intercontinental Exchange Inc	10 000	137,838298	1 378 382,98	0,34 %
Iqvia Holdings Inc	42 000	191,838298	8 057 208,51	1,99 %
Jack Henry & Associates Inc	19 000	155,302128	2 950 740,43	0,73 %
Keysight Technologies In	34 000	172,927660	5 879 540,43	1,45 %
Linde Plc	5 000	362,885106	1 814 425,53	0,45 %
Martin Marietta Materials	3 500	529,923403	1 854 731,91	0,46 %
Meta Platforms Inc-Class A	10 000	561,778723	5 617 787,23	1,39 %
Microsoft Corp	41 000	411,591489	16 875 251,06	4,16 %
Nike Inc B	35 000	54,221277	1 897 744,68	0,47 %
Nu Holdings Ltd/Cayman Isl-A	385 000	14,246809	5 485 021,28	1,35 %
Nvidia Corp	64 500	158,723404	10 237 659,57	2,52 %
Otis Worldwide Corp	64 000	74,340425	4 757 787,23	1,17 %
Parker Hannifin Corp	4 200	748,051064	3 141 814,47	0,77 %
Pepsico Inc	32 000	122,144681	3 908 629,79	0,96 %
Ptc Inc	20 000	148,263830	2 965 276,60	0,73 %
Roper Technologies Inc	16 100	378,834043	6 099 228,09	1,50 %
Salesforce Inc	15 000	225,455319	3 381 829,79	0,83 %
Schlumberger Ltd	47 500	32,663830	1 551 531,91	0,38 %
Service Corp International	54 500	66,357447	3 616 480,85	0,89 %
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	8 000	258,629788	2 069 038,30	0,51 %
Visa Inc A	25 200	298,476596	7 521 610,21	1,85 %
Zoetis Inc	37 500	107,080851	4 015 531,91	0,99 %
USD Osakkeet yhteensä:			213 766 177,86	52,70 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			398 754 278,51	98,31 %
Kassa ja muut varat, netto			6 850 126,81	1,69 %
RAHASTON ARVO			405 604 405,32	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 883 557,4120
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	43 141,0190
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	213,4680
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	81,7300

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 vaihtoehtoihin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Tästä johtuen rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukko-velkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimiemme rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

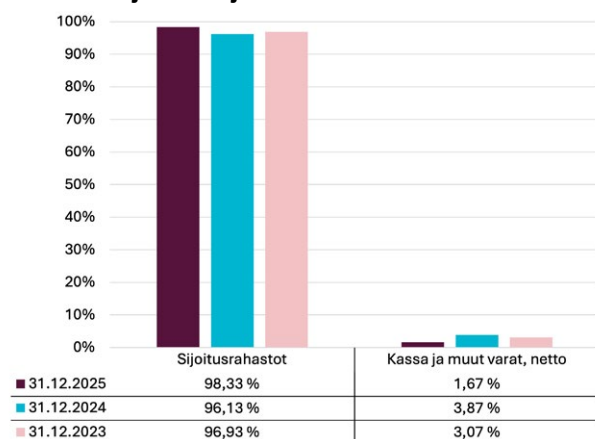
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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



Perustiedot

Aloituspäivä	27.11.2017
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Kalle Ainala
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä 28.8.2020 lukien.

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	39,3	82,4	140,8
Osuuden arvo (B) €	134,807	149,848	158,441
Osuuden arvo (D) €	103,359	115,584	122,943
Osuudenomistajien määrä	254	356	437

Rahasto-osuuden kehitys (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio B-osuus:	1,30 % p.a.
Hallinnointipalkkio D-osuus:	0,70 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut B-osuus:	1,60 %
Juoksevat kulut D-osuus:	1,00 %
Volatiliteetti:	9,24 %
Sharpen luku:	0,35
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	14,32 %
Kaupankäyntikulut:	0,06 %

SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	7 491 676,08	5 777 715,57
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	147 000,22	113 104,91
Korkotuotot	3 858,95	16 648,96
Muut tuotot	708 450,31	361 924,62
	8 350 985,56	6 269 394,06
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-779 868,24	-432 413,60
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-779 868,24	-432 413,60
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-2 143,49	-2 838,91
	-782 011,73	-435 252,51
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	7 568 973,83	5 834 141,55
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	138 486 401,30	79 220 734,17
Myyntisaamiset	0,00	500 000,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	188 166,62	106 618,21
Rahat ja pankkisaamiset	2 302 335,27	2 640 433,51
Vastaavaa yhteensä	140 976 903,19	82 467 785,89
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	140 838 605,19	82 406 298,89
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	54 000,00	10 000,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	84 298,00	51 487,00
Vastattavaa yhteensä	140 976 903,19	82 467 785,89

SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 709 271,77	3 742 297,88
Luovutustappiot	-2 791 818,26	-302 563,85
Realisoitumattomat arvomuutokset	5 574 222,57	2 337 981,54
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	7 491 676,08	5 777 715,57
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	5 574 222,57	2 337 981,54
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	85 713,02	55 182,48
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	82 406 298,89	39 281 721,68
Rahasto-osuuksien merkinnät	58 172 278,12	42 100 483,65
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 308 945,65	-4 810 047,99
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	7 568 973,83	5 834 141,55
Rahaston arvo tilikauden lopussa	140 838 605,19	82 406 298,89

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Stoxx Banks Ucits Etf Acc	5 400	322,72	1 742 671,80	1,24 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	479 253	8,79	4 212 154,62	2,99 %
Ish Msci Jpn Esg Ehncd Usd-A	1 434 000	7,32	10 496 880,00	7,45 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	1 539 000	10,58	16 279 542,00	11,56 %
Ishares Core Euro Stoxx 50 Ucits Etf De	139 279	58,40	8 133 893,60	5,78 %
Ishares Core S&P 500 Ucits Etfusd Acc	16 100	629,22	10 130 442,00	7,19 %
Ishares Edge Msci Europe Value Factor Ucits Etfusd Acc	346 000,00	11,90	4 116 016,00	2,92 %
Ishares Edge Msci Usa Value Factor Ucits Etfusd Acc	350 000	11,15	3 903 200,00	2,77 %
Janus Henderson Fund – Global Multi-Strategy Fundi2 Eur Acc	113 332,4270	11,13	1 261 797,91	0,90 %
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Funde2 Heur	40 719,9280	127,72	5 200 749,20	3,69 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	2 602,7400	1 584,49	4 124 015,50	2,93 %
Spdr S&P 500 Ucits Etfusd Hedged Acc	481 500,0000	16,86	8 116 404,75	5,76 %
Säästöpankki Amerikka B	40 621,2198	312,18	12 681 010,53	9,00 %
Säästöpankki Eurooppa B	38 885,7427	170,78	6 640 829,37	4,72 %
Säästöpankki High Yield B	15 182,2258	71,60	1 087 062,55	0,77 %
Säästöpankki Itämeri B	15 383,4301	149,06	2 293 115,62	1,63 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat B	155 506,7759	102,12	15 880 507,46	11,28 %
Säästöpankki Kiinteistö A	31 875,9959	81,37	2 593 686,03	1,84 %
Säästöpankki Kotimaa B	27 085,6098	407,25	11 030 722,93	7,83 %
Säästöpankki Pieniyhtiöt B	6 181,2063	215,89	1 334 491,53	0,95 %
Säästöpankki Ympäristö B	10 097,4694	161,02	1 625 864,23	1,15 %
Uniinstitutional Structured Credit High Yield Cap	11 583,4590	178,97	2 073 091,66	1,47 %
Xtrackers Nasdaq 100 Ucits Etf1C	70 200,0000	50,26	3 528 252,00	2,51 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			138 486 401,29	98,33 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			138 486 401,29	98,33 %
Kassa ja muut varat, netto			2 352 203,89	1,67 %
RAHASTON ARVO			140 838 605,18	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	36 368,4099
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)	1 098 693,7743
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuuksien)	158,4410
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuuksien)	122,9430

SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT -SIIJOITUSRAHASTO

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. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

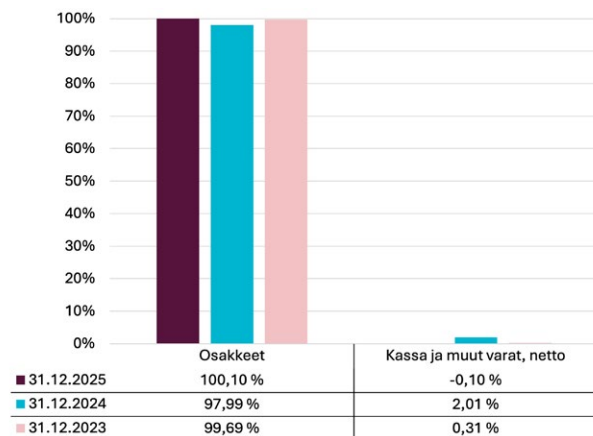
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 3,70 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 4 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	188	177	179
Osuuden arvo (A) €	94,709	88,871	95,958
Osuuden arvo (B) €	196,228	191,943	215,895
Osuuden arvo (POP A) €	94,709	88,871	95,958
Osuuden arvo (POP B) €	196,228	191,943	215,895
Tuotto-osuus	5	3,8	3,7
Osuudenomistajien määrä	19 539	18 819	17 689

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,95 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	2,02 %
Volatiliteetti:	13,70 %
Sharpen luku:	0,73
Tracking error:	4,32 %
Kiertonopeus:	34,76 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT -SIIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	19 583 910,61	-4 757 023,19
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	4 480 824,50	5 122 133,53
Korkotuotot	24 269,59	46 503,18
Muut tuotot	5 177,87	11 164,17
	24 094 182,57	422 777,69
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-3 393 966,89	-3 738 022,60
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-3 393 966,89	-3 738 022,60
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-114 836,26	-129 252,44
	-3 508 803,15	-3 867 275,04
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	20 585 379,42	-3 444 497,35
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	179 679 678,59	172 960 766,11
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	191 696,91	4 107 290,92
Vastaavaa yhteensä	179 871 375,50	177 068 057,03
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	179 497 148,50	176 516 256,27
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	45 883,00	214 190,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	21 887,72	25 298,16
Siirtovelat	306 456,28	312 312,60
Vastattavaa yhteensä	179 871 375,50	177 068 057,03

SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT -SIIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	17 072 529,03	10 540 306,93
Luovutustappiot	-12 053 958,21	-4 063 131,55
Realisoitumattomat arvomuutokset	14 565 339,79	-11 234 198,57
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	19 583 910,61	-4 757 023,19
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	3,70	3,80
Yhteensä	135 524,99	158 592,61
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	14 565 339,79	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-11 234 198,57
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	79 517,93	69 059,83
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	176 516 256,27	188 021 616,66
Rahasto-osuuksien merkinnät	12 905 207,76	21 915 270,05
Rahasto-osuuksien lunastukset	-30 374 169,96	-29 817 540,48
Tuotonjako	-135 524,99	-158 592,61
Tilikauden voitto/tappio	20 585 379,42	-3 444 497,35
Rahaston arvo tilikauden lopussa	179 497 148,50	176 516 256,27
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	2 700 131,44	3 326 551,27

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.

SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Admicom Oyj	74 233	43,100000	3 199 442,30	1,78 %
Aiforia Technologies Oyj	221 982	2,490000	552 735,18	0,31 %
Alma Media Oyj	373 810	14,350000	5 364 173,50	2,99 %
Aspocomp Group Oyj	200 000	5,080000	1 016 000,00	0,57 %
Betolar Oyj	450 000	1,050000	472 500,00	0,26 %
Bioretec Oy	1 174 107	0,600000	704 464,20	0,39 %
Bittium Oyj	373 467	29,950000	11 185 336,65	6,23 %
Canatu Plc	217 779	8,180000	1 781 432,22	0,99 %
Cityvarasto Oyj	135 000	16,700000	2 254 500,00	1,26 %
Consti Group Oyj	78 432	10,650000	835 300,80	0,47 %
Detection Technology Oy	192 471	11,100000	2 136 428,10	1,19 %
Digital Workforce Services	290 927	2,650000	770 956,55	0,43 %
Duell Oyj	226 377	3,300000	747 044,10	0,42 %
Ecoup Oyj	238 096	1,480000	352 382,08	0,20 %
Enento Group Oyj	185 783	15,860000	2 946 518,38	1,64 %
Enersense International Oyj	158 845	4,000000	635 380,00	0,35 %
Etteplan Oyj	49 241	9,480000	466 804,68	0,26 %
Exel Composites Oyj	3 080 659	0,451000	1 389 377,21	0,77 %
F-Secure Corp	1 992 544	1,934000	3 853 580,10	2,15 %
Faron Pharmaceuticals Oy	1 061 342	2,080000	2 207 591,36	1,23 %
Finnair Oyj	629 000	3,142000	1 976 318,00	1,10 %
Fiskars Oyj	137 643	12,680000	1 745 313,24	0,97 %
Framery Group Oyj	687 500	8,350000	5 740 625,00	3,20 %
Gofore Oyj	96 876	13,480000	1 305 888,48	0,73 %
Grk Infra Oyj	200 000	14,340000	2 868 000,00	1,60 %
Harvia Oyj	54 202	42,900000	2 325 265,80	1,30 %
Herantis Pharma Oyj	1 083 377	2,040000	2 210 089,08	1,23 %
Hiab Oyj	96 770	49,520000	4 792 050,40	2,67 %
Huhtamäki Oyj	181 663	29,740000	5 402 657,62	3,01 %
Kalmar Oyj-B Share	94 902	40,540000	3 847 327,08	2,14 %
Kamux Corp	433 909	2,170000	941 582,53	0,52 %
Kemira Oyj	279 001	19,580000	5 462 839,58	3,04 %
Kempower Oyj	42 940	15,270000	655 693,80	0,37 %
Kojamo Oyj	662 372	10,230000	6 776 065,56	3,78 %
Kreate Group Oyj	335 678	12,550000	4 212 758,90	2,35 %
Lamor Corp Oyj	113 487	1,040000	118 026,48	0,07 %
Leaddesk Oyj	76 879	7,160000	550 453,64	0,31 %
Lemonsoft Oyj	51 973	6,120000	318 074,76	0,18 %
Lindex Group Oyj	565 000	2,470000	1 395 550,00	0,78 %
Mandatum Holding Oy	1 230 000	6,884000	8 467 320,00	4,72 %
Marimekko Oyj	55 970	12,940000	724 251,80	0,40 %
Merus Power Oyj	61 271	4,370000	267 754,27	0,15 %
Metso Outotec Oyj	132 193	14,980000	1 980 251,14	1,10 %
Metsä Board Oyj B	1 329 211	3,112000	4 136 504,63	2,30 %
Nanoform Finland Plc	1 317 626	1,172000	1 544 257,67	0,86 %
Nightingale Health Oyj	181 296	2,050000	371 656,80	0,21 %
Noho Partners Oyj	62 500	8,220000	513 750,00	0,29 %
Olvi Oyj A	19 117	31,350000	599 317,95	0,33 %
Optomed Oyj	1 070 606	3,770000	4 036 184,62	2,25 %
Orion Oyj B	11 371	63,650000	723 764,15	0,40 %
Orthex Oyj	110 000	4,650000	511 500,00	0,28 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Outokumpu Oyj	1 270 815	4,480000	5 693 251,20	3,17 %
Ponsse Oyj	24 369	25,900000	631 157,10	0,35 %
Posti Group Oyj	100 000	8,554000	855 400,00	0,48 %
Puuhilo Oyj	221 521	12,680000	2 808 886,28	1,56 %
Qt Group Oyj	67 308	32,940000	2 217 125,52	1,24 %
Raisio Oyj V	661 044	2,635000	1 741 850,94	0,97 %
Relais Group Oy	182 271	16,700000	3 043 925,70	1,70 %
Remedy Entertainment Oyj	67 398	15,200000	1 024 449,60	0,57 %
Revenio Group Oyj	50 963	22,400000	1 141 571,20	0,64 %
Robit Oyj	9 136	1,070000	9 775,52	0,01 %
Sanoma Oyj	630 422	9,500000	5 989 009,00	3,34 %
Scanfil Oyj	376 494	9,980000	3 757 410,12	2,09 %
Siili Solutions Oyj	128 150	4,630000	593 334,50	0,33 %
Sitowise Group Plc	200 000	2,590000	518 000,00	0,29 %
Solteq Oyj	500 000	0,414000	207 000,00	0,12 %
Solwers Oyj	375 117	2,250000	844 013,25	0,47 %
Suominen Oyj	232 717	1,790000	416 563,43	0,23 %
Talenom Oyj	897 710	3,025000	2 715 572,75	1,51 %
Teleste Oyj	191 140	3,760000	718 686,40	0,40 %
Terveystalo Oyj	521 559	9,780000	5 100 847,02	2,84 %
Tietoevry Oyj	151 337	18,300000	2 769 467,10	1,54 %
Tokmanni Group Oyj	48 583	7,730000	375 546,59	0,21 %
Vaisala Oyj A	126 803	44,050000	5 585 672,15	3,11 %
Verkkokauppa.Com Oyj	349 757	3,940000	1 378 042,58	0,77 %
Viafin Services Oyj	100 449	19,800000	1 988 890,20	1,11 %
Yit Oyj	150 000	3,122000	468 300,00	0,26 %
EUR Osakkeet yhteensä:			171 986 788,54	95,82 %
EUR Optiotodistukset				
Canatu Oyj Warrants Exp 10/17/29 /Eur/	72 593	2,4700000	179 304,71	0,10 %
EUR Optiotodistukset yhteensä:			179 304,71	0,10 %
NOK Osakkeet				
Envipco Holding Nv	600 000	5,505361817	3 303 217,09	1,84 %
NOK Osakkeet yhteensä:			3 303 217,09	1,84 %
SEK Osakkeet				
Synsam Group Ab-Wi	675 000	6,23758	4 210 368,25	2,35 %
SEK Osakkeet yhteensä:			4 210 368,25	2,35 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			179 679 678,59	100,10 %
Kassa ja muut varat, netto			-182 530,09	-0,10 %
RAHASTON ARVO			179 497 148,50	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	805 960,5716
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	12 941,4197
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	25 355,6395
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	2 783,0403
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	215,8950
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	215,8950
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	95,9580
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	95,9580

SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO -SIIJOITUSRAHASTO

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 sijoitustoimintansa johdannaisinstrumentteja suojaautukseen 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.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

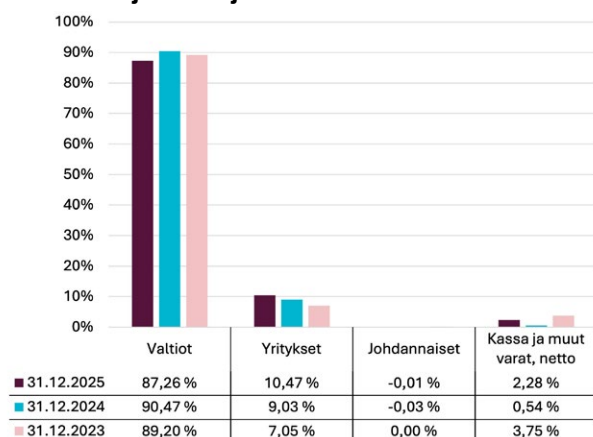
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 0,80 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 2 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	215,1	194,8	182,6
Osuuden arvo (A) €	41,632	41,314	40,232
Osuuden arvo (B) €	74,171	75,251	74,768
Osuuden arvo (POP A) €	41,632	41,314	40,232
Osuuden arvo (POP B) €	74,171	75,251	74,768
Tuotto-osuus	0,4	0,9	0,8
Osuudenomistajien määrä	1 307	1 394	1 248

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,60 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,61 %
Volatiliteetti:	4,93 %
Sharpen luku:	-0,63
Tracking error:	1,69 %
Kiertonopeus:	49,75 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO -SIIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	-3 595 706,65	153 268,58
Johdannaissopimusten nettotuotot	-841 232,86	357 725,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	4 377 093,98	3 760 441,23
Muut tuotot	0,00	0,00
	-59 845,53	4 271 434,81
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 208 430,48	-1 262 810,40
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 208 430,48	-1 262 810,40
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-20 909,95	-19 172,65
	-1 229 340,43	-1 281 983,05
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	-1 289 185,96	2 989 451,76
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	178 436 531,00	192 027 328,00
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	2 188 457,42	1 783 017,40
Rahat ja pankkisaamiset	2 075 442,48	1 155 960,08
Vastaavaa yhteensä	182 700 430,90	194 966 305,48
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	182 586 715,01	194 794 218,92
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	2 207,00	5 773,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	14 200,00	61 800,00
Muut	3 257,72	3 128,00
Siirtovelat	94 051,17	101 385,56
Vastattavaa yhteensä	182 700 430,90	194 966 305,48

SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO -SIIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	52 150,00	775 024,87
Luovutustappiot	-5 338 609,65	-1 790 546,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	1 690 753,00	1 168 789,71
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	334 350,00	819 050,00
Luovutustappiot	-1 223 182,86	-391 825,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	47 600,00	-69 500,00
Yhteensä	-4 436 939,51	510 993,58
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	0,80	0,90
Yhteensä	26 266,88	27 137,56
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	1 738 353,00	1 168 789,71
Käyvän arvon laskut	0,00	-69 500,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	194 794 218,92	215 102 761,37
Rahasto-osuuksien merkinnät	39 249 154,19	23 559 733,82
Rahasto-osuuksien lunastukset	-50 141 205,26	-46 830 590,47
Tuotonjako	-26 266,88	-27 137,56
Tilikauden voitto/tappio	-1 289 185,96	2 989 451,76
Rahaston arvo tilikauden lopussa	182 586 715,01	194 794 218,92
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	849 251,72	1 165 626,22

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %.

SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Buoni Poliennali Del Tes 0.95% 09/15/2027	4000000	98,036000	3 921 440,00	2,15 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 04/30/2028	4500000	98,187000	4 418 415,00	2,42 %
Nokian Tyres Plc 5.13% 06/14/2028	1000000	101,398000	1 013 980,00	0,56 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.45% 04/30/2029	5000000	97,020000	4 851 000,00	2,66 %
France (Govt Of) 0.5% 05/25/2029	9000000	93,418000	8 407 620,00	4,60 %
Vr-Group Plc 2.38% 05/30/2029	1500000	97,785000	1 466 775,00	0,80 %
Kesko Oyj 3.50% 02/02/2030	1800000	100,682000	1 812 276,00	0,99 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 03/01/2030	7000000	103,342000	7 233 940,00	3,96 %
Sp Kiinnitysluottopankki 2.63% 09/11/2030	1500000	99,052000	1 485 780,00	0,81 %
Finnish Government 0.75% 04/15/2031	6000000	90,486000	5 429 160,00	2,97 %
Xunta De Galicia 3.30% 04/30/2031	3000000	102,012000	3 060 360,00	1,68 %
Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 05/22/2031	3000000	104,154000	3 124 620,00	1,71 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 08/15/2031	2000000	87,115000	1 742 300,00	0,95 %
Tornator Oyj 3.75% 10/17/2031	2500000	101,011000	2 525 275,00	1,38 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.50% 10/31/2031	6000000	87,912000	5 274 720,00	2,89 %
Republic Of Austria 0.90% 02/20/2032	3000000	89,503000	2 685 090,00	1,47 %
Iberdrola Finanzas Sau 1.38% 03/11/2032	3000000	90,110000	2 703 300,00	1,48 %
Netherlands Government 0.50% 07/15/2032	9000000	86,947000	7 825 230,00	4,29 %
Bundesrepub. Deutschland 2.30% 02/15/2033	6000000	97,719000	5 863 140,00	3,21 %
Neste Oyj 4.25% 03/16/2033	1500000	103,569000	1 553 535,00	0,85 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.35% 07/30/2033	6000000	95,562000	5 733 720,00	3,14 %
Fingrid Oyj 3.25% 03/20/2034	2000000	98,268000	1 965 360,00	1,08 %
Community Of Madrid Spai 3.46% 04/30/2034	2500000	101,791000	2 544 775,00	1,39 %
Upm-Kymmene Oyj 3.38% 08/29/2034	1500000	97,650000	1 464 750,00	0,80 %
Republic Of Austria 2.95% 02/20/2035	5000000	98,747000	4 937 350,00	2,70 %
Belgium Kingdom 3.10% 06/22/2035	5000000	97,971000	4 898 550,00	2,68 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.65% 08/01/2035	8000000	101,485000	8 118 800,00	4,45 %
Obrigacoes Do Tesouro 0.9% 10/12/2035	3000000	81,070000	2 432 100,00	1,33 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.45% 03/01/2036	14000000	82,421000	11 538 940,00	6,32 %
Republic Of Austria 4.15% 03/15/2037	2000000	108,293000	2 165 860,00	1,19 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.05% 10/30/2037	4000000	103,634000	4 145 360,00	2,27 %
Obrigacoes Do Tesouro 3.5% 06/18/2038	8000000	100,547000	8 043 760,00	4,41 %
France (Govt Of) 1.75% 06/25/2039	25000000	77,983000	19 495 750,00	10,68 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.90% 07/30/2039	7000000	102,994000	7 209 580,00	3,95 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.10% 03/01/2040	10000000	91,956000	9 195 600,00	5,04 %
Bundesrepub. Deutschland 1.80% 08/15/2053	6000000	70,568000	4 234 080,00	2,32 %
France (Govt Of) 1.75% 05/25/2066	8000000	48,928000	3 914 240,00	2,14 %
EUR JVK yhteensä:			178 436 531,00	97,73 %
EUR Bond Future				
Euro-Bund Future Mar26	-20	127,57	-200,00	0,00 %
Euro-Buxl 30Y Bnd Mar26	-10	110,12	-14 000,00	-0,01 %
EUR Yhteensä:			-14 200,00	-0,01 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			178 422 331,00	97,72 %
Kassa ja muut varat, netto			4 164 384,01	2,28 %
RAHASTON ARVO			182 586 715,01	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	2 405 894,4200
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	24 804,4572
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	18 878,8031
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	2 230,0586
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	74,7680
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	74,7680
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	40,2320
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	40,2320

SÄÄSTÖPANKKI RYHTI -SIIJOITUSRAHASTO

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

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

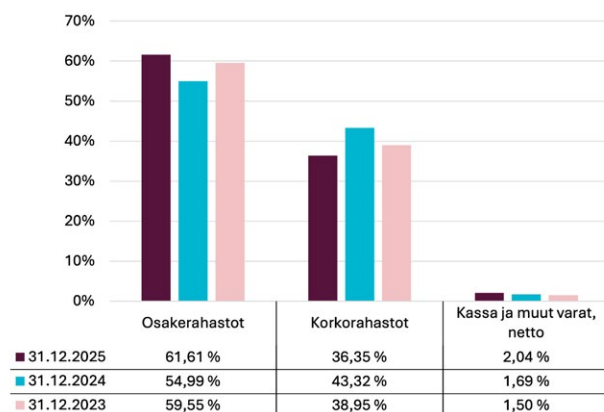
'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 1,60 €/osuus (yhtiökokouksen päätös 4 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	521,8	603,9	696,0
Osuuden arvo (A) €	37,115	38,525	39,111
Osuuden arvo (B) €	115,872	125,558	133,053
Tuotto-osuus	1,5	1,6	1,6
Osuudenomistajien määrä	36 578	37 804	39 603

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %*
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,16 %
Volatiliteetti:	6,79 %
Sharpen luku:	0,51
Tracking error:	—
Kiertonopeus:	12,93 %
Kaupankäyntikulut:	0,06 %
* 1 % konttorit ja 0,75 % verkko ja mobiili	

SÄÄSTÖPANKKI RYHTI -SIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	39 634 733,37	44 100 631,96
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	419 169,10	1 353 622,33
Korkotuotot	94 698,52	299 830,29
Muut tuotot	3 833 002,38	4 646 057,34
	43 981 603,37	50 400 141,92
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-6 379 682,49	-5 660 840,38
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-6 379 682,49	-5 660 840,38
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-65 937,31	-59 438,93
	-6 445 619,80	-5 720 279,31
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	37 535 983,57	44 679 862,61
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	681 755 781,05	593 704 188,46
Myyntisaamiset	0,00	9 806,69
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	999 160,07	1 137 918,21
Rahat ja pankkisaamiset	14 082 282,72	9 824 544,65
Vastaavaa yhteensä	696 837 223,84	604 676 458,01
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	695 953 687,95	603 920 912,60
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	230 279,82	173 882,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	653 256,07	581 663,41
Vastattavaa yhteensä	696 837 223,84	604 676 458,01

SÄÄSTÖPANKKI RYHTI -SIIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	23 399 092,02	24 210 215,62
Luovutustappiot	-6 698 049,61	-5 365 423,75
Realisoitumattomat arvomuutokset	22 933 690,96	25 255 840,09
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	39 634 733,37	44 100 631,96
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,60	1,60
Yhteensä	151 488,60	150 726,17
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	22 933 690,96	25 255 840,09
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	444 359,04	233 991,77
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	603 920 912,60	521 793 980,46
Rahasto-osuuksien merkinnät	96 191 698,24	76 540 573,96
Rahasto-osuuksien lunastukset	-41 543 417,86	-38 942 778,26
Tuotonjako	-151 488,60	-150 726,17
Tilikauden voitto/tappio	37 535 983,57	44 679 862,61
Rahaston arvo tilikauden lopussa	695 953 687,95	603 920 912,60
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	4 007 243,83	3 633 317,68

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.

SÄÄSTÖPANKKI RYHTI -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Msci Em Latin America Ucits Etf Eur Acc	900 000	18,067500	16 260 750,00	2,34 %
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	7 684 597	6,597000	50 695 286,41	7,28 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	4 691 920	8,789000	41 237 284,88	5,93 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	1 650 000	10,578000	17 453 700,00	2,51 %
Ishares Esg Usd Em Bd Eur-Ha	6 900 000	4,943900	34 112 910,00	4,90 %
Ishares Eur High Yield Corp Bond Esg Ucits Etf Eur Acc	5 500 000	5,850000	32 175 000,00	4,62 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	5 150 000	6,215000	32 007 250,00	4,60 %
Säästöpankki Amerikka B	221 140	312,177000	69 034 753,23	9,92 %
Säästöpankki Eurooppa B	277 846	170,778000	47 450 011,21	6,82 %
Säästöpankki High Yield B	454 361,9896	71,601000	32 532 772,82	4,67 %
Säästöpankki Kotimaa B	77 490,3755	407,254000	31 558 265,38	4,53 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	36 749,1084	215,895000	7 933 948,76	1,14 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	847 408,5963	74,768000	63 359 045,93	9,10 %
Säästöpankki Yrityslaina B	647 313,5617	90,870000	58 821 383,35	8,45 %
Tabula Pab Climate Eur Acc	736 450,0000	9,884200	7 279 219,09	1,05 %
X Msci China 1C	2 000 000,0000	17,238000	34 476 000,00	4,95 %
Xtrackers Nasdaq 100 Ucits Etf1C	700 000	50,260000	35 182 000,00	5,06 %
Xtrackers S&P 500 Swap Ucits Etf	595 000	117,960000	70 186 200,00	10,08 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			681 755 781,06	97,96 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			681 755 781,06	97,96 %
Kassa ja muut varat, netto			14 197 906,90	2,04 %
RAHASTON ARVO			695 953 687,96	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	5 200 537,8851
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	102 458,2298
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	133,0530
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	39,1110

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, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimiemme rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

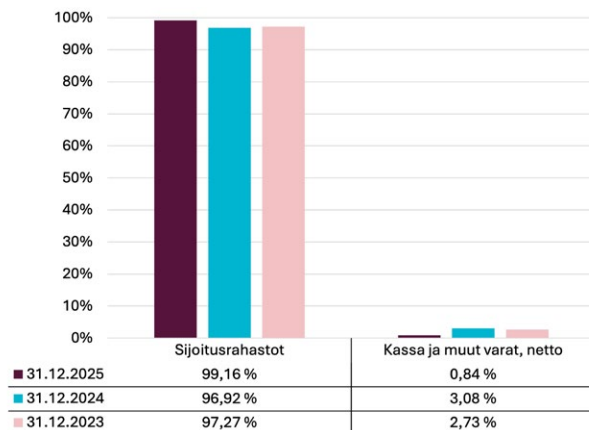
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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



Perustiedot

Aloituspäivä	27.11.2017
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Kalle Ainala
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä 28.8.2020 lukien.

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	120,2	212,3	316,5
Osuuden arvo (B) €	123,200	133,888	139,603
Osuuden arvo (D) €	101,161	110,609	116,007
Osuudenomistajien määrä	601	737	902

Rahasto-osuuden kehitys (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio B-osuus:	1,20 % p.a.
Hallinnointipalkkio D-osuus:	0,60 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut B-osuus:	1,52 %
Juoksevat kulut D-osuus:	0,92 %
Volatiliteetti:	6,32 %
Sharpen luku:	0,28
Tracking error:	—
Kiertonopeus:	11,93 %
Kaupankäyntikulut:	0,05 %

SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOSLASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	13 520 980,31	13 414 149,40
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	405 524,10	376 174,80
Korkotuotot	7 884,86	52 279,77
Muut tuotot	1 717 364,35	826 524,68
	15 651 753,62	14 669 128,65
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 767 837,92	-1 122 553,99
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 767 837,92	-1 122 553,99
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-2 266,80	-2 231,63
	-1 770 104,72	-1 124 785,62
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	13 881 648,90	13 544 343,03
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	313 787 705,24	205 728 455,59
Myyntisaamiset	0,00	1 200 000,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	459 629,42	237 428,82
Rahat ja pankkisaamiset	2 434 956,96	5 219 908,03
Vastaavaa yhteensä	316 682 291,62	212 385 792,44
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	316 456 514,23	212 262 991,46
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	50 000,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	675,00	675,00
Siirtovelat	175 102,39	122 125,98
Vastattavaa yhteensä	316 682 291,62	212 385 792,44

SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	8 696 459,13	9 123 602,70
Luovutustappiot	-5 342 032,37	-1 583 724,36
Realisoitumattomat arvomuutokset	10 166 553,55	5 874 271,06
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	13 520 980,31	13 414 149,40
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	10 166 553,55	5 874 271,06
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	160 079,54	127 266,01
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	212 262 991,46	120 171 872,99
Rahasto-osuuksien merkinnät	106 250 241,25	92 071 795,03
Rahasto-osuuksien lunastukset	-15 938 367,38	-13 525 019,59
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	13 881 648,90	13 544 343,03
Rahaston arvo tilikauden lopussa	316 456 514,23	212 262 991,46

