



SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMIEN

RAHASTOJEN PUOLIVUOTISKATSAUS 2025

30.6.2025

SISÄLLYS

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	3
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	6
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto	9
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	13
Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto	16
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	18
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahasto	20
Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto	22
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto	24
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto	26
Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto	28
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	32
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	34
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	37
Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto	41
Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto	43
Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto	46
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto	48
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	51
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto	54
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto	56
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto	58
Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto	60
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto	63
Sijoitusrahasto POP Eurooppa	66
Sijoitusrahasto POP Korkosalkku	68
Sijoitusrahasto POP Maailma	70
Sijoitusrahasto POP Optimi	72
Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat	74
Sijoitusrahasto POP Suomi	76
Sijoitusrahasto POP Tarmo	78
Sijoitusrahasto POP Vakaa	80
OMISTAJAOHJAUS	82
SIJOITTAJIEN TURVA	83
TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET	83

SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA -SIOITUSRAHASTO

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.

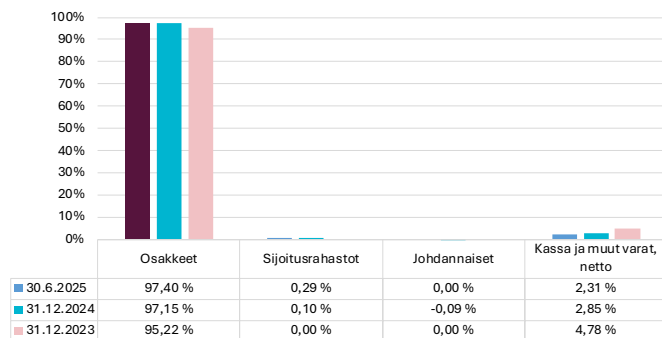
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

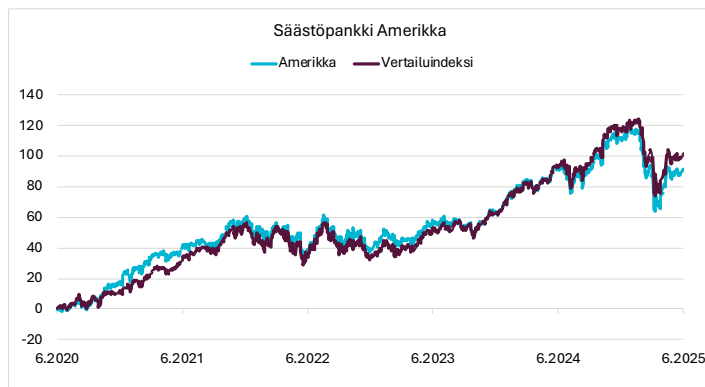
Tuotonjako

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	260,57	358,80	308,21
Osuuden arvo (B) €	244,24	313,39	285,50
Osuuden arvo (POP) €	244,24	313,39	285,50
Osuudenomistajien määrä	11 820	14 524	14 770

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,75 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,69 %
Volatiliteetti	21,89 %
Sharpen luku:	-0,15
Tracking error:	7,84 %
Kiertonopeus:	33,94 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA -SIOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,172000		
Accenture Plc-CI A	13 000	255,03	3 315 332,76	1,08 %
Adobe Inc	6 500	330,10	2 145 665,53	0,70 %
Advanced Drainage Systems In	33 500	98,00	3 283 114,33	1,07 %
Advanced Energy Industries	24 000	113,05	2 713 310,58	0,88 %
Airbnb Inc-Class A	29 000	112,92	3 274 624,57	1,06 %
Alphabet Inc-CI A	84 200	150,37	12 660 892,49	4,11 %
Amazon.Com Inc	92 000	187,19	17 221 740,61	5,59 %
American Express Co	4 000	272,17	1 088 668,94	0,35 %
Analog Devices Inc	11 000	203,09	2 233 976,11	0,72 %
Apollo Global Management Inc	27 000	121,05	3 268 336,18	1,06 %
Apple Inc	42 000	175,06	7 352 508,53	2,39 %
Autozone Inc	150	3 167,43	475 114,76	0,15 %
Axalta Coating Systems Ltd	52 000	25,33	1 317 303,75	0,43 %
Bank Of America Corp	80 000	40,38	3 230 034,13	1,05 %
Boston Scientific Corp	158 000	91,65	14 480 187,71	4,70 %
Bristol-Myers Squibb Co	53 000	39,50	2 093 319,11	0,68 %
Broadcom Inc	58 500	235,20	13 758 980,38	4,46 %
Carlisle Cos Inc	13 000	318,60	4 141 808,87	1,34 %
Cencora Inc	20 000	255,84	5 116 894,20	1,66 %
Cme Group Inc	23 000	235,17	5 408 924,91	1,75 %
Constellation Brands Inc-A	16 500	138,81	2 290 290,10	0,74 %
Crh Plc	42 000	78,33	3 289 761,09	1,07 %
Danaher Corp	6 000	168,55	1 011 296,93	0,33 %
Darden Restaurants Inc	2 500	185,98	464 953,07	0,15 %
Deckers Outdoor Corp	30 000	87,94	2 638 310,58	0,86 %
Eastman Chemical Co	15 000	63,70	955 546,08	0,31 %
Ebay Inc	49 000	63,53	3 113 088,74	1,01 %
Electronic Arts Inc	2 500	136,26	340 657,00	0,11 %
Fiserv Inc	40 400	147,11	5 943 143,34	1,93 %
Fortinet Inc	20 000	90,20	1 804 095,56	0,59 %
Gxo Logistics Inc	40 000	41,55	1 662 116,04	0,54 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	34 033	227,25	7 734 086,37	2,51 %
Intercontinental Exchange Inc	31 000	156,54	4 852 875,43	1,57 %
Intuitive Surgical Inc	4 400	463,66	2 040 105,80	0,66 %
Iqvia Holdings Inc	20 000	134,46	2 689 249,15	0,87 %
Keysight Technologies In	10 000	139,81	1 398 122,87	0,45 %
Kroger Co	50 000	61,20	3 060 153,58	0,99 %
Linde Plc	10 000	400,32	4 003 242,32	1,30 %
Mastec Inc	33 000	145,42	4 798 796,93	1,56 %
Merck & Co. Inc.	50 000	67,54	3 377 133,11	1,10 %
Meta Platforms Inc-Class A	16 600	629,77	10 454 175,77	3,39 %
Microchip Technology Inc	38 300	60,04	2 299 633,96	0,75 %
Micron Technology Inc	45 000	105,16	4 732 295,22	1,54 %
Microsoft Corp	68 000	424,41	28 859 965,87	9,36 %
Mks Instruments Inc	11 500	84,78	974 948,81	0,32 %
Nvidia Corp	110 000	134,80	14 828 412,97	4,81 %
Parker Hannifin Corp	13 600	595,96	8 105 112,63	2,63 %
Paycom Software Inc	10 000	197,44	1 974 402,73	0,64 %
Pepsico Inc	23 000	112,66	2 591 228,67	0,84 %
Ptc Inc	44 000	147,05	6 470 102,39	2,10 %
Qualcomm Inc	24 000	135,89	3 261 296,93	1,06 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Quanta Services Inc	30 000	322,59	9 677 815,70	3,14 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	5 000	447,95	2 239 761,09	0,73 %
Schlumberger Ltd	82 000	28,84	2 364 846,42	0,77 %
Service Corp International	50 000	69,45	3 472 696,25	1,13 %
Ss&C Technologies Holdings Inc	33 000	70,65	2 331 399,32	0,76 %
Stryker Corp	10 300	337,57	3 476 953,07	1,13 %
Target Corp	34 000	84,17	2 861 860,07	0,93 %
Te Connectivity Plc	10 000	143,92	1 439 163,82	0,47 %
Texas Instruments Inc	2 000	177,15	354 300,34	0,11 %
Tjx Companies Inc	5 000	105,37	526 834,47	0,17 %
Tyler Technologies Inc	3 000	505,84	1 517 508,53	0,49 %
Union Pacific Corp	6 500	196,31	1 276 040,96	0,41 %
Visa Inc A	30 000	302,94	9 088 310,58	2,95 %
Waste Connections Inc	13 000	159,32	2 071 126,28	0,67 %
Wesco International Inc	12 000	158,02	1 896 245,73	0,62 %
Zoetis Inc	37 500	133,06	4 989 867,75	1,62 %
USD Osakkeet yhteensä:			300 184 068,88	97,40 %
USD Sijoitusrahastot	Valuuttakurssi:	1,172000		
First Trust SMID Cap Rising Dividend Achievers ETFUSD INC	30 000	30,10	903 071,67	0,29 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			903 071,67	0,29 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			301 087 140,55	97,69 %
Kassa ja muut varat, netto			7 120 890,59	2,31 %
RAHASTON ARVO			308 208 031,13	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 059 018,5010
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	20 534,7921
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	285,496
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	285,496

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.

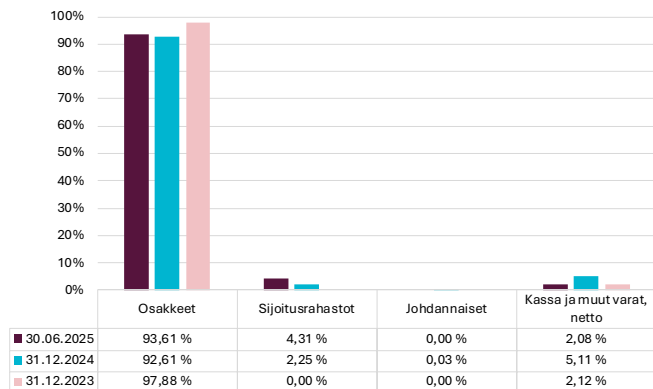
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

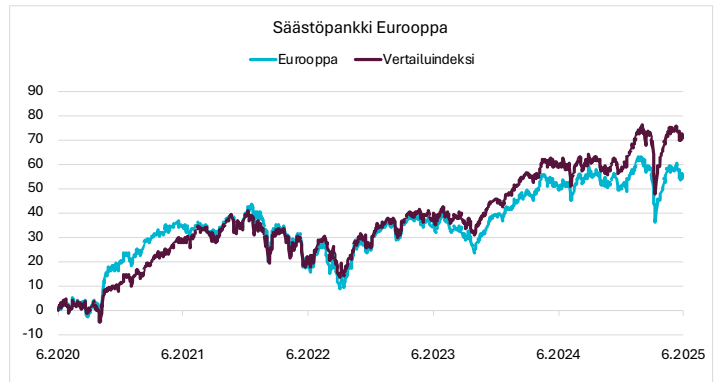
Tuotonjako

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 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	30.6.25
Rahaston arvo M€	383,88	371,69	386,35
Osuuden arvo (A) €	45,06	46,30	45,26
Osuuden arvo (B) €	155,64	168,36	173,19
Tuotto-osuus €	2,30	2,40	2,40
Osuudenomistajien määrä	16 066	16 100	16 767

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,79 %
Volatiliteetti	14,81 %
Sharpen luku:	0,02
Tracking error:	4,43 %
Kiertonopeus:	246,87 %
Kaupankäyntikulut:	0,06 %

SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,9347		
Abb Ltd-Reg	150 000	50,615171	7 592 275,60	1,97 %
Sika Ag	16 700	230,448272	3 848 486,15	1,00 %
Zurich Insurance Group Ag	14 000	593,345459	8 306 836,42	2,15 %
CHF Osakkeet yhteensä:			19 747 598,17	5,11 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,4609		
Coloplast-B	69 004	80,633704	5 564 048,09	1,44 %
Demant A/S	95 000	35,411277	3 364 071,36	0,87 %
Novo Nordisk A/S B	304 000	58,920506	17 911 833,69	4,64 %
Royal Unibrew	64 000	69,361605	4 439 142,73	1,15 %
DKK Osakkeet yhteensä:			31 279 095,87	8,10 %
EUR Osakkeet				
Aalberts Nv	365 000	30,760000	11 227 400,00	2,91 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	200 000	58,240000	11 648 000,00	3,01 %
Asml Holding Nv	23 000	677,600000	15 584 800,00	4,03 %
Axa Sa	335 000	41,670000	13 959 450,00	3,61 %
Azelis Group Nv	40 000	13,530000	541 200,00	0,14 %
Biomerieux	46 025	117,400000	5 403 335,00	1,40 %
Cellnex Telecom Sa	70 000	32,950000	2 306 500,00	0,60 %
Dassault Systemes Se	285 000	30,730000	8 758 050,00	2,27 %
De'Longhi Spa	54 000	28,500000	1 539 000,00	0,40 %
Eurofins Scientific	160 000	60,440000	9 670 400,00	2,50 %
Exor Nv	115 000	85,600000	9 844 000,00	2,55 %
Fuchs Se	265 058	35,200000	9 330 041,60	2,41 %
Gvs Spa	399 374	5,030000	2 008 851,22	0,52 %
Iberdrola Sa	712 170	16,290000	11 601 249,30	3,00 %
Imcd Nv	85 000	114,050000	9 694 250,00	2,51 %
L'Oreal Sa	37 000	363,100000	13 434 700,00	3,48 %
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	35 000	444,600000	15 561 000,00	4,03 %
Michelin Sca (Cgde)	290 000	31,540000	9 146 600,00	2,37 %
Nordea Oyj	770 000	12,610000	9 709 700,00	2,51 %
Qt Group Oyj	140 000	57,450000	8 043 000,00	2,08 %
Universal Music Group Nv	505 000	27,480000	13 877 400,00	3,59 %
EUR Osakkeet yhteensä:			192 888 927,12	49,93 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Stoxx Eur 600 Banks Ucits Etf	310 000	27,8500	8 633 500,00	2,23 %
Spdr Europe Health Care	40 000	200,0000	8 000 000,00	2,07 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			16 633 500,00	4,31 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,855500		
Ashtead Group Plc	80 000	54,576271	4 366 101,69	1,13 %
Bunzl Plc	475 000	27,118644	12 881 355,93	3,33 %
Csgbulvr Ln	30 000	51,724138	1 551 724,14	0,40 %
Dcc Plc	200 000	55,265926	11 053 185,27	2,86 %
Diageo Plc	510 000	21,367621	10 897 486,85	2,82 %
Essentra Plc	6 296 706	1,250731	7 875 482,67	2,04 %
Haleon Plc	1 700 000	4,376388	7 439 859,73	1,93 %
Intertek Group Plc	195 000	55,406195	10 804 208,07	2,80 %
Judges Scientific Plc	10 061	103,798948	1 044 321,22	0,27 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Reckitt Benckiser Group Plc	100 500	57,919345	5 820 894,21	1,51 %
Rentokil Initial Plc	2 350 000	4,115722	9 671 946,23	2,50 %
Weir Group Plc/The	405 000	29,105786	11 787 843,37	3,05 %
GBP Osakkeet yhteensä:			95 194 409,38	24,64 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,146500		
Atlas Copco Ab	326 000	13,712825	4 470 380,84	1,16 %
Hexagon Ab B	260 000	8,537209	2 219 674,34	0,57 %
Hexpol Ab	850 000	8,226798	6 992 778,00	1,81 %
Investor Ab-B Shs	115 000	25,097564	2 886 219,89	0,75 %
Synsam Group Ab-Wi	1 250 000	4,799713	5 999 641,14	1,55 %
SEK Osakkeet yhteensä:			22 568 694,21	5,84 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			378 312 224,75	97,92 %
Kassa ja muut varat, netto			8 042 740,81	2,08 %
RAHASTON ARVO			386 354 965,57	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	2 202 397,4414
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	108 925,6045
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	173,187
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	45,255

SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD -SIIJOITUSRAHASTO

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 pääasiassa sijoitusrahaston varat sijoitetaan sellaisten yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden luokitus on keskimäärin korkeintaan BB+ (S&P) tai sitä alempi. Rahasto voi sijoittaa myös joukkovelkakirjalainoihin, joilla ei ole virallista luottoluokitusta. Rahasto voi sijoittaa varoja myös muihin kuin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttariskeiltä taloudellisesti merkittävien osin.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksiin arvonnousun. Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja valuuttajohdannaisia valuuttariskeiltä suojautumiseen sekä vakioituja korkojohdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Otamme kaikkien hallinnoimien 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.

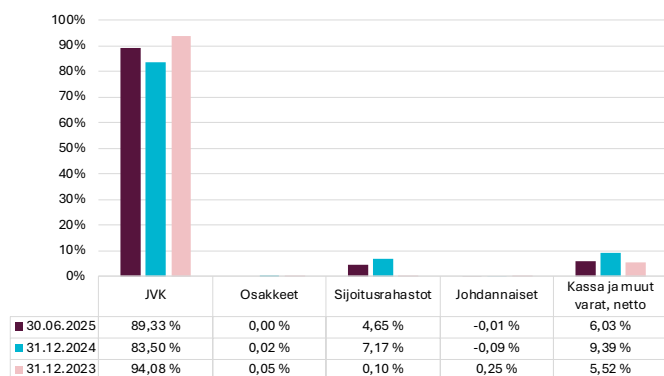
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

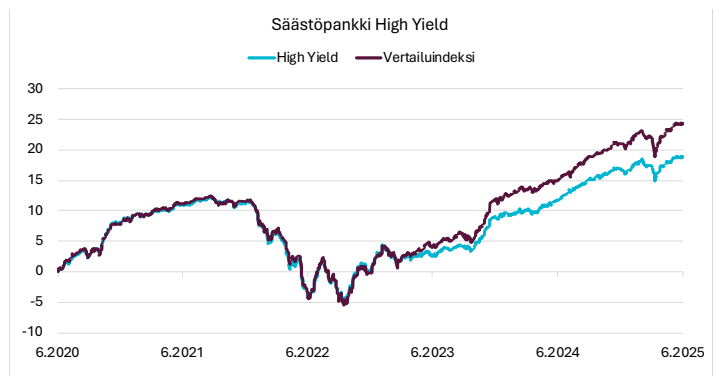
Tuotonjako

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 1,40 €/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	30.6.25
Rahaston arvo M€	62,33	69,68	104,64
Osuuden arvo (A) €	44,90	46,59	46,01
Osuuden arvo (B) €	64,19	68,74	69,97
Osuuden arvo (POP A) €	44,90	46,59	46,01
Osuuden arvo (POP B) €	64,19	68,74	69,97
Tuotto-osuus €	0,90	1,40	1,40
Osuudenomistajien määrä	1 569	1 642	1 720

