

**SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N
HALLINNOIMIEN
RAHASTOJEN**

VUOSIKERTOMUS 2019

31.12.2019

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus	3
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto	7
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	11
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	16
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto	21
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	27
Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto	33
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	37
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto	41
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto	45
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto	50
Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto	54
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	62
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	66
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	71
Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto	76
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto	80
Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto	84
Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto	91
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto	95
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	100
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto	105
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto	109
Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto	113
Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto	117
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto	122
Sijoitusrahasto POP Eurooppa	128
Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat	132
Sijoitusrahasto POP Maailma	136
Sijoitusrahasto POP Optimi	140
Sijoitusrahasto POP Suomi	144
Sijoitusrahasto POP Vakaa	148
Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkku	152
152	
Omistajaohjaus	156
Sijoittajien turva	156
Tunnuslukujen laskentaperiaatteet	157
Tilinpäätösperiaatteet	158
Hallituksen voitonjakoesitys	159
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset	160
Tilinpäätösmerkintä	161

Hallituksen toimintakertomus

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

TALOUSKEHITYS JA SIOITUSMARKKINAT VUONNA 2019

Vuosi 2019 oli sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta erittäin hyvä ja lähes kaikki omaisuusluokat tuottivat positiivisesti. Vuoden 2018 loppupuolella koettu epävarmuus sijoitusmarkkinoilla päättyi keskuspankkien rahapolitiikassa tapahtuneen muutoksen seurauksena. Sijoittajien riskinottohalukkuus ja luottamus markkinoiden näkyymiin palasi nopeasti, mikä osaltaan näkyi osakekurssien voimakkaana nousuna. Kuitenkin samaan aikaan talouden näkymät eivät elpyneet yhtä nopeasti. Alkuvuonna 2019 epävarmuus globaalin talouskasvun kehityksestä kasvoi ja suhdannenäkymä heikkeni. Talouskehitystä ennakoivat mittarit kääntyivät laskuun ja yritysten luottamus globaalisti heikkeni, koskien erityisesti teollista sektoria. Palvelusektorilla näkymien heikkeneminen oli vähäisempää. Vaikka kuluttajat tulivat monessa maassa aiempaa varovaisemmaksi, oli kuluttajien luottamus kuitenkin korkealla tasolla. Työmarkkinoiden näkymät parantuivat ja alhainen korkotaso tuki ostovoimaa.

Vuoden aikana koettu epävarmuus kauppasodan uhkaan liittyvien riskien ja Brexit-neuvottelujen etenemisen osalta eivät kääntäneet positiivista kehitystä. Poliittinen epävarmuus, geopoliittiset jännitteet ja erityisesti kauppasodan uhka leimasivat sijoitusvuotta 2019. Kesän jälkeen taantumapelot lisääntyivät merkittävästi ja perinteisenä taantumaindikaattorina pidetty korkokäyrä kääntyi hetkellisesti negatiiviseksi. Euroopassa etenkin Saksan taloustilanne heikkeni ja vuoden toisen neljänneksen kasvu painui jopa miinukselle.

Loppuvuotta kohden talouden näkymät kuitenkin hieman parantuivat. Luottamusindikaattorien lasku tasaantui ja korkokäyräkin kääntyi jälleen positiiviseksi. Pelätty taantuma ei toteutunutkaan, vaikka kasvu toki hidastui. Keskuspankkien rooli ja vaikutus sijoitusmarkkinoiden luottamukseen oli erityisen suuressa roolissa vuoden 2019 aikana. Sekä Euroopan että USA:n keskuspankit laskivat korkojaan ja lisäsivät arvopapereiden ostoja. Elvyttävän rahapolitiikan on mahdollistanut inflaation maltillinen taso ja keskuspankkien tuki arvopaperimarkkinoille on ollut merkittävä. Myös Kiina toteutti erilaisia raha- ja finanssi-poliittisia elvytystoimia, jotka osaltaan tukivat riskinottohalukkuutta ja sijoitusmarkkinoiden odotuksia.

SIOITUSRAHASTOMARKKINAT SUOMESSA

Suomeen rekisteröityjen rahastojen yhteenlaskettu arvo nousi vuonna 2019 124,6 miljardiin euroon ja osuudenomistajien määrä kasvoi noin 3,3 miljoonaan osuudenomistajaan. Rahastoihin sijoitettiin vuonna 2019 nettomääräisesti 376 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Eniten uutta pääomaa keräsivät vuoden aikana pitkän koron rahastot, jotka keräsivät uusia sijoituksia nettomääräisesti noin 1,8 miljardia euroa. Osakerahastoista tehtiin lunastuksia noin 4,5 miljardia euroa ja vaihtoehtorahastoihin tehtiin merkintöjä 1,1 miljardia euroa. Yhteensä Suomeen rekisteröityjä sijoitusrahastoja oli vuoden 2019 lopussa 480 kappaletta.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT RAHASTOT

Sp-Rahastoyhtiö Oy on 20 Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvan Säästöpankin, yhteenliittymän ulkopuolisen Oma Säästöpankki Oyj:n ja Säästöpankkien Holding Oy:n kokonaan omistama suomalainen sijoitusrahastoyhtiö. Yhtiö harjoittaa sijoitusrahastotoiminnan lisäksi myös omaisuudenhoitoa ja sijoitusneuvontaa sekä toimii toimiluvallisena vaihtoehtorahastojen hoitajana Finanssivalvonnan myöntämän toimiluvan mukaisesti.

Sp-Rahastoyhtiö Oy hallinnoi vuoden 2019 lopussa 22 sijoitusrahastoa ja 10 erikoissijoitusrahastoa. Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastopääomat olivat vuoden lopussa yhteensä 3,2 miljardia euroa, mikä oli 1,0 miljardia euroa enemmän kuin vuotta aikaisemmin. Nettomerkinnot yhtiön hallinnoimiin rahastoihin olivat vuoden 2019 aikana yhteensä 435,9 miljoonaa euroa. Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 29 prosenttia ja oli tarkastelukauden päättyessä yhteensä 240 556. Yhtiön markkinaosuus Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomista oli 2,6 prosenttia ja osuudenomistajista 7,3 prosenttia.