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	53 897	54,512000	2 938 033,26	0,93 %
Amundi Euro Gov Tilt Grn Bon	12 967	220,570000	2 860 131,19	0,90 %
Amundi Euro Stoxx Banks Ucits Etfucits Etf Acc	5 000	322,717000	1 613 585,00	0,51 %
Ish Msci Jpn Esg Ehncd Usd-A	2 091 000	7,320000	15 306 120,00	4,84 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	2 013 000	10,578000	21 293 514,00	6,73 %
Ishares Core Euro Stoxx 50 Ucits Etf De	317 750	58,400000	18 556 600,00	5,86 %
Ishares Core S&P 500 Ucits Etfusd Acc	27 400	629,220000	17 240 628,00	5,45 %
Janus Henderson Fund – Global Multi-Strategy Fundi2 Eur Acc	271 330,3390	11,133600	3 020 883,46	0,95 %
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Funde2 Heur	139 643,1430	127,720000	17 835 222,22	5,64 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	5 826	1 584,489999	9 231 444,72	2,92 %
Spdr S&P 500 Ucits Etfur Hedged Acc	1 164 000,0000	16,856500	19 620 966,00	6,20 %
Säästöpankki Amerikka B	78 074,9731	312,177000	24 373 210,88	7,70 %
Säästöpankki Eurooppa B	95 800,3259	170,778000	16 360 588,06	5,17 %
Säästöpankki High Yield B	234 426,9278	71,601000	16 785 202,46	5,30 %
Säästöpankki Itämeri B	43 861,7866	149,064000	6 538 213,36	2,07 %
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat B	127 597,8760	41,408000	5 283 572,85	1,67 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat B	305 482,0682	102,121000	31 196 134,29	9,86 %
Säästöpankki Kiinteistö A	102 545,4295	81,368000	8 343 916,51	2,64 %
Säästöpankki Kotimaa B	22 447,7033	407,254000	9 141 916,96	2,89 %
Säästöpankki Lyhytkorko B	53 354,6752	75,117000	4 007 843,14	1,27 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	8 437,1819	215,895000	1 821 545,39	0,58 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	370 411,4413	74,768000	27 694 922,64	8,75 %
Säästöpankki Ympäristö B	29 751,8081	161,017000	4 790 546,88	1,51 %
Säästöpankki Yrityslaina B	146 093,7297	90,870000	13 275 537,22	4,20 %
Uniinstitutional Structured Credit High Yield Cap	37 646,2410	178,970000	6 737 547,75	2,13 %
Vaneck Gold Miners Ucits Etfu Usd Acc	93 000,0000	85,160000	7 919 880,00	2,50 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			313 787 706,24	99,16 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			313 787 706,24	99,16 %
Kassa ja muut varat, netto			2 668 808,99	0,84 %
RAHASTON ARVO			316 456 515,23	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	188 035,4788
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)	2 501 636,6972
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	139,6030
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)	116,0070

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 joukko-velkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 / Kalle Ainala
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä 28.8.2020 lukien.

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	12,9	39,7	73,2
Osuuden arvo (B) €	140,130	160,935	169,483
Osuuden arvo (D) €	103,795	119,926	127,057
Osuudenomistajien määrä	110	216	317

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio B-osuus:	1,40 % p.a.
Hallinnointipalkkio D-osuus:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut B-osuus:	1,55 %
Juoksevat kulut D-osuus:	0,95 %
Volatiliteetti:	12,56 %
Sharpen luku:	0,22
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	32,96 %
Kaupankäyntikulut:	0,09 %

SÄÄSTÖPANKKI TUOTTOHAKUINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 846 638,61	3 086 138,41
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	96 333,83	44 932,09
Korkotuotot	3 876,76	6 421,68
Muut tuotot	343 127,40	188 165,24
	4 289 976,60	3 325 657,42
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-460 100,09	-204 475,24
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-460 100,09	-204 475,24
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-2 127,14	-1 936,87
	-462 227,23	-206 412,11
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 827 749,37	3 119 245,31
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	71 763 968,62	39 107 448,29
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	89 913,24	55 709,20
Rahat ja pankkisaamiset	1 356 470,19	635 306,21
Vastaavaa yhteensä	73 210 352,05	39 798 463,70
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	73 161 218,59	39 670 676,45
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	0,00	100 000,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	49 133,46	27 787,25
Vastattavaa yhteensä	73 210 352,05	39 798 463,70

SÄÄSTÖPANKKI TUOTTOHAKUINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 599 125,12	2 173 417,95
Luovutustappiot	-2 375 376,66	-266 206,95
Realisoitumattomat arvomuutokset	3 622 890,15	1 178 927,41
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	3 846 638,61	3 086 138,41
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	3 622 890,15	1 178 927,41
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	67 617,74	27 364,40
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	39 670 676,45	12 934 469,38
Rahasto-osuuksien merkinnät	38 939 576,18	27 258 527,39
Rahasto-osuuksien lunastukset	-9 276 783,41	-3 641 565,63
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	3 827 749,37	3 119 245,31
Rahaston arvo tilikauden lopussa	73 161 218,59	39 670 676,45

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SÄÄSTÖPANKKI TUOTTOHAKUINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Stoxx Banks Ucits Etfucits Etf Acc	2 300	322,717000	742 249,10	1,01 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	330 034	8,789000	2 900 668,83	3,96 %
Ish Msci Jpn Esg Ehncd Usd-A	705 219	7,320000	5 162 203,08	7,06 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	1 148 000	10,578000	12 143 544,00	16,60 %
Ishares Core S&P 500 Ucits Etfusd Acc	18 900	629,220000	11 892 258,00	16,25 %
Ishares Edge Msci Europe Value Factor Ucits Etfur Acc	184 000	11,896000	2 188 864,00	2,99 %
Ishares Edge Msci Usa Value Factor Ucits Etfusd Acc	194 100	11,152000	2 164 603,20	2,96 %
Spdr S&P 500 Ucits Etfur Hedged Acc	339 000,0000	16,856500	5 714 353,50	7,81 %
Säästöpankki Amerikka B	12 614,0684	312,177000	3 937 822,03	5,38 %
Säästöpankki Eurooppa B	34 853,6409	170,778000	5 952 235,09	8,14 %
Säästöpankki Itämeri B	6 971,3982	149,064000	1 039 184,50	1,42 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat B	99 028,5246	102,121000	10 112 891,96	13,82 %
Säästöpankki Kotimaa B	15 641,3306	407,254000	6 369 994,45	8,71 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	1 399	215,894997	301 952,88	0,41 %
Vaneck Gold Miners Ucits Etfu Usd Acc	13 400	85,160000	1 141 144,00	1,56 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			71 763 968,62	98,09 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			71 763 968,62	98,09 %
Kassa ja muut varat, netto			1 397 249,97	1,91 %
RAHASTON ARVO			73 161 218,59	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	10 149,7778
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)	562 274,2876
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	169,4830
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)	127,0570

SÄÄSTÖPANKKI YMPÄRISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Vaihtoehtoiset sijoitukset, muut

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto 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, arvonnaskennan ajankohtaa, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten. Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön kestävää käyttöä. 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. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

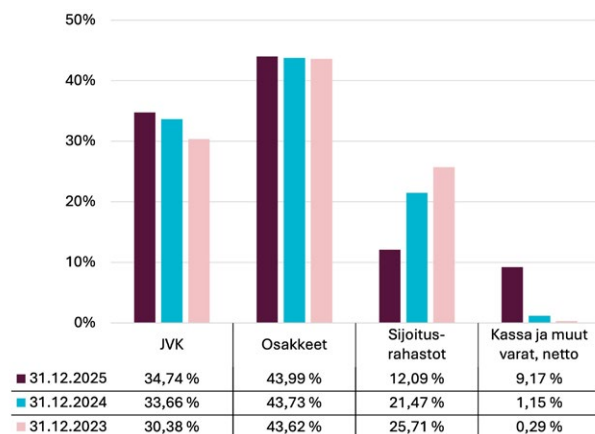
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyYTEEN, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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



Perustiedot

Aloituspäivä 31.12.2018
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Johan Hamström
Vertailuindeksi Ei vertailuindeksiä.

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	32,2	31,8	32,2
Osuuden arvo (B) €	174,614	160,527	165,885
Osuuden arvo (D) €	174,614	160,527	165,885
Osuudenomistajien määrä	1 985	1 852	1 682

Rahasto-osuuden kehitys (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkion suuruus määräytyy ostoerittäin 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:	2,00 %
Volatiliteetti:	6,21 %
Sharpen luku:	0,16
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	16,33 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

SÄÄSTÖPANKKI YMPÄRISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOSLASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	1 188 500,08	-2 461 056,64
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	313 819,23	194 455,84
Korkotuotot	60 744,51	116 662,11
Muut tuotot	10 554,12	15 918,00
	1 573 617,94	-2 134 020,69
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-558 957,19	-556 895,56
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-558 957,19	-556 895,56
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-18 278,41	-24 110,09
	-577 235,60	-581 005,65
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	996 382,34	-2 715 026,34
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	29 248 792,57	31 458 016,45
Myyntisaamiset	0,00	1 722,09
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	9 097,11	8 138,77
Rahat ja pankkisaamiset	3 230 045,00	2 849 488,74
Vastaavaa yhteensä	32 487 934,68	34 317 366,05
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	32 203 158,40	31 822 752,35
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	134 295,38	2 345 610,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	3 692,88	4 344,61
Siirtovelat	146 788,02	144 659,09
Vastattavaa yhteensä	32 487 934,68	34 317 366,05

SÄÄSTÖPANKKI YMPÄRISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	707 687,25	581 504,74
Luovutustappiot	-2 463 218,05	-1 407 762,78
Realisoitumattomat arvomuutokset	3 043 941,71	-1 677 736,83
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	450,00
Luovutustappiot	-727,45	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	-47 964,53	356 143,74
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	67 668,16	180 257,47
Luovutustappiot	-247 737,63	-791 329,65
Realisoitumattomat arvomuutokset	128 850,62	297 416,67
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	1 188 500,08	-2 461 056,64
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	3 172 792,33	653 560,41
Käyvän arvon laskut	-47 964,53	-1 677 736,83
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	4 701,11	12 187,38
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	31 822 752,35	32 199 301,16
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 883 308,12	5 470 263,90
Rahasto-osuuksien lunastukset	-5 499 284,41	-3 131 786,37
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	996 382,34	-2 715 026,34
Rahaston arvo tilikauden lopussa	32 203 158,40	31 822 752,35

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Säästöpankki Ympäristö -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SÄÄSTÖPANKKI YMPÄRISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,931400		
Accelleron Industries Ag	8 000	66,083315	528 666,52	1,64 %
CHF Osakkeet yhteensä:			528 666,52	1,64 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,468900		
Nkt Holding A/S	8 850	106,909986	946 153,38	2,94 %
Novonesis (Novozymes) B	13 900	54,599740	758 936,39	2,36 %
Orsted A/S	12 571	16,381261	205 928,83	0,64 %
DKK Osakkeet yhteensä:			1 911 018,60	5,93 %
EUR Osakkeet				
Aalberts Nv	13 500	28,060000	378 810,00	1,18 %
Air Liquide Sa	4 840	160,260000	775 658,40	2,41 %
Aixtron Se	23 300	17,305000	403 206,50	1,25 %
Andritz Ag	10 350	66,750000	690 862,50	2,15 %
Befesa Sa	14 100	29,500000	415 950,00	1,29 %
Grupo Ecoener Sa	13 920	5,020000	69 878,40	0,22 %
Infineon Technologies Ag	21 800	37,730000	822 514,00	2,55 %
Kempower Oyj	20 000	15,270000	305 400,00	0,95 %
Multirel Group Oy	5 000	10,000000	50 000,00	0,16 %
Nordex Se	30 000	29,120000	873 600,00	2,71 %
Pesmel Oy	204 081	0,980000	199 999,38	0,62 %
Schneider Electric Sa	4 400	234,900000	1 033 560,00	3,21 %
Siemens Ag	4 200	239,150000	1 004 430,00	3,12 %
Signify Nv	7 500	20,960000	157 200,00	0,49 %
Ylijoki Metsäenergia Oy	6 000	10,000000	60 000,00	0,19 %
EUR Osakkeet yhteensä:			7 241 069,18	22,49 %
EUR JVK				
Aktia Aurinkotuuli Iii	850 000	102,020000	867 170,00	2,69 %
Aktia Bioteollisuus I Ky Voitonjakolaina	560 000	60,910000	341 096,00	1,06 %
Korkia Aurinkoenergiarahasto Ky Voitonjakolaina	3 500 000	99,000000	3 465 000,00	10,76 %
Korkia Jvk 8 % 2027	200 000	100,000000	200 000,00	0,62 %
Korkia Renewables & Energy Infrastructure Ky -Voitonjakolaina	95 000	110,000000	104 500,00	0,32 %
Korkia Uusiutuva Energia Holding Ky Voitonjakolaina	2 150 000	128,000000	2 752 000,00	8,55 %
Multirel Group Oy 8% Perp	150 000	100,000000	150 000,00	0,47 %
Taaleri Aurinkotuuli Ii Rahoittajat Ky Voitonjakolaina	871 400	113,430000	988 429,02	3,07 %
Taaleri Aurinkotuuli Ii Rahoittajat Ky Voitonjakolaina B	217 850	113,430002	247 107,26	0,77 %
Taaleri Biojalostamo Rahoittajat Ky Voitonjakolaina	1 250 000	145,240000	1 815 500,00	5,64 %
Ylijoki Metsäenergia Oy 8% Perp	180 000	100,000000	180 000,00	0,56 %
Ålandsbanken Offshore Wind I Lp	97 588	79,999846	78 070,25	0,24 %
EUR JVK yhteensä:			11 188 872,53	34,74 %
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Index Msci Europe Sri Pab Etfucits Etf Dr C Eur Acc	11 000	84,886000	933 746,00	2,90 %
Schroder Isf Global Climate Change Equity C	60 796	37,921500	2 305 483,48	7,16 %
Ålandsbanken Tuulivoima C	6 608	99,210000	655 599,83	2,04 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			3 894 829,31	12,09 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,872600		
Rentokil Initial Plc	150 000	5,128352	769 252,81	2,39 %
GBP Osakkeet yhteensä:			769 252,81	2,39 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,843000		
Autostore Holdings Ltd	200 000	0,997214	199 442,71	0,62 %
Borregaard Asa	25 000	16,836950	420 923,75	1,31 %
Cadeler A/S	155 000	4,056405	628 742,72	1,95 %
Scatec Solar Asa	42 000	8,967322	376 627,54	1,17 %
NOK Osakkeet yhteensä:			1 625 736,72	5,05 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,821500		
Sdiptech Ab B	31 500	17,714735	558 014,14	1,73 %
SEK Osakkeet yhteensä:			558 014,14	1,73 %
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,175000		
Advanced Drainage Systems Inc	6 000	123,259575	739 557,45	2,30 %
Clean Harbors Inc	3 200	199,557447	638 583,83	1,98 %
Darling Ingredients Inc	5 000	30,638298	153 191,49	0,48 %
USD Osakkeet yhteensä:			1 531 332,77	4,76 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			29 248 792,58	90,83 %
Kassa ja muut varat, netto			2 954 365,82	9,17 %
RAHASTON ARVO			32 203 158,40	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	185 675,7504
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	8 453,4351
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	165,8850
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	165,8850