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,98 %
Volatiliteetti	2,15 %
Sharpen luku:	1,43
Tracking error:	1,19 %
Kiertonopeus:	157,49 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Abn Amro Bank Nv 4.75% Perp	400 000	99,535000	398 140,00	0,38 %
Achmea Bv 4.625% Perp Call	400 000	98,182000	392 728,00	0,38 %
Aegon Nv 5.625%	200 000	102,371000	204 742,00	0,20 %
Air Baltic Corporation 14.50% 08/14/2029	1 000 000	93,253000	932 530,00	0,89 %
Akropolis Group Uab 6.00% 05/15/2030	1 000 000	103,536000	1 035 360,00	0,99 %
Aktia Livforsakring Ab 3.00% 11/26/2031	1 000 000	96,984000	969 840,00	0,93 %
Albion Financing 1Sarl / 5.38% 05/21/2030	1 000 000	102,072000	1 020 720,00	0,98 %
Allianz Se 2.60% 04/30/2172	800 000	83,975000	671 800,00	0,64 %
Almaviva The Italian Inn 5.00% 10/30/2030	1 000 000	100,125000	1 001 250,00	0,96 %
Ardonagh Finco Ltd 6.88% 02/15/2031	1 500 000	102,578000	1 538 670,00	1,47 %
Asmodee Group Ab 5.75% 12/15/2029	1 120 001	104,464968	1 170 008,69	1,12 %
Asr Nederland Nv 4.625%	400 000	99,851000	399 404,00	0,38 %
Atos Se 9.00% 12/18/2029	500 000	111,395000	556 975,00	0,53 %
Audax Renovables Sa 4.20% 12/18/2027	1 000 000	94,608000	946 080,00	0,90 %
Autostrade Per L'Italia 4.63% 02/28/2036	1 000 000	102,136000	1 021 360,00	0,98 %
Avis Budget Finance Plc 7.25% 07/31/2030	1 500 000	101,278000	1 519 170,00	1,45 %
Axa Sa 3.12% 03/02/2172	500 000	95,557000	477 785,00	0,46 %
Axa Sa 4.05% 01/29/2172	528 000	96,930000	511 790,40	0,49 %
Axactor Asa 9.46% 06/13/2029	700 000	99,767000	698 369,00	0,67 %
Axentia Group Ab 8.83% 05/20/2028	1 000 000	101,450000	1 014 500,00	0,97 %
B2 Impact Asa 6.11% 03/31/2030	600 000	100,417000	602 502,00	0,58 %
Banca Transilvania 8.88% 04/27/2027	500 000	103,592000	517 960,00	0,49 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg 6.88% 09/13/2173	400 000	105,861000	423 444,00	0,40 %
Banco De Sabadell Sa 9.38% 04/18/2171	200 000	113,121000	226 242,00	0,22 %
Banco Santander Sa 5.00% 04/22/2034	400 000	104,992000	419 968,00	0,40 %
Banijay Entertainment 7.00% 05/01/2029	1 000 000	104,402000	1 044 020,00	1,00 %
Bank Of Ireland Group 6.00% 03/01/2173	400 000	100,465000	401 860,00	0,38 %
Bank Of Ireland Group 6.13% 09/18/2173	600 000	98,384000	590 304,00	0,56 %
Banque International Lux 7.25% 09/07/2173	600 000	101,853000	611 118,00	0,58 %
Bawag Group Ag 5.125%	400 000	99,831000	399 324,00	0,38 %
Beach Acquisition Bidco 5.25% 07/15/2032	100 000	100,685000	100 685,00	0,10 %
Bellis Acquisition Co Pl 8.00% 07/01/2031	1 500 000	100,076000	1 501 140,00	1,43 %
Belron Uk Finance Plc 4.63% 10/15/2029	1 000 000	101,788000	1 017 880,00	0,97 %
Bertelsmann Se & Co Kga 3.5% 04/23/2075	400 000	99,733000	398 932,00	0,38 %
Bertrand Franchise 6.50% 07/18/2030	1 500 000	100,986000	1 514 790,00	1,45 %
Bonum Pankki Oy 5.87% 04/17/2027	1 000 000	100,436000	1 004 360,00	0,96 %
Caisse Nat Reassurance 6.50% 01/16/2174	500 000	103,220000	516 100,00	0,49 %
Celanese Us Holdings Llc 5.00% 04/15/2031	1 500 000	99,406000	1 491 090,00	1,42 %
Ceme Spa 7.85% 09/30/2031	1 000 000	99,778000	997 780,00	0,95 %
Centrient Holding Bv 6.75% 05/30/2030	1 500 000	101,893000	1 528 395,00	1,46 %
Cheplapharm Arzneimittel 4.38% 01/15/2028	1 500 000	98,546000	1 478 190,00	1,41 %
Cheplapharm Arzneimittel 7.50% 05/15/2030	500 000	101,781000	508 905,00	0,49 %
Commerzbank Ag 4.88% 10/16/2034	1 000 000	104,194000	1 041 940,00	1,00 %
Conceria Pasubio Spa 7.22% 09/30/2028	878 000	90,478000	794 396,84	0,76 %
Cooperatieve Rabobank Ua 3.25% 12/29/2172	400 000	98,071000	392 284,00	0,37 %
Crelan Sa 5.38% 04/30/2035	1 000 000	105,782000	1 057 820,00	1,01 %
Cullinan Holdco 4.63% 10/15/2026	1 000 000	85,515000	855 150,00	0,82 %
Deutsche Bank Ag 4.63% 04/30/2172	400 000	95,994000	383 976,00	0,37 %
Dobank Spa 7.00% 02/28/2030	1 000 000	106,239000	1 062 390,00	1,02 %
Eastern European Elect 6.50% 05/15/2030	1 000 000	102,866000	1 028 660,00	0,98 %
Energopro As 8.00% 05/27/2030	1 500 000	103,011000	1 545 165,00	1,48 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Erste Group Bank Ag 5.13% 10/15/2173	400 000	100,126000	400 504,00	0,38 %
Eurobank Erg Svcs Hldgs 6.63% 12/04/2173	500 000	100,577000	502 885,00	0,48 %
Euroclear Investments Sa 1.38% 06/16/2051	700 000	87,041000	609 287,00	0,58 %
Eutelsat Sa 1.50% 10/13/2028	1 500 000	90,962000	1 364 430,00	1,30 %
Eutelsat Sa 9.75% 04/13/2029	500 000	107,764000	538 820,00	0,51 %
Fibercop Spa 5.13% 06/30/2032	500 000	100,027000	500 135,00	0,48 %
Fidelidade Cia Seguros 4.25% 09/04/2031	500 000	100,328000	501 640,00	0,48 %
Golden Goose Spa 5.89% 05/15/2031	200 000	101,085000	202 170,00	0,19 %
Goldstory Sasu 6.75% 02/01/2030	1 000 000	103,567000	1 035 670,00	0,99 %
Grifols Sa 7.13% 05/01/2030	1 000 000	103,776000	1 037 760,00	0,99 %
Helios Soft/Ion Corp Sol 7.88% 05/01/2029	1 000 000	103,352000	1 033 520,00	0,99 %
Iliad Sa 5.38% 05/02/2031	2 000 000	105,472000	2 109 440,00	2,02 %
Jyske Bank A/S 4.75% 03/21/2173	400 000	98,546000	394 184,00	0,38 %
Kbc Group Nv 4.25% 10/24/2173	400 000	99,874000	399 496,00	0,38 %
Lenzing Ag 5.75% 12/07/2173	1 000 000	98,624000	986 240,00	0,94 %
Luminor Holding As 7.38% 08/12/2173	600 000	101,855000	611 130,00	0,58 %
Lune Holdings Sarl 5.63% 11/15/2028	1 500 000	40,255000	603 825,00	0,58 %
Marcolin Spa 6.13% 11/15/2026	1 000 000	100,016000	1 000 160,00	0,96 %
Maxam Prill Sarl 6.00% 07/15/2030	1 700 000	99,365000	1 689 205,00	1,61 %
Mohinder Finco Ab 8.11% 12/11/2029	800 000	102,300000	818 400,00	0,78 %
Mpt Oper Partnersp/Finl 7.00% 02/15/2032	1 500 000	102,261000	1 533 915,00	1,47 %
Multitude Bank Plc 13.50% 03/10/2035	500 000	101,500000	507 500,00	0,49 %
Neinor Homes Slu 5.88% 02/15/2030	1 000 000	103,624000	1 036 240,00	0,99 %
Nidda Healthcare Holding 5.38% 10/23/2030	1 000 000	101,300000	1 013 000,00	0,97 %
Ontex Group Nv 5.25% 04/15/2030	200 000	101,951000	203 902,00	0,19 %
Optics Bidco Spa 7.75% 01/24/2033	1 000 000	114,725000	1 147 250,00	1,10 %
Orsted A/S 1.50% 02/18/3021	1 000 000	81,425000	814 250,00	0,78 %
Permanent Tsb Group 7.88% 05/25/2173	400 000	101,111000	404 444,00	0,39 %
Plt Vii Finance Sarl 7.28% 06/15/2031	1 000 000	99,929000	999 290,00	0,95 %
Primo / Triton Water Hld 3.88% 10/31/2028	1 000 000	99,484000	994 840,00	0,95 %
Quatrim 8.50% 01/15/2027	710 076	97,164023	689 938,41	0,66 %
Raiffeisen Bank Intl 7.38% 06/15/2173	400 000	103,590000	414 360,00	0,40 %
Rapala Vmc Oyj 12.50% 11/29/2172	500 000	99,000000	495 000,00	0,47 %
Repsol Intl Finance 4.247% Perp	400 000	101,614000	406 456,00	0,39 %
Romania 2% 04/14/2033	1 500 000	76,441000	1 146 615,00	1,10 %
Rossini Sarl 7.55% 12/31/2029	212 134	100,875022	213 990,22	0,20 %
Sanoma Oyj 8.00% 03/16/2172	600 000	102,319000	613 914,00	0,59 %
Ses Sa 2.88% 08/27/2173	1 000 000	96,831000	968 310,00	0,93 %
Sherwood Financing Plc 7.63% 12/15/2029	1 000 000	100,957000	1 009 570,00	0,96 %
Shift4 Payments Llc/Fin 5.50% 05/15/2033	500 000	103,287000	516 435,00	0,49 %
Siauliu Bankas 4.85% 12/05/2028	1 000 000	102,042000	1 020 420,00	0,98 %
Sigma Holdco Bv 5.75% 05/15/2026	546 480	99,640071	544 513,06	0,52 %
Smava Gmbh 9.06% 05/22/2029	1 200 000	100,978000	1 211 736,00	1,16 %
Softbank Group Corp 5.75% 07/08/2032	1 500 000	99,178000	1 487 670,00	1,42 %
Sogecap Sa 6.50% 05/16/2044	1 000 000	112,888000	1 128 880,00	1,08 %
Spp Distribucia As 1.00% 06/09/2031	1 000 000	85,040000	850 400,00	0,81 %
Srv Yhtiot Oyj 4.88% Perp	168 600	88,000000	148 368,00	0,14 %
Suominen Oyj 1.50% 06/11/2027	1 100 000	91,490000	1 006 390,00	0,96 %
Tdc Net As 6.50% 06/01/2031	1 000 000	110,675000	1 106 750,00	1,06 %
Teamsystem Spa 7.72% 02/15/2028	600 000	100,011000	600 066,00	0,57 %
Teva Pharm Fnc NI li 4.38% 05/09/2030	1 000 000	101,413000	1 014 130,00	0,97 %
Ubisoft Entertainment Sa 2.88% 12/05/2031	1 000 000	78,720000	787 200,00	0,75 %
Ugi International Llc 2.50% 12/01/2029	500 000	93,213000	466 065,00	0,45 %
Unipolsai Assicurazioni 6.375% Perp Call	200 000	104,466000	208 932,00	0,20 %
Vf Corp 0.63% 02/25/2032	2 000 000	69,911000	1 398 220,00	1,34 %
Vittoria Assicurazioni 5.75% 07/11/2028	298 000	105,384000	314 044,32	0,30 %
Vodafone Group Plc 6.50% 08/30/2084	500 000	108,968000	544 840,00	0,52 %
Voi Technology Ab 9.50% 10/17/2028	1 000 000	103,313000	1 033 130,00	0,99 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Volksbank Wien Ag 5.75% 06/21/2034	1 000 000	103,429000	1 034 290,00	0,99 %
X3G Mergeco Spa 7.00% 05/15/2030	1 500 000	96,178000	1 442 670,00	1,38 %
Yit Oyj 11.22% 06/18/2027	400 000	105,690000	422 760,00	0,40 %
Yit Oyj 3.25% 01/15/2026	300 000	99,195000	297 585,00	0,28 %
Yit Oyj 7.18% 03/20/2028	500 000	100,327000	501 635,00	0,48 %
Zf Europe Finance Bv 3% 10/23/2029	500 000	86,213000	431 065,00	0,41 %
Zf Finance Gmbh 3.75% 09/21/2028	200 000	92,626000	185 252,00	0,18 %
Ziton As 9.38% 06/09/2028	851 606	103,446000	880 952,34	0,84 %
EUR JVK yhteensä:			93 474 077,28	89,33 %
EUR Futuurit				
Eur Hy Future Sep25	70	302,62	-6 720,00	-0,01 %
EUR Futuurit yhteensä:			-6 720,00	-0,01 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	800 000	6,079500	4 863 600,00	4,65 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			4 863 600,00	4,65 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			98 330 957,28	93,97 %
Kassa ja muut varat, netto			6 308 105,46	6,03 %
RAHASTON ARVO			104 639 062,74	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 467 991,9675
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	7 521,9175
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	29319,4355
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	1072,823
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	69,969
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	69,969
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	46,005
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	46,005

SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI -SIIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Pohjoismainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto 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. 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.

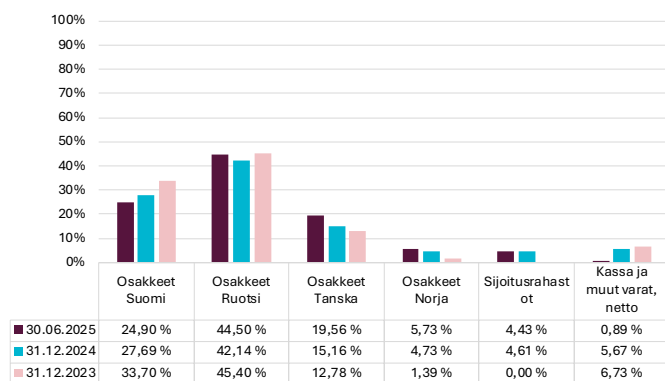
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

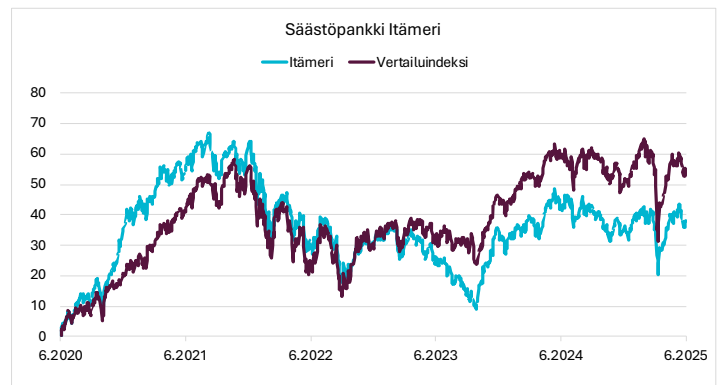
Tuotonjako

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 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	30.6.25
Rahaston arvo M€	182,34	189,73	189,98
Osuuden arvo (A) €	50,84	48,66	47,72
Osuuden arvo (B) €	145,32	145,06	148,25
Tuotto-osuus €	2,60	2,10	2,00
Osuudenomistajien määrä	14 747	14 315	13 948

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,79 %
Volatiliteetti	15,99 %
Sharpen luku:	-0,38
Tracking error:	7,57 %
Kiertonopeus:	156,51 %
Kaupankäyntikulut:	0,06 %

SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,460900		
Demant A/S	200 000	35,411277	7 082 255,49	3,73 %
Novo Nordisk A/S B	272 768	58,920506	16 071 628,46	8,46 %
Ntg Nordic Transport Group A	135 722	25,278452	3 430 842,02	1,81 %
Royal Unibrew	152 350	69,361605	10 567 240,55	5,56 %
DKK Osakkeet yhteensä:			37 151 966,52	19,56 %
EUR Osakkeet				
Admicom Oyj	137 453	52,400000	7 202 537,20	3,79 %
Enento Group Oyj	391 964	17,000000	6 663 388,00	3,51 %
Evli Plc	229 600	18,200000	4 178 720,00	2,20 %
Incap Oyj	639 324	11,040000	7 058 136,96	3,72 %
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	12 500	444,600000	5 557 500,00	2,93 %
Qt Group Oyj	60 208	57,450000	3 458 949,60	1,82 %
Remedy Entertainment Oyj	30 000	14,820000	444 600,00	0,23 %
Revenio Group Oyj	2 625	27,700000	72 712,50	0,04 %
Robertet Sa	2 250	796,000000	1 791 000,00	0,94 %
Talenom Oyj	1 547 624	3,930000	6 082 162,32	3,20 %
Vaisala Oyj A	96 475	49,600000	4 785 160,00	2,52 %
EUR Osakkeet yhteensä:			47 294 866,58	24,90 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,834500		
Bakkafrost P/F	103 000	38,345515	3 949 588,07	2,08 %
Medistim Asa	345 802	17,660231	6 106 943,09	3,21 %
Tomra Systems Asa	62 585	13,266298	830 271,24	0,44 %
NOK Osakkeet yhteensä:			10 886 802,40	5,73 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,146500		
Addnode Group Ab	703 195	9,940340	6 989 997,40	3,68 %
Assa Abloy Ab-B	323 000	26,483650	8 554 218,81	4,50 %
Beijer Alma Ab	430 166	20,409994	8 779 685,55	4,62 %
Bravida Holding Ab	796 069	8,536312	6 795 493,24	3,58 %
Fasadgruppen Group Ab	1 574 692	2,736285	4 308 805,99	2,27 %
Hexagon Ab B	40 000	8,537209	341 488,36	0,18 %
Hexpol Ab	725 000	8,226798	5 964 428,30	3,14 %
Karnell Group Ab	1 000 000	4,997084	4 997 084,29	2,63 %
Ncab Group Ab	820 286	4,243485	3 480 870,93	1,83 %
Note Ab	220 108	16,121653	3 548 504,70	1,87 %
Paradox Interactive Ab	393 158	17,045709	6 701 657,02	3,53 %
Sdiptech Ab B	290 089	19,091195	5 538 145,53	2,92 %
Svenska Handelsbanken A	530 000	11,344368	6 012 515,14	3,16 %
Synsam Group Ab-Wi	896 573	4,799713	4 303 293,01	2,27 %
Vbg Group Ab-B Shs	62 000	23,325708	1 446 193,87	0,76 %
Volati Ab	634 571	10,675997	6 774 678,06	3,57 %
SEK Osakkeet yhteensä:			84 537 060,20	44,50 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Stoxx Europe 600 Food & Beverage Ucits Etf Deeur Inc	93 500	64,34	6 015 790,00	3,17 %
Spdr Msci Europe Consumer Discretionary Ucits Etf	15 000	159,9	2 398 500,00	1,26 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			8 414 290,00	4,43 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			188 284 985,70	99,11 %
Kassa ja muut varat, netto			1 692 119,35	0,89 %
RAHASTON ARVO			189 977 105,04	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 267 259,5652
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	44 063,9433
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	148,252
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	47,724

SÄÄSTÖPANKKI KANTTI -SIOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Kanti -sijoitusrahasto sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista vähintään 70 % on osake-sijoituksissa. 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.

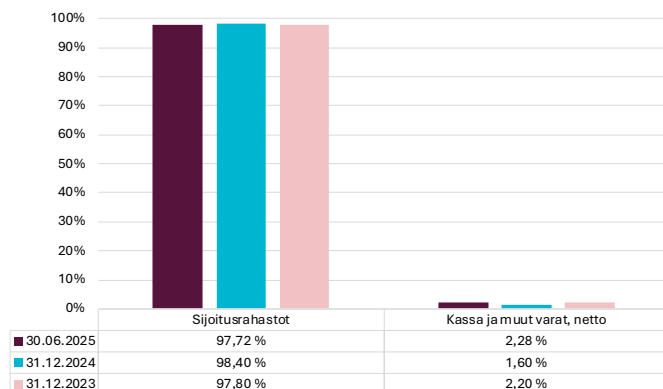
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

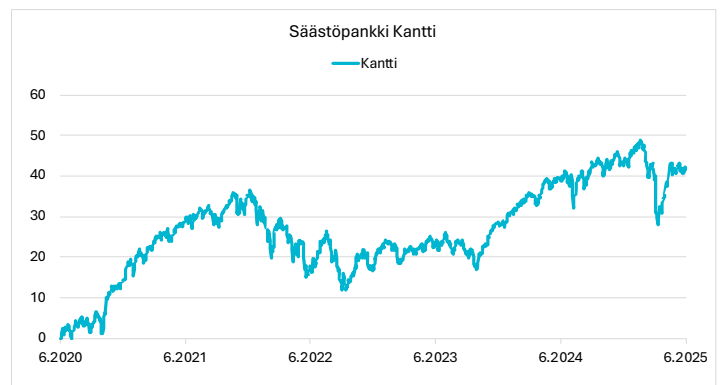
Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään 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	30.6.25
Rahaston arvo M€	69,53	95,07	103,69
Osuuden arvo (A) €	102,65	108,15	102,23
Osuuden arvo (B) €	130,34	144,64	143,93
Tuotto-osuus €	5,10	5,40	5,30
Osuudenomistajien määrä	8 646	9 765	10 343

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %*
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,20 % p.a.
Säilytyspalkkio:	—
Juoksevat kulut:	1,31 %
Volatiliteetti	10,59 %
Sharpen luku:	-0,11
Tracking error:	—
Kiertonopeus:	35,17 %
Kaupankäyntikulut:	0,09 %

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

SÄÄSTÖPANKKI KANTTI -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	19 000,000	53,980000	1 025 620,00	0,99 %
Amundi Euro Gov Tilt Grn Bon	25 800,000	220,920000	5 699 736,00	5,50 %
Amundi Msci Em Latin America Ucits Etfucits Etf Eur Acc	400 000,000	15,141200	6 056 480,00	5,84 %
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	424 894,000	5,739000	2 438 466,67	2,35 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	649 046,000	7,991000	5 186 526,59	5,00 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	626 798,000	9,500000	5 954 581,00	5,74 %
Ishares Core Euro Stoxx 50 Ucits Etf De	124 000,000	54,030000	6 699 720,00	6,46 %
Ishares Edge Msci Usa Value	900 000,000	9,048000	8 143 200,00	7,85 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	1 010 000,000	6,079500	6 140 295,00	5,92 %
Säästöpankki Amerikka B	43 950,160	285,496000	12 547 594,85	12,10 %
Säästöpankki Eurooppa B	56 572,428	173,187000	9 797 609,02	9,45 %
Säästöpankki High Yield B	43 595,983	69,969000	3 050 367,33	2,94 %
Säästöpankki Kotimaa B	17 519,789	354,563000	6 211 868,88	5,99 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	9 992,437	206,173000	2 060 170,61	1,99 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	55 853,871	74,936000	4 185 465,66	4,04 %
Säästöpankki Yrityslaina B	33 801,686	90,097000	3 045 430,46	2,94 %
X Msci China 1C	385 000,000	15,382000	5 922 070,00	5,71 %
Xtrackers S&P 500 Swap Ucits Etf	68 000,000	105,290000	7 159 720,00	6,90 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			101 324 922,07	97,72 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			101 324 922,07	97,72 %
Kassa ja muut varat, netto			2 365 593,57	2,28 %
RAHASTON ARVO			103 690 515,64	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	703 751,0470
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	23 501,6069
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	143,926
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	102,232

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 kehityksessä. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

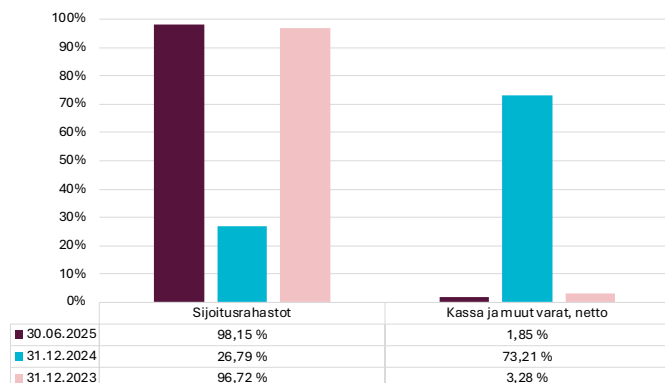
Otamme kaikkien hallinnoimiemme rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen 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. Taksonomian mukaisen 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. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

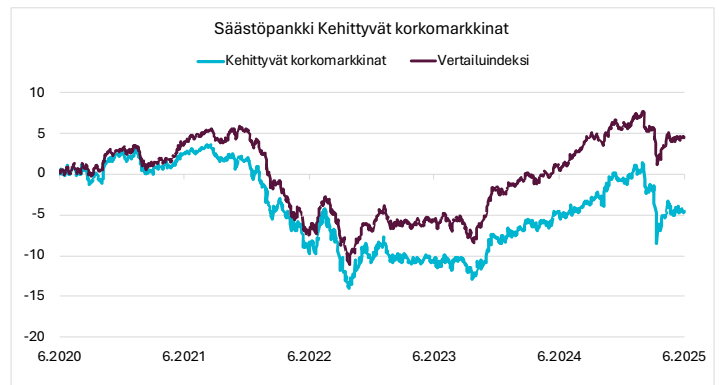
Tuotonjako

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	3,16	11,69	17,15
Osuuden arvo (B) €	37,91	40,83	39,20
Osuuden arvo (POP) €	37,91	88,22	39,20
Osuudenomistajien määrä	389	410	403

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,43 %
Volatiliteetti	7,04 %
Sharpen luku:	-0,44
Tracking error:	4,77 %
Kiertonopeus:	80,43 %
Kaupankäyntikulut:	0,05 %

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Esg Usd Em Bd Eur-Ha	212 137	4,668900	990 446,44	5,78 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Ucits Etf	1 000 000	4,938100	4 938 100,00	28,80 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Ucits Etfusd Acc	870 000	5,128400	4 461 708,00	26,02 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			10 390 254,44	60,60 %
USD Sijoitusrahastot				
	Valuuttakurssi:	1,172000		
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Ucits Etf	735 000	5,146758	3 782 866,89	22,06 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Corporate Bond Ucits Etf	110 000	5,481229	602 935,15	3,52 %
Ishares Jpm Esg Usd Em Bd A	80 901	5,007679	405 126,25	2,36 %
Ishares Us Treas 0-1Yr Usd A	13 000	99,266212	1 290 460,75	7,53 %
L&G Esg Emerging Markets Corporate Bond (Usd) Ucits Etf	40 000	8,903584	356 143,34	2,08 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			6 437 532,38	37,55 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			16 827 786,82	98,15 %
Kassa ja muut varat, netto			317 828,76	1,85 %
RAHASTON ARVO			17 145 615,58	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	434 554,9793
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	2 800,8793
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	39,203
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	39,203

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 vertailuindeksiin 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.

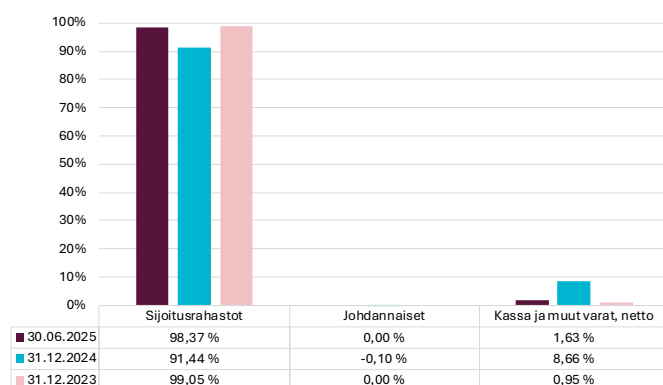
'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon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

Sulatutumishistoria: 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	30.6.25
Rahaston arvo M€	31,03	94,67	113,96
Osuuden arvo (B) €	73,09	88,22	90,36
Osuuden arvo (POP) €	73,09	88,22	90,36
Osuudenomistajien määrä	6 026	10 837	10 634

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,90 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,48 %
Volatiliteetti	13,34 %
Sharpen luku:	0,39
Tracking error:	9,58 %
Kiertonopeus:	254,73 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Coeli Sicav I-Frontier Markets Fundi Eur Acc	52 004,3700	218,940000	11 385 836,77	9,99 %
Franklin Ftse Korea Ucits Etfusd Acc	60 000,0000	31,895000	1 913 700,00	1,68 %
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	3 345 000,0000	5,739000	19 196 955,00	16,85 %
Ishares Msci China Ucits Etfusd Acc	1 290 000,0000	4,709500	6 075 255,00	5,33 %
Ishares Msci Em Imi Esg Screened Ucits Etfusd Acc	2 975 000,0000	6,424000	19 111 400,00	16,77 %
Ishares Msci Em Sri Ucits Etfusd Acc	265 000,0000	7,148000	1 894 220,00	1,66 %
Letko Brosseau Global Emerging Markets Equity Fundcl Eur	102 194,6479	111,079500	11 351 730,39	9,96 %
Morgan Stanley Asian Opportunity Z	135 380,4340	52,450000	7 100 703,76	6,23 %
Nomura American Century Emerging Markets Equity F	96 273,9921	123,543400	11 894 016,32	10,44 %
Polar Capital Funds Plc – Emerging Market Stars Fundi Eur Acc	415 973,3780	12,140000	5 049 916,81	4,43 %
Robeco Capital Growth – Robeco Qi Emerging Markets Active Equitiesi Eur	40 342,8074	311,190000	12 554 278,23	11,02 %
Xtrackers Msci Brazil Ucits Etf1C	67 000,0000	42,725000	2 862 575,00	2,51 %
Xtrackers Msci Mexico Ucits Etf1C	290 000,0000	5,886000	1 706 940,00	1,50 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			112 097 527,28	98,37 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			112 097 527,28	98,37 %
Kassa ja muut varat, netto			1 860 036,97	1,63 %
RAHASTON ARVO			113 957 564,25	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 233 494,2392
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	27 701,5194
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	90,357
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	90,357

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/ja 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.

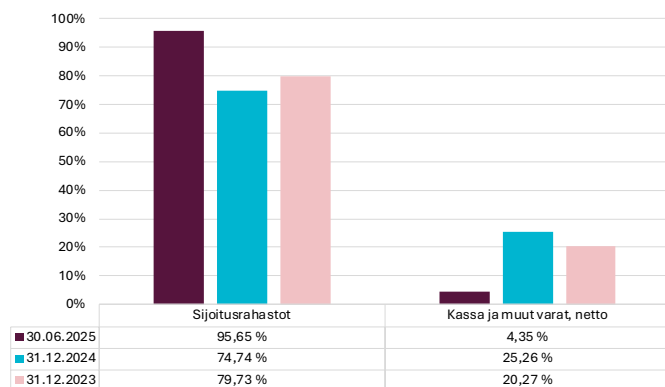
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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. 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.