Vuoden 2019 alkaessa lanseerattiin ensimmäinen vaikuttavuusrahasto Säästöpankki Ympäristö –erikoissijoitusrahasto. Rahaston sijoitusstrategiassa korostuvat ilmastonmuutoksen ehkäiseminen, kiertotalouden edistäminen ja uusiutuvien energianlähteiden käytön edistäminen. Toisella vuosineljännekselle aloitti toimintansa kaksi uutta sijoitusrahastoa, Säästöpankki Malti ja Säästöpankki Kantti –sijoitusrahastot. Samalla uudistettiin vuonna 2004 toimintansa aloittaneen Säästöpankki Maailman sijoitusstrategia ja rahaston nimi muutettiin Säästöpankki Ryhti –sijoitusrahastoksi.

Säästöpankkiryhmän Säästöpankkien lisäksi Oma Säästöpankki Oyj toimi Säästöpankkirahastojen jakelukanavana vuonna 2019. POP Pankit aloittivat uutena jakelukanavana tammikuussa 2019, jolloin 11 Säästöpankkirahastoon lisättiin POP osuus-sarjat. Seitsemän POP Rahaston (6 sijoitusrahastoa ja 1 erikoissijoitusrahasto) hallinnointi siirtyi Sp-Rahastoyhtiölle 25.11.2019,

minkä myötä hallinnoitavien varojen ja osuudenomistajien määrä kasvoi merkittävästi vuoden loppupuolella.

Tarkastelukauden päättyessä säästöpankkirahastoista suurin oli Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto 722,4 miljoonan euron pääomilla. Se oli 40 725 osuudenomistajalla suurin myös osuudenomistajien määrällä mitattuna.

Säästöpankkirahastoista niille asetetun vertailuindeksin ylitti 8 rahastoa ja 12 rahastoa tuotti alle vertailuindeksin tuoton. Säästöpankki Eurooppa -rahasto asetettiin kotimaisessa vertailuryhmässään parhaimmaksi ja kolme muuta Säästöpankkirahastoa sijoittui kolmen parhaiten tuottaneen joukkoon omassa vertailuryhmässään.

Tarkastelukauden aikana rahastojen sijoitustoimintaa ja kohderahastojen valintaa hoiti yhtiön oma varainhoitoyksikkö. Rahastojen säilytysyhteisönä toimi vuonna 2019 Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Helsingin sivukonttori.

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄ

Sp-Rahastoyhtiö Oy kuuluu Säästöpankkiryhmään ja Säästöpankkien yhteenliittymään. Sp-Rahastoyhtiön tilinpäätös yhdistellään Säästöpankkiryhmän yhdisteltyyn tilinpäätökseen.

Säästöpankkiryhmä (jäljempänä myös ”Ryhmä”) koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostaneista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitosta sekä Säästöpankkien yhdessä omistamista tytär- ja osakkuusyhtiöistä.

Säästöpankkien yhteenliittymään (jäljempänä myös ”Yhteenliittymä”) kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 20 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ja Sp-Rahastoyhtiö Oy (ei yhteisvastuuta). Säästöpankkien yhteenliittymän toiminta käynnistettiin 31.12.2014. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy sekä Sp-Koti Oy.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY: N HALLINTO

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 14.3.2019. Yhtiökokouksessa vahvistettiin rahastoyhtiön ja rahastojen tilinpäätökset sekä myönnettiin hallitukselle ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus. Yhtiökokouksen valitsemista hallituksen jäsenistä valittiin uudelleen Kalevi Hilli ja Matti Saustila sekä uusina Peter Finne, Markus Lauri ja Heini Piitulainen.

Samana päivänä pidetyssä varsinaisessa osuudenomistajien kokouksessa valittiin hallitukseen uudelleen Jani Eenola (aiemmin yhtiökokouksen valitsema) ja Lauri Kalpala. Uutena osuudenomistajien edustajana hallitukseen valittiin Henry Udd.

Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Matti Saustila ja varapuheenjohtajana Kalevi Hilli. Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Petteri Vaarnanen.

Yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana tarkastelukaudella on toiminut KHT Petri Kettunen ja tämän varamiehenä KHT-yhteisö KPMG Oy Ab sekä osuudenomistajien valitsemana tilintarkastajana KHT Mikko Kylliäinen ja varatilintarkastajana KHT Tiia-Kaisa Kataja.

NÄKYMÄT VUODELLE 2020

Vuoden 2019 lopulla taantumapelot väistyivät, kun talouden ennakoivissa indikaattoreissa nähtiin tasaantumista. Maailmantalouden tilanteeseen liittyy edelleen epävarmuustekijöitä, vaikka taantumalta todennäköisesti vältytään. Vuodelle 2020 odotetaan talouden elpymistä, mutta se jäänee hitaaksi. Maailmantalouden odotetaan kasvavan hieman yli 3,0 prosenttia vuoden 2020 aikana.

Poliittinen epävarmuus pitää pintansa vuonna 2020, vaikka Kiinan ja Yhdysvaltojen kauppaneuvotteluissa saavutettiin väliaikainen ratkaisu. Brexit, geopoliittiset jännitteet Lähi-idässä ja Yhdysvaltojen presidentinvaalit ovat keskeisiä sijoitusmarkkinoihin vaikuttavia tekijöitä. Iso-Britannia todennäköisesti eroaa EU:sta tammikuun lopulla, mutta sen jälkeen vaikeat neuvottelut tuleva suhteesta vasta alkavat. Neuvottelujen aikataulu on tiukka ja siltä osin epävarmuus lopputuloksesta suuri.

Yhdysvaltojen talouskasvun odotetaan hieman hidastuvan vuonna 2020 vajaan kahteen prosenttiin. Presidentti Trumpin veronkevennykset tukivat taloutta vielä vuonna 2019, mutta niiden vaikutus alkaa hiipua. Työmarkkinoiden tilanne USA:ssa on erittäin vahva ja työttömyys on matalimmalla tasollaan vuosikymmeniin. Myös kuluttajien luottamus on hyvällä tasolla.

Euroalueen näkymiä heikentää talousmahti Saksan epävarma tilanne. Ranskan näkymät ovat sen sijaan suotuisimmat. Mahdollisia riskejä on kauppapoliittiset kiistat ja mahdolliset autotullit USA:n kanssa. Myös Kiinan ja Euroopan väliseen kauppaan liittyy

epävarmuustekijöitä, jotka näkyvät teollisuuden investointihalukkuudessa. Euroopan keskuspankin pääjohtaja vaihtui vuonna 2019 ja uuden pääjohtajan aikeena on tarkistaa keskuspankin rahapolitiittista strategiaa vuoden 2020. Suuria muutoksia tuskin nähdään, mutta jotain uusia linjavetoja rahapolitiikassa voidaan nähdä.