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. Sijoitus-toiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

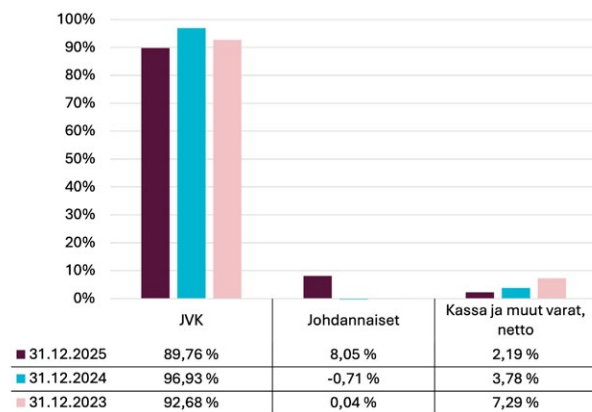
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 2025 jaettu tuotto-osuus oli 1,10 € /osuus (yhtiökokouksen päätös 2 %).

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	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	189	192	190
Osuuden arvo (A) €	52,805	53,565	53,317
Osuuden arvo (B) €	86,298	89,410	90,870
Osuuden arvo (POP A) €	52,805	53,565	53,317
Osuuden arvo (POP B) €	86,298	89,41	90,87
Tuotto-osuus	0,5	1,1	1,1
Osuudenomistajien määrä	3 620	3 459	3 172

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,82 %
Volatiliteetti:	2,90 %
Sharpen luku:	-0,29
Tracking error:	1,01 %
Kiertonopeus:	34,07 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA -Sijoitusrahasto:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TUOSLASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	1 283 480,68	3 820 722,09
Johdannaissopimusten nettotuotot	-1 936 350,00	-742 780,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	5 607 961,93	4 808 242,71
Muut tuotot	0,00	0,00
	4 955 092,61	7 886 184,80
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 598 278,73	-1 482 352,19
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 598 278,73	-1 482 352,19
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-23 210,27	-22 268,41
	-1 621 489,00	-1 504 620,60
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 333 603,61	6 381 564,20
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	185 723 486,58	183 472 556,80
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	3 038 587,99	2 912 912,24
Rahat ja pankkisaamiset	1 255 808,38	7 403 844,57
Vastaavaa yhteensä	190 017 882,95	193 789 313,61
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	189 882 286,14	192 292 103,63
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	2 155,00	6 089,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	1 356 000,00
Muut	3 039,68	2 796,80
Siirtovelat	130 402,13	132 324,18
Vastattavaa yhteensä	190 017 882,95	193 789 313,61

SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA -SIOITUSRAHASTO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 443 507,64	229 900,54
Luovutustappiot	-934 242,20	-1 185 668,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	773 341,78	4 776 489,55
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	13 753,20	0,00
Luovutustappiot	-65 230,74	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	52 351,00	0,00
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	555 000,00	1 782 620,00
Luovutustappiot	-3 847 350,00	-1 101 900,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	1 356 000,00	-1 423 500,00
Yhteensä	-652 869,32	3 077 942,09
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,10	1,10
Yhteensä	32 142,94	26 338,06
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	2 181 692,78	4 776 489,55
Käyvän arvon laskut	0,00	-1 423 500,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	11 999,54	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	192 292 103,63	189 013 583,98
Rahasto-osuuksien merkinnät	28 333 772,59	23 851 120,92
Rahasto-osuuksien lunastukset	-34 045 050,75	-26 927 827,41
Tuotonjako	-32 142,94	-26 338,06
Tilikauden voitto/tappio	3 333 603,61	6 381 564,20
Rahaston arvo tilikauden lopussa	189 882 286,14	192 292 103,63
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	947 242,11	1 385 711,38

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %.

SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Bonum Pankki Oy 5.87% 04/17/2027	1 000 000	100,251000	1 002 510,00	0,53 %
Swedbank Ab 0.3% 05/20/2027	1 500 000	99,167000	1 487 505,00	0,78 %
Elisa Oyj 0.25% 09/15/2027	2 000 000	96,126000	1 922 520,00	1,01 %
Sydbank A/S 4.13% 09/30/2027	1 600 000	101,108000	1 617 728,00	0,85 %
H Lundbeck A/S 0.875% 10/14/2027	1 000 000	96,744000	967 440,00	0,51 %
Sagax Euro Mtn 0.75% 01/26/2028	1 500 000	95,903000	1 438 545,00	0,76 %
Fastighets Ab Balder 1.25% 01/28/2028	1 000 000	96,784000	967 840,00	0,51 %
Citycon Treasury Bv 1.625% 03/12/2028 Call	2 600 000	92,409000	2 402 634,00	1,27 %
Stora Enso Oyj 2.5% 03/21/2028	2 000 000	99,492000	1 989 840,00	1,05 %
Eurogrid Gmbh 1.5% 04/18/2028	2 500 000	97,257000	2 431 425,00	1,28 %
Zf Finance Gmbh 2.25% 05/03/2028	1 000 000	95,102000	951 020,00	0,50 %
Lassila & Tikanoja Oyj 3.38% 05/19/2028	1 300 000	99,759000	1 296 867,00	0,68 %
Vimian Group Ab 4.10% 05/22/2028	1 300 000	100,058000	1 300 754,00	0,69 %
Nokian Tyres Plc 5.13% 06/14/2028	2 500 000	101,398000	2 534 950,00	1,34 %
Skf Ab 3.125% 09/14/2028	2 500 000	100,531000	2 513 275,00	1,32 %
Sandvik Ab 0.375% 11/25/2028	750 000	93,599000	701 992,50	0,37 %
Bnp Paribas 4.38% 01/13/2029	2 000 000	103,023000	2 060 460,00	1,09 %
Orange Sa 2% 01/15/2029	2 500 000	97,782000	2 444 550,00	1,29 %
Cibus Nordic Re Ab 5.25% 01/17/2029	1 000 000	100,619000	1 006 190,00	0,53 %
Caixabank Sa 0.5% 02/09/2029	1 500 000	95,523000	1 432 845,00	0,75 %
General Motors Finl Co 4.30% 02/15/2029	3 000 000	103,216000	3 096 480,00	1,63 %
Verizon Communications 0.375% 03/22/2029	3 000 000	92,478000	2 774 340,00	1,46 %
Netflix Inc 4.625% 05/15/2029	3 500 000	105,391000	3 688 685,00	1,94 %
Vr-Group Plc 2.38% 05/30/2029	2 500 000	97,785000	2 444 625,00	1,29 %
Forvia Se 2.38% 06/15/2029	1 500 000	97,360000	1 460 400,00	0,77 %
Oma Saastopankki Oyj 4.33% 10/02/2029	1 500 000	100,445000	1 506 675,00	0,79 %
Mohinder Finco Ab 8.11% 12/11/2029	1 400 000	103,153000	1 444 142,00	0,76 %
Kesko Oyj 3.50% 02/02/2030	1 800 000	100,682000	1 812 276,00	0,95 %
Daimler Ag 0.75% 02/08/2030	2 500 000	91,551000	2 288 775,00	1,21 %
Edp Finance Bv 3.88% 03/11/2030	2 000 000	103,049000	2 060 980,00	1,09 %
Volvo Car Ab 4.75% 05/08/2030	1 000 000	103,759000	1 037 590,00	0,55 %
Elisa Oyj 2.88% 05/14/2030	800 000	99,130000	793 040,00	0,42 %
Volkswagen Intl Fin Nv 4.38% 05/15/2030	1 800 000	104,130000	1 874 340,00	0,99 %
Akropolis Group Uab 6.00% 05/15/2030	900 000	104,878000	943 902,00	0,50 %
Muehlhan Holding Gmbh 7.92% 05/15/2030	1 000 000	102,300000	1 023 000,00	0,54 %
Fresenius Se & Co Kgaa 2.88% 05/24/2030	1 408 000	99,301000	1 398 158,08	0,74 %
Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 06/01/2030	800 000	105,758000	846 064,00	0,45 %
Assa Abloy Ab 3.88% 09/13/2030	1 000 000	103,416000	1 034 160,00	0,54 %
Boldr Group Gmbh 8.80% 09/24/2030	1 500 000	99,900000	1 498 500,00	0,79 %
Global Switch Finance 1.38% 10/07/2030	6 000 000	93,678000	5 620 680,00	2,96 %
Heathrow Funding Ltd 1.13% 10/08/2030	1 500 000	90,883000	1 363 245,00	0,72 %
Royal Schiphol Group Nv 1.5% 11/05/2030	2 500 000	93,034000	2 325 850,00	1,22 %
Bnp Paribas 3.88% 01/10/2031	2 000 000	102,787000	2 055 740,00	1,08 %
Danske Bank A/S 4.13% 01/10/2031	1 600 000	104,202000	1 667 232,00	0,88 %
Abb Finance Bv 3.38% 01/16/2031	2 500 000	101,545000	2 538 625,00	1,34 %
Acea Spa 3.88% 01/24/2031	2 500 000	103,074000	2 576 850,00	1,36 %
Essity Ab 0.25% 02/08/2031	1 100 000	86,742000	954 162,00	0,50 %
Basf Se 1.50% 03/17/2031	2 000 000	92,265000	1 845 300,00	0,97 %
Infrastrutture Wireless 1.75% 04/19/2031	3 500 000	91,869000	3 215 415,00	1,69 %
Metsa Board Oyj 3.88% 05/28/2031	2 000 000	97,923000	1 958 460,00	1,03 %
Citycon Treasury Bv 5.38% 07/08/2031	1 500 000	94,848000	1 422 720,00	0,75 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Siemens Financieringsmat 3.38% 08/24/2031	3 000 000	102,107000	3 063 210,00	1,61 %
Tornator Oyj 3.75% 10/17/2031	2 000 000	101,011000	2 020 220,00	1,06 %
Ibm Corp 0.65% 02/11/2032	2 000 000	85,417000	1 708 340,00	0,90 %
Kojamo Oyj 3.88% 03/12/2032	2 500 000	99,429000	2 485 725,00	1,31 %
Eqt Ab 2.88% 04/06/2032	2 500 000	95,667000	2 391 675,00	1,26 %
Jab Holdings Bv 4.75% 06/29/2032	4 000 000	106,121000	4 244 840,00	2,24 %
Tdc Net As 5.00% 08/09/2032	3 000 000	103,481000	3 104 430,00	1,63 %
Wepa Hygieneprodukte Gmb 4.50% 11/30/2032	1 000 000	100,129000	1 001 290,00	0,53 %
Fastighets Ab Balder 4.00% 03/04/2033	3 000 000	98,350000	2 950 500,00	1,55 %
Nestle Finance Intl Ltd 3.75% 03/13/2033	3 000 000	103,768000	3 113 040,00	1,64 %
Neste Oyj 4.25% 03/16/2033	2 500 000	103,569000	2 589 225,00	1,36 %
Fedex Corp 0.95% 05/04/2033	3 000 000	81,667000	2 450 010,00	1,29 %
Akzana 4 05/24/33	2 000 000	101,526000	2 030 520,00	1,07 %
Fortum Oyj 4.50% 05/26/2033	2 500 000	105,276000	2 631 900,00	1,39 %
Autostrade Per L'Italia 5.13% 06/14/2033	2 900 000	107,476000	3 116 804,00	1,64 %
Dsv Finance Bv 0.75% 07/05/2033	2 000 000	82,071000	1 641 420,00	0,86 %
Heathrow Funding Ltd 1.88% 03/14/2034	2 500 000	86,581000	2 164 525,00	1,14 %
Banco Santander Sa 5.00% 04/22/2034	2 000 000	104,386000	2 087 720,00	1,10 %
Upm-Kymmene Oyj 3.38% 08/29/2034	3 000 000	97,650000	2 929 500,00	1,54 %
Avery Dennison Corp 3.75% 11/04/2034	2 500 000	98,621000	2 465 525,00	1,30 %
Banco Santander Sa 3.50% 02/17/2035	3 000 000	98,275000	2 948 250,00	1,55 %
Ellevio Ab 3.75% 05/14/2035	2 000 000	98,959000	1 979 180,00	1,04 %
Koninklijke Philips Nv 4.00% 05/23/2035	2 000 000	101,554000	2 031 080,00	1,07 %
Dnb Bank Asa 3.75% 07/02/2035	3 000 000	100,950000	3 028 500,00	1,59 %
Statnett Sf 3.38% 02/26/2036	1 000 000	97,390000	973 900,00	0,51 %
Svenska Handelsbanken Ab 3.63% 11/04/2036	2 000 000	99,561000	1 991 220,00	1,05 %
Novo Nordisk Finance NI 3.63% 05/27/2037	4 000 000	98,765000	3 950 600,00	2,08 %
E.On Se 4.00% 01/16/2040	3 000 000	98,563000	2 956 890,00	1,56 %
Vattenfall Ab 3% 03/19/2077 Var Call	1 400 000	99,374000	1 391 236,00	0,73 %
Telefonica Europe Bv 2.88% 05/24/2171	1 000 000	97,750000	977 500,00	0,51 %
Sampo Oyj 5.25% 03/24/2174	4 000 000	99,484000	3 979 360,00	2,10 %
Relais Group Oyj 7.88% 09/25/2174	1 000 000	100,750000	1 007 500,00	0,53 %
EUR JVK yhteensä:			170 446 936,58	89,76 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Core Euro Corp Bond	85 000	121,230000	10 304 550,00	5,43 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	800 000	6,215000	4 972 000,00	2,62 %
EUR Futuurit yhteensä:			15 276 550,00	8,05 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			185 723 486,58	97,81 %
Kassa ja muut varat, netto			4 158 799,56	2,19 %
RAHASTON ARVO			189 882 286,14	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	2 074 409,0745
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	4 764,1652
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	17 318,4725
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	447,7580
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	90,8700
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	90,8700
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	53,3170
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	53,3170