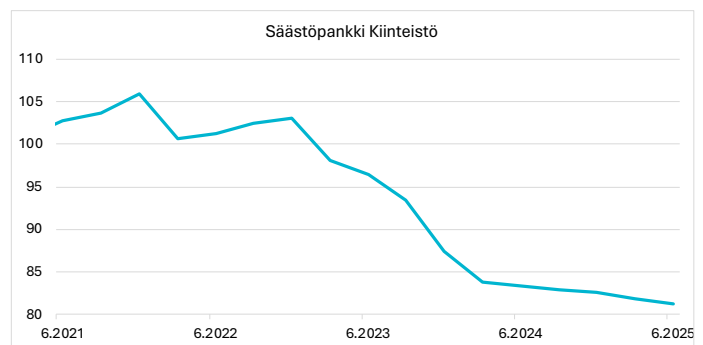
Tuotonjako

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 (€)



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	30.6.25
Rahaston arvo M€	56,55	39,78	38,47
Osuuden arvo (A) €	87,36	82,62	81,33
Tuotto-osuus	4,20	1,80	0,90
Osuudenomistajien määrä	246	235	221

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:	2,52 %
Volatiliteetti:	0,50 %
Sharpen luku	-35,79
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	54,31 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Aegon European Abs Fundi Eur Acc	290 738,7256	12,199900	3 546 983,38	9,22 %
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	75 000	53,980000	4 048 500,00	10,52 %
Axa Core Europe Fund A1	81 778,6800	91,290000	7 465 575,70	19,41 %
Eq Liikekiinteistöt	53 811,3944	88,417500	4 757 868,96	12,37 %
Eq Yhteiskuntakiinteistöt	111 037,7968	111,688100	12 401 600,55	32,24 %
Ålandsbanken Asuntorahasto C	38 478,4001	118,950000	4 577 005,69	11,90 %
Eur Sijoitusrahastot Yhteensä:			36 797 534,28	95,65 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			36 797 534,28	95,65 %
Kassa ja muut varat, netto			1 671 500,28	4,35 %
RAHASTON ARVO			38 469 034,56	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	473 014,9336
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	81,327

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖOSAKE 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 yhteissijoitusyritysten 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 sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

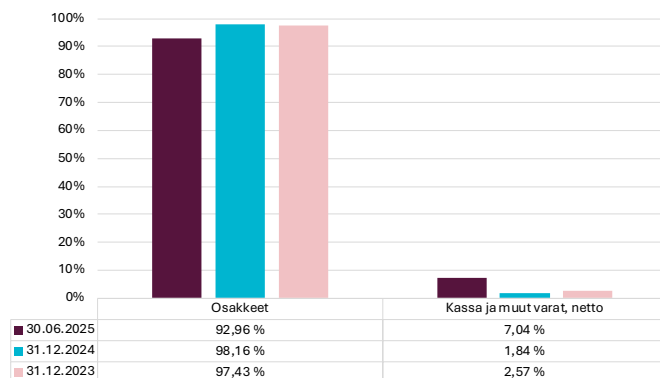
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

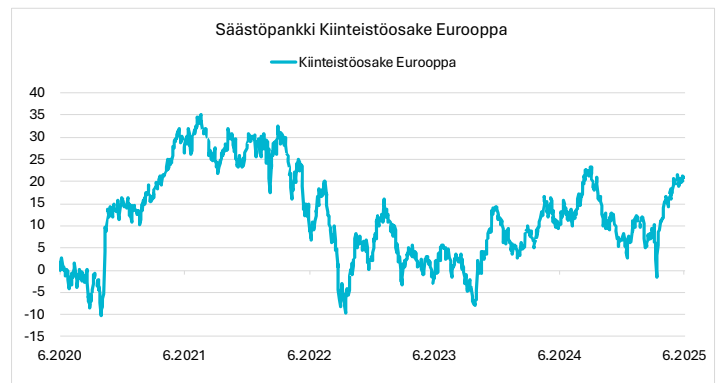
Tuotonjako

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 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	30.6.25
Rahaston arvo M€	9,14	8,86	8,40
Osuuden arvo (A) €	66,80	59,99	64,02
Osuuden arvo (B) €	101,19	95,66	107,56
Osuuden arvo (POP A) €	66,80	59,99	64,02
Osuuden arvo (POP B) €	101,19	95,66	107,56
Tuotto-osuus	3,20	3,10	3,00
Osuudenomistajien määrä	1 426	1 335	1 310

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,65 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,55 %
Volatiliteetti:	16,43 %
Sharpen luku	0,41
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	77,99 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖOSAKE EUROOPPA -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Cofinimmo Sa	5 633	77,200000	434 867,60	5,18 %
Eurocommercial Properties Nv	14 076	26,750000	376 533,00	4,48 %
Gecina Sa	3 485	93,300000	325 150,50	3,87 %
Hamborner Reit Ag	45 000	5,960000	268 200,00	3,19 %
Iberdrola Sa	19 900	16,290000	324 171,00	3,86 %
Inmobiliaria Colonial Sa	61 600	6,010000	370 216,00	4,41 %
Klepierre Sa	11 350	33,440000	379 544,00	4,52 %
Kojamo Oyj	28 200	11,000000	310 200,00	3,69 %
Leg Immobilien Ag	3 680	75,350000	277 288,00	3,30 %
Unibail-Rodamco-Westfield	7 850	81,140000	636 949,00	7,58 %
Vonovia Se	20 200	29,910000	604 182,00	7,19 %
Warehouses De Pauw Sca	16 100	20,700000	333 270,00	3,97 %
EUR Osakkeet yhteensä:			4 640 571,10	55,25 %
GBP Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	0,855500		
British Land Co Plc	61 000	4,399766	268 385,74	3,20 %
Great Portland Estates Plc	84 600	4,190532	354 518,99	4,22 %
Iwg Plc	147 000	2,440678	358 779,66	4,27 %
Land Securities Group Plc	44 300	7,375804	326 748,10	3,89 %
National Grid Plc	23 600	12,407949	292 827,59	3,49 %
Segro Plc	36 100	7,943893	286 774,52	3,41 %
Shaftesbury Capital Plc	181 867	1,824664	331 846,16	3,95 %
GBP Osakkeet yhteensä:			2 219 880,76	26,43 %
SEK Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	11,146500		
Atrium Ljungberg Ab-B Shs	79 425	3,033688	240 950,65	2,87 %
Cibus Nordic Real Estate Ab	21 700	16,776567	364 051,50	4,33 %
Hufvudstaden Ab A	30 900	11,079711	342 363,07	4,08 %
SEK Osakkeet yhteensä:			947 365,22	11,28 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			7 807 817,08	92,96 %
Kassa ja muut varat, netto			591 218,01	7,04 %
RAHASTON ARVO			8 399 035,09	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	68 876,1879
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	4 396,4437
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	7 611,0770
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	482,392
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuuks)	107,556
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuuks)	107,556
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	64,022
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	64,022

SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto (AIF) on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 50–100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–40 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Tästä johtuen rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston 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 sijoitusprosessissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

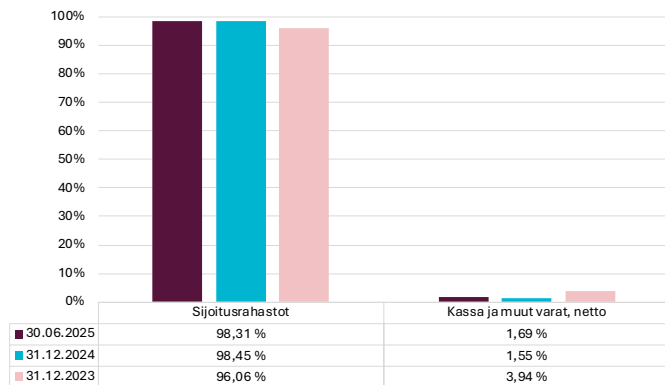
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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. 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.

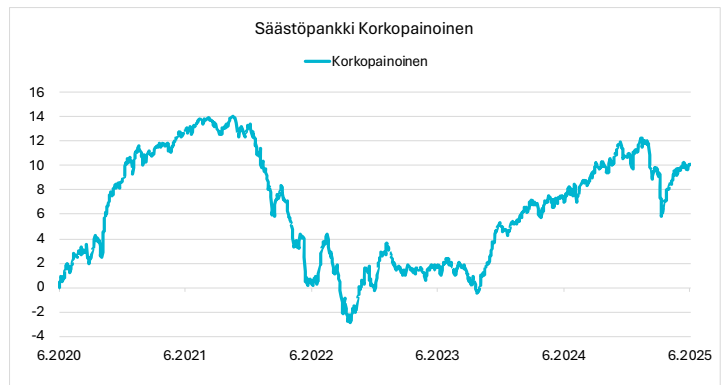
Tuotonjako

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 / Lassi Kallio
Vertailuindeksi Ei vertailuindeksiä 28.8.2020 lukien.

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	30.6.25
Rahaston arvo M€	51,45	74,96	90,00
Osuuden arvo (B) €	108,10	113,79	113,20
Osuuden arvo (D) €	98,71	104,54	104,31
Osuudenomistajien määrä	242	332	352

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:	1,68 %
Juoksevat kulut D-osuus:	1,08 %
Volatiliteetti:	3,59 %
Sharpen luku:	-0,19
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	79,37 %
Kaupankäyntikulut:	0,05 %

SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	108 500,0000	53,980000	5 856 830,00	6,51 %
Amundi Euro Gov Tilt Grn Bon	23 900,0000	220,920000	5 279 988,00	5,87 %
Amundi Euro Government Bond 1-3Y Ucits Etf Eur Acc	39 500,0000	126,770000	5 007 415,00	5,56 %
Ishares Core Euro Stoxx 50 Ucits Etf De	23 400,0000	54,030000	1 264 302,00	1,40 %
Ishares Eur High Yield Corp Bond Esg Ucits Etf Eur Acc	615 700,0000	5,671100	3 491 696,27	3,88 %
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Funde2 Heur	45 556,5530	119,740000	5 454 941,66	6,06 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	1 923,0000	1 507,650000	2 899 210,95	3,22 %
Spdr S&P 500 Ucits Etf Eur Hedged Acc	259 000,0000	15,208000	3 938 872,00	4,38 %
Säästöpankki Amerikka B	8 967,1420	285,496000	2 560 083,17	2,84 %
Säästöpankki Eurooppa B	26 918,4291	173,187000	4 661 921,98	5,18 %
Säästöpankki High Yield B	102 008,7338	69,969000	7 137 449,10	7,93 %
Säästöpankki Itämeri B	7 658,4071	148,252000	1 135 374,17	1,26 %
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat B	86 112,2308	39,203000	3 375 857,78	3,75 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat B	37 155,0652	90,357000	3 357 220,23	3,73 %
Säästöpankki Kiinteistö A	39 165,3231	81,828000	3 204 820,06	3,56 %
Säästöpankki Kotimaa B	3 254,1309	354,562999	1 153 794,41	1,28 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	181 308,8791	74,936000	13 586 562,16	15,10 %
Säästöpankki Ympäristö B	3 858,6659	155,013001	598 143,38	0,66 %
Säästöpankki Yrityslaina B	80 402,6529	90,097000	7 244 037,82	8,05 %
Uniinstitutional Structured Credit Cap	37 902,6210	128,210000	4 859 495,04	5,40 %
Uniinstitutional Structured Credit High Yield Cap	13 900,1510	173,760000	2 415 290,24	2,68 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			88 483 305,42	98,31 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			88 483 305,42	98,31 %
Kassa ja muut varat, netto			1 520 305,54	1,69 %
RAHASTON ARVO			90 003 610,95	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	107 987,0293
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)	745 690,8326
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	113,2030
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)	104,3050

SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS -SIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa markkinatilanteen mukaan pääosin suomalaisille ja eurooppalaisille korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa rahaston varoista sijoitetaan rahamarkkinoille 35 %, joukkolainamarkkinoille 50 %, suomalaisille osakemarkkinoille 10 % ja eurooppalaisille osake-markkinoille 5 %. Enintään 30 % rahaston arvosta voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakepohjaisiin arvopapereihin loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

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

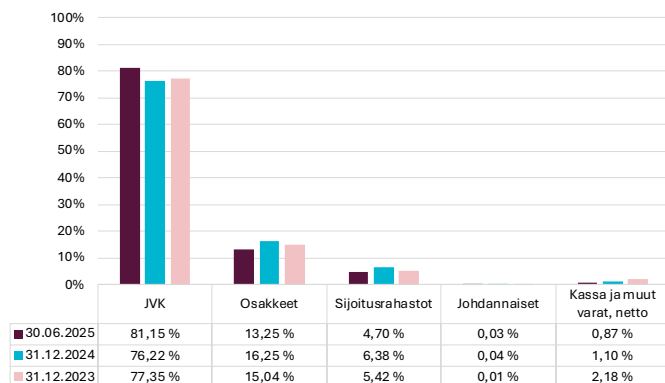
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kanalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen 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.

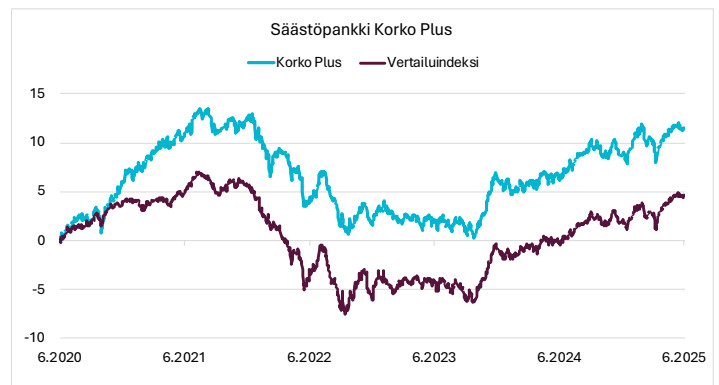
Tuotonjako

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



Rahasto-osuuden kehitys (€)



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	30.6.25
Rahaston arvo M€	697,61	673,20	671,43
Osuuden arvo (A) €	42,87	42,96	43,09
Osuuden arvo (B) €	78,63	80,50	82,45
Tuotto-osuus	0,90	0,90	0,90
Osuudenomistajien määrä	33 753	31 834	30 895

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,99 %
Volatiliteetti:	3,55 %
Sharpen luku:	0,43
Tracking error:	1,29 %
Kiertonopeus:	124,07 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS -SIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Canatu Plc	298 017	9,44000	2 813 280,48	0,42 %
Elisa Oyj	219	47,08000	10 310,52	0,00 %
Huhtamäki Oyj	183 000	30,28000	5 541 240,00	0,83 %
Kojamo Oyj	414 012	11,00000	4 554 132,00	0,68 %
Konecranes Oyj	50 000	67,35000	3 367 500,00	0,50 %
Metso Outotec Oyj	373 720	10,98000	4 103 445,60	0,61 %
Metsä Board Oyj B	368 108	3,14600	1 158 067,77	0,17 %
Nokia Oyj	2 989 000	4,40600	13 169 534,00	1,96 %
Nordea Oyj	849 400	12,61000	10 710 934,00	1,60 %
Orion Oyj B	142 070	63,85000	9 071 169,50	1,35 %
Puuilo Oyj	160 000	13,05000	2 088 000,00	0,31 %
Raisio Oyj V	280 146	2,47000	691 960,62	0,10 %
Sampo Oyj A	15 500	9,13000	141 515,00	0,02 %
Stora Enso Oyj R	681 880	9,22400	6 289 661,12	0,94 %
Terveystalo Oyj	981 638	11,46000	11 249 571,48	1,68 %
Tokmanni Group Oyj	102 000	10,55000	1 076 100,00	0,16 %
Upm-Kymmene Oyj	52 000	23,16000	1 204 320,00	0,18 %
Wärtsilä Oyj	160 000	20,04000	3 206 400,00	0,48 %
EUR Osakkeet yhteensä:			80 447 142,09	11,98 %
EUR JVK				
Adif Alta Velocidad 0.55% 04/30/2030	3 000 000	89,568000	2 687 040,00	0,40 %
Ahlstrom Oyj 10.10.2025	4 000 000	99,191109	3 967 644,35	0,59 %
Alfa Laval Treasury Intl 0.88% 02/18/2026	2 500 000	99,000000	2 475 000,00	0,37 %
Ap Moller-Maersk A/S 1.75% 03/16/2026	3 000 000	99,599000	2 987 970,00	0,45 %
Axactor Asa 9.46% 06/13/2029	3 000 000	99,767000	2 993 010,00	0,45 %
B2 Impact Asa 6.11% 03/31/2030	7 500 000	100,417000	7 531 275,00	1,12 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg 1% 06/21/2026	3 000 000	98,830000	2 964 900,00	0,44 %
Belgium Kingdom 1.25% 04/22/2033	20 000 000	89,022000	17 804 400,00	2,65 %
Bewi Asa 2.6% 09/03/2026	4 000 000	99,000000	3 960 000,00	0,59 %
Bnp Paribas 3.88% 01/10/2031	3 000 000	104,030000	3 120 900,00	0,46 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.5% 04/30/2030	5 000 000	91,078000	4 553 900,00	0,68 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 04/30/2028	8 500 000	98,076000	8 336 460,00	1,24 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 07/30/2028	10 000 000	97,709000	9 770 900,00	1,46 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.35% 07/30/2033	3 000 000	95,712000	2 871 360,00	0,43 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.9% 10/31/2046	7 000 000	86,758000	6 073 060,00	0,90 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.90% 07/30/2039	10 000 000	103,570000	10 357 000,00	1,54 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 08/15/2031	10 000 000	87,203000	8 720 300,00	1,30 %
Bundesrepub. Deutschland 1.00% 05/15/2038	18 000 000	80,307000	14 455 260,00	2,15 %
Bundesrepub. Deutschland 1.80% 08/15/2053	10 000 000	75,998000	7 599 800,00	1,13 %
Bundesrepub. Deutschland 2.30% 02/15/2033	10 000 000	99,094000	9 909 400,00	1,48 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.45% 03/01/2036	5 000 000	81,970000	4 098 500,00	0,61 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 03/01/2030	15 000 000	104,368000	15 655 200,00	2,33 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.85% 09/01/2049	5 000 000	95,848000	4 792 400,00	0,71 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% 09/01/2028	11 000 000	107,610000	11 837 100,00	1,76 %
Buoni Poliennali Del Tes 5.25% 11/01/2029	6 000 000	111,563000	6 693 780,00	1,00 %
Caixabank Sa 0.5% 02/09/2029	2 000 000	94,450000	1 889 000,00	0,28 %
Cargotec Oyj 1.625% 09/23/2026 Call	2 900 000	98,677000	2 861 633,00	0,43 %
Central Bank Of Savings 3.42% 01/22/2027	5 000 000	99,950000	4 997 500,00	0,74 %
Citycon Oyj 3.625% Perp	1 800 000	93,170000	1 677 060,00	0,25 %
Citycon Treasury Bv 1.25% 09/08/2026	502 000	97,618000	490 042,36	0,07 %
Cpeultapiolar20260512	2 000 000	97,741715	1 954 834,30	0,29 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Ctp Nv 0.63% 09/27/2026	3 000 000	97,306000	2 919 180,00	0,43 %
Danske Bank A/S 1.38% 02/17/2027	4 800 000	99,407000	4 771 536,00	0,71 %
Danske Bank A/S 4.13% 01/10/2031	2 400 000	105,250000	2 526 000,00	0,38 %
Dnb Bank Asa 0.375% 01/18/2028	4 000 000	96,960000	3 878 400,00	0,58 %
Eltel Ab 7.29% 06/24/2029	3 000 000	100,057000	3 001 710,00	0,45 %
Erg Spa 0.5% 09/11/2027	4 000 000	95,717000	3 828 680,00	0,57 %
Fingrid Oyj 3.25% 03/20/2034	4 000 000	98,861000	3 954 440,00	0,59 %
Finnfund 3.31% 10/24/2025	5 000 000	100,178000	5 008 900,00	0,75 %
Finnish Government 0.125% 04/15/2052	11 500 000	42,125000	4 844 375,00	0,72 %
France (Govt Of) 0.00% 05/25/2032	19 500 000	82,192000	16 027 440,00	2,39 %
France (Govt Of) 0.5% 05/25/2029	10 000 000	93,003000	9 300 300,00	1,39 %
France (Govt Of) 1.75% 05/25/2066	10 000 000	53,912000	5 391 200,00	0,80 %
France (Govt Of) 1.75% 06/25/2039	26 000 000	80,178000	20 846 280,00	3,10 %
General Motors Finl Co 0.85% 02/26/2026	5 000 000	98,959000	4 947 950,00	0,74 %
H Lundbeck A/S 0.875% 10/14/2027	6 000 000	95,689000	5 741 340,00	0,86 %
Heimstaden Bostad Tresry 09/06/2029	5 000 000	88,964000	4 448 200,00	0,66 %
Huhtamaki Oyj 1.125% 11/20/2026	1 500 000	97,632000	1 464 480,00	0,22 %
Huhtamaki Oyj 4.25% 06/09/2027	5 000 000	102,108000	5 105 400,00	0,76 %
Icade 0.625% 01/18/2031	5 000 000	85,266000	4 263 300,00	0,63 %
Intrum Ab 4.875% 08/15/2025	7 000 000	85,639000	5 994 730,00	0,89 %
Irish Tsy 0.9% 05/15/2028	3 000 000	96,928000	2 907 840,00	0,43 %
Iss Global A/S 1.5% 08/31/2027	3 000 000	97,874000	2 936 220,00	0,44 %
Jyske Bank A/S 0.05% 09/02/2026	3 500 000	99,561000	3 484 635,00	0,52 %
Jyske Bank A/S 3.625%	1 200 000	92,985000	1 115 820,00	0,17 %
Kemira Oyj 1% 03/30/2028 Call	1 700 000	94,671000	1 609 407,00	0,24 %
Kojamo Oyj 3.88% 03/12/2032	2 000 000	98,342000	1 966 840,00	0,29 %
Lassila & Tikanoja Oyj 3.38% 05/19/2028	3 200 000	98,500000	3 152 000,00	0,47 %
Lb Baden-Wuerttemberg 2.875% 09/28/2026	3 700 000	100,025000	3 700 925,00	0,55 %
Leaseplan Corp Nv 0.25% 09/07/2026	5 000 000	97,416000	4 870 800,00	0,73 %
Localtapiola Finance 5.60% 05/30/2027	3 000 000	100,000000	3 000 000,00	0,45 %
Metsa Board Oyj 2.75% 09/29/2027	3 050 000	99,257000	3 027 338,50	0,45 %
Metso Outotec Oyj 0.875% 05/26/2028	4 400 000	94,902000	4 175 688,00	0,62 %
Molnlycke Holding Ab 0.875% 09/05/2029	3 000 000	91,397000	2 741 910,00	0,41 %
Multitude Capital Oyj 10.46% 06/27/2028	2 000 000	100,875000	2 017 500,00	0,30 %
Nasdaq Inc 1.75% 03/28/2029	2 000 000	95,906000	1 918 120,00	0,29 %
Neste 29.10.2025	3 500 000	99,287281	3 475 054,85	0,52 %
Neste Oyj 0.75% 03/25/2028	2 700 000	94,325000	2 546 775,00	0,38 %
Netherlands Government 0.50% 07/15/2032	25 000 000	86,980000	21 745 000,00	3,24 %
Netherlands Government 2.50% 01/15/2033	10 000 000	99,479000	9 947 900,00	1,48 %
Netherlands Government 4.00% 01/15/2037	10 000 000	110,609000	11 060 900,00	1,65 %
Nokian Renkaat 30.12.2025	3 000 000	98,557612	2 956 728,37	0,44 %
Novo Nordisk Finance NI 3.63% 05/27/2037	8 500 000	100,157000	8 513 345,00	1,27 %
Obrigacoes Do Tesouro 0.475% 10/18/2030	7 000 000	90,616000	6 343 120,00	0,94 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125% 10/17/2028	6 000 000	100,246000	6 014 760,00	0,90 %
Obrigacoes Do Tesouro 4.1% 02/15/2045	1 500 000	106,291000	1 594 365,00	0,24 %
Op Corporate Bank Plc 0.63% 07/27/2027	1 500 000	96,153000	1 442 295,00	0,21 %
Patria Cp 15.9.2025	4 000 000	99,516508	3 980 660,31	0,59 %
Pkc Cp 29.1.2026	2 000 000	98,349258	1 966 985,16	0,29 %
Ramirent Oyj Cp 3.11.2025	2 000 000	98,891529	1 977 830,58	0,29 %
Ramirent Oyj 16.3.2026	1 500 000	97,583133	1 463 747,00	0,22 %
Rapala Cp 26.11.2025	3 000 000	98,575281	2 957 258,43	0,44 %
Rebl Group Oyj 29.10.2025	2 000 000	98,712683	1 974 253,65	0,29 %
Republic Of Austria 0.90% 02/20/2032	5 000 000	89,422000	4 471 100,00	0,67 %
Republic Of Austria 4.15% 03/15/2037	5 000 000	109,653000	5 482 650,00	0,82 %
Republic Of Lithuania 2.125% 10/29/2026	3 000 000	99,706000	2 991 180,00	0,45 %
Republic Of Poland 1% 03/07/2029	2 500 000	94,796000	2 369 900,00	0,35 %
Rettig Ab Oy 9.1.2026	3 000 000	98,504403	2 955 132,10	0,44 %
Sagax Euro Mtn 0.75% 01/26/2028	5 000 000	94,379000	4 718 950,00	0,70 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Sandvik Ab 25.9.2025	7 000 000	99,467599	6 962 731,95	1,04 %
Sanoma Oyj 4.00% 09/13/2027	3 500 000	101,348000	3 547 180,00	0,53 %
Sanoma Oyj 8.00% 03/16/2172	2 000 000	102,319000	2 046 380,00	0,30 %
Sato-Oyj 1.375% 02/24/2028	5 700 000	96,222000	5 484 654,00	0,82 %
Securitas Ab 0.25% 02/22/2028	1 600 000	93,799000	1 500 784,00	0,22 %
Skandinaviska Enskilda 4.22% 05/03/2027	4 500 000	100,160000	4 507 200,00	0,67 %
Skandinaviska Enskilda 4.50% 11/27/2034	2 300 000	104,730000	2 408 790,00	0,36 %
Skf Ab 3.125% 09/14/2028	1 700 000	100,448000	1 707 616,00	0,25 %
Srv Yhtiot Oyj 4.875% Perp	1 297 500	88,000000	1 141 800,00	0,17 %
Statkraft As 3.50% 06/09/2033	2 000 000	101,504000	2 030 080,00	0,30 %
Stockmann Oyj Abp 0.1% 07/05/2026	4 889 972	94,750000	4 633 248,47	0,69 %
Stora Enso Oyj 2.5% 03/21/2028	4 800 000	99,702000	4 785 696,00	0,71 %
Swedbank Ab 0.3% 05/20/2027	5 897 000	98,193000	5 790 441,21	0,86 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 03/09/2026	6 800 000	99,070000	6 736 760,00	1,00 %
Tornator Oyj 1.25% 10/14/2026	5 000 000	98,209000	4 910 450,00	0,73 %
Tritax Eurobox Plc 0.95% 06/02/2026	3 000 000	98,339000	2 950 170,00	0,44 %
Upm-Kymmene Oyj 0.125% 11/19/2028	4 300 000	91,622000	3 939 746,00	0,59 %
Upm-Kymmene Oyj 0.5% 03/22/2031	2 000 000	86,325000	1 726 500,00	0,26 %
Volvo Car Ab 4.75% 05/08/2030	2 000 000	102,324000	2 046 480,00	0,30 %
Wells Fargo & Company 4.39% 07/22/2028	3 000 000	99,923000	2 997 690,00	0,45 %
Xunta De Galicia 3.30% 04/30/2031	3 000 000	102,504000	3 075 120,00	0,46 %
Yit Oyj 7.18% 03/20/2028	6 000 000	100,327000	6 019 620,00	0,90 %
EUR JVK yhteensä:			544 874 541,59	81,15 %
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Eurooppa B	174912,5588	173,187000	30 292 581,32	4,51 %
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa B	11649,7174	107,556000	1 252 997,00	0,19 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			31 545 578,32	4,70 %
EUR Optiotodistukset				
Canatu Oyj Warrants Exp 10/17/29 /Eur/	99 339	2,210000	219 539,19	0,03 %
EUR Optiotodistukset yhteensä:			219 539,19	0,03 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,146500		
Sveafastigheter Ab	2 500 000	3,409142	8 522 854,71	1,27 %
SEK Osakkeet yhteensä:			8 522 854,71	1,27 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			665 609 655,90	99,13 %
Kassa ja muut varat, netto			5 819 616,39	0,87 %
RAHASTON ARVO			671 429 272,30	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	8 108 110,6666
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	67 076,4389
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	82,4530
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	43,0860

SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU -SIJOITUSRAHASTO

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.

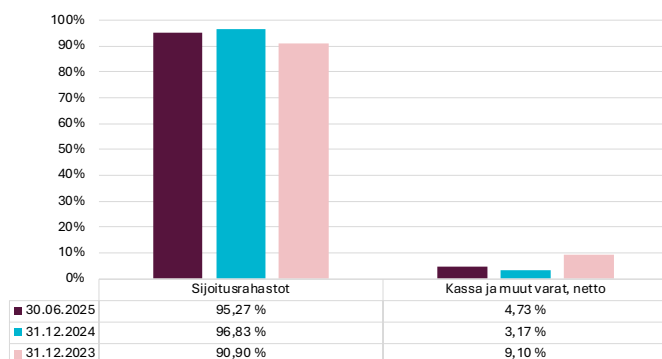
Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen 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. Taksonomian mukaisen 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. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

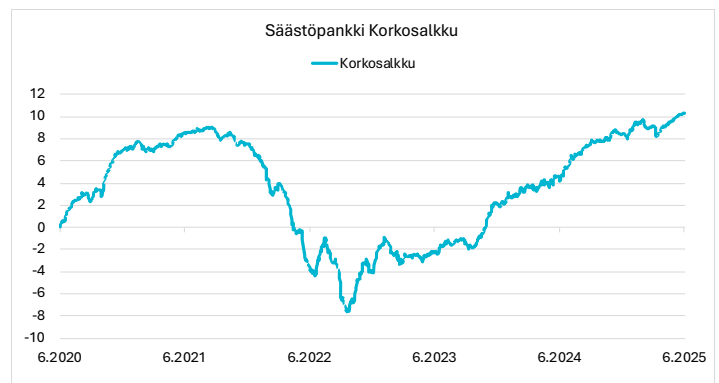
Tuotonjako

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	50,13	86,35	110,51
Osuuden arvo €	53,89	57,24	58,23
Osuudenomistajien määrä	2 006	2 420	2 720

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,40 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,99 %
Volatiliteetti:	1,20 %
Sharpen luku:	1,90
Tracking error:	—
Kiertonopeus:	61,37 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU -SIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Aegon European Abs Fundi Eur Acc	422 224,2468	12,195500	5 149 235,80	4,66 %
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	296 000,0000	53,980000	15 978 080,00	14,46 %
Ashmore Emerging Markets Short Duration I	34 470,8720	95,690000	3 298 517,74	2,98 %
Corum Butler Credit Strategies Icaav-Corum Butler European High Yield Fun	53 384,0451	124,349900	6 638 300,67	6,01 %
Emerging Markets Frontier Blended Debt Fundinstitutional Eur Accumulatio	39 250,3180	107,160000	4 206 064,08	3,81 %
Ishares Eur Ultrashort Bond Ucits Etf Eur Acc	2 330 000,0000	5,460200	12 722 266,00	11,51 %
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Funde2 Heur	25 464,8400	119,740000	3 049 159,94	2,76 %
Pictet Alt Distressed & Special Situations I	14 746,1555	155,110000	2 287 276,17	2,07 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	6 792,7300	1 507,649999	10 241 059,38	9,27 %
Schroders Capital Semi-Liquid – European Loansie Eur Acc	55 585,6500	116,420000	6 471 281,37	5,86 %
Sim Us High Yield-Eu H I C	16 837,5650	125,517800	2 113 414,12	1,91 %
Säästöpankki Lyhytkorko B	60 501,2211	73,998000	4 476 969,36	4,05 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	80 695,3075	74,936000	6 046 983,56	5,47 %
Säästöpankki Yrityslaina B	51 393,6970	90,097000	4 630 417,92	4,19 %
Uniinstitutional Corporate Hybrid Bonds Dis	46 992,2360	111,300000	5 230 235,87	4,73 %
Uniinstitutional Structured Credit Cap	49 719,7340	128,210000	6 374 567,10	5,77 %
Uniinstitutional Structured Credit High Yield Cap	36 705,3010	173,760000	6 377 913,10	5,77 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			105 291 742,18	95,27 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			105 291 742,18	95,27 %
Kassa ja muut varat, netto			5 222 683,73	4,73 %
RAHASTON ARVO			110 514 425,92	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 897 943,3140
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	58,2290

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.

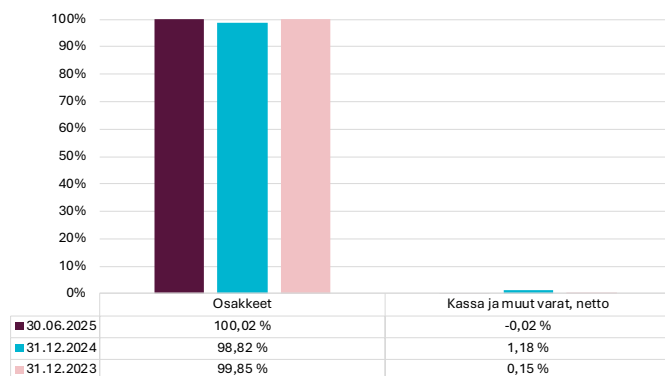
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

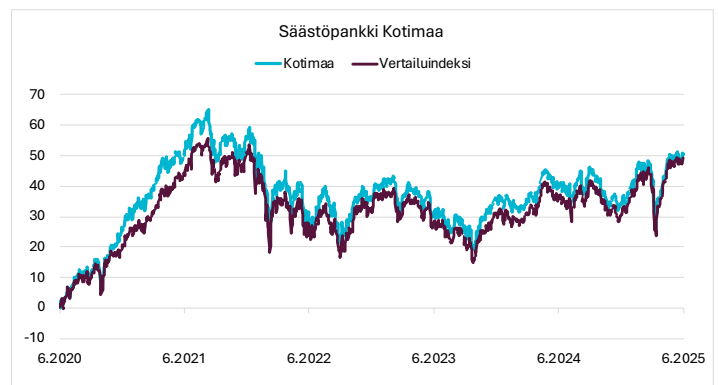
Tuotonjako

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	442,91	423,89	455,80
Osuuden arvo (A) €	93,40	88,89	95,62
Osuuden arvo (B) €	318,82	316,20	354,56
Tuotto-osuus	4,90	3,70	3,90
Osuudenomistajien määrä	27 455	26 406	26 093

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,79 %
Volatiliteetti:	14,41 %
Sharpen luku:	0,32
Tracking error:	2,26 %
Kiertonopeus:	58,18 %
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA -SIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Admicom Oyj	45 000	52,400000	2 358 000,00	0,52 %
Alma Media Oyj	321 536	13,350000	4 292 505,60	0,94 %
Detection Technology Oy	260 000	11,150000	2 899 000,00	0,64 %
Digital Workforce Services	240 000	3,390000	813 600,00	0,18 %
Elisa Oyj	318 100	47,080000	14 976 148,00	3,29 %
Enento Group Oyj	176 972	17,000000	3 008 524,00	0,66 %
Enersense International Oyj	97 614	2,240000	218 655,36	0,05 %
Exel Composites Oyj	1 415 751	0,360000	509 670,36	0,11 %
F-Secure Corp	2 612 499	1,914000	5 000 323,09	1,10 %
Faron Pharmaceuticals Oy	513 700	2,445000	1 255 996,50	0,28 %
Fiskars Oyj	60 497	14,340000	867 526,98	0,19 %
Fondia Oyj	94 017	4,450000	418 375,65	0,09 %
Fortum Oyj	418 466	15,890000	6 649 424,74	1,46 %
Gofore Oyj	13 820	17,900000	247 378,00	0,05 %
Grk Infra Oyj	430 256	13,500000	5 808 456,00	1,27 %
Herantis Pharma Oyj	401 030	1,315000	527 354,45	0,12 %
Hiab Oyj	142 686	51,400000	7 334 060,40	1,61 %
Huhtamäki Oyj	396 718	30,280000	12 012 621,04	2,64 %
Kalmar Oyj-B Share	132 686	36,060000	4 784 657,16	1,05 %
Kamux Corp	457 357	1,974000	902 822,72	0,20 %
Kemira Oyj	482 935	19,670000	9 499 331,45	2,08 %
Kempower Oyj	55 000	10,890000	598 950,00	0,13 %
Kesko Oyj B	322 124	20,940000	6 745 276,56	1,48 %
Kojamo Oyj	971 320	11,000000	10 684 520,00	2,34 %
Kone Oyj B	418 000	55,880000	23 357 840,00	5,12 %
Konecranes Oyj	275 314	67,350000	18 542 397,90	4,07 %
Kreate Group Oyj	18 155	9,000000	163 395,00	0,04 %
Lamor Corp Oyj	338 703	1,265000	428 459,30	0,09 %
Mandatum Holding Oy	1 000 000	5,544000	5 544 000,00	1,22 %
Marimekko Oyj	57 115	12,380000	707 083,70	0,16 %
Metso Outotec Oyj	2 750 248	10,980000	30 197 723,04	6,63 %
Metsä Board Oyj B	1 192 600	3,146000	3 751 919,60	0,82 %
Nanoform Finland Plc	854 065	1,080000	922 390,20	0,20 %
Neste Oyj	1 633 290	11,520000	18 815 500,80	4,13 %
Nightingale Health Oyj	294 445	2,615000	769 973,68	0,17 %
Nokia Oyj	8 229 537	4,406000	36 259 340,02	7,96 %
Nordea Oyj	1 434 612	12,610000	18 090 457,32	3,97 %
Olvi Oyj A	91 122	33,550000	3 057 143,10	0,67 %
Optomed Oyj	318 388	4,425000	1 408 866,90	0,31 %
Oriola Oyj B	471 351	1,048000	493 975,85	0,11 %
Orion Oyj B	396 828	63,850000	25 337 467,80	5,56 %
Outokumpu Oyj	1 291 975	3,502000	4 524 496,45	0,99 %
Ponsse Oyj	79 392	27,100000	2 151 523,20	0,47 %
Puuhilo Oyj	888 114	13,050000	11 589 887,70	2,54 %
Qt Group Oyj	71 336	57,450000	4 098 253,20	0,90 %
Raisio Oyj V	750 293	2,470000	1 853 223,71	0,41 %
Relais Group Oy	62 500	14,800000	925 000,00	0,20 %
Remedy Entertainment Oyj	35 000	14,820000	518 700,00	0,11 %
Revenio Group Oyj	15 000	27,700000	415 500,00	0,09 %
Robit Oyj	47 585	1,290000	61 384,65	0,01 %
Sampo Oyj A	2 680 005	9,130000	24 468 445,65	5,37 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Sanoma Oyj	864 139	9,910000	8 563 617,49	1,88 %
Siili Solutions Oyj	116 250	6,420000	746 325,00	0,16 %
Sitowise Group Plc	174 000	2,640000	459 360,00	0,10 %
Solteq Oyj	160 000	0,612000	97 920,00	0,02 %
Stora Enso Oyj R	1 827 047	9,224000	16 852 681,53	3,70 %
Suominen Oyj	201 309	1,975000	397 585,28	0,09 %
Talenom Oyj	813 313	3,930000	3 196 320,09	0,70 %
Teleste Oyj	104 496	2,890000	301 993,44	0,07 %
Telia Company Ab	392 880	3,034000	1 191 997,92	0,26 %
Terveystalo Oyj	849 344	11,460000	9 733 482,24	2,14 %
Tietoevry Oyj	256 734	16,100000	4 133 417,40	0,91 %
Tokmanni Group Oyj	534 118	10,550000	5 634 944,90	1,24 %
Upm-Kymmene Oyj	669 844	23,160000	15 513 587,04	3,40 %
Vaisala Oyj A	209 198	49,600000	10 376 220,80	2,28 %
Valmet Oyj	218 325	26,270000	5 735 397,75	1,26 %
Verkkokauppa.Com Oyj	503 933	2,560000	1 290 068,48	0,28 %
Withsecure Oyj	2 084 548	1,008000	2 101 224,38	0,46 %
Wärtsilä Oyj	1 190 676	20,040000	23 861 147,04	5,23 %
Yit Oyj	310 000	2,376000	736 560,00	0,16 %
EUR Osakkeet yhteensä:			451 791 377,61	99,12 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,146500		
Sveafastigheter Ab	1 200 000	3,409142	4 090 970,26	0,90 %
SEK Osakkeet yhteensä:			4 090 970,26	0,90 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			455 882 347,87	100,02 %
Kassa ja muut varat, netto			-79 486,11	-0,02 %
RAHASTON ARVO			455 802 861,74	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 275 298,1210
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	37 955,5378
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	354,5630
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	95,6200

SÄÄSTÖPANKKI LYHYTKORKO -Sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava lyhyen koron rahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa euromääräisiin pankkien ja yritysten, Euroopan Unionin valtioiden, euroalueen kuntien, kuntayhtymien ja niitä vastaavien alueellisten julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin obligaatioihin ja rahamarkkinainstrumentteihin, kuten valtion velkasitoumuksiin, pankkien sijoitustodistuksiin sekä kunta- ja yritystodistuksiin. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Sijoitusrahaston korkoriski voi duraatiolla mitattuna olla enintään yksi vuosi.

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

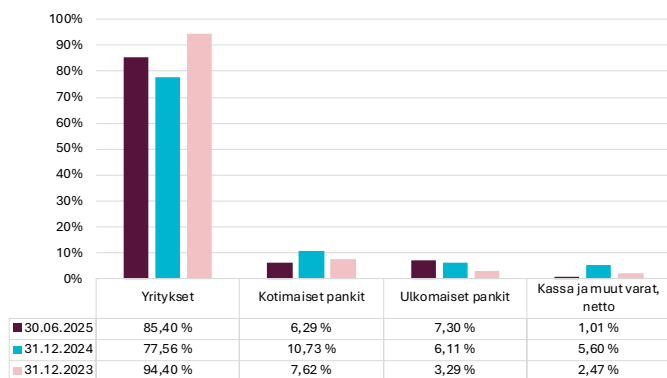
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä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

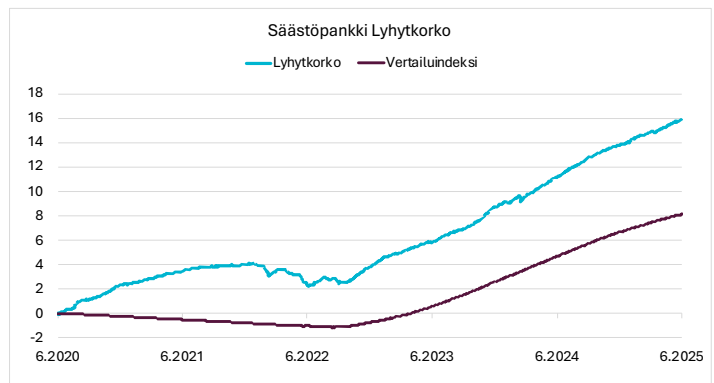
Tuotonjako

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	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	30.6.25
Rahaston arvo M€	347,25	444,54	456,29
Osuuden arvo (B) €	69,39	72,66	74,00
Osuuden arvo (POP) €	69,39	72,66	74,00
Osuudenomistajien määrä	6 865	8 497	9 084