Kiinassa kasvu on hidastumassa noin 6 prosenttiin vuonna 2020. Virallisten kasvulukujen luotettavuus on kyseenalaista, mutta myös monet muut tekijät viittaavat kasvun hidastumiseen. Mitään jyrkkää hidastumista tuskin kuitenkaan nähdään, sillä Kiinan keskusjohtovetoinen talous on herkkä elvyttämään sekä raha- että finanssipoliittisin keinoin, mikäli talous hidastuu odotuksia enemmän.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS JA TOIMITUSJOHTAJA

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallitus:

Matti Saustila, Eurajoen Säästöpankki, puheenjohtaja
Kalevi Hilli, Säästöpankki Optia, varapuheenjohtaja
Peter Finne, Kvevlax Sparbank
Markus Lauri, Liedon Säästöpankki
Heini Piitulainen, Aito Säästöpankki Oy
Jani Eenola, Säästöpankki Kalanti-Pyhäranta *
Lauri Kalpala, Lammin Säästöpankki *
Henry Udd, Helmi Säästöpankki Oy *

*rahasto-osuudenomistajien valitsemana

Toimitusjohtaja
Petteri Vaarnanen

Toimitusjohtajan sijainen
Ilkka Huura

TILINTARKASTAJAT

Petri Kettunen, KHT

Mikko Kylliäinen, KHT, osuudenomistajien valitsema

Varatilintarkastajat:

KHT -yhteisö KPMG Oy

Tiia Kataja, KHT, osuudenomistajien valitsema

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Aasian ja Tyynenmeren osakerahasto

Sijoituspolitiikka

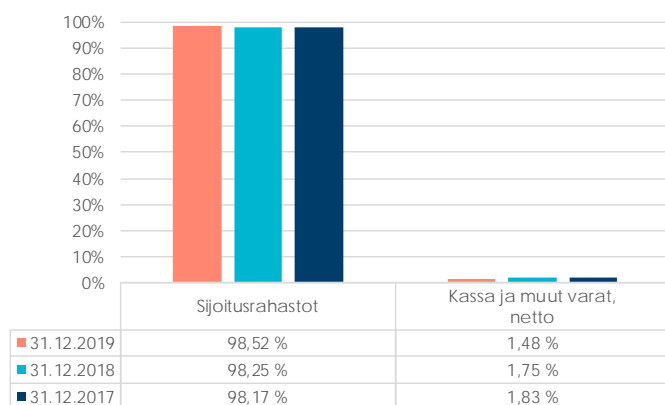
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahasto-direktiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen ainoastaan yhden sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Koska rahaston sijoitukset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

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

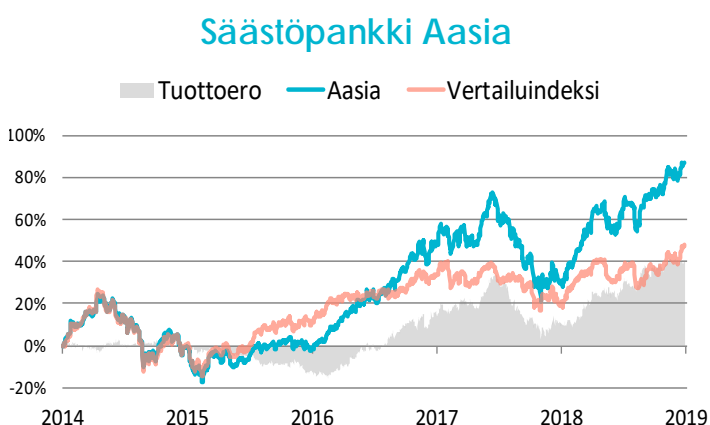
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	15,1	13,0	22,8
Osuuden arvo (B) €	76,009	67,369	95,788
Osuuden arvo (POP) €			95,788
Osuudenomistajien määrä	2 563	3 395	4 400

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,96 %
Volatiliteetti:	16,26 %
Sharpen luku:	2,51
Tracking error:	11,63 %
Kiertonopeus:	-30,18 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	6 125 153,87	-1 878 553,09
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	0,00	0,00
	6 125 153,87	-1 878 553,09
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-180 159,63	-168 296,42
Säilytysyhteisölle		
Korkokulut	0,00	-543,91
Muut kulut	-6 411,35	-4 917,23
	-186 570,98	-173 757,56
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	5 938 582,89	-2 052 310,65
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	22 488 858,44	12 824 849,91
Myyntisaamiset	0,00	135 000,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	0,00	1 254,79
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	418 674,29	126 148,65
Vastaavaa yhteensä	22 907 532,73	13 087 253,35
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	22 827 807,18	13 053 223,06
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	0,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	55 681,20	19 718,33
Siirtovelat	24 044,35	14 311,96
Vastattavaa yhteensä	22 907 532,73	13 087 253,35

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Ärvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	110 032,65	1 729 785,98
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	6 015 121,22	-3 608 339,07
Yhteensä	6 125 153,87	-1 878 553,09
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	6 015 121,22	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-3 608 339,07
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	13 053 223,06	15 141 162,18
Rahasto-osuuksien merkinnät	6 642 247,59	8 525 167,70
Rahasto-osuuksien lunastukset	-2 806 246,36	-8 560 796,17
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	5 938 582,89	-2 052 310,65
Rahaston arvo tilikauden lopussa	22 827 807,18	13 053 223,06

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Morgan Stanley Asian Opportunity Z	473 549,3460	47,490000	22 488 858,44	98,52 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			22 488 858,44	98,52 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			22 488 858,44	98,52 %
Kassa ja muut varat, netto			338 948,74	1,48 %
RAHASTON ARVO			22 827 807,18	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		234 411,2242		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		3 904,3935		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		95,788		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		95,788		

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Pohjois-Amerikan markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