SIJOITUSRAHASTO POP EUROOPPA

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

POP Eurooppa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. 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.

Otamme kaikkien hallinnoimiemme rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

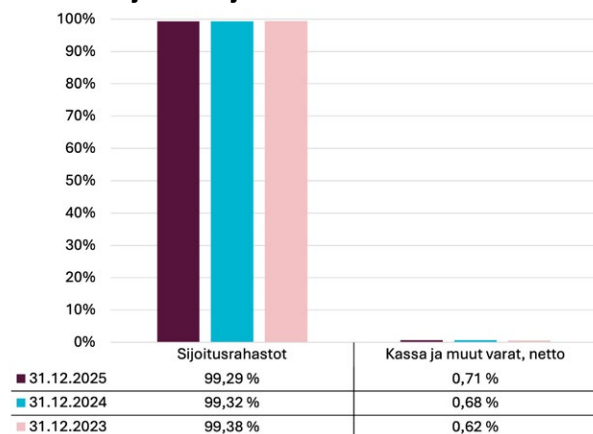
Kohderahasto Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

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.

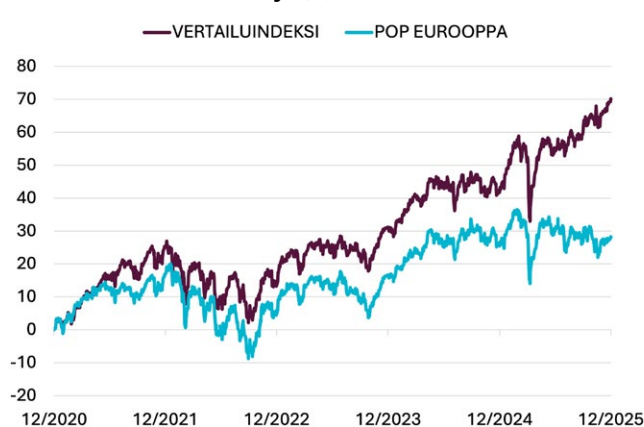
Tuotonjako

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	1.5.2005
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Johan Hamström
Vertailuindeksi	MSCI Daily Net Total Return Europe

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	23,5	25,2	26,6
Osuuden arvo €	2,476	2,679	2,719
Osuudenomistajien määrä	4661	4584	4666

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,86 %
Volatiliteetti:	14,72 %
Sharpen luku:	-0,07
Tracking error:	6,16 %
Kiertonopeus:	14,64 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP EUROOPPA:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	358 423,09	1 928 711,08
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	485 058,89	465 500,84
	843 481,98	2 394 211,92
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-475 007,60	-455 708,75
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-475 007,60	-455 708,75
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-263,41	-262,79
	-475 271,01	-455 971,54
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	368 210,97	1 938 240,38
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	26 436 468,73	25 044 625,19
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	122 425,30	118 714,57
Rahat ja pankkisaamiset	114 679,48	100 982,20
Vastaavaa yhteensä	26 673 573,51	25 264 321,96
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	26 624 652,67	25 216 622,19
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	5 368,00	5 868,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	43 552,84	41 831,77
Vastattavaa yhteensä	26 673 573,51	25 264 321,96

SIJOITUSRAHASTO POP EUROOPPA:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	95 556,03	262 118,53
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	262 867,06	1 666 592,55
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	358 423,09	1 928 711,08
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	262 867,06	1 666 592,55
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	25 216 622,19	23 492 813,93
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 991 609,74	2 387 749,46
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 951 790,23	-2 602 181,58
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	368 210,97	1 938 240,38
Rahaston arvo tilikauden lopussa	26 624 652,67	25 216 622,19

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

POP Eurooppa -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SIJOITUSRAHASTO POP EUROOPPA:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Eurooppa B	154 800	170,778000	26 436 468,73	99,29 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			26 436 468,73	99,29 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			26 436 468,73	99,29 %
Kassa ja muut varat, netto			188 183,94	0,71 %
RAHASTON ARVO			26 624 652,67	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	9 792 511,8501
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	2,719

SIJOITUSRAHASTO POP KORKOSALKKU

Rahastoluokka: Korkorahasto

Sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto POP Korkosalkku aloitti toimintansa erikoissijoitusrahastona vuonna 2007. Rahasto muuttui sijoitusrahastoksi 2.5.2022 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 17.2.2022. Sijoitusrahasto POP Korkosalkku on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 prosenttia on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuussarjaan. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä.

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

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyYTEEN, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

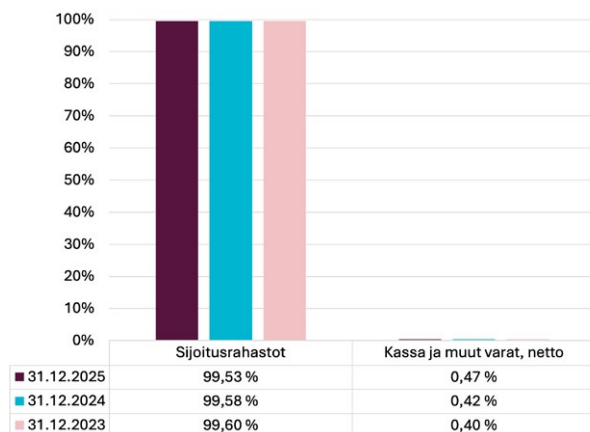
Kohderahasto Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

Kohderahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, sektoreille, joilla riski-tuottosuhde on kulloinkin houkuttelevin. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

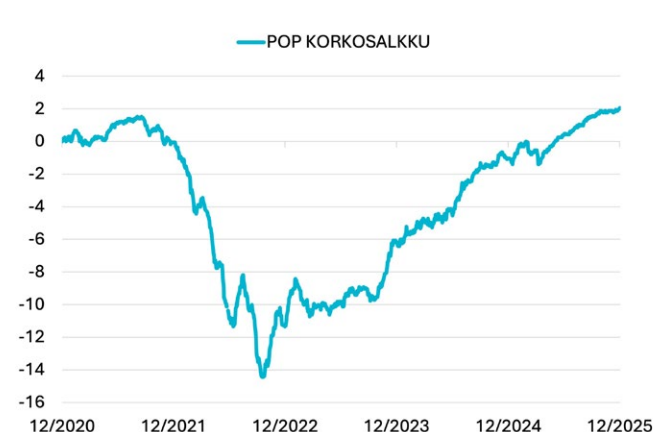
Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). Tuotto-osuuksien omistajille maksetaan Rahaston varoista tuottona se määrä, jonka Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain päättää Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä. Huhtikuussa 2025 jaettu tuotto-osuus oli 0,03 € /osuus (yhtiökokouksen päätös 3 %).

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

Aloituspäivä	1.5.2005
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi	MSCI Daily Net Total Return Europe

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	10,5	10,9	12,2
Osuuden arvo (A) €	1,106	1,142	1,150
Osuuden arvo (B) €	1,546	1,631	1,682
Tuotto-osuus €	0,02	0,03	0,03
Osuudenomistajien määrä	1 805	1 740	1 749

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,43 %
Volatiliteetti:	1,12 %
Sharpen luku:	0,57
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	15,89 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP KORKOSALKKU:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	425 607,63	640 317,02
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	46 179,06	42 588,17
	471 786,69	682 905,19
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-115 918,48	-106 867,80
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-115 918,48	-106 867,80
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-240,67	-249,00
	-116 159,15	-107 116,80
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	355 627,54	575 788,39
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	12 122 839,83	10 882 465,12
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	12 134,94	10 942,32
Rahat ja pankkisaamiset	59 115,08	46 241,75
Vastaavaa yhteensä	12 194 089,85	10 939 649,19
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	12 180 608,84	10 928 310,18
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	1 396,00	1 245,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	12 085,01	10 094,01
Vastattavaa yhteensä	12 194 089,85	10 939 649,19

SIJOITUSRAHASTO POP KORKOSALKKU:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	21 655,03	11 354,71
Luovutustappiot	0,00	-93,56
Realisoitumattomat arvomuutokset	403 952,60	629 055,87
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	425 607,63	640 317,02
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	0,03	0,03
Yhteensä	15 966,85	16 007,28
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	403 952,60	629 055,87
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	10 928 310,18	10 518 218,42
Rahasto-osuuksien merkinnät	1 837 730,22	779 793,67
Rahasto-osuuksien lunastukset	-925 092,25	-929 483,02
Tuotonjako	-15 966,85	-16 007,28
Tilikauden voitto/tappio	355 627,54	575 788,39
Rahaston arvo tilikauden lopussa	12 180 608,84	10 928 310,18
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	608 853,74	612 495,73

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 3 %.