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,46 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,45 %
Volatiliteetti:	0,28 %
Sharpen luku:	3,38
Tracking error:	0,26 %
Kiertonopeus:	254,67 %
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 -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Ahlstrom Oyj 10.10.2025	4 000 000,00	99,191109	3 967 644,35	0,87 %
Ahlstrom Oyj 6.10.2025	4 000 000,00	99,210811	3 968 432,43	0,87 %
Aktia Bank 3.00% 01/17/2027	4 000 000,00	100,256000	4 010 240,00	0,88 %
Ald Sa 4.38% 11/23/2026	2 800 000,00	102,350000	2 865 800,00	0,63 %
Alma Media Cp 7.10.2025	6 000 000,00	99,348717	5 960 923,03	1,31 %
Anora Cp 29.1.2025	5 000 000,00	98,759773	4 937 988,67	1,08 %
Axactor Asa 9.46% 06/13/2029	3 500 000,00	99,767000	3 491 845,00	0,77 %
B2 Impact Asa 7.39% 03/18/2029	7 000 000,00	100,886000	7 062 020,00	1,55 %
B2 Impact Asa 8.93% 01/30/2028	4 000 000,00	103,779000	4 151 160,00	0,91 %
Bewi Asa 2.6% 09/03/2026	4 500 000,00	99,000000	4 455 000,00	0,98 %
Bonum Pankki Oy 5.87% 04/17/2027	4 000 000,00	100,436000	4 017 440,00	0,88 %
Central Bank Of Savings 4.90% 02/12/2026	4 000 000,00	100,157000	4 006 280,00	0,88 %
Cibus Nordic Re Ab 7.89% 02/01/2027	5 400 000,00	102,625000	5 541 750,00	1,21 %
Citycon Cp 3.12.2025	4 000 000,00	98,697811	3 947 912,44	0,87 %
Cpeufinnlines20250710	3 000 000,00	99,932137	2 997 964,11	0,66 %
Cpeultapiolar20260512	3 000 000,00	97,741715	2 932 251,45	0,64 %
Cpeuneot20260520	4 000 000,00	97,428076	3 897 123,03	0,85 %
Danske Bank A/S 1.00% 05/15/2031	5 996 000,00	98,668000	5 916 133,28	1,30 %
Dnb Bank Asa 3.63% 02/16/2027	5 329 000,00	100,789000	5 371 045,81	1,18 %
Dometic Group Ab 3% 05/08/2026	6 500 000,00	99,341000	6 457 165,00	1,42 %
Elenia Finance Oyj 0.375% 02/06/2027	2 780 000,00	96,526000	2 683 422,80	0,59 %
Elisa 10.11.2025	8 000 000,00	99,194177	7 935 534,18	1,74 %
Eltel Ab 27.11.2025	2 000 000,00	98,511822	1 970 236,43	0,43 %
Eltel Ab 4.2.2026	2 500 000,00	97,811768	2 445 294,20	0,54 %
Eltel Ab 7.29% 06/24/2029	3 000 000,00	100,057000	3 001 710,00	0,66 %
Ensto Invest 26.9.2025	2 000 000,00	99,364195	1 987 283,89	0,44 %
Ensto Oy 5.9.2025	2 000 000,00	99,543275	1 990 865,50	0,44 %
European Energy As 6.81% 11/04/2027	4 500 000,00	99,700000	4 486 500,00	0,98 %
Finnfund 3.31% 10/24/2025	3 000 000,00	100,178000	3 005 340,00	0,66 %
Finnlines Oyj 4.9.2025	2 500 000,00	99,548325	2 488 708,13	0,55 %
Fiskars Cp 10.7.2025	4 000 000,00	99,936746	3 997 469,85	0,88 %
Fortum 8.9.2025	4 000 000,00	99,554909	3 982 196,36	0,87 %
Fortum Oyj 1.625% 02/27/2026	3 000 000,00	99,500000	2 985 000,00	0,65 %
Gnstorenord20251204	5 000 000,00	98,584822	4 929 241,08	1,08 %
H Lundbeck A/S 0.875% 10/14/2027	5 000 000,00	95,689000	4 784 450,00	1,05 %
Hexagon Ab 0.00%	3 000 000,00	99,495712	2 984 871,35	0,65 %
Hexagon Ab 0.00%	5 000 000,00	99,634669	4 981 733,47	1,09 %
Hkfoods Oyj 11.22% 06/17/2027	6 000 000,00	104,375000	6 262 500,00	1,37 %
Huhtamaki Oyj 1.125% 11/20/2026	7 000 000,00	97,632000	6 834 240,00	1,50 %
Huhtamaki Oyj 4.25% 06/09/2027	4 000 000,00	102,108000	4 084 320,00	0,90 %
Infront Asa 4.25% 10/28/2026	2 000 000,00	100,719000	2 014 380,00	0,44 %
Ing Bank Nv 4.13% 10/02/2026	3 000 000,00	102,330000	3 069 900,00	0,67 %
Ingman Group Oy Ab 28.8.2025	4 000 000,00	99,534350	3 981 373,98	0,87 %
Ingman Group Oy Ab 5.3.2026	4 000 000,00	98,044860	3 921 794,41	0,86 %
Intrum Ab 4.875% 08/15/2025	2 000 000,00	85,639000	1 712 780,00	0,38 %
Iss Finance B.V. 1.25% 07/07/2025	5 343 000,00	99,984000	5 342 145,12	1,17 %
Lassila & Tikanoja Oyj 3.38% 05/19/2028	4 400 000,00	98,500000	4 334 000,00	0,95 %
Localtapiola Finance 5.60% 05/30/2027	5 000 000,00	100,000000	5 000 000,00	1,10 %
Luminor Bank 3.55% 06/12/2029	1 500 000,00	100,113000	1 501 695,00	0,33 %
Metsa Board Oyj 2.75% 09/29/2027	8 000 000,00	99,257000	7 940 560,00	1,74 %
Mohinder Finco Ab 8.11% 12/11/2029	4 500 000,00	102,300000	4 603 500,00	1,01 %
Multitude Capital Oyj 10.46% 06/27/2028	2 000 000,00	100,875000	2 017 500,00	0,44 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Neot 15.12.2025	3 000 000,00	98,672541	2 960 176,22	0,65 %
Neste 10.10.2025	5 000 000,00	99,407926	4 970 396,32	1,09 %
Neste 29.10.2025	3 500 000,00	99,287281	3 475 054,85	0,76 %
Nokian Renkaat 15.12.2025	5 000 000,00	98,748703	4 937 435,17	1,08 %
Nokian Renkaat 30.12.2025	3 000 000,00	98,557612	2 956 728,37	0,65 %
Nordea Bank Abp 1.13% 02/16/2027	7 868 000,00	97,997000	7 710 403,96	1,69 %
Novo Nordisk A/S 3.38% 05/21/2026	5 500 000,00	100,940000	5 551 700,00	1,22 %
Nykredit Realkredit As 3.88% 07/05/2027	6 000 000,00	102,801000	6 168 060,00	1,35 %
Op Corporate Bank Plc 2.53% 05/19/2027	5 000 000,00	100,057000	5 002 850,00	1,10 %
Orsted A/S 3.63% 03/01/2026	2 200 000,00	100,604000	2 213 288,00	0,49 %
Pandox Ab 0.00%	3 000 000,00	99,370577	2 981 117,30	0,65 %
Patria Cp 15.9.2025	5 000 000,00	99,516508	4 975 825,39	1,09 %
Patria Cp 24.7.2025	4 000 000,00	99,859720	3 994 388,81	0,88 %
Peab 12.9.2025	5 000 000,00	99,491454	4 974 572,72	1,09 %
Pkc Cp 29.1.2026	4 000 000,00	98,349258	3 933 970,33	0,86 %
Ramirent Oyj Cp 3.11.2025	2 500 000,00	98,891529	2 472 288,22	0,54 %
Ramirent Oyj 31.3.2026	2 500 000,00	97,336200	2 433 405,01	0,53 %
Rapala 30.3.2026	3 000 000,00	97,168140	2 915 044,21	0,64 %
Rapala Cp 13.10.2025	3 000 000,00	99,008199	2 970 245,98	0,65 %
Rebl Group Oyj 5.9.2025	1 000 000,00	99,301137	993 011,37	0,22 %
Rettig 4.8.2025 Cp	5 000 000,00	99,761656	4 988 082,81	1,09 %
Sagax 9.1.2026	10 000 000,00	98,700072	9 870 007,21	2,16 %
Sandvik Ab 25.9.2025	6 000 000,00	99,467599	5 968 055,96	1,31 %
Sanoma Oyj 4.00% 09/13/2027	4 000 000,00	101,348000	4 053 920,00	0,89 %
Sato 14.11.2025	5 000 000,00	99,101945	4 955 097,24	1,09 %
Skandinaviska Enskilda 4.22% 05/03/2027	4 500 000,00	100,160000	4 507 200,00	0,99 %
Sparebank 1 Sr Bank Asa 2.88% 09/20/2025	2 525 000,00	100,123000	2 528 105,75	0,55 %
Srv Yhtiot Oyj 4.88% Perp	794 106,00	88,000000	698 813,28	0,15 %
St1 Nordic Oy 8.9.2025	5 000 000,00	99,522779	4 976 138,94	1,09 %
St1 Nordic Oy 9.1.2026	5 000 000,00	98,596950	4 929 847,49	1,08 %
Stockmann Oyj Abp 0.1% 07/05/2026	2 598 040,00	94,750000	2 461 642,90	0,54 %
Stora Enso Oyj 4.00% 06/01/2026	4 400 000,00	101,271000	4 455 924,00	0,98 %
Suomen Hypoteekkiyhdistys Cp Eur 16.2.2026	4 000 000,00	98,578984	3 943 159,35	0,86 %
Svenska Handelsbanken Ab 3.88% 05/10/2027	3 500 000,00	102,691000	3 594 185,00	0,79 %
Swedish Orphan Biovitrum 0.00%	5 000 000,00	99,537752	4 976 887,60	1,09 %
Sydbank A/S 4.13% 09/30/2027	9 900 000,00	101,996000	10 097 604,00	2,21 %
Teknos 2.4.2026	3 000 000,00	97,678423	2 930 352,69	0,64 %
Teknos 8.9.2025	2 000 000,00	99,503909	1 990 078,17	0,44 %
Telefonaktiebolaget Lm E 1.13% 02/08/2027	6 100 000,00	97,586000	5 952 746,00	1,30 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 03/09/2026	9 850 000,00	99,070000	9 758 395,00	2,14 %
Terveystalo Oyj 4.9.2025	4 000 000,00	99,603621	3 984 144,84	0,87 %
Tokmanni Oyj 12.9.2025	4 000 000,00	99,503429	3 980 137,15	0,87 %
Tornator Oyj 1.25% 10/14/2026	3 900 000,00	98,209000	3 830 151,00	0,84 %
Tornator Oyj 12.9.2025	5 000 000,00	99,495445	4 974 772,25	1,09 %
Tropho Fastighets Ab 0.00%	5 000 000,00	99,210189	4 960 509,45	1,09 %
Upm Cp 2.1.2026	5 000 000,00	98,842102	4 942 105,11	1,08 %
Upm Cp 2.7.2025	5 000 000,00	99,988264	4 999 413,18	1,10 %
Valmet 2.9.2025 Cp	5 000 000,00	99,617400	4 980 870,01	1,09 %
Viacon Group Ab 5.703% 11/04/2025	1 500 000,00	83,542000	1 253 130,00	0,27 %
Vimian Group Ab 4.10% 05/22/2028	4 500 000,00	100,250000	4 511 250,00	0,99 %
Volvo Treasury Ab 3.13% 08/26/2027	3 200 000,00	101,223000	3 239 136,00	0,71 %
Volvo Treasury Ab 3.88% 08/29/2026	4 000 000,00	101,604000	4 064 160,00	0,89 %
Wells Fargo & Company 4.39% 07/22/2028	6 000 000,00	99,923000	5 995 380,00	1,31 %
Wiklöf Holding 5.8.2025	2 000 000,00	99,725685	1 994 513,69	0,44 %
Yit Oyj 7.18% 03/20/2028	4 500 000,00	100,327000	4 514 715,00	0,99 %
EUR JVK yhteensä:			451 667 257,65	98,99 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			451 667 257,65	98,99 %
Kassa ja muut varat, netto			4 627 097,83	1,01 %
RAHASTON ARVO			456 294 355,45	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	5 991 670,0618
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	174 633,5989
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	73,9980
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	73,9980

SÄÄSTÖPANKKI MALTTI -SIOITUSRAHASTO

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.

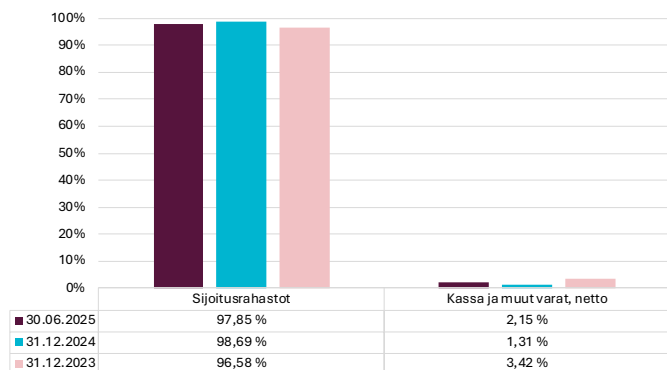
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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. 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.

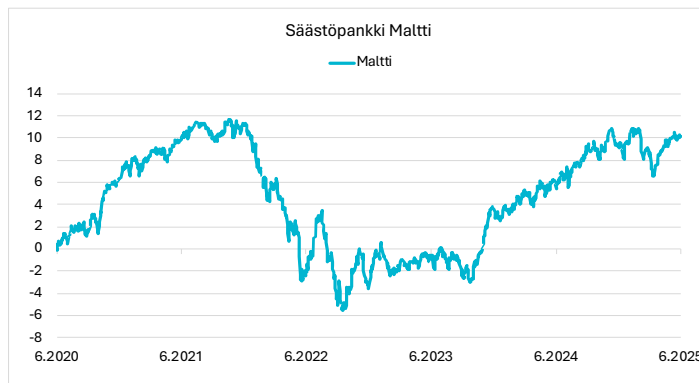
Tuotonjako

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	132,07	142,09	146,55
Osuuden arvo (A) €	98,16	101,39	100,34
Osuuden arvo (B) €	105,54	111,27	112,36
Tuotto-osuus €	1,00	2,00	2,00
Osuudenomistajien määrä	7 571	7 763	7 872

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %*
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	—
Juoksevat kulut:	0,90 %
Volatiliteetti:	3,64 %
Sharpen luku:	0,24
Tracking error:	—
Kiertonopeus:	1,47 %
Kaupankäyntikulut:	0,08 %
*1 % konttorit ja 0,75 % verkko ja mobiili	

SÄÄSTÖPANKKI MALTTI -SIOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	50 000	53,980000	2 699 000,00	1,84 %
Amundi Euro Gov Tilt Grn Bon	65 173	220,920000	14 398 019,16	9,82 %
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	540 000	5,739000	3 099 060,00	2,11 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	448 194	7,991000	3 581 518,25	2,44 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	590 000	9,500000	5 605 000,00	3,82 %
Ishares Esg Usd Em Bd Eur-Ha	2 420 000	4,668900	11 298 738,00	7,71 %
Ishares Eur High Yield Corp Bond Esg Ucits Etf Eur Acc	500 000	5,671100	2 835 550,00	1,93 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	2 400 000	6,079500	14 590 800,00	9,96 %
Säästöpankki Amerikka B	18 869,5240	285,496000	5 387 173,62	3,68 %
Säästöpankki Eurooppa B	16 753,5414	173,187000	2 901 495,57	1,98 %
Säästöpankki High Yield B	167 270,3991	69,969000	11 703 742,55	7,99 %
Säästöpankki Kotimaa B	6 531,6137	354,563000	2 315 868,55	1,58 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	275 910,1203	74,936000	20 675 600,77	14,11 %
Säästöpankki Yrityslaina B	241 777,9309	90,097000	21 783 466,24	14,86 %
Tabula Pab Climate Eur Acc	1 075 500	9,788400	10 527 424,20	7,18 %
Xtrackers li Eurozone Government Bond Ucits Etf	45 000	222,010000	9 990 450,00	6,82 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			143 392 906,91	97,85 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			143 392 906,91	97,85 %
Kassa ja muut varat, netto			3 157 772,09	2,15 %
RAHASTON ARVO			146 550 679,02	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 296 261,3287
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	8 988,0824
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	112,3610
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	100,3400

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 vertailuindeksiin 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.

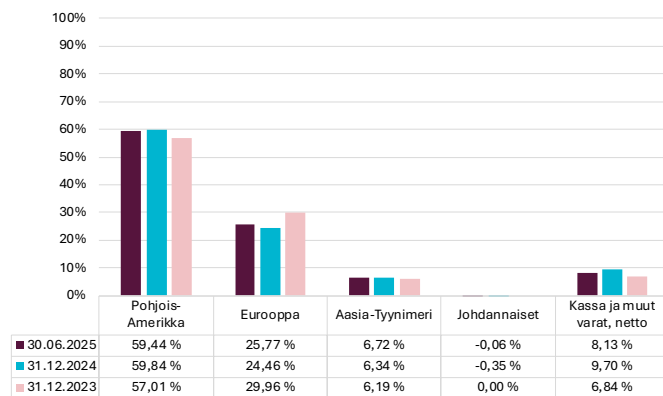
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

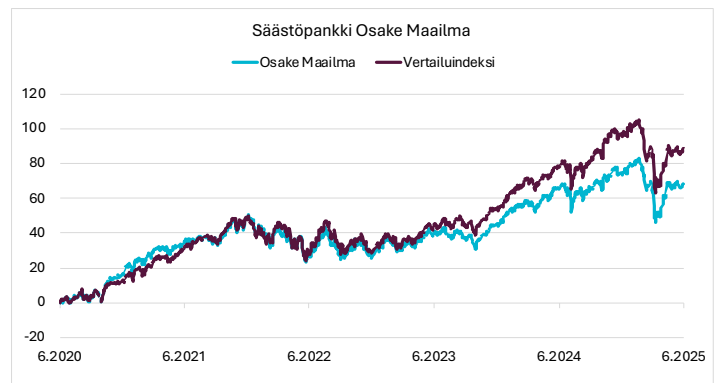
Tuotonjako

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 / Johan Hamström
Vertailuindeksi	MSCI World Daily Total Return Net EUR

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	30.6.25
Rahaston arvo M€	276,63	373,31	372,38
Osuuden arvo (A) €	74,55	84,74	77,72
Osuuden arvo (B) €	175,36	210,06	203,00
Tuotto-osuus	3,60	4,10	4,10
Osuudenomistajien määrä	26 694	29 744	30 706

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,80 %
Volatiliteetti:	14,69 %
Sharpen luku:	-0,11
Tracking error:	6,17 %
Kiertonopeus:	142,39 %
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

SÄÄSTÖPANKKI OSAKE MAAILMA -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,460900		
Novo Nordisk A/S B	136 000	58,920506	8 013 188,76	2,15 %
DKK Osakkeet yhteensä:			8 013 188,76	2,15 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ish Msci Jpn Esg Ehncd Usd-A	1 580 000	6,493000	10 258 940,00	2,75 %
Ishares Msci Em Imi Esg Screened Ucits Etfusd Acc	2 300 000	6,424000	14 775 200,00	3,97 %
Ishares Stoxx Eur 600 Banks Ucits Etf	130 000	27,850000	3 620 500,00	0,97 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			28 654 640,00	7,70 %
EUR Osakkeet				
Aalberts Nv	30 000	30,760000	922 800,00	0,25 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	50 000	58,240000	2 912 000,00	0,78 %
Axa Sa	130 000	41,670000	5 417 100,00	1,45 %
Cellnex Telecom Sa	130 000	32,950000	4 283 500,00	1,15 %
Dassault Systemes Se	77 000	30,730000	2 366 210,00	0,64 %
Dermapharm Holding Se	50 000	34,700000	1 735 000,00	0,47 %
Heineken Nv	40 000	74,020000	2 960 800,00	0,80 %
Imcd Nv	60 000	114,050000	6 843 000,00	1,84 %
Infineon Technologies Ag	132 000	36,115000	4 767 180,00	1,28 %
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	10 000	444,600000	4 446 000,00	1,19 %
Publicis Groupe Sa	50 000	95,680000	4 784 000,00	1,28 %
Schneider Electric Sa	10 000	225,800000	2 258 000,00	0,61 %
Siemens Healthineers Ag	160 000	47,060000	7 529 600,00	2,02 %
Universal Music Group Nv	330 000	27,480000	9 068 400,00	2,44 %
EUR Osakkeet yhteensä:			60 293 590,00	16,19 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,855500		
Bunzl Plc	140 000	27,118644	3 796 610,17	1,02 %
Diageo Plc	185 000	21,367621	3 953 009,94	1,06 %
Essentra Plc	630 170	1,250731	788 172,88	0,21 %
Haleon Plc	1 105 000	4,376388	4 835 908,83	1,30 %
Weir Group Plc/The	207 500	29,105786	6 039 450,61	1,62 %
GBP Osakkeet yhteensä:			19 413 152,43	5,21 %
GBP Futuurit	Valuuttakurssi:	0,855500		
Ftse 100 Idx Fut Sep25	165	10274,11	-231 443,60	-0,06 %
GBP Futuurit yhteensä:			-231 443,60	-0,06 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,834500		
Elopak Asa	644 097	3,971439	2 557 992,23	0,69 %
NOK Osakkeet yhteensä:			2 557 992,23	0,69 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,146500		
Hexagon Ab B	240 000	8,537209	2 048 930,16	0,55 %
SEK Osakkeet yhteensä:			2 048 930,16	0,55 %
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,172000		
Accenture Plc-Cl A	19 000	255,025597	4 845 486,35	1,30 %
Adobe Inc	6 000	330,102388	1 980 614,33	0,53 %
Airbnb Inc-Class A	24 000	112,918089	2 710 034,13	0,73 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Alphabet Inc-CI A	84 000	150,366894	12 630 819,11	3,39 %
Amazon.Com Inc	59 500	187,192833	11 137 973,55	2,99 %
Apple Inc	42 000	175,059727	7 352 508,53	1,97 %
Autozone Inc	50	3 167,431800	158 371,59	0,04 %
Bank Of America Corp	187 000	40,375427	7 550 204,78	2,03 %
Becton Dickinson And Co	12 650	146,970990	1 859 183,02	0,50 %
Boston Scientific Corp	85 000	91,646758	7 789 974,40	2,09 %
Broadcom Inc	40 000	235,196246	9 407 849,83	2,53 %
Carlisle Cos Inc	12 000	318,600683	3 823 208,19	1,03 %
Cencora Inc	20 500	255,844710	5 244 816,55	1,41 %
Coca-Cola Co/The	85 000	60,366894	5 131 186,01	1,38 %
Constellation Brands Inc-A	26 000	138,805461	3 608 941,98	0,97 %
Crh Plc	53 000	78,327645	4 151 365,19	1,11 %
Ebay Inc	36 000	63,532423	2 287 167,24	0,61 %
Electronic Arts Inc	14 000	136,262799	1 907 679,18	0,51 %
Fiserv Inc	38 300	147,107509	5 634 217,58	1,51 %
Gartner Inc	9 000	344,897611	3 104 078,50	0,83 %
Gilead Sciences Inc	30 000	94,598976	2 837 969,28	0,76 %
Gxo Logistics Inc	30 000	41,552901	1 246 587,03	0,33 %
Intercontinental Exchange Inc	10 000	156,544369	1 565 443,69	0,42 %
Iqvia Holdings Inc	54 000	134,462457	7 260 972,70	1,95 %
Keysight Technologies In	34 000	139,812287	4 753 617,75	1,28 %
Kla Corp	7 200	764,283276	5 502 839,59	1,48 %
Linde Plc	5 000	400,324232	2 001 621,16	0,54 %
Martin Marietta Materials	3 500	468,395906	1 639 385,67	0,44 %
Merck & Co. Inc.	37 500	67,542662	2 532 849,83	0,68 %
Meta Platforms Inc-Class A	10 000	629,769625	6 297 696,25	1,69 %
Microsoft Corp	68 200	424,411263	28 944 848,12	7,77 %
Nvidia Corp	107 000	134,803754	14 424 001,71	3,87 %
Oracle Corp	10 000	186,544369	1 865 443,69	0,50 %
Parker Hannifin Corp	4 200	595,964164	2 503 049,49	0,67 %
Pepsico Inc	15 000	112,662116	1 689 931,74	0,45 %
Ptc Inc	20 000	147,047782	2 940 955,63	0,79 %
Qualcomm Inc	24 000	135,887372	3 261 296,93	0,88 %
Schlumberger Ltd	47 500	28,839591	1 369 880,55	0,37 %
Service Corp International	54 500	69,453925	3 785 238,91	1,02 %
Stryker Corp	17 700	337,568259	5 974 958,19	1,60 %
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	15 000	193,250853	2 898 762,80	0,78 %
Te Connectivity Plc	7 500	143,916383	1 079 372,87	0,29 %
Tjx Companies Inc	8 000	105,366894	842 935,15	0,23 %
Visa Inc A	25 200	302,943686	7 634 180,89	2,05 %
Wesco International Inc	5 000	158,020478	790 102,39	0,21 %
Zoetis Inc	25 500	133,063140	3 393 110,07	0,91 %
USD Osakkeet yhteensä:			221 352 732,12	59,44 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			342 102 782,10	91,87 %
Kassa ja muut varat, netto			30 274 729,21	8,13 %
RAHASTON ARVO			372 377 511,31	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 818 058,8631
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	42 732,0575
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	202,9950
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	77,7180

SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto (AIF) on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0–80 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Tästä johtuen rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja 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.

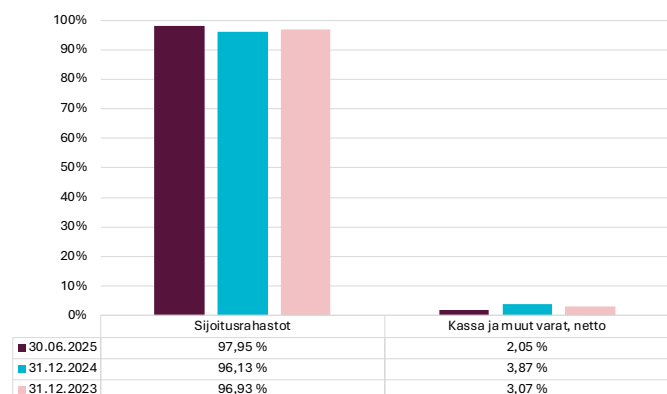
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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. 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 / Lassi Kallio
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä 28.8.2020 lukien.

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	30.6.25
Rahaston arvo M€	39,28	82,41	103,06
Osuuden arvo (B) €	134,81	149,85	147,49
Osuuden arvo (D) €	103,36	115,58	114,10
Osuudenomistajien määrä	254	356	395

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:	1,86 %
Juoksevat kulut D-osuus:	1,26 %
Volatiliteetti:	9,03 %
Sharpen luku:	-0,13
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	110,51 %
Kaupankäyntikulut:	0,09 %

SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	91 000	53,98	4 912 180,00	4,77 %
Amundi Euro Gov Tilt Grn Bon	10 000	220,92	2 209 200,00	2,14 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	419 253	7,99	3 350 250,72	3,25 %
Ish Msci Jpn Esg Ehncd Usd-A	730 000	6,49	4 739 890,00	4,60 %
Ishares Core Euro Stoxx 50 Ucits Etf De	74 279	54,03	4 013 294,37	3,89 %
Ishares Core S&P 500 Ucits Etfusd Acc	12 000	561,64	6 739 680,00	6,54 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	2 602,74	1 507,65	3 924 020,96	3,81 %
Spdr S&P 500 Ucits Etfur Hedged Acc	900 000	15,21	13 687 200,00	13,28 %
Säästöpankki Amerikka B	37 997,1357	285,50	10 848 030,25	10,53 %
Säästöpankki Eurooppa B	56 907,7885	173,19	9 855 689,17	9,56 %
Säästöpankki High Yield B	36 287,4174	69,97	2 538 994,31	2,46 %
Säästöpankki Itämeri B	15 383,4301	148,25	2 280 624,28	2,21 %
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat B	66 051,0345	39,20	2 589 398,71	2,51 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat B	113 207,6021	90,36	10 229 099,30	9,93 %
Säästöpankki Kiinteistö A	31 875,9959	81,83	2 608 348,99	2,53 %
Säästöpankki Kotimaa B	11 269,1421	354,56	3 995 620,83	3,88 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	6 181,2063	206,17	1 274 397,85	1,24 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	65 596,3811	74,94	4 915 530,41	4,77 %
Säästöpankki Ympäristö B	6 973,4067	155,01	1 080 968,69	1,05 %
Säästöpankki Yrityslaina B	34 786,3345	90,10	3 134 144,38	3,04 %
Uniinstitutional Structured Credit High Yield Cap	11 583,4590	173,76	2 012 741,84	1,95 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			100 939 305,06	97,95 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			100 939 305,06	97,95 %
Kassa ja muut varat, netto			2 117 358,17	2,05 %
RAHASTON ARVO			103 056 663,23	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	35 676,8580
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)	857 069,3525
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	147,4900
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)	114,1040

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.