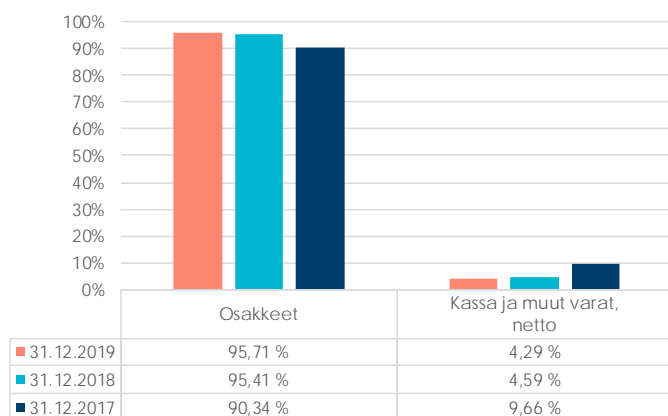
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

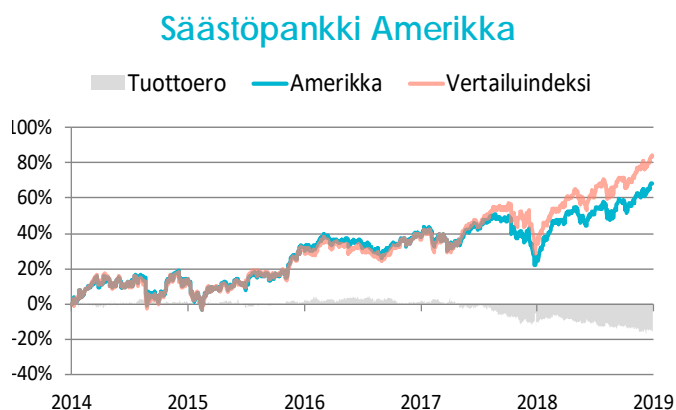
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	104,4	95,4	131,4
Osuuden arvo (B) €	135,885	123,88	162,961
Osuuden arvo (POP) €			162,961
Osuudenomistajien määrä	6 608	6 533	7 187

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 1,00 %
Lunastuspalkkio: 1,00 %
Hallinnointipalkkio: 1,75 % p.a.
Säilytyspalkkio: -
Juoksevat kulut: 1,88 %
Volatiliteetti: 13,12 %
Sharpen luku: 2,33
Tracking error: 5,59 %
Kiertonopeus: 7,50 %
Kaupankäyntikulut: 0,02 %

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	30 441 174,08	-10 487 418,77
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	625 889,39
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 683 012,52	1 631 984,24
Korkotuotot	0,00	61 642,56
Muut tuotot	31 934,32	231 150,26
	32 156 120,92	-7 936 752,32
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-2 000 745,38	-1 976 477,15
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-2 000 745,38	-1 976 477,15
Korkokulut		-8 108,19
Muut kulut	-151 944,35	-21 956,52
	-2 152 689,73	-2 006 541,86
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	30 003 431,19	-9 943 294,18
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	125 803 926,59	91 018 973,31
Myyntisaamiset	4 613,67	4 613,67
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	186 870,09	225 355,60
Siirtosaamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	5 734 378,88	4 688 358,81
Vastaavaa yhteensä	131 729 789,23	95 937 301,39
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	131 437 236,22	95 401 005,96
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	83 452,30	378 925,85
Siirtovelat	209 100,71	157 369,58
Vastattavaa yhteensä	131 729 789,23	95 937 301,39

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Ärvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 519 078,41	10 452 299,24
Luovutustappiot	-4 198 835,87	-1 140 645,76
Realisoitumattomat arvonmuutokset	31 120 931,54	-19 799 072,25
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	965 407,13
Luovutustappiot	0,00	-339 517,74
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	30 441 174,08	-9 861 529,38
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	31 120 931,54	-19 799 072,25
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	20 741,16	36 465,94
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	95 401 005,96	104 415 893,94
Rahasto-osuuksien merkinnät	27 196 568,04	24 594 161,83
Rahasto-osuuksien lunastukset	-21 163 768,97	-23 665 755,63
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	30 003 431,19	-9 943 294,18
Rahaston arvo tilikauden lopussa	131 437 236,22	95 401 005,96

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,123400		
3M Co	21 500	157,041125	3 376 384,19	2,57 %
Accenture Plc-CI A	20 500	187,439915	3 842 518,25	2,92 %
Align Technology Inc	10 500	248,388820	2 608 082,61	1,98 %
Alphabet Inc-CI A	4 250	1 192,264553	5 067 124,35	3,86 %
Aptiv Plc	42 000	84,538010	3 550 596,40	2,70 %
Axalta Coating Systems Ltd	47 000	27,060709	1 271 853,30	0,97 %
Bank Of America Corp	157 000	31,351255	4 922 147,05	3,74 %
Becton Dickinson And Co	10 000	242,095425	2 420 954,25	1,84 %
Blackrock Inc	4 500	447,480862	2 013 663,88	1,53 %
Core Laboratories N.V.	35 000	33,532135	1 173 624,71	0,89 %
Corteva Inc	100 000	26,312979	2 631 297,85	2,00 %
Deere & Co	17 000	154,228236	2 621 880,01	1,99 %
Dupont De Nemours Inc	55 333	57,147944	3 162 167,17	2,41 %
Eastman Chemical Co	32 000	70,553676	2 257 717,64	1,72 %
Ebay Inc	49 000	32,143493	1 575 031,16	1,20 %
Electronic Arts Inc	15 000	95,700552	1 435 508,28	1,09 %
Gilead Sciences Inc	45 500	57,842265	2 631 823,04	2,00 %
Hilton Worldwide Holdings In	32 333	98,727079	3 192 142,63	2,43 %
Kroger Co	155 000	25,805590	3 999 866,48	3,04 %
M & T Bank Corp	25 800	151,103792	3 898 477,84	2,97 %
Masco Corp	70 000	42,718533	2 990 297,31	2,28 %
Medtronic Inc	36 100	100,988072	3 645 669,40	2,77 %
Merck & Co. Inc.	36 000	80,959587	2 914 545,13	2,22 %
Microsoft Corp	32 000	140,377426	4 492 077,62	3,42 %
Mondelez International Inc-A	125 000	49,029731	6 128 716,40	4,66 %
Parker Hannifin Corp	24 800	183,211679	4 543 649,64	3,46 %
Pepsico Inc	41 800	121,657468	5 085 282,18	3,87 %
Pnc Financial Services Group	23 500	142,095425	3 339 242,48	2,54 %
Ptc Inc	40 000	66,663700	2 666 547,98	2,03 %
Regeneron Pharmaceuticals	10 500	334,235357	3 509 471,25	2,67 %
Schlumberger Ltd	150 000	35,784226	5 367 633,97	4,08 %
Service Corp International	70 000	40,973829	2 868 168,06	2,18 %
Texas Instruments Inc	35 000	114,197971	3 996 928,97	3,04 %
Union Pacific Corp	15 000	160,931102	2 413 966,53	1,84 %
Walt Disney Co/The	18 000	128,743101	2 317 375,82	1,76 %
Welbilt Inc	298 500	13,895318	4 147 752,36	3,16 %
Visa Inc-Class A Shares	23 000	167,260103	3 846 982,37	2,93 %
Xylem Inc	20 000	70,135304	1 402 706,07	1,07 %
Zoetis Inc	21 000	117,812000	2 474 051,96	1,88 %
USD Osakkeet yhteensä:			125 803 926,59	95,71 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			125 803 926,59	95,71 %
Kassa ja muut varat, netto			5 633 309,63	4,29 %
RAHASTON ARVO			131 437 236,22	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	804 102,6597
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	2 453,7570
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	162,961
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	162,961