SIJOITUSRAHASTO POP KORKOSALKKU:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Korkosalkku B	204 167	59,377000	12 122 839,83	99,53 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			12 122 839,83	99,53 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			12 122 839,83	99,53 %
Kassa ja muut varat, netto			57 769,01	0,47 %
RAHASTON ARVO			12 180 608,84	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	6 880 527,2540
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	529 438,0318
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	1,682
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	1,15

SIJOITUSRAHASTO POP MAAILMA

Rahastoluokka: Kansainvälinen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

POP Maailma -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. 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.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyys, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

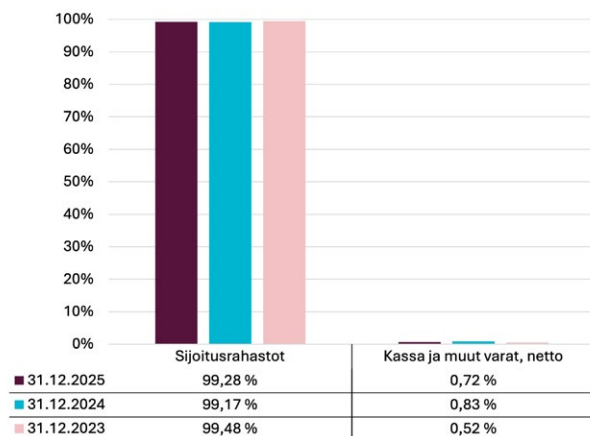
Kohderahasto Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

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

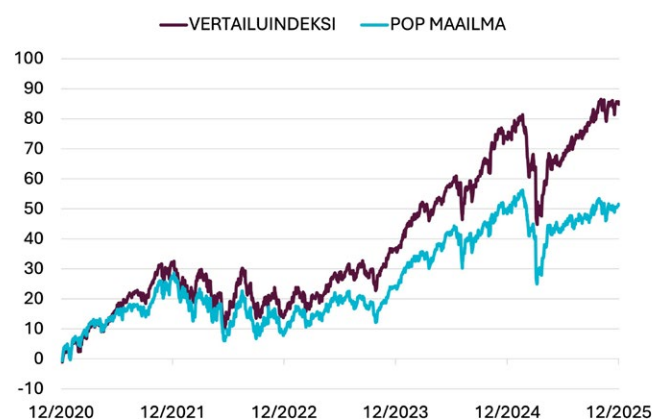
Tuotonjako

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	29.9.2006
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Johan Hamström
Vertailuindeksi	MSCI Total Return World Net EUR

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	24,4	33,6	37,7
Osuuden arvo €	2,508	3,001	3,051
Osuudenomistajien määrä	5 387	5 989	6 316

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,88 %
Volatiliteetti:	13,86 %
Sharpen luku:	-0,06
Tracking error:	6,52 %
Kiertonopeus:	19,81 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP MAAILMA:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	594 562,54	5 066 229,75
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	639 741,16	536 602,33
	1 234 303,70	5 602 832,08
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-626 698,27	-525 822,22
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-626 698,27	-525 822,22
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-1 857,60	-1 711,19
	-628 555,87	-527 533,41
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	605 747,83	5 075 298,67
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	37 449 841,30	33 345 174,98
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	66 384,72
Siirtosaamiset	171 919,57	150 348,49
Rahat ja pankkisaamiset	180 114,32	136 241,92
Vastaavaa yhteensä	37 801 875,19	33 698 150,11
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	37 722 728,25	33 625 669,68
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	15 296,00	13 558,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	63 850,94	58 922,43
Vastattavaa yhteensä	37 801 875,19	33 698 150,11

SIJOITUSRAHASTO POP MAAILMA:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	134 181,63	61 684,37
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	460 380,91	5 004 545,38
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	594 562,54	5 066 229,75
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	460 380,91	5 004 545,38
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	33 625 669,68	24 358 929,21
Rahasto-osuuksien merkinnät	6 980 000,30	6 794 265,14
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 488 689,56	-2 602 823,34
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	605 747,83	5 075 298,67
Rahaston arvo tilikauden lopussa	37 722 728,25	33 625 669,68

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

POP Maailma -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SIJOITUSRAHASTO POP MAAILMA:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Osake Maailma B	175 435	213,468000	37 449 841,30	99,28 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			37 449 841,30	99,28 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			37 449 841,30	99,28 %
Kassa ja muut varat, netto			272 886,95	0,72 %
RAHASTON ARVO			37 722 728,25	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	12 365 271,0408
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	3,051

SIJOITUSRAHASTO POP OPTIMI

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

POP Optimi -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 2.8.2022. Sijoitusrahasto POP Optimi on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä.

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

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

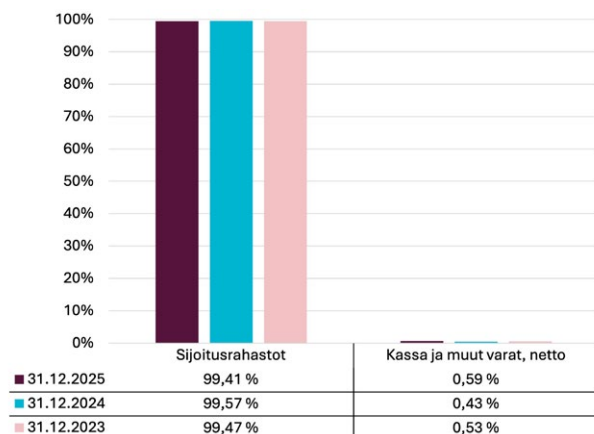
Kohderahasto Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

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 (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	1,93 %
Volatiliteetti:	6,74 %
Sharpen luku:	0,39
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	17,25 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Perustiedot

Aloituspäivä	31.10.2005
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä.

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	66,2	73,5	81,2
Osuuden arvo €	2,031	2,183	2,294
Osuudenomistajien määrä	11 544	11 546	11 612

SIJOITUSRAHASTO POP OPTIMI:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	4 441 216,85	5 576 253,56
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	754 675,84	701 406,96
	5 195 892,69	6 277 660,52
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 365 326,62	-1 268 832,19
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 365 326,62	-1 268 832,19
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-966,70	-943,26
	-1 366 293,32	-1 269 775,45
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 829 599,37	5 007 885,07
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	80 726 968,67	73 149 584,53
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	200 421,94	183 975,29
Rahat ja pankkisaamiset	446 012,97	281 473,87
Vastaavaa yhteensä	81 373 403,58	73 615 033,69
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	81 205 129,38	73 461 880,86
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	34 779,00	26 699,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	133 495,20	126 453,83
Vastattavaa yhteensä	81 373 403,58	73 615 033,69

SIJOITUSRAHASTO POP OPTIMI:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	138 032,78	216 698,85
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	4 303 184,07	5 359 554,71
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	4 441 216,85	5 576 253,56
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	4 303 184,07	5 359 554,71
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	73 461 880,86	66 178 923,09
Rahasto-osuuksien merkinnät	10 510 193,60	9 180 664,46
Rahasto-osuuksien lunastukset	-6 596 544,45	-6 905 591,76
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	3 829 599,37	5 007 885,07
Rahaston arvo tilikauden lopussa	81 205 129,38	73 461 880,86

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

POP Optimi -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SIJOITUSRAHASTO POP OPTIMI:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Ryhti B	606 728	133,053000	80 726 968,68	99,41 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			80 726 968,68	99,41 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			80 726 968,68	99,41 %
Kassa ja muut varat, netto			478 160,71	0,59 %
RAHASTON ARVO			81 205 129,39	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	35 399 597,9868
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	2,294

SIJOITUSRAHASTO POP POHJOISMAAT

Rahastoluokka: Pohjoismainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

POP Pohjoismaat -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. 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.

Otamme kaikkien hallinnoimiemme rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

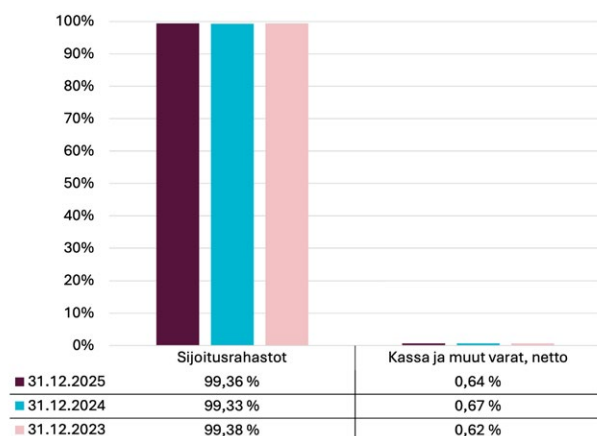
Kohderahasto Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa sijoittaa varansa pääasiassa Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljäsnes 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 (€)



Perustiedot

Aloituspäivä	29.9.2006
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Eemeli Oikarainen
Vertailuindeksi	VINX Benchmark Cap Net Index EUR

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	37,7	38,0	38,8
Osuuden arvo €	3,108	3,104	3,190
Osuudenomistajien määrä	7 113	6 867	6 508

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	1,86 %
Volatiliteetti:	16,10 %
Sharpen luku:	0,02
Tracking error:	7,34 %
Kiertonopeus:	16,09 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP POHJOISMAAT:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	1 039 500,35	-86 016,61
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	705 108,12	713 001,81
	1 744 608,47	626 985,20
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-690 303,75	-698 033,42
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-690 303,75	-698 033,42
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-953,50	-943,18
	-691 257,25	-698 976,60
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	1 053 351,22	-71 991,40
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	38 541 968,31	37 704 037,74
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	175 977,55	177 879,81
Rahat ja pankkisaamiset	151 747,31	150 359,56
Vastaavaa yhteensä	38 869 693,17	38 032 277,11
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	38 791 204,95	37 958 294,96
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	13 911,00	10 845,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	64 577,22	63 137,15
Vastattavaa yhteensä	38 869 693,17	38 032 277,11

SIJOITUSRAHASTO POP POHJOISMAAT:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	319 445,21	228 754,45
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	720 055,14	-314 771,06
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	1 039 500,35	-86 016,61
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	720 055,14	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-314 771,06
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	37 958 294,96	37 710 933,90
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 889 270,65	3 289 902,47
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 109 711,88	-2 970 550,01
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	1 053 351,22	-71 991,40
Rahaston arvo tilikauden lopussa	38 791 204,95	37 958 294,96

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

POP Pohjoismaat -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SIJOITUSRAHASTO POP POHJOISMAAT:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Itämeri B	258 560	149,064000	38 541 968,31	99,36 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			38 541 968,31	99,36 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			38 541 968,31	99,36 %
Kassa ja muut varat, netto			249 236,64	0,64 %
RAHASTON ARVO			38 791 204,95	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	12 159 723,5011
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	3,19

SIJOITUSRAHASTO POP SUOMI

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

POP Suomi -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Sijoitusrahasto POP Suomi on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

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

Otamme kaikkien hallinnoimiemme rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoiesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

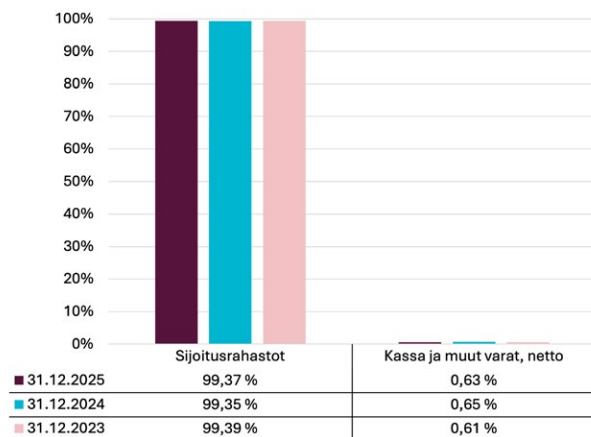
Kohderahasto Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisiin osakkeisiin. Suomalaisena osakkeena pidetään arvopapera, 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.