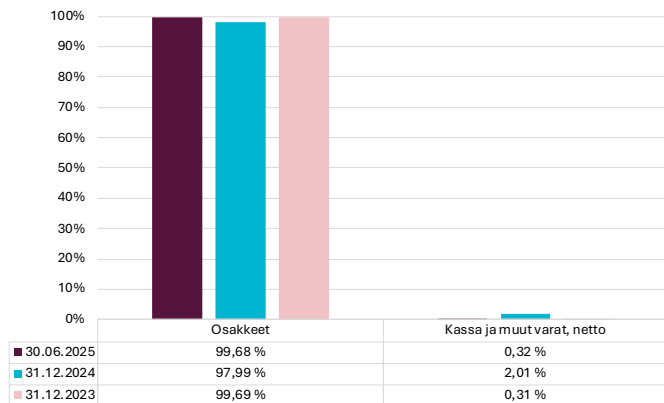
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

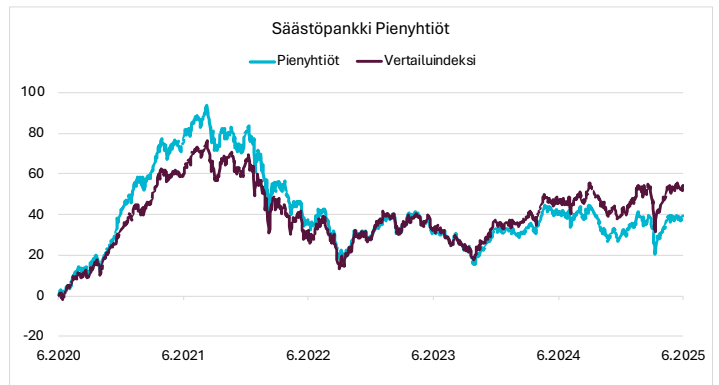
Tuotonjako

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 2024 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	30.6.25
Rahaston arvo M€	188,02	176,52	174,46
Osuuden arvo (A) €	94,71	88,87	91,64
Osuuden arvo (B) €	196,23	191,94	206,17
Osuuden arvo (POP A) €	94,71	88,87	91,64
Osuuden arvo (POP B) €	196,23	191,94	206,17
Tuotto-osuus	5,00	3,80	3,70
Osuudenomistajien määrä	19 539	18 819	18 228

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,95 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,88 %
Volatiliteetti:	14,38 %
Sharpen luku:	-0,27
Tracking error:	4,25 %
Kiertonopeus:	55,72 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Admicom Oyj	74 233	52,400000	3 889 809,20	2,23 %
Aiforia Technologies Oyj	304 201	3,250000	988 653,25	0,57 %
Alma Media Oyj	376 810	13,350000	5 030 413,50	2,88 %
Betolar Oyj	450 000	1,110000	499 500,00	0,29 %
Bioretec Oy	1 174 107	1,810000	2 125 133,67	1,22 %
Bittium Oyj	391 467	8,530000	3 339 213,51	1,91 %
Canatu Plc	217 779	9,440000	2 055 833,76	1,18 %
Consti Group Oyj	78 432	10,800000	847 065,60	0,49 %
Detection Technology Oy	192 471	11,150000	2 146 051,65	1,23 %
Digital Workforce Services	290 927	3,390000	986 242,53	0,57 %
Duell Oyj	226 377	4,870000	1 102 455,99	0,63 %
Ecoup Oyj	238 096	1,700000	404 763,20	0,23 %
Enento Group Oyj	185 783	17,000000	3 158 311,00	1,81 %
Enersense International Oyj	158 845	2,240000	355 812,80	0,20 %
Etteplan Oyj	49 241	10,900000	536 726,90	0,31 %
Exel Composites Oyj	3 080 659	0,360000	1 109 037,24	0,64 %
F-Secure Corp	1 842 544	1,914000	3 526 629,22	2,02 %
Faron Pharmaceuticals Oy	1 061 342	2,445000	2 594 981,19	1,49 %
Finnair Oyj	629 000	2,682000	1 686 978,00	0,97 %
Fiskars Oyj	137 643	14,340000	1 973 800,62	1,13 %
Fondia Oyj	5 983	4,450000	26 624,35	0,02 %
Glaston Oyj	216 383	1,320000	285 625,56	0,16 %
Gofore Oyj	96 876	17,900000	1 734 080,40	0,99 %
Grk Infra Oyj	200 000	13,500000	2 700 000,00	1,55 %
Harvia Oyj	33 609	48,500000	1 630 036,50	0,93 %
Herantis Pharma Oyj	1 083 377	1,315000	1 424 640,76	0,82 %
Hiab Oyj	108 770	51,400000	5 590 778,00	3,20 %
Huhtamäki Oyj	213 663	30,280000	6 469 715,64	3,71 %
Kalmar Oyj-B Share	114 902	36,060000	4 143 366,12	2,37 %
Kamux Corp	433 909	1,974000	856 536,37	0,49 %
Kemira Oyj	289 001	19,670000	5 684 649,67	3,26 %
Kempower Oyj	98 940	10,890000	1 077 456,60	0,62 %
Kojamo Oyj	752 372	11,000000	8 276 092,00	4,74 %
Konecranes Oyj	8 573	67,350000	577 391,55	0,33 %
Kreate Group Oyj	335 678	9,000000	3 021 102,00	1,73 %
Lamor Corp Oyj	203 068	1,265000	256 881,02	0,15 %
Leaddesk Oyj	76 879	6,720000	516 626,88	0,30 %
Lemonsoft Oyj	51 973	7,040000	365 889,92	0,21 %
Lindex Group Oyj	565 000	2,765000	1 562 225,00	0,90 %
Mandatum Holding Oy	1 300 000	5,544000	7 207 200,00	4,13 %
Marimekko Oyj	55 970	12,380000	692 908,60	0,40 %
Merus Power Oyj	61 271	4,900000	300 227,90	0,17 %
Metso Outotec Oyj	132 193	10,980000	1 451 479,14	0,83 %
Metsä Board Oyj B	1 329 211	3,146000	4 181 697,81	2,40 %
Nanoform Finland Plc	1 317 626	1,080000	1 423 036,08	0,82 %
Nightingale Health Oyj	181 296	2,615000	474 089,04	0,27 %
Noho Partners Oyj	62 500	9,140000	571 250,00	0,33 %
Olvi Oyj A	19 117	33,550000	641 375,35	0,37 %
Optomed Oyj	959 719	4,425000	4 246 756,58	2,43 %
Orion Oyj B	37 371	63,850000	2 386 138,35	1,37 %
Orthex Oyj	110 000	4,530000	498 300,00	0,29 %
Outokumpu Oyj	520 815	3,502000	1 823 894,13	1,05 %
Ponsse Oyj	24 369	27,100000	660 399,90	0,38 %
Puuhilo Oyj	286 521	13,050000	3 739 099,05	2,14 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Qt Group Oyj	77 308	57,450000	4 441 344,60	2,55 %
Raisio Oyj V	661 044	2,470000	1 632 778,68	0,94 %
Relais Group Oy	182 271	14,800000	2 697 610,80	1,55 %
Remedy Entertainment Oyj	67 398	14,820000	998 838,36	0,57 %
Revenio Group Oyj	50 963	27,700000	1 411 675,10	0,81 %
Robit Oyj	127 998	1,290000	165 117,42	0,09 %
Sanoma Oyj	479 349	9,910000	4 750 348,59	2,72 %
Scanfil Oyj	376 494	9,780000	3 682 111,32	2,11 %
Siili Solutions Oyj	128 150	6,420000	822 723,00	0,47 %
Sitowise Group Plc	200 000	2,640000	528 000,00	0,30 %
Solteq Oyj	500 000	0,612000	306 000,00	0,18 %
Solwers Oyj	375 117	2,380000	892 778,46	0,51 %
Suominen Oyj	232 717	1,975000	459 616,08	0,26 %
Talenom Oyj	923 710	3,930000	3 630 180,30	2,08 %
Teleste Oyj	191 140	2,890000	552 394,60	0,32 %
Terveystalo Oyj	596 559	11,460000	6 836 566,14	3,92 %
Tietoevry Oyj	141 337	16,100000	2 275 525,70	1,30 %
Tokmanni Group Oyj	58 583	10,550000	618 050,65	0,35 %
Vaisala Oyj A	131 803	49,600000	6 537 428,80	3,75 %
Verkkokauppa.Com Oyj	349 757	2,560000	895 377,92	0,51 %
Viafin Services Oyj	102 507	20,300000	2 080 892,10	1,19 %
Withsecure Oyj	2 651 079	1,008000	2 672 287,63	1,53 %
Yit Oyj	150 000	2,376000	356 400,00	0,20 %
EUR Osakkeet yhteensä:			164 099 029,35	94,06 %
EUR Optiotodistukset				
Canatu Oyj Warrants Exp 10/17/29 /Eur/	72 593	2,2100000	160 430,53	0,09 %
EUR Optiotodistukset yhteensä:			160 430,53	0,09 %
NOK Osakkeet				
Envipco Holding Nv	600 000	7,520385317	4 512 231,19	2,59 %
NOK Osakkeet yhteensä:			4 512 231,19	2,59 %
SEK Osakkeet				
Enity Holding Ab	8 500	6,24411	53 074,96	0,03 %
Iar Systems Group Ab	162 010	9,92240	1 607 527,56	0,92 %
Synsam Group Ab-Wi	725 000	4,79971	3 479 791,86	1,99 %
SEK Osakkeet yhteensä:			5 140 394,38	2,95 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			173 912 085,45	99,68 %
Kassa ja muut varat, netto			549 966,94	0,32 %
RAHASTON ARVO			174 462 052,39	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	817 457,8893
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	13 335,8524
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	32 151,1945
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	2 491,4136
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	206,1730
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	206,1730
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	91,6350
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	91,6350

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 sijoitustoiminnassaan 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.

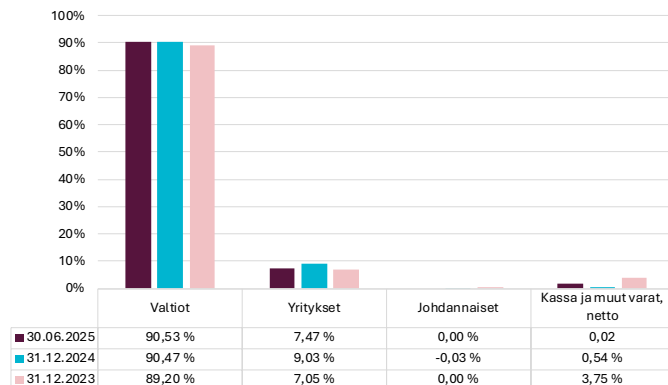
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä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

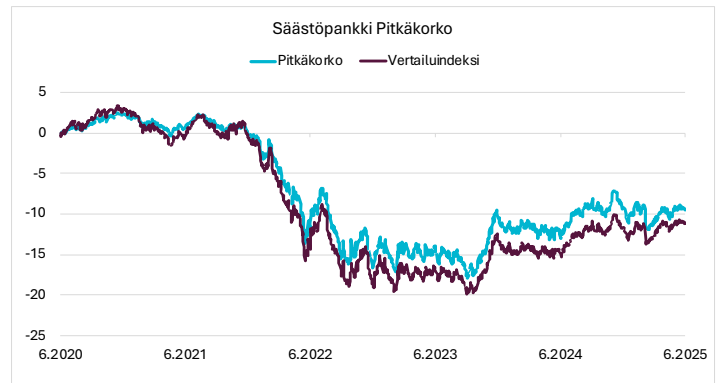
Tuotonjako

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	215,10	194,79	213,21
Osuuden arvo (A) €	41,63	41,31	40,32
Osuuden arvo (B) €	74,17	75,25	74,94
Osuuden arvo (POP A) €	41,63	41,31	40,32
Osuuden arvo (POP B) €	74,17	75,25	74,94
Tuotto-osuus	0,40	0,90	0,80
Osuudenomistajien määrä	1 307	1 394	1 324

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,60 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,59 %
Volatiliteetti:	5,32 %
Sharpen luku:	0,03
Tracking error:	1,71 %
Kiertonopeus:	112,21 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Belgium Kingdom 0.1% 06/22/2030	5 000 000	89,026000	4 451 300,00	2,09 %
Belgium Kingdom 3.10% 06/22/2035	5 000 000	99,498000	4 974 900,00	2,33 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.50% 10/31/2031	6 000 000	87,264000	5 235 840,00	2,46 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 04/30/2028	4 500 000	98,076000	4 413 420,00	2,07 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 07/30/2028	7 000 000	97,709000	6 839 630,00	3,21 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.45% 04/30/2029	5 000 000	96,875000	4 843 750,00	2,27 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.35% 07/30/2033	6 000 000	95,712000	5 742 720,00	2,69 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.90% 07/30/2039	7 000 000	103,570000	7 249 900,00	3,40 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 08/15/2031	2 000 000	87,203000	1 744 060,00	0,82 %
Bundesrepub. Deutschland 1.00% 05/15/2038	7 000 000	80,307000	5 621 490,00	2,64 %
Bundesrepub. Deutschland 1.80% 08/15/2053	8 500 000	75,998000	6 459 830,00	3,03 %
Bundesrepub. Deutschland 2.30% 02/15/2033	6 000 000	99,092000	5 945 520,00	2,79 %
Buoni Poliennali Del Tes 0.95% 09/15/2027	4 500 000	97,709000	4 396 905,00	2,06 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.45% 03/01/2036	14 000 000	81,970000	11 475 800,00	5,38 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.10% 03/01/2040	10 000 000	92,106000	9 210 600,00	4,32 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 03/01/2030	7 000 000	104,368000	7 305 760,00	3,43 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.65% 08/01/2035	8 000 000	101,716000	8 137 280,00	3,82 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.05% 10/30/2037	4 000 000	104,291000	4 171 640,00	1,96 %
Community Of Madrid Spai 3.46% 04/30/2034	2 500 000	102,265000	2 556 625,00	1,20 %
Fingrid Oyj 3.25% 03/20/2034	2 000 000	98,861000	1 977 220,00	0,93 %
Finnfund 3.31% 10/24/2025	1 000 000	100,178000	1 001 780,00	0,47 %
Finnish Government 0.125% 04/15/2052	11 000 000	42,125000	4 633 750,00	2,17 %
Finnish Government 0.75% 04/15/2031	6 000 000	90,489000	5 429 340,00	2,55 %
France (Govt Of) 0.5% 05/25/2029	9 000 000	93,003000	8 370 270,00	3,93 %
France (Govt Of) 1.75% 05/25/2066	10 000 000	53,912000	5 391 200,00	2,53 %
France (Govt Of) 1.75% 06/25/2039	25 000 000	80,178000	20 044 500,00	9,40 %
Iberdrola Finanzas Sau 1.38% 03/11/2032	3 000 000	89,184000	2 675 520,00	1,25 %
Kesko Oyj 3.50% 02/02/2030	1 800 000	99,931000	1 798 758,00	0,84 %
Neste Oyj 4.25% 03/16/2033	1 500 000	103,947000	1 559 205,00	0,73 %
Netherlands Government 0.50% 07/15/2032	10 000 000	86,980000	8 698 000,00	4,08 %
Nokian Tyres Plc 5.13% 06/14/2028	1 000 000	101,188000	1 011 880,00	0,47 %
Obrigacoes Do Tesouro 0.9% 10/12/2035	4 000 000	81,110000	3 244 400,00	1,52 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125% 10/17/2028	2 000 000	100,246000	2 004 920,00	0,94 %
Obrigacoes Do Tesouro 3.5% 06/18/2038	8 000 000	101,715000	8 137 200,00	3,82 %
Republic Of Austria 0.90% 02/20/2032	3 000 000	89,422000	2 682 660,00	1,26 %
Republic Of Austria 2.95% 02/20/2035	5 000 000	99,668000	4 983 400,00	2,34 %
Republic Of Austria 4.15% 03/15/2037	2 000 000	109,653000	2 193 060,00	1,03 %
Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 05/22/2031	3 000 000	103,922000	3 117 660,00	1,46 %
Tornator Oyj 3.75% 10/17/2031	2 500 000	100,336000	2 508 400,00	1,18 %
Upm-Kymmene Oyj 3.38% 08/29/2034	1 500 000	99,076000	1 486 140,00	0,70 %
Vr-Group Plc 2.38% 05/30/2029	1 500 000	98,098000	1 471 470,00	0,69 %
Xunta De Galicia 3.30% 04/30/2031	3 000 000	102,504000	3 075 120,00	1,44 %
EUR JVK yhteensä:			208 272 823,00	97,68 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			208 272 823,00	97,68 %
Kassa ja muut varat, netto			4 941 495,53	2,32 %
RAHASTON ARVO			213 214 318,53	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	2 801 717,1974
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	24 827,6537
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	32 591,1362
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	2 234,6958
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	74,9360
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	74,9360
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	40,3220
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	40,3220

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. Taksonomian mukaisen 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. Kerromme rahaston kestäviin sijoituksiin liittyvistä tiedoista tarkemmin rahastoesitteemme SFDR-liitteissä.

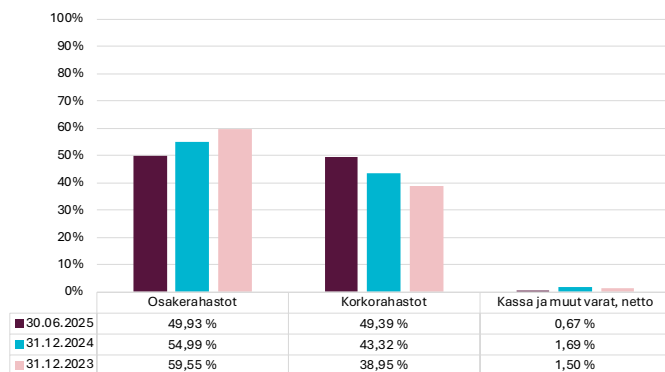
'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon 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	30.6.25
Rahaston arvo M€	521,79	603,92	623,68
Osuuden arvo (A) €	37,12	38,53	37,03
Osuuden arvo (B) €	115,87	125,56	126,00
Tuotto-osuus	1,50	1,60	1,60
Osuudenomistajien määrä	36 578	37 804	38 229

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %*
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,11 %
Volatiliteetti:	6,73 %
Sharpen luku:	0,02
Tracking error:	—
Kiertonopeus:	28,48 %
Kaupankäyntikulut:	0,07 %
*1 % konttorit ja 0,75 % verkko ja mobiili	

SÄÄSTÖPANKKI RYHTI -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	150 000	53,980000	8 097 000,00	1,30 %
Amundi Euro Gov Tilt Grn Bon	237 885	220,920000	52 553 554,20	8,43 %
Amundi Msci Em Latin America Ucits Etfucits Etf Eur Acc	900 000	15,141200	13 627 080,00	2,18 %
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	3 774 597	5,739000	21 662 412,18	3,47 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	3 991 920	7,991000	31 899 432,72	5,11 %
Ishares Core Euro Stoxx 50 Ucits Etf De	300 000	54,030000	16 209 000,00	2,60 %
Ishares Esg Usd Em Bd Eur-Ha	6 700 000	4,668900	31 281 630,00	5,02 %
Ishares Eur High Yield Corp Bond Esg Ucits Etf Eur Acc	5 500 000	5,671100	31 191 050,00	5,00 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	5 150 000	6,079500	31 309 425,00	5,02 %
Säästöpankki Amerikka B	221 139,7804	285,496000	63 134 522,75	10,12 %
Säästöpankki Eurooppa B	277 846,1582	173,187000	48 119 342,60	7,72 %
Säästöpankki High Yield B	454 361,9896	69,969000	31 791 254,05	5,10 %
Säästöpankki Kotimaa B	77 490,3755	354,563000	27 475 220,01	4,41 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	36 749,1084	206,173000	7 576 673,93	1,21 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	847 408,5963	74,936000	63 501 410,57	10,18 %
Säästöpankki Yrityslaina B	647 313,5617	90,097000	58 321 009,97	9,35 %
Tabula Pab Climate Eur Acc	2 136 450	9,788400	20 912 427,18	3,35 %
X Msci China 1C	1 900 000	15,382000	29 225 800,00	4,69 %
Xtrackers S&P 500 Swap Ucits Etf	300 000	105,290000	31 587 000,00	5,06 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			619 475 245,16	99,33 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			619 475 245,16	99,33 %
Kassa ja muut varat, netto			4 205 590,49	0,67 %
RAHASTON ARVO			623 680 835,65	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	4 921 431,2093
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	97 247,1611
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	125,9960
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	37,0330

SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto (AIF) on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 30–100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–70 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Tästä johtuen rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston 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.

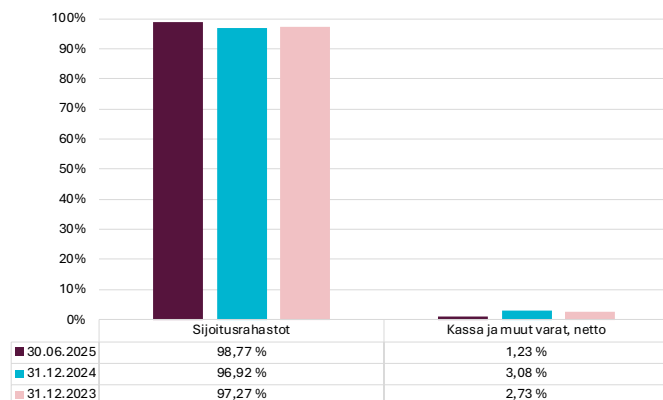
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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. 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

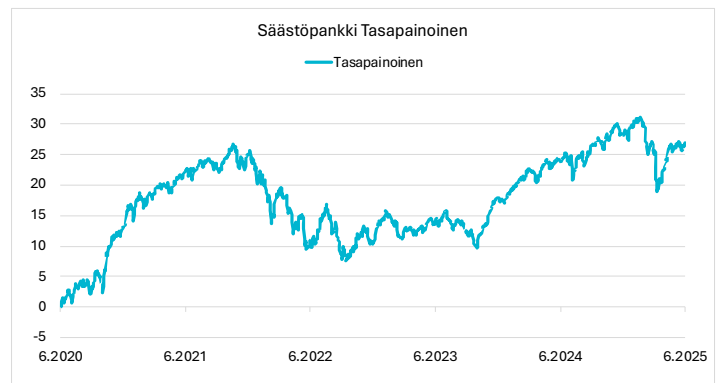


Perustiedot

Aloituspäivä	27.11.2017
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä 28.8.2020 lukien.

Avainluvut	31.12.25	31.12.24	30.6.25
Rahaston arvo M€	120,17	212,26	264,96
Osuuden arvo (B) €	123,20	133,89	132,38
Osuuden arvo (D) €	101,16	110,61	109,69
Osuudenomistajien määrä	601	737	820

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:	1,78 %
Juoksevat kulut D-osuus:	1,18 %
Volatiliteetti:	6,01 %
Sharpen luku:	-0,17
Tracking error:	—
Kiertonopeus:	92,53 %
Kaupankäyntikulut:	0,07 %

SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	146 900	53,980000	7 929 662,00	2,99 %
Amundi Euro Gov Tilt Grn Bon	43 381	220,920000	9 583 730,52	3,62 %
Amundi Euro Government Bond 1-3Y Ucits Etf Eur Acc	58 000	126,770000	7 352 660,00	2,78 %
Ish Msci Jpn Esg EhnCd Usd-A	651 000	6,493000	4 226 943,00	1,60 %
Ishares Core Euro Stoxx 50 Ucits Etf De	225 450	54,030000	12 181 063,50	4,60 %
Ishares Core S&P 500 Ucits Etfusd Acc	15 600	561,640000	8 761 584,00	3,31 %
Ishares Eur High Yield Corp Bond Esg Ucits Etf Eur Acc	1 156 000	5,671100	6 555 791,60	2,47 %
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Funde2 Heur	45 780,6580	119,740000	5 481 775,99	2,07 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	5 826,1300	1 507,649999	8 783 764,89	3,32 %
Spdr S&P 500 Ucits Etf Eur Hedged Acc	1 150 000	15,208000	17 489 200,00	6,60 %
Säästöpankki Amerikka B	78 074,9731	285,496000	22 290 092,52	8,41 %
Säästöpankki Eurooppa B	128 824,6597	173,187000	22 310 756,34	8,42 %
Säästöpankki High Yield B	185 083,1350	69,969000	12 950 081,87	4,89 %
Säästöpankki Itämeri B	43 861,7866	148,252000	6 502 597,59	2,45 %
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat B	197 743,2482	39,203000	7 752 128,56	2,93 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat B	219 945,3932	90,357000	19 873 605,89	7,50 %
Säästöpankki Kiinteistö A	102 545,4295	81,828000	8 391 087,41	3,17 %
Säästöpankki Kotimaa B	12 768,9774	354,563000	4 527 406,93	1,71 %
Säästöpankki Pieniyhtiöt B	8 437,1819	206,173000	1 739 519,10	0,66 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	483 776,5169	74,936000	36 252 277,07	13,68 %
Säästöpankki Ympäristö B	23 503,6826	155,013000	3 643 376,35	1,38 %
Säästöpankki Yrityslaina B	146 093,7297	90,097000	13 162 606,76	4,97 %
Uniinstitutional Structured Credit Cap	57 812,0680	128,210000	7 412 085,24	2,80 %
Uniinstitutional Structured Credit High Yield Cap	37 646,2410	173,760000	6 541 410,84	2,47 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			261 695 207,97	98,77 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			261 695 207,97	98,77 %
Kassa ja muut varat, netto			3 260 961,90	1,23 %
RAHASTON ARVO			264 956 169,87	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	204 409,6533
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)	2 168 886,7475
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	132,3820
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)	109,6860

SÄÄSTÖPANKKI TUOTTOHAKUINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto (AIF) on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0–100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Tästä johtuen rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston 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.