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

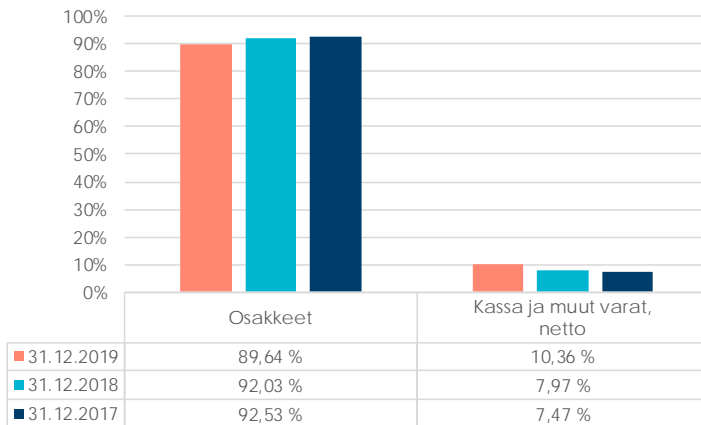
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

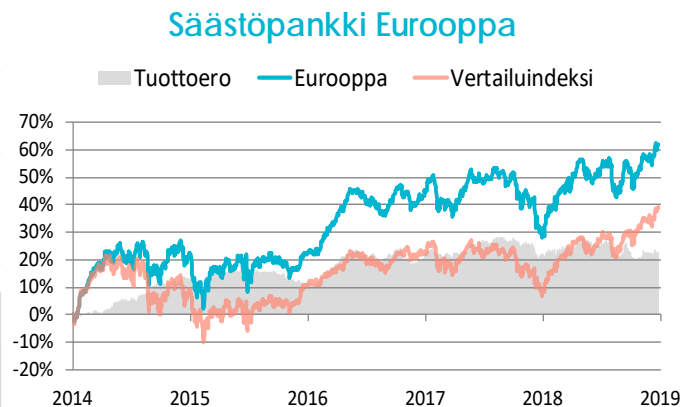
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 2,50 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	209,1	191,2	284,9
Osuuden arvo (A) €	50,561	42,924	49,855
Osuuden arvo (B) €	122,016	110,367	135,194
Tuotto-osuus €	3,00	3,00	2,50
Osuudenomistajien määrä	14 399	15 033	15 257

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	2,00 %
Volatiliteetti:	12,52 %
Sharpen luku:	1,75
Tracking error:	5,18 %
Kiertonopeus:	71,25 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	41 067 831,81	-24 419 599,60
Johdannaissopimusten nettotuotot	1 295 622,00	-940 418,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	6 004 449,22	8 433 467,86
Korkotuotot	0,00	734,11
Muut tuotot	201 618,78	185 222,99
	48 569 521,81	-16 740 592,64
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-4 008 333,22	-4 046 200,62
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-4 008 333,22	-4 046 200,62
Korkokulut		-14 915,28
Muut kulut	-345 167,30	-91 409,18
	-4 353 500,52	-4 152 525,08
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	44 216 021,29	-20 893 117,72
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	255 474 026,15	175 989 250,47
Myyntisaamiset	0,00	321 445,34
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	39 898,61	21 855,05
Rahat ja pankkisaamiset	30 043 605,71	19 255 323,52
Vastaavaa yhteensä	285 557 530,47	195 587 874,38
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	284 913 528,30	191 238 637,79
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	57 865,56	3 976 196,91
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	81 400,00	0,00
Muut	55 995,80	50 711,46
Siirtovelat	448 740,81	322 328,22
Vastattavaa yhteensä	285 557 530,47	195 587 874,38

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	9 362 306,98	18 850 766,73
Luovutustappiot	-9 035 756,18	-8 906 205,48
Realisoitumattomat arvonmuutokset	40 741 281,01	-34 364 160,85
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 414 422,00	590 550,00
Luovutustappiot	-37 400,00	-1 530 968,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-81 400,00	0,00
Yhteensä	42 363 453,81	-25 360 017,60
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,50	3,00
Yhteensä	130 582,31	149 033,50
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	40 741 281,01	-34 364 160,85
Käyvän arvon laskut	-81 400,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	123 362,42	173 025,02
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	191 238 637,79	209 115 858,53
Rahasto-osuuksien merkinnät	86 741 864,95	40 272 947,60
Rahasto-osuuksien lunastukset	-37 152 413,42	-37 108 017,12
Tuotonjako	-130 582,31	-149 033,50
Tilikauden voitto/tappio	44 216 021,29	-20 893 117,72
Rahaston arvo tilikauden lopussa	284 913 528,30	191 238 637,79
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	1 895 776,30	2 243 261,33