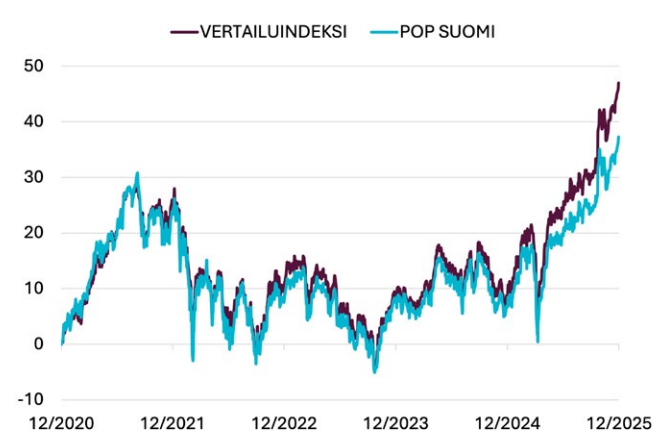
Tuotonjako

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 (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	1,86 %
Volatiliteetti:	14,09 %
Sharpen luku:	1,86
Tracking error:	2,18 %
Kiertonopeus:	14,49 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Perustiedot

Aloituspäivä	1.2.2005
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Olli Tuuri
Vertailuindeksi	OMXH CAP GI

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	56,8	55,4	71,3
Osuuden arvo €	4,160	4,128	5,313
Osuudenomistajien määrä	8 911	8 512	8 493

SIJOITUSRAHASTO POP SUOMI:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOSLASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	15 845 046,01	-424 506,29
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	1 147 860,76	1 059 097,53
	16 992 906,77	634 591,24
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 123 571,61	-1 036 597,54
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 123 571,61	-1 036 597,54
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-992,96	-941,06
	-1 124 564,57	-1 037 538,60
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	15 868 342,20	-402 947,36
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	70 825 260,30	55 018 182,20
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	314 811,46	263 825,51
Rahat ja pankkisaamiset	257 114,00	193 240,80
Vastaavaa yhteensä	71 397 185,76	55 475 248,51
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	71 271 270,25	55 375 877,15
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	11 886,00	8 695,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	114 029,51	90 676,36
Vastattavaa yhteensä	71 397 185,76	55 475 248,51

SIJOITUSRAHASTO POP SUOMI:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	445 011,23	514 581,12
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	15 400 034,78	-939 087,41
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	15 845 046,01	-424 506,29
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	15 400 034,78	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-939 087,41
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	55 375 877,15	56 815 842,53
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 583 305,36	3 580 721,59
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 556 254,46	-4 617 739,61
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	15 868 342,20	-402 947,36
Rahaston arvo tilikauden lopussa	71 271 270,25	55 375 877,15

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

POP Suomi -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SIJOITUSRAHASTO POP SUOMI:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Kotimaa B	173 909	407,254000	70 825 260,30	99,37 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			70 825 260,30	99,37 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			70 825 260,30	99,37 %
Kassa ja muut varat, netto			446 009,95	0,63 %
RAHASTON ARVO			71 271 270,25	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	13 415 419,2344
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	5,313

SIJOITUSRAHASTO POP TARMO

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto POP Tarmo aloitti toimintansa vuonna 2022 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 2.8.2022. Sijoitusrahasto POP Tarmo on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 prosenttia on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Kantti -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä.

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

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

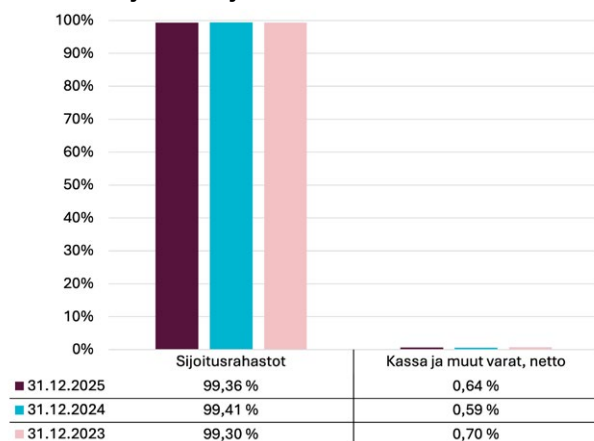
Kohderahasto Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista vähintään 70 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Kohderahasto 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	23.5.2022
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä.

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	4,6	9,8	16,1
Osuuden arvo €	1,059	1,167	1,244
Osuudenomistajien määrä	1 525	2 726	3 764

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	2,01 %
Volatiliteetti:	10,51 %
Sharpen luku:	0,39
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	16,67 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP TARMO:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	986 850,66	644 209,85
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	148 155,52	83 823,83
	1 135 006,18	728 033,68
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-223 855,93	-126 738,96
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-223 855,93	-126 738,96
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-7 739,61	-5 389,10
	-231 595,54	-132 128,06
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	903 410,64	595 905,62
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	16 015 224,69	9 724 273,65
Myyntisaamiset	30 801,34	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	45 156,78	27 428,92
Rahat ja pankkisaamiset	68 517,36	62 043,03
Vastaavaa yhteensä	16 159 700,17	9 813 745,60
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	16 119 037,30	9 782 433,98
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	11 960,00	11 765,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	28 702,87	19 546,62
Vastattavaa yhteensä	16 159 700,17	9 813 745,60

SIJOITUSRAHASTO POP TARMO:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	12 201,45	2 330,56
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	974 649,21	641 879,29
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	986 850,66	644 209,85
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	974 649,21	641 879,29
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	9 782 433,98	4 564 452,81
Rahasto-osuuksien merkinnät	6 477 685,89	5 195 709,27
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 044 493,21	-573 633,72
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	903 410,64	595 905,62
Rahaston arvo tilikauden lopussa	16 119 037,30	9 782 433,98

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

POP Tarmo -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SIJOITUSRAHASTO POP TARMO:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Kantti B	103 077	155,372000	16 015 224,69	99,36 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			16 015 224,69	99,36 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			16 015 224,69	99,36 %
Kassa ja muut varat, netto			103 812,61	0,64 %
RAHASTON ARVO			16 119 037,30	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	12 952 957,6766
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	1,244

SIJOITUSRAHASTO POP VAKAA

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

POP Vakaa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. 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.

Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

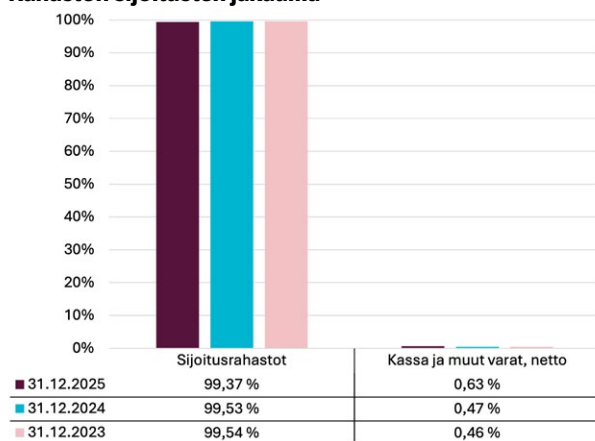
Kohderahasto Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto

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



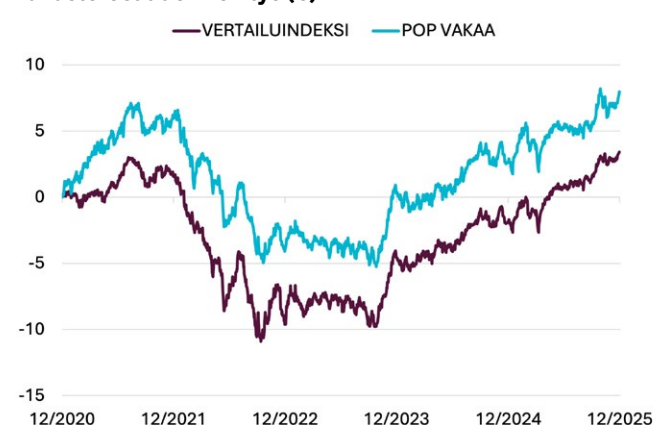
Perustiedot

Aloituspäivä	31.10.2005
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko-Pekka Rautiainen ja Olli Tuuri
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap GI 7 % + 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

	31.12.23	31.12.24	31.12.25
Rahaston arvo M€	78,3	77,5	82,9
Osuuden arvo €	1,663	1,703	1,789
Osuudenomistajien määrä	8 280	8 182	8 159

Rahasto-osuuden kehitys (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	—
Juoksevat kulut:	1,02 %
Volatiliteetti:	3,62 %
Sharpen luku:	0,71
Tracking error:	1,49 %
Kiertonopeus:	15,32 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP VAKAA:

TULOS JA TASE 31.12.2025

TULOS LASKELMA	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 958 806,55	1 780 464,04
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	791 068,20	771 217,04
	4 749 874,75	2 551 681,08
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-795 250,51	-775 035,42
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-795 250,51	-775 035,42
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-342,28	-364,47
	-795 592,79	-775 399,89
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 954 281,96	1 776 281,19
TASE	31.12.2025	31.12.2024
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	82 413 863,60	77 163 235,20
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	205 224,20	195 679,27
Rahat ja pankkisaamiset	418 906,21	252 160,85
Vastaavaa yhteensä	83 037 994,01	77 611 075,32
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	82 939 184,09	77 528 580,31
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	24 594,00	12 025,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	74 215,92	70 470,01
Vastattavaa yhteensä	83 037 994,01	77 611 075,32

SIJOITUSRAHASTO POP VAKAA:

LIITETIEDOT 31.12.2025

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	116 808,71	200 039,25
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	3 841 997,84	1 580 424,79
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	3 958 806,55	1 780 464,04
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	3 841 997,84	1 580 424,79
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo tilikauden alussa	77 528 580,31	78 328 004,82
Rahasto-osuuksien merkinnät	7 570 750,72	6 188 882,89
Rahasto-osuuksien lunastukset	-6 114 428,90	-8 764 588,59
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	3 954 281,96	1 776 281,19
Rahaston arvo tilikauden lopussa	82 939 184,09	77 528 580,31

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

POP Vakaa -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

SIJOITUSRAHASTO POP VAKAA:

VAROJEN JAKAUMA 31.12.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Korko Plus B	973 975	84,616000	82 413 863,60	99,37 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			82 413 863,60	99,37 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			82 413 863,60	99,37 %
Kassa ja muut varat, netto			525 320,49	0,63 %
RAHASTON ARVO			82 939 184,09	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	46 354 982,8378
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	1,789

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTA- KERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä, helmikuun 4. päivänä 2026

Lauri Kalpala
puheenjohtaja

Aku Leijala
varapuheenjohtaja

Kai Koskela

Antti Laitinen

Tiina Landau

Ville Lundeqvist

Petteri Vaarnanen
toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, helmikuun ____ päivänä 2026

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab
Mikko Kylliäinen, KHT

LUETTELO TILIKAUDEN AIKANA KÄYTETYISTÄ KIRJANPITOKIRJOISTA

Kirjanpitokirjat

Pääkirja/päiväkirja
Tasekirja
Tositteet

Säilytystapa

Kirjanpitojärjestelmä / Elektroninen arkisto
Elektroninen arkisto
Kirjanpitojärjestelmä / Elektroninen arkisto



Posti-/käyntiosoite: Sp-Rahastoyhtiö Oy, Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki | Kotipaikka: Helsinki

[**saastopankki.fi**](https://saastopankki.fi)