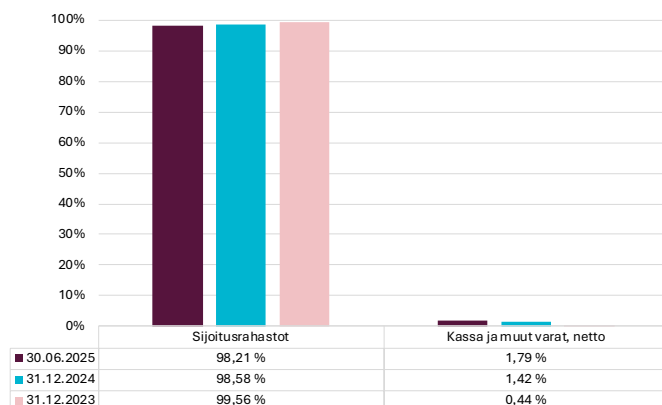
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

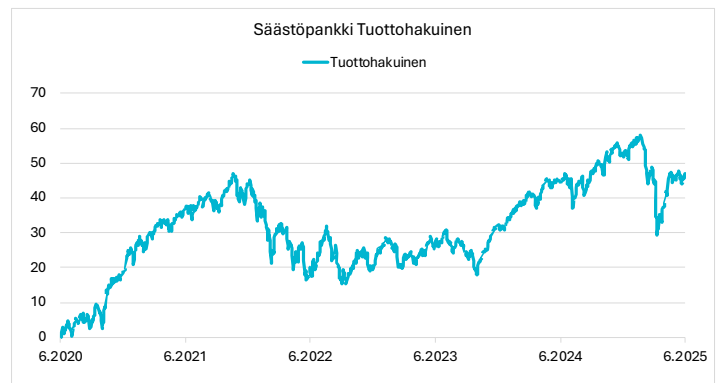
Tuotonjako

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 / Lassi Kallio
Vertailuindeksi Ei vertailuindeksiä 28.8.2020 lukien.

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	30.6.25
Rahaston arvo M€	12,93	39,67	55,84
Osuuden arvo (B) €	140,13	160,94	155,48
Osuuden arvo (D) €	103,80	119,93	116,21
Osuudenomistajien määrä	110	216	256

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:	1,73 %
Juoksevat kulut D-osuus:	1,13 %
Volatiliteetti:	12,52 %
Sharpen luku:	-0,15
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	131,00 %
Kaupankäyntikulut:	0,13 %

SÄÄSTÖPANKKI TUOTTOHAKUINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Euro Corp 0-1Y Esg Ucits Etf Drc Eur Acc	20 000	53,980000	1 079 600,00	1,93 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	164 034	7,991000	1 310 795,69	2,35 %
Ish Msci Jpn Esg Ehncd Usd-A	445 219	6,493000	2 890 806,97	5,18 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	840 000	9,500000	7 980 000,00	14,29 %
Ishares Core Euro Stoxx 50 Ucits Etf De	77 200	54,030000	4 171 116,00	7,47 %
Ishares Core S&P 500 Ucits Etfusd Acc	14 600	561,640000	8 199 944,00	14,69 %
Spdr S&P 500 Ucits Etf Eur Hedged Acc	400 000	15,208000	6 083 200,00	10,89 %
Säästöpankki Amerikka B	10 772,6610	285,496000	3 075 551,62	5,51 %
Säästöpankki Eurooppa B	45 886,4718	173,187000	7 946 940,39	14,23 %
Säästöpankki Itämeri B	6 971,3982	148,252001	1 033 523,73	1,85 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat B	73 120,6067	90,357000	6 606 958,66	11,83 %
Säästöpankki Kotimaa B	8 861,2515	354,563000	3 141 871,92	5,63 %
Säästöpankki Pieniyhtiöt B	1 398,6099	206,173001	288 355,60	0,52 %
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned Ucits Etf1C Eur Acc	30 783	33,470000	1 030 307,01	1,85 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			54 838 971,59	98,21 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			54 838 971,59	98,21 %
Kassa ja muut varat, netto			997 718,67	1,79 %
RAHASTON ARVO			55 836 690,26	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	9 697,6759
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)	467 519,5074
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	155,4770
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)	116,2070

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.

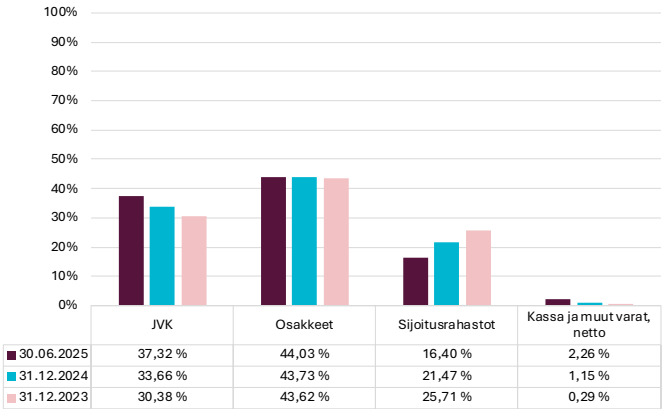
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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

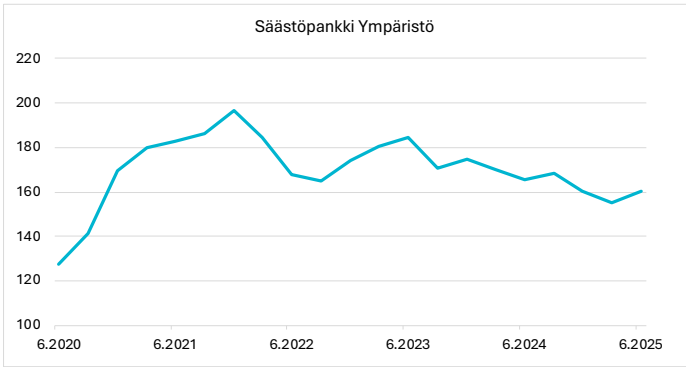


Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	30.6.25
Rahaston arvo M€	32,20	31,82	29,70
Osuuden arvo €	174,61	160,53	160,05
POP osuuden arvo €	174,61	160,53	160,05
Osuudenomistajien määrä	1 985	1 852	1 747

Rahasto-osuuden kehitys (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkion suuruus määräytyy ostoerittain 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:	2,04 %
Volatiliteetti:	7,71 %
Sharpen luku:	-1,83
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	38,29 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

SÄÄSTÖPANKKI YMPÄRISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,934700		
Accelleron Industries Ag	13 000	59,698299	776 077,89	2,61 %
CHF Osakkeet yhteensä:			776 077,89	2,61 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,460900		
Nkt Holding A/S	3 750	68,691445	257 592,92	0,87 %
Novozymes A/S B	13 900	60,863971	846 009,19	2,85 %
Orsted A/S	4 000	36,456728	145 826,91	0,49 %
DKK Osakkeet yhteensä:			1 249 429,02	4,21 %
EUR Osakkeet				
Aalberts Nv	13 500	30,760000	415 260,00	1,40 %
Air Liquide Sa	4 840	175,140000	847 677,60	2,85 %
Aixtron Se	23 300	15,590000	363 247,00	1,22 %
Andritz Ag	5 050	63,100000	318 655,00	1,07 %
Befesa Sa	14 100	27,680000	390 288,00	1,31 %
Corticeira Amorim Sa	25 631	7,920000	202 997,52	0,68 %
Ecoup Oyj	18 728	1,700000	31 837,60	0,11 %
Grupo Ecoener Sa	50 000	4,940000	247 000,00	0,83 %
Infineon Technologies Ag	20 000	36,115000	722 300,00	2,43 %
Kempower Oyj	20 000	10,890000	217 800,00	0,73 %
Multirel Group Oy	5 000	10,000000	50 000,00	0,17 %
Nordex Se	30 000	16,820000	504 600,00	1,70 %
Nx Filtration Nv	10 000	3,625000	36 250,00	0,12 %
Pesmel Oy	204 081	0,980000	199 999,38	0,67 %
Schneider Electric Sa	4 200	225,800000	948 360,00	3,19 %
Siemens Ag	4 200	217,650000	914 130,00	3,08 %
Signify Nv	7 500	22,980000	172 350,00	0,58 %
Ylijoki Metsäenergia Oy	6 000	10,000000	60 000,00	0,20 %
EUR Osakkeet yhteensä:			6 642 752,10	22,36 %
EUR JVK				
Aktia Aurinkotuuli Iii	680 000	103,100000	701 080,00	2,36 %
Aktia Bioteollisuus I Ky Voitonjakolaina	440 000	85,260000	375 144,00	1,26 %
Korkia Aurinkoenergiarahasto Ky Voitonjakolaina	3 500 000	104,000000	3 640 000,00	12,25 %
Korkia Jvk 8 % 2027	200 000	100,000000	200 000,00	0,67 %
Korkia Renewables & Energy Infrastructure Ky -Voitonjakolaina	90 000	106,000000	95 400,00	0,32 %
Korkia Uusiutuva Energia Holding Ky Voitonjakolaina	2 150 000	119,000000	2 558 500,00	8,61 %
Multirel Group Oy 8% Perp	150 000	100,000000	150 000,00	0,51 %
Taaleri Aurinkotuuli Ii Rahoittajat Ky Voitonjakolaina	910 000	115,250000	1 048 775,00	3,53 %
Taaleri Aurinkotuuli Ii Rahoittajat Ky Voitonjakolaina B	227 500	115,250000	262 193,75	0,88 %
Taaleri Biojalostamo Rahoittajat Ky Voitonjakolaina	1 250 000	143,650000	1 795 625,00	6,05 %
Ylijoki Metsäenergia Oy 8% Perp	180 000	100,000000	180 000,00	0,61 %
Ålandsbanken Offshore Wind I Lp	97 588	79,999846	78 070,25	0,26 %
EUR JVK yhteensä:			11 084 788,00	37,32 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Index Msci Europe Sri Pab Etfucits Etf Dr C Eur Acc	11 000,0000	84,642000	931 062,00	3,13 %
Guinness Sustainable Energy Fund Y	50 555,7200	20,680500	1 045 517,57	3,52 %
Schroder Isf Global Climate Change Equity C	60 796,2100	33,528800	2 038 423,97	6,86 %
Ålandsbanken Tuulivoima C	6 608,2031	129,380000	854 969,32	2,88 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			4 869 972,86	16,40 %
GBP Osakkeet				
Discoverie Group Plc	45 000	7,621274	342 957,33	1,15 %
GBP Osakkeet yhteensä:			342 957,33	1,15 %
NOK Osakkeet				
Autostore Holdings Ltd	200 000	0,508260	101 651,95	0,34 %
Borregaard Asa	25 000	16,764544	419 113,61	1,41 %
Cadeler A/S	155 000	4,229161	655 519,88	2,21 %
Scatec Solar Asa	42 000	7,862605	330 229,41	1,11 %
NOK Osakkeet yhteensä:			1 506 514,85	5,07 %
SEK Osakkeet				
Organoclick Ab	200 000	0,167766	33 553,13	0,11 %
Spitech AB B	31 500	19,091195	601 372,63	2,02 %
SEK Osakkeet yhteensä:			634 925,76	2,14 %
USD Osakkeet				
Advanced Drainage Systems In	6 000	98,003413	588 020,48	1,98 %
Clean Harbors Inc	3 200	197,252559	631 208,19	2,13 %
Darling Ingredients Inc	5 000	32,372014	161 860,07	0,54 %
Eqix Us	800	678,728675	542 982,94	1,83 %
USD Osakkeet yhteensä:			1 924 071,68	6,48 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			29 031 489,49	97,74 %
Kassa ja muut varat, netto			670 917,51	2,26 %
RAHASTON ARVO			29 702 407,00	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	177 124,7549
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	8 459,3935
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	160,0480
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	160,0480

SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA -SIIJOITUSRAHASTO

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.

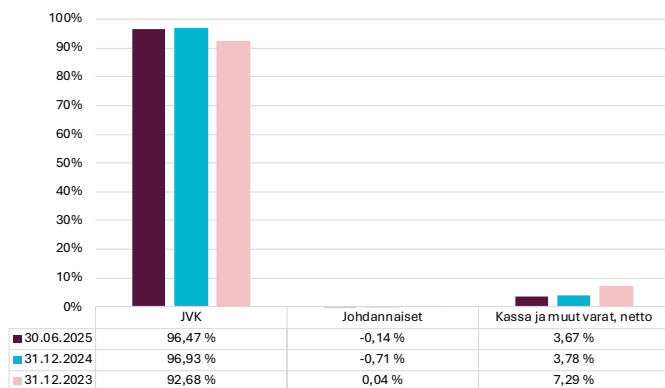
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä 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.

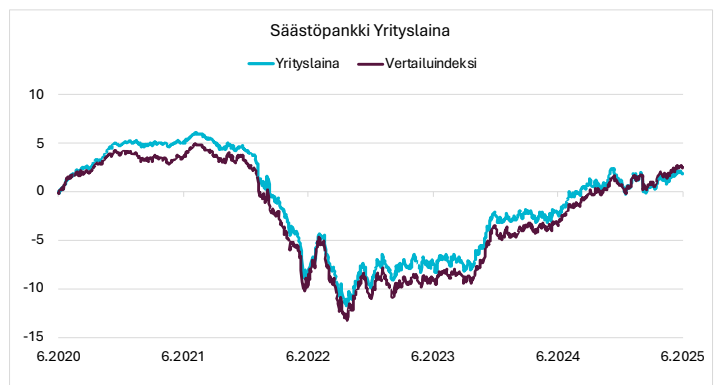
Tuotonjako

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	189,01	192,29	197,95
Osuuden arvo (A) €	52,81	53,57	52,85
Osuuden arvo (B) €	86,30	89,41	90,10
Osuuden arvo (POP A) €	52,81	53,57	52,85
Osuuden arvo (POP B) €	86,30	89,41	90,10
Tuotto-osuus	0,50	1,10	1,10
Osuudenomistajien määrä	3 620	3 459	3 312

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,79 %
Volatiliteetti:	3,25 %
Sharpen luku:	0,27
Tracking error:	1,10 %
Kiertonopeus:	108,08 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA -SIIJOITUSRAHASTO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Abb Finance Bv 3.38% 01/16/2031	2 500 000	102,011000	2 550 275,00	1,29 %
Acea Spa 3.88% 01/24/2031	2 500 000	103,529000	2 588 225,00	1,31 %
Akropolis Group Uab 6.00% 05/15/2030	900 000	103,536000	931 824,00	0,47 %
Akzana 4 05/24/33	2 000 000	102,800000	2 056 000,00	1,04 %
Ald Sa 4.38% 11/23/2026	1 700 000	102,350000	1 739 950,00	0,88 %
Alfa Laval Treasury Intl 0.88% 02/18/2026	1 500 000	99,000000	1 485 000,00	0,75 %
Assa Abloy Ab 3.88% 09/13/2030	1 000 000	103,856000	1 038 560,00	0,52 %
Autostrade Per L'Italia 5.13% 06/14/2033	2 900 000	107,701000	3 123 329,00	1,58 %
Avery Dennison Corp 3.75% 11/04/2034	2 500 000	98,329000	2 458 225,00	1,24 %
Banco Santander Sa 3.50% 02/17/2035	3 000 000	98,417000	2 952 510,00	1,49 %
Banco Santander Sa 5.00% 04/22/2034	2 000 000	104,992000	2 099 840,00	1,06 %
Basf Se 1.50% 03/17/2031	2 000 000	91,637000	1 832 740,00	0,93 %
Blackstone Pp Eur Hold 1% 10/20/2026	1 000 000	97,887000	978 870,00	0,49 %
Bnp Paribas 3.88% 01/10/2031	2 000 000	104,030000	2 080 600,00	1,05 %
Bnp Paribas 4.38% 01/13/2029	2 000 000	104,139000	2 082 780,00	1,05 %
Bonum Pankki Oy 5.87% 04/17/2027	1 000 000	100,436000	1 004 360,00	0,51 %
Caixabank Sa 0.5% 02/09/2029	1 500 000	94,450000	1 416 750,00	0,72 %
Cargotec Oyj 1.625% 09/23/2026 Call	2 800 000	98,677000	2 762 956,00	1,40 %
Cibus Nordic Re Ab 5.25% 01/17/2029	1 000 000	100,394000	1 003 940,00	0,51 %
Citycon Treasury Bv 1.625% 03/12/2028 Call	2 600 000	93,948000	2 442 648,00	1,23 %
Citycon Treasury Bv 5.38% 07/08/2031	1 500 000	102,685000	1 540 275,00	0,78 %
Coca-Cola European Partn 1.125% 04/12/2029	3 000 000	93,894000	2 816 820,00	1,42 %
Daimler Ag 0.75% 02/08/2030	2 500 000	91,306000	2 282 650,00	1,15 %
Danske Bank A/S 4.13% 01/10/2031	1 600 000	105,250000	1 684 000,00	0,85 %
Dnb Bank Asa 3.75% 07/02/2035	3 000 000	100,731000	3 021 930,00	1,53 %
Dsv Finance Bv 0.75% 07/05/2033	2 000 000	81,742000	1 634 840,00	0,83 %
E.On Se 4.00% 01/16/2040	3 000 000	99,508000	2 985 240,00	1,51 %
Edp Finance Bv 3.88% 03/11/2030	2 000 000	103,529000	2 070 580,00	1,05 %
Elisa Oyj 0.25% 09/15/2027	2 000 000	95,190000	1 903 800,00	0,96 %
Elisa Oyj 1.125% 02/26/2026	100 000	99,324000	99 324,00	0,05 %
Elisa Oyj 2.88% 05/14/2030	800 000	99,134000	793 072,00	0,40 %
Ellevio Ab 3.75% 05/14/2035	2 000 000	99,564000	1 991 280,00	1,01 %
Engie Sa 1.50% 11/30/2170	2 000 000	93,818000	1 876 360,00	0,95 %
Eqt Ab 2.88% 04/06/2032	2 500 000	95,013000	2 375 325,00	1,20 %
Essity Ab 0.25% 02/08/2031	1 100 000	87,889000	966 779,00	0,49 %
Eurogrid Gmbh 1.5% 04/18/2028	2 500 000	96,908000	2 422 700,00	1,22 %
Fastighets Ab Balder 1.25% 01/28/2028	1 000 000	95,496000	954 960,00	0,48 %
Fedex Corp 0.95% 05/04/2033	3 000 000	80,889000	2 426 670,00	1,23 %
Fortum Oyj 4.50% 05/26/2033	2 500 000	106,213000	2 655 325,00	1,34 %
Forvia Se 2.38% 06/15/2029	1 500 000	91,714000	1 375 710,00	0,69 %
Fresenius Se & Co Kgaa 2.88% 05/24/2030	1 408 000	100,398000	1 413 603,84	0,71 %
General Motors Finl Co 4.30% 02/15/2029	3 000 000	104,167000	3 125 010,00	1,58 %
Global Switch Finance 1.38% 10/07/2030	6 000 000	93,355000	5 601 300,00	2,83 %
H Lundbeck A/S 0.875% 10/14/2027	1 000 000	95,689000	956 890,00	0,48 %
Heathrow Funding Ltd 1.13% 10/08/2030	1 500 000	89,536000	1 343 040,00	0,68 %
Heathrow Funding Ltd 1.88% 03/14/2034	2 500 000	85,825000	2 145 625,00	1,08 %
Hemso Fastighets Ab 1% 09/09/2026	1 500 000	98,237000	1 473 555,00	0,74 %
Ibm Corp 0.65% 02/11/2032	2 000 000	84,678000	1 693 560,00	0,86 %
Iliad Sa 5.38% 02/15/2029	1 000 000	104,862000	1 048 620,00	0,53 %
Infrastrutture Wireless 1.75% 04/19/2031	3 500 000	91,530000	3 203 550,00	1,62 %
Jab Holdings Bv 4.75% 06/29/2032	4 000 000	105,781000	4 231 240,00	2,14 %
Jyske Bank A/S 0.05% 09/02/2026	2 500 000	99,561000	2 489 025,00	1,26 %
Kemira Oyj 1% 03/30/2028 Call	2 000 000	94,671000	1 893 420,00	0,96 %
Kesko Oyj 3.50% 02/02/2030	1 800 000	99,931000	1 798 758,00	0,91 %

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Kojamo Oyj 3.88% 03/12/2032	2 500 000	98,342000	2 458 550,00	1,24 %
Koninklijke Philips Nv 4.00% 05/23/2035	2 000 000	101,288000	2 025 760,00	1,02 %
Lassila & Tikanoja Oyj 3.38% 05/19/2028	1 300 000	98,500000	1 280 500,00	0,65 %
Metsa Board Oyj 3.88% 05/28/2031	2 000 000	99,428000	1 988 560,00	1,00 %
Metso Outotec Oyj 4.875% 12/07/2027	117 000	104,527000	122 296,59	0,06 %
Mohinder Finco Ab 8.11% 12/11/2029	1 400 000	102,300000	1 432 200,00	0,72 %
Neste Oyj 4.25% 03/16/2033	2 500 000	103,947000	2 598 675,00	1,31 %
Nestle Finance Intl Ltd 3.75% 03/13/2033	3 000 000	105,128000	3 153 840,00	1,59 %
Netflix Inc 4.625% 05/15/2029	3 500 000	106,667000	3 733 345,00	1,89 %
Nokian Tyres Plc 5.13% 06/14/2028	2 500 000	101,188000	2 529 700,00	1,28 %
Novo Nordisk Finance NI 3.63% 05/27/2037	4 000 000	100,157000	4 006 280,00	2,02 %
Op Corporate Bank Plc 0.63% 07/27/2027	2 500 000	96,153000	2 403 825,00	1,21 %
Orange Sa 2% 01/15/2029	2 500 000	98,066000	2 451 650,00	1,24 %
Royal Schiphol Group Nv 1.5% 11/05/2030	2 500 000	93,029000	2 325 725,00	1,17 %
Sagax Euro Mtn 0.75% 01/26/2028	1 500 000	94,379000	1 415 685,00	0,72 %
Sampo Oyj 2.50% 09/03/2052	2 500 000	90,413000	2 260 325,00	1,14 %
Sandvik Ab 0.375% 11/25/2028	750 000	92,562000	694 215,00	0,35 %
Sanoma Oyj 8.00% 03/16/2172	2 000 000	102,319000	2 046 380,00	1,03 %
Securitas Ab 0.25% 02/22/2028	800 000	93,799000	750 392,00	0,38 %
Siemens Financieringsmat 3.38% 08/24/2031	3 000 000	102,437000	3 073 110,00	1,55 %
Skf Ab 1.25% 09/17/2025	1 500 000	99,701000	1 495 515,00	0,76 %
Skf Ab 3.125% 09/14/2028	2 500 000	100,448000	2 511 200,00	1,27 %
Statnett Sf 3.38% 02/26/2036	1 000 000	98,172000	981 720,00	0,50 %
Stora Enso Oyj 2.5% 03/21/2028	2 000 000	99,702000	1 994 040,00	1,01 %
Svenska Handelsbanken Ab 3.63% 11/04/2036	2 000 000	100,308000	2 006 160,00	1,01 %
Swedbank Ab 0.3% 05/20/2027	2 500 000	98,193000	2 454 825,00	1,24 %
Sydbank A/S 4.13% 09/30/2027	1 600 000	101,996000	1 631 936,00	0,82 %
Tdc Net As 5.00% 08/09/2032	3 000 000	102,125000	3 063 750,00	1,55 %
Telefonica Europe Bv 2.88% 05/24/2171	1 000 000	97,491000	974 910,00	0,49 %
Teollisuuden Voima Oyj 2.63% 03/31/2027	1 200 000	99,901000	1 198 812,00	0,61 %
Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 06/01/2030	800 000	106,318000	850 544,00	0,43 %
Tornator Oyj 3.75% 10/17/2031	2 000 000	100,336000	2 006 720,00	1,01 %
Ubs Group Ag Frn 11/03/2026	3 000 000	99,246000	2 977 380,00	1,50 %
Upm-Kymmene Oyj 0.125% 11/19/2028	500 000	91,622000	458 110,00	0,23 %
Upm-Kymmene Oyj 3.38% 08/29/2034	3 000 000	99,076000	2 972 280,00	1,50 %
Vattenfall Ab 3% 03/19/2077 Var Call	1 400 000	98,941000	1 385 174,00	0,70 %
Verizon Communications 0.375% 03/22/2029	3 000 000	91,572000	2 747 160,00	1,39 %
Vimian Group Ab 4.10% 05/22/2028	1 300 000	100,250000	1 303 250,00	0,66 %
Volkswagen Intl Fin Nv 4.38% 05/15/2030	1 800 000	104,703000	1 884 654,00	0,95 %
Volvo Car Ab 4.75% 05/08/2030	1 000 000	102,324000	1 023 240,00	0,52 %
Vr-Group Plc 2.38% 05/30/2029	2 500 000	98,098000	2 452 450,00	1,24 %
Zf Finance Gmbh 2.25% 05/03/2028	1 000 000	90,563000	905 630,00	0,46 %
EUR JVK yhteensä:			190 954 692,43	96,47 %
EUR Futuurit				
Euro-Bund Future Sep25	275	130,150000	-275 000,00	-0,14 %
EUR Futuurit yhteensä:			-275 000,00	-0,14 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			190 679 692,43	96,33 %
Kassa ja muut varat, netto			7 268 535,22	3,67 %
RAHASTON ARVO			197 948 227,65	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	2 175 292,4788			
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	4 265,6066			
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	29 437,8380			
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	404,6025			
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	90,0970			
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	90,0970			
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	52,8510			
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	52,8510			

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. Taksonomian mukaisen 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.