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,085400		
Compagnie Financiere Richemont Sa	98 850	70,075548	6 926 967,94	2,43 %
Cosmo Pharmaceuticals Nv	100 000	70,665193	7 066 519,26	2,48 %
Dufry Ag-Reg	87 500	88,465082	7 740 694,67	2,72 %
Kuehne + Nagel Intl Ag	53 000	150,359315	7 969 043,67	2,80 %
Lafargeholcim Ltd-Reg	200 000	49,474848	9 894 969,60	3,47 %
CHF Osakkeet yhteensä:			39 598 195,14	13,90 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,471500		
Chr Hansen Holding A/S	25 000	70,855919	1 771 397,98	0,62 %
Novozymes A/S B	200 000	43,632470	8 726 494,01	3,06 %
The Drilling Company Of 1972 A/S	40 000	58,970756	2 358 830,22	0,83 %
DKK Osakkeet yhteensä:			12 856 722,21	4,51 %
EUR Osakkeet				
Air Liquide Sa	65 820	126,200000	8 306 484,00	2,92 %
Anglo Irish Bank (Ireland)	185 262	0,000000	0,00	0,00 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	80 000	72,710000	5 816 800,00	2,04 %
Axa Sa	415 000	25,110000	10 420 650,00	3,66 %
Cnh Industrial Nv	410 000	9,790000	4 013 900,00	1,41 %
Evonik Industries Ag	250 000	27,210000	6 802 500,00	2,39 %
Heineken Nv	74 000	94,920000	7 024 080,00	2,47 %
Infineon Technologies Ag	380 000	20,310000	7 717 800,00	2,71 %
Ing Group Nv	280 000	10,688000	2 992 640,00	1,05 %
Koninklijke Ahold Delhaize N	375 000	22,295000	8 360 625,00	2,93 %
Michelin (Cgde)	85 000	109,100000	9 273 500,00	3,25 %
Publicis Groupe	260 000	40,360000	10 493 600,00	3,68 %
Rib Software Ag	130 000	22,600000	2 938 000,00	1,03 %
Royal Dutch Shell Plc-A Shs	430 000	26,165000	11 250 950,00	3,95 %
Sneider Electric Sa	62 000	91,500000	5 673 000,00	1,99 %
Technogym Spa	70 000	11,590000	811 300,00	0,28 %
Unilever Nv	305 000	51,230000	15 625 150,00	5,48 %
EUR Osakkeet yhteensä:			117 520 979,00	41,25 %
EUR Futuurit				
Euro Stoxx 50 Mar20	370	3 729,000000	-81 400,00	-0,03 %
EUR Futuurit yhteensä:			-81 400,00	-0,03 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,850800		
Ashtead Group Plc	100 000	28,373296	2 837 329,57	1,00 %
Astrazeneca Plc (London)	59 000	89,409967	5 275 188,06	1,85 %
Essentra Plc	1 297 548	5,117536	6 640 249,17	2,33 %
Intercontinental Hotels Group Plc	95 000	61,212976	5 815 232,72	2,04 %
Intertek Group Plc	140 000	68,782323	9 629 525,15	3,38 %
Iwg Plc	1 600 000	5,118712	8 189 938,88	2,87 %
Pearson Plc	150 000	7,487071	1 123 060,65	0,39 %
Reckitt Benckiser Group	190 000	72,038082	13 687 235,54	4,80 %

Rolls-Royce Holdings Plc	900 000	8,030089	7 227 080,39	2,54 %
Weir Group Plc/The	430 000	17,742125	7 629 113,78	2,68 %
Wood Group (John) Plc	1 600 000	4,683827	7 494 123,18	2,63 %
GBP Osakkeet yhteensä:			75 548 077,09	26,52 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	9,863800		
Aker Bp Asa	130 000	29,197672	3 795 697,40	1,33 %
Borr Drilling Ltd	445 000	7,680610	3 417 871,41	1,20 %
NOK Osakkeet yhteensä:			7 213 568,81	2,53 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,446800		
Epiroc Ab-A	250 000	10,945936	2 736 483,90	0,96 %
SEK Osakkeet yhteensä:			2 736 483,90	0,96 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			255 392 626,15	89,64 %
Kassa ja muut varat, netto			29 520 902,15	10,36 %
RAHASTON ARVO			284 913 528,30	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		2 093 419,7008		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		38 025,8009		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		135,194		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		49,855		

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava yrityslainarahasto

Sijoituspolitiikka

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

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka voi sijoittaa varojaan joukkovelkakirjoihin luottoluokituksesta riippumatta, mutta 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 vertailuindeksin arvonnousun.

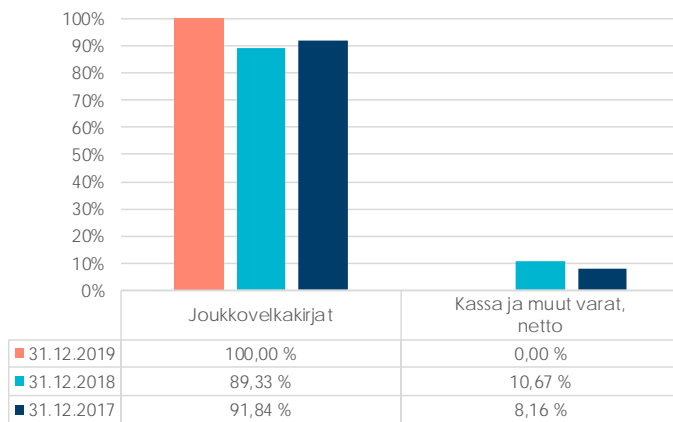
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja valuuttajohdannaisia valuuttariskeiltä suojautumiseen.

Tuotonjako

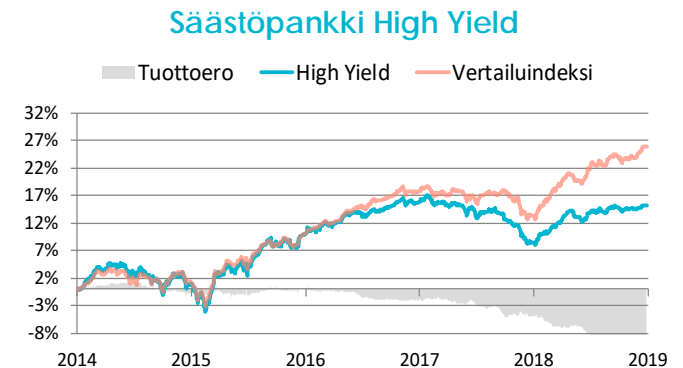
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 1,50 €/osuus..

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	41,1	29,5	33,3
Osuuden arvo (A) €	52,266	46,948	48,314
Osuuden arvo (B) €	61,991	58,02	61,615
Osuuden arvo (POP A) €			48,314
Osuuden arvo (POP B) €			61,615
Tuotto-osuus €	2,20	2,10	1,50
Osuudenomistajien määrä	1 598	1 388	1 381

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,04 %
Volatiliteetti:	1,88 %
Sharpen luku:	3,35
Tracking error:	1,04 %
Kiertonopeus:	84,47 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	835 884,16	-4 056 799,96
Korkotuotot	1 600 718,55	2 255 547,15
Muut tuotot	1 825,32	0,00
	2 438 428,03	-1 801 252,81
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-332 773,18	-377 627,15
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-332 773,18	-377 627,15
Korkokulut	0,00	-2 297,03
Muut kulut	-104 600,46	-171 403,88
	-437 373,64	-551 328,06
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	2 001 054,39	-2 352 580,87
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	31 211 251,04	25 858 319,36
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	12 418,43	16 701,11
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	418 247,61	457 403,42
Rahat ja pankkisaamiset	1 788 552,23	3 162 853,76
Vastaavaa yhteensä	33 430 469,31	29 495 277,65
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	33 398 528,11	29 466 801,57
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	2 211,53	1 735,00
Siirtovelat	29 729,67	26 741,08
Vastattavaa yhteensä	33 430 469,31	29 495 277,65

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	467 711,66	798 805,06
Luovutustappiot	-1 137 699,57	-2 474 231,19
Realisoitumattomat arvonmuutokset	1 682 712,86	-2 212 554,90
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	28 931,68	123 610,68
Luovutustappiot	-181 739,77	-248 423,03
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-24 032,70	-44 006,58
Yhteensä	835 884,16	-4 056 799,96
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,50	2,10
Yhteensä	18 986,50	100 490,23
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	1 682 712,86	-44 006,58
Käyvän arvon laskut	-24 032,70	-2 212 554,90
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT		
	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	29 466 801,57	41 060 698,10
Rahasto-osuuksien merkinnät	15 379 424,55	13 886 176,74
Rahasto-osuuksien lunastukset	-13 429 765,90	-23 027 002,17
Tuotonjako	-18 986,50	-100 490,23
Tilikauden voitto/tappio	2 001 054,39	-2 352 580,87
Rahaston arvo tilikauden lopussa	33 398 528,11	29 466 801,57
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	585 219,92	1 955 185,41
Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4%		

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Abanca Corp Bancaria Sa 6.125% 01/18/2029	200 000	112,34900	224 698,00	0,67 %
Alandsbanken Ab 0,5% 09/13/2021	500 000	99,73600	498 680,00	1,49 %
Altice France Sa 5.875% 02/01/2027	200 000	112,63700	225 274,00	0,67 %
Anacap Fin Eu Sa 5% 08/01/2024	300 000	88,65300	265 959,00	0,80 %
At&T Inc 2,4% 03/15/2024	300 000	107,73900	323 217,00	0,97 %
Ax V Inv1 Hold Aps 5% 06/29/2022	300 000	101,50000	304 500,00	0,91 %
B2 Holding Asa 7% 10/04/2021	100 000	103,56900	103 569,00	0,31 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg 8,875%	400 000	109,47700	437 908,00	1,31 %
Banco Santander Sa 6,25%	200 000	100,84200	201 684,00	0,60 %
Bank Of America Corp 1,379% 7.2.2025	300 000	104,45500	313 365,00	0,94 %
Belden Inc 3,375% 07/15/2027	300 000	104,48800	313 464,00	0,94 %
Bnp Paribas 6,125%	200 000	111,62000	223 240,00	0,67 %
Cbr Fashion Finance Bv 5,125% 10/01/2022	300 000	102,71000	308 130,00	0,92 %
Consti Yhtiot Oy 12%	100 000	100,00000	100 000,00	0,30 %
Cooperatieve Rabobank Ua 6,625% Perp	200 000	108,51200	217 024,00	0,65 %
Dometic Group Ab 3% 05/08/2026	600 000	103,94700	623 682,00	1,87 %
Eagle Int Glo/Ruyi Us Fi 5,375% 05/01/2023	400 000	75,34200	301 368,00	0,90 %
Erste Group Bank Ag 8,875	200 000	114,04800	228 096,00	0,68 %
Euronet Worldwide Inc. 1,375% 05/22/2026	500 000	99,31700	496 585,00	1,49 %
Euronext Nv 1% 04/18/2025	300 000	103,00500	309 015,00	0,93 %
European Lingerie Gr -0,2515% 02/22/2021	300 000	90,00000	270 000,00	0,81 %
Fabric Bc Spa 4,125% 11/30/2024	200 000	100,03800	200 076,00	0,60 %
Ff Group Finance Lx 1,75% 07/03/2019	400 000	10,00000	40 000,00	0,12 %
Fingrid Oyj 3,5% 04/03/2024	500 000	114,05000	570 250,00	1,71 %
Fiven As 7,44% 04/05/2022	100 000	97,00000	97 000,00	0,29 %
Generali Finance Bv 4,596%	600 000	112,24500	673 470,00	2,02 %
Goldman Sachs Group Inc 4,75% 12.10.2021	500 000	108,20200	541 010,00	1,62 %
Groupama Sa 6,375% Perpetual	600 000	118,79800	712 788,00	2,13 %
House Of Finance Nv/The 4,375% 07/15/2026	300 000	102,64200	307 926,00	0,92 %
Idavang 6,1716333333% 12/11/2021	200 000	100,00000	200 000,00	0,60 %
Intertrust Group Bv 3,375% 11/15/2025	500 000	104,95500	524 775,00	1,57 %
Intralot Capital Lux 5,25% 09/15/2024	200 000	41,60900	83 218,00	0,25 %
Johnson & Johnson 1,15 % 11/20/2028	700 000	106,83100	747 817,00	2,24 %
Johnson Controls 1,375% 02/25/2025	700 000	103,16400	722 148,00	2,16 %
Kleopatra Holdings 1 Sca 8,5% 06/30/2023	218 928	48,16700	105 451,05	0,32 %
Konecranes Oyj 1,75% 06/09/2022	700 000	102,93900	720 573,00	2,16 %
Kronos International Inc 3,75% 09/15/2025	550 000	101,46700	558 068,50	1,67 %
Lecta Sa 6,375% 08/01/2022	100 000	47,28600	47 286,00	0,14 %
Lecta Sa 6,5% 08/01/2023	300 000	46,68900	140 067,00	0,42 %
Levi Strauss & Co 3,375% 03/15/2027	500 000	106,76300	533 815,00	1,60 %
Lhc Three Plc 4,125% 08/15/2024	300 000	103,27400	309 822,00	0,93 %
Lkq Euro Holdings Bv 3,625% 04/01/2026	600 000	105,39300	632 358,00	1,89 %
Lkq Euro Holdings Bv 4,125% 04/01/2028	100 000	111,01800	111 018,00	0,33 %
Matterhorn Telecom Sa 4% 11/15/2027	200 000	106,41500	212 830,00	0,64 %
M-Brain Oy 7,5% 06/19/2020	300 000	68,00000	204 000,00	0,61 %
Mcdonald'S Corp 0,9% 06/15/2026	400 000	102,95300	411 812,00	1,23 %