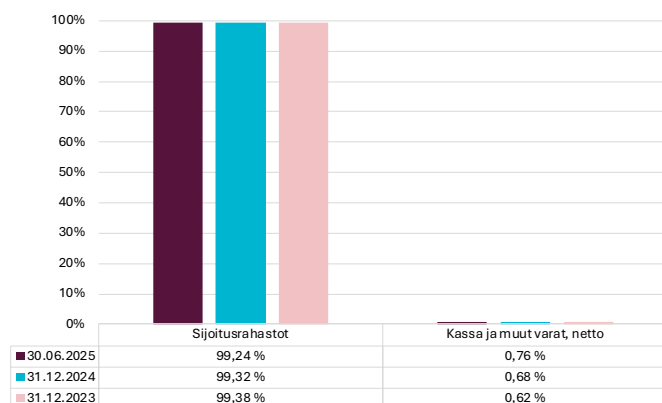
Kohderahasto Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

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.

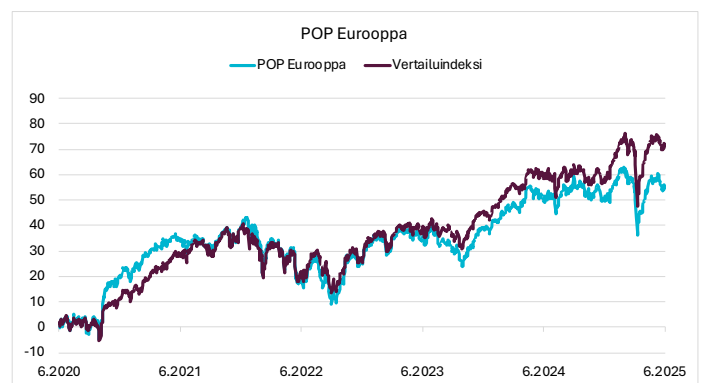
Tuotonjako

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 / Eemeli Oikarainen
Vertailuindeksi	MSCI Daily Net Total Return Europe

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	30.6.25
Rahaston arvo M€	23,49	25,22	26,73
Osuuden arvo €	2,48	2,68	2,76
Osuudenomistajien määrä	4 661	4 584	4 682

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,90 %
Volatiliteetti:	14,69 %
Sharpen luku:	0,03
Tracking error:	4,43 %
Kiertonopeus:	3,97 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP EUROOPPA:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Eurooppa B	153 177	173,187000	26 528 265,74	99,24 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			26 528 265,74	99,24 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			26 528 265,74	99,24 %
Kassa ja muut varat, netto			204 169,49	0,76 %
RAHASTON ARVO			26 732 435,23	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	9 696 801,8589
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	2,757

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 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. 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. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

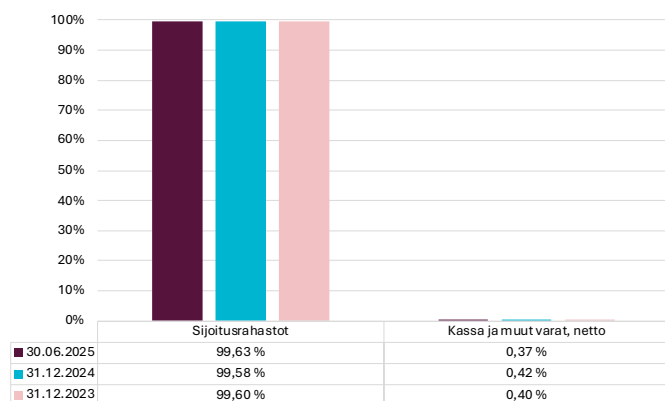
Kohderahasto Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

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.

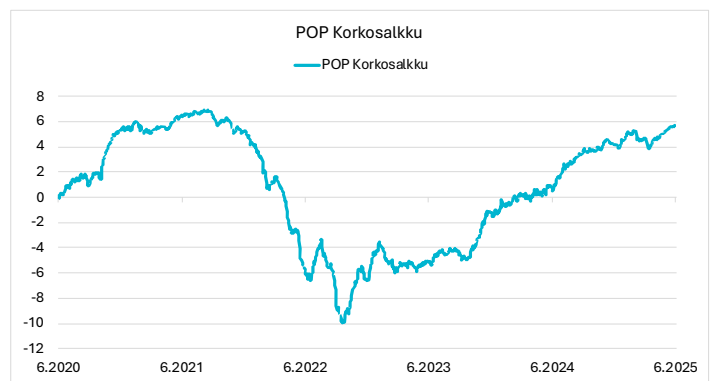
Tuotonjako

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	10,52	10,93	11,61
Osuuden arvo (A) €	1,11	1,14	1,13
Osuuden arvo (B) €	1,55	1,63	1,65
Tuotto-osuus €	0,02	0,03	0,03
Osuudenomistajien määrä	1 805	1 740	1 752

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,62 %
Volatiliteetti:	1,25 %
Sharpen luku:	1,25
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	11,78 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP KORKOSALKKU:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Korkosalkku B	198 623	58,229000	11 565 631,51	99,63 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			11 565 631,51	99,63 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			11 565 631,51	99,63 %
Kassa ja muut varat, netto			43 436,38	0,37 %
RAHASTON ARVO			11 609 067,89	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	6 628 739,8079
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	567 683,7269
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	1,654
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	1,133

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. 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. 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.

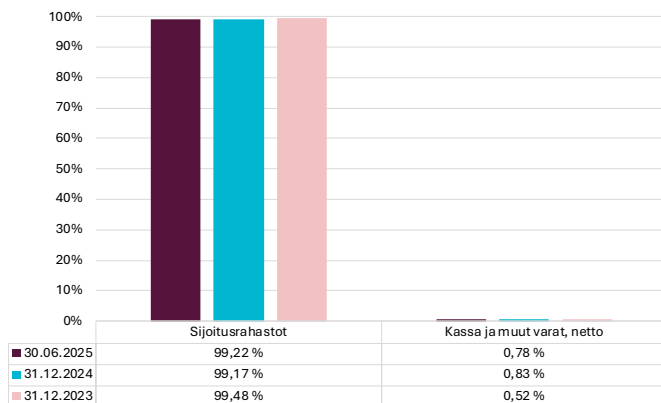
Kohderahasto Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

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

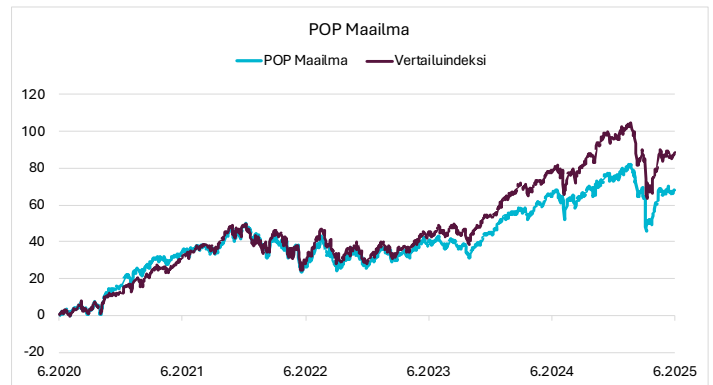
Tuotonjako

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	24,36	33,63	34,12
Osuuden arvo €	2,51	3,00	2,90
Osuudenomistajien määrä	5 387	5 989	6 172

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,90 %
Volatiliteetti:	14,59 %
Sharpen luku:	-0,11
Tracking error:	6,17 %
Kiertonopeus:	0,39 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP MAAILMA:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Osake Maailma B	166 771	202,995000	33 853 763,61	99,22 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			33 853 763,61	99,22 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			33 853 763,61	99,22 %
Kassa ja muut varat, netto			266 748,86	0,78 %
RAHASTON ARVO			34 120 512,47	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	11 758 168,2201
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	2,902

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. Taksonomian mukaisen 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.

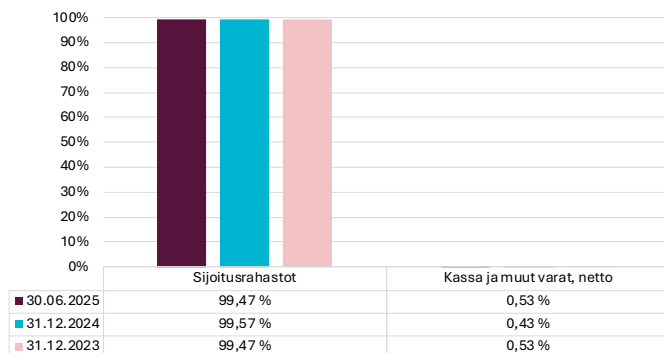
Kohderahasto Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

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.

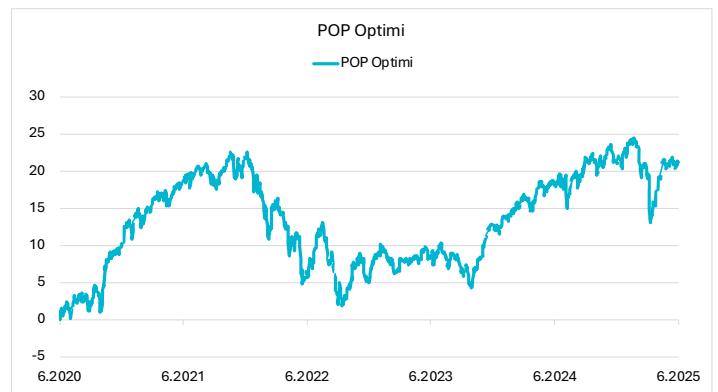
Tuotonjako

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 (€)



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.23	31.12.24	30.6.25
Rahaston arvo M€	66,18	73,46	74,36
Osuuden arvo €	2,03	2,18	2,18
Osuudenomistajien määrä	11 544	11 546	11 496

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	1,95 %
Volatiliteetti:	6,68 %
Sharpen luku:	-0,11
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	0,69 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP OPTIMI:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Ryhti B	587 042	125,996000	73 964 990,29	99,47 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			73 964 990,29	99,47 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			73 964 990,29	99,47 %
Kassa ja muut varat, netto			393 486,74	0,53 %
RAHASTON ARVO			74 358 477,03	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	34 082 057,7838
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	2,182

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 vertailuindeksin mukaisen tuoton.

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

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. Taksonomian mukaisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen 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.

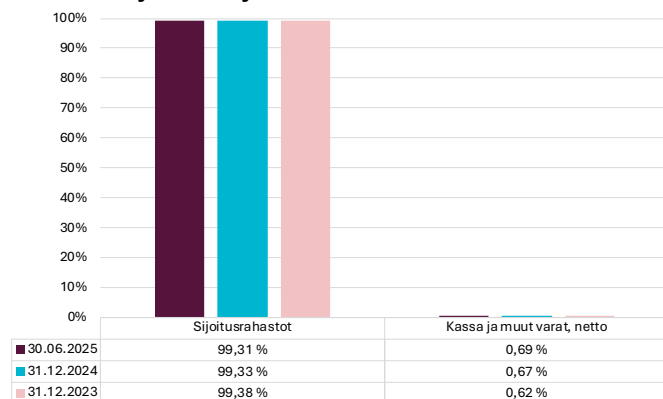
Kohderahasto Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

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.

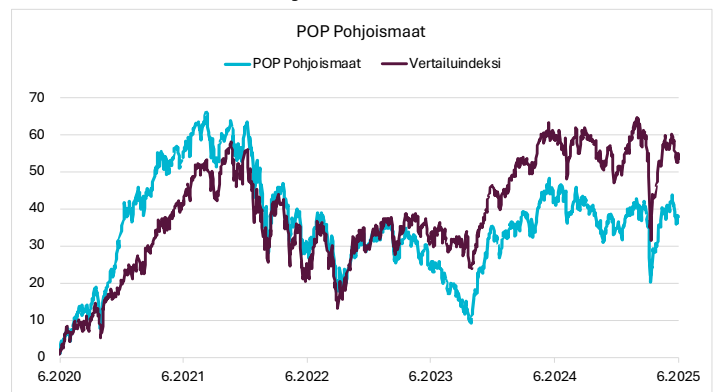
Tuotonjako

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	37,71	37,96	38,89
Osuuden arvo €	3,11	3,10	3,17
Osuudenomistajien määrä	7 113	6 867	6 716

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	1,89 %
Volatiliteetti:	15,88 %
Sharpen luku:	-0,38
Tracking error:	7,57 %
Kiertonopeus:	5,15 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP POHJOISMAAT:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Itämeri B	260 479	148,252000	38 616 591,80	99,31 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			38 616 591,80	99,31 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä				
Kassa ja muut varat, netto			270 232,12	0,69 %
RAHASTON ARVO			38 886 823,92	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	12 256 200,7746
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	3,173

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 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. Taksonomian mukaisen 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 rahastoestiteemme 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.

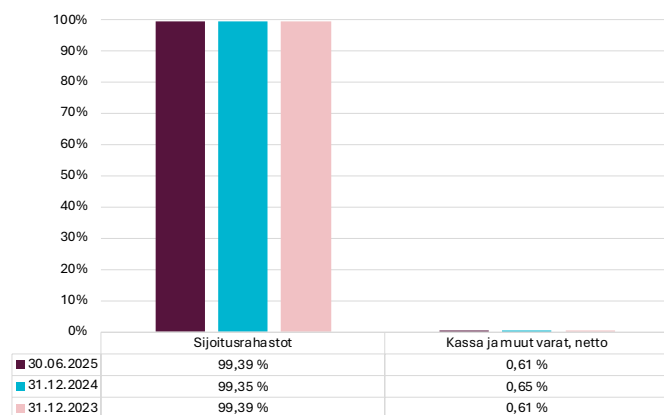
Kohderahasto Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

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

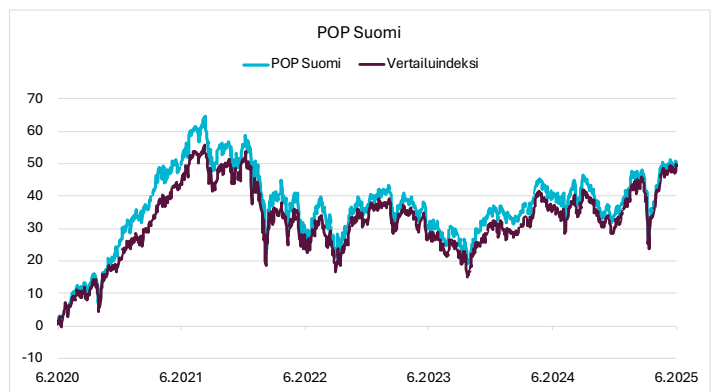
Tuotonjako

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

Avainluvut

	31.12.23	31.12.24	30.6.25
Rahaston arvo M€	56,82	55,38	61,90
Osuuden arvo €	4,16	4,13	4,63
Osuudenomistajien määrä	8 911	8 512	8 432

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	1,88 %
Volatiliteetti:	14,32 %
Sharpen luku:	0,32
Tracking error:	2,26 %
Kiertonopeus:	8,81 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP SUOMI:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Kotimaa B	173 499	354,563000	61 516 502,83	99,39 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			61 516 502,83	99,39 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			61 516 502,83	99,39 %
Kassa ja muut varat, netto			378 577,07	0,61 %
RAHASTON ARVO			61 895 079,90	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	13 374 564,9183
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	4,628

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. Taksonomian mukaisen 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 ja yhteiskuntaan 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.

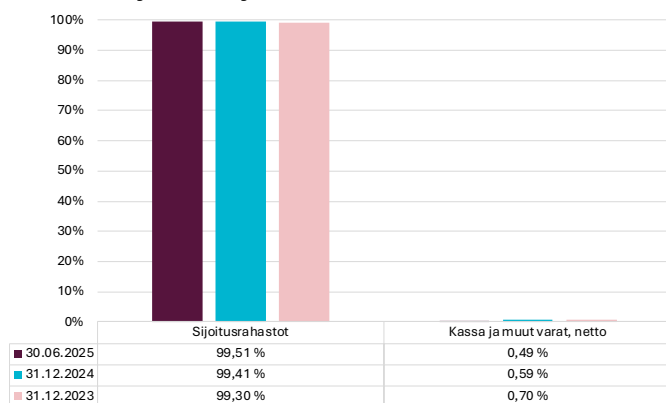
Kohderahasto Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	4,56	9,78	11,91
Osuuden arvo €	1,06	1,17	1,16
Osuudenomistajien määrä	1 525	2 726	3 171

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	–
Juoksevat kulut:	1,89 %
Volatiliteetti:	10,52 %
Sharpen luku:	-0,17
Tracking error:	–
Kiertonopeus:	-1,19 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP TARMO:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Kantti B	82 321	143,926000	11 848 148,29	99,51 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			11 848 148,29	99,51 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			11 848 148,29	99,51 %
Kassa ja muut varat, netto			58 444,59	0,49 %
RAHASTON ARVO			11 906 592,88	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	10 288 089,9966
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	1,157

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 vertailuindeksiin 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 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. Taksonomian mukaisen 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.

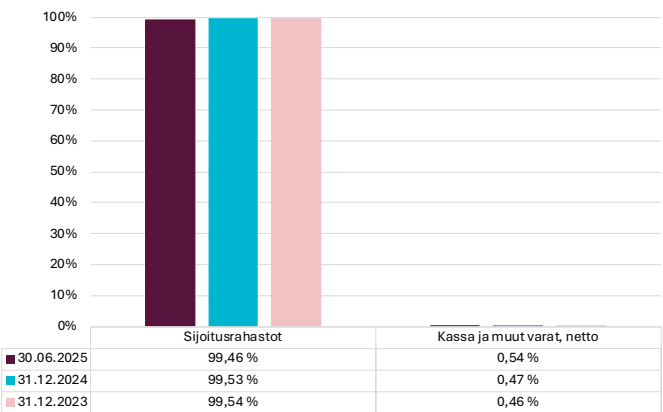
Kohderahasto Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto

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

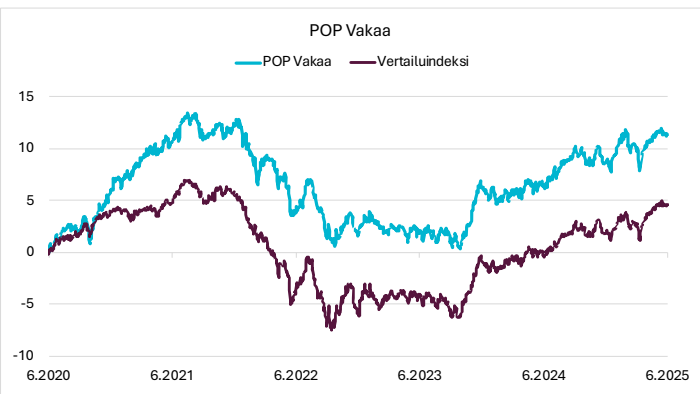


Perustiedot

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	30.6.25
Rahaston arvo M€	78,33	77,53	79,17
Osuuden arvo €	1,66	1,70	1,74
Osuudenomistajien määrä	8 280	8 182	8 122

Rahasto-osuuden kehitys (€)



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	—
Juoksevat kulut:	1,04 %
Volatiliteetti:	3,56 %
Sharpen luku:	0,42
Tracking error:	1,29 %
Kiertonopeus:	12,53 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO POP VAKAA:

VAROJEN JAKAUMA 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Korko Plus B	954 990	82,453000	78 741 762,51	99,46 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			78 741 762,51	99,46 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			78 741 762,51	99,46 %
Kassa ja muut varat, netto			431 388,13	0,54 %
RAHASTON ARVO			79 173 150,64	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	45 404 052,9260
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	1,744

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 valtakirjaäänestyspalvelua (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. Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana rahastot osallistuivat proxy voting -palvelun kautta 55 yhtiökokoukseen, ja lisäksi 20 yhtiökokoukseen palvelun ulkopuolella. 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 osallistuivat ensimmäisen vuosipuoliskon (1.1.–30.6.2025) aikana 75 yhtiökokoukseen. Samassa yhtiökokouksessa voi olla edustettuina useampi rahasto. Säästöpankki Itämeri osallistui 8 kokoukseen, Säästöpankki Kotimaa 19, Säästöpankki Pienyhtiöt 14, Säästöpankki Korko Plus 8, Säästöpankki Ympäristö 12, Säästöpankki Osake Maailma 33, Säästöpankki Amerikka 24, Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa 5 ja Säästöpankki Eurooppa 23 yhtiökokoukseen. Lisäksi vuoden 2025 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana osallistuimme 14 yhtiötapaamiseen.

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 mahdollisuus-

sien 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 Finanssiry:n eli Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen jäsen. Sp-Rahastoyhtiö on liittynyt sijoittaja-allekirjoittajaksi Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteeseen, CDP:n ilmastomuutos-, vesi- ja metsäkatoaloitteisiin sekä SBTi-aloitteeseen (Science-Based Targets initiative), joka tukee yrityksiä asettamaan tieteeseen perustuvia päästövähennystavoitteita. Sp-Rahastoyhtiö kannustaa myös yritysten raportoivan läpinäkyvämmiin ympäristöön liittyvistä toimistaan CDP:n Non disclosure Campaign -aloitteen kautta koskien CDP:n edellä mainittuja aloitteita.

EU on julkaissut kestävän 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. Kaikki 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 sijoitusneuvonnan osa-alueena ei oleteta syntyvän merkittävää haitallista tuottovaikutusta.

YHTIÖKOKOUKSET

Säästöpankkirahastot osallistuivat ensimmäisen vuosipuoliskon (1.1.–30.6.2025) aikana 75 yhtiökokoukseen. Samassa yhtiökokouksessa voi olla edustettuina useampi rahasto. Säästöpankki Itämeri osallistui 8 kokoukseen, Säästöpankki Kotimaa 19, Säästöpankki Pienyhtiöt 14, Säästöpankki Korko Plus 8, Säästöpankki Ympäristö 12, Säästöpankki Osake Maailma 33, Säästöpankki Amerikka 24, Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa 5 ja Säästöpankki Eurooppa 23 yhtiökokoukseen. Lisäksi vuoden 2025 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana osallistuimme 14 yhtiötapaamiseen.

SIJOITTAJIEN TURVA

Rahastoyhtiö toimii Sijoittajien korvausrahaston jäsenenä. Sijoittajien korvausrahasto kattaa täyden valtakirjan varainhoidon, mutta ei sijoitusrahastotoimintaa eli sijoitusrahastojen osuudenomistajat eivät kuulu Sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin. Myöskään sijoitussidonnaiset vakuutukset eivät kuulu Sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin. Korvausrahasto korvaa maksukyvyttömyyden perusteella ei-ammattimaiselle asiakkaalle aiheutuneet menetykset silloin,

kun korvausrahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä sijoituspalveluyritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Korvausrahasto ei korvaa osakekurssin laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa omien sijoituspäätöstensä seurauksista.

TUNNUSLUKUIEN 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 kokonaisvolyyymi 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 volatiliteettiin. Mitä suurempi on rahaston Sharpen luku, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä. Positiivinen Sharpen luku kertoo kannattavasta riskinotosta ja negatiivinen luku riskitöntä korkoa huonommasta tuotosta.

Tracking error

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

Volatiliteetti

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



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

saastopankki.fi