Metalcorp Group Sa 7% 06/06/2022	150 000	92,76800	139 152,00	0,42 %
Moby Spa 7,75% 02/15/2023	400 000	33,93700	135 748,00	0,41 %
Mowi Asa 2,15% 06/12/2023	500 000	101,94200	509 710,00	1,53 %
Mpt Oper Partnersp/Finl 3,325% 03/24/2025	700 000	110,29000	772 030,00	2,31 %
Nassa Topco As 2,875% 04/06/2024	250 000	102,05200	255 130,00	0,76 %
Neste Oil Oyj 2,125% 03/17/2022	300 000	103,65500	310 965,00	0,93 %
Nidda Bondco Gmbh 7,25% 09/30/2025	100 000	107,13100	107 131,00	0,32 %
Norican Group Aps 4,5% 05/15/2023	300 000	89,17900	267 537,00	0,80 %
Perkinelmer Inc 1,875% 07/19/2026	300 000	103,02600	309 078,00	0,93 %
Playtech Plc 3,75% 10/12/2023	500 000	103,42600	517 130,00	1,55 %
Prestigebidco Gmbh 6,25% 12/15/2023	300 000	103,75200	311 256,00	0,93 %
Refinitiv Us Holdings 4,5% 05/15/2026	400 000	108,77800	435 112,00	1,30 %
Safari Holding Verwaltun 5,375% 12/30/2022	300 000	78,94800	236 844,00	0,71 %
Sampo Oyj 1,5% 09/16/2021	400 000	102,60500	410 420,00	1,23 %
Sappi Papier Holdng Gmbh 3,125% 04/15/2026	400 000	99,19400	396 776,00	1,19 %
Schumann Spa 7% 07/31/2023	137 500	103,42600	142 210,75	0,43 %
Ses Sa 5,625%	400 000	111,93700	447 748,00	1,34 %
Sl Bidco Bv 5,5% 02/06/2023	400 000	103,09200	412 368,00	1,23 %
Smurfit Kappa Acquisitio 2,875% 01/15/2026	500 000	109,93400	549 670,00	1,65 %
Smurfit Kappa Treasury 1,50% 09/15/2027	300 000	101,40300	304 209,00	0,91 %
Softbank Group Corp 5,25% 07/30/2027	200 000	110,90600	221 812,00	0,66 %
Spectrum Brands Inc 4% 10/01/2026	400 000	105,47400	421 896,00	1,26 %
Ssab Ab 2,875% 09/06/2023	500 000	101,87500	509 375,00	1,53 %
Stora Enso Oyj 2,125% 06/16/2023	600 000	105,90700	635 442,00	1,90 %
Storebrand Livsforsikrin 6,875% 04/04/2043	300 000	117,38800	352 164,00	1,05 %
Superior Industries Inte 6% 06/15/2025	300 000	95,89300	287 679,00	0,86 %
Telecom Italia Spa 3% 09/30/2025	500 000	106,97100	534 855,00	1,60 %
Telefonica Europe Bv 7,625% Perp	500 000	111,83200	559 160,00	1,67 %
Telenor Asa 0,75% 05/31/2026	500 000	102,05100	510 255,00	1,53 %
Thermo Fisher Scientific 2% 04/15/2025	700 000	108,46400	759 248,00	2,27 %
Tieto Oyj 1,375% 09/12/2024	250 000	101,60300	254 007,50	0,76 %
Tresu Investment Hold 5% 09/29/2022	300 000	48,00000	144 000,00	0,43 %
Vallourec Sa 6,375% 10/15/2023	200 000	83,69300	167 386,00	0,50 %
Walnut Bidco Plc 6,75% 08/01/2024	400 000	106,74600	426 984,00	1,28 %
Wells Fargo & Company 1,5% 05/24/2027	600 000	106,51200	639 072,00	1,91 %
Veritas Us Inc/Bermuda L 7,5% 02/01/2023	100 000	98,50000	98 500,00	0,29 %
Vieo Bv 6,421% 09/07/2022	88 937	104,00000	92 494,48	0,28 %
Volksbank Wien Ag 7,75%	200 000	109,67500	219 350,00	0,66 %
Ziggo Bv 4,25% 01/15/2027	400 000	107,72000	430 880,00	1,29 %
EUR JVK yhteensä:			29 931 821,28	89,62 %
GBP Futuurit	Valuuttakurssi:	0,850800		
Euro/Gbp Future Mar20	5	1,000000	2 534,37	0,01 %
GBP Futuurit yhteensä:			2 534,37	0,01 %
GBP JVK	Valuuttakurssi:	0,850800		
Enquest Plc 7% 04/15/2022	200 000	103,14100	206 288,20	0,62 %
Yell Bondco Plc 8,5% 05/02/2023	300 000	78,992713	236 978,14	0,71 %
GBP JVK yhteensä:			443 266,34	1,33 %
USD Futuurit	Valuuttakurssi:	1,123400		
Euro Fx Curr Fut Mar20	7	1,000000	9 884,06	0,03 %
USD Futuurit yhteensä:			9 884,06	0,03 %

USD JVK	Valuuttakurssi:	1,123400		
Global Ship Lease Inc 9,875% 11/15/2022	471 000	92,576108	436 033,47	1,31 %
Kca Deutag Uk Finance Pl 9,875% 04/01/2022	200 000	60,533205	121 066,41	0,36 %
Rec Silicon Asa 11,5% 04/13/2023	300 000	93,021187	279 063,54	0,84 %
USD JVK yhteensä:			836 163,42	2,50 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä **31 223 669,47** 93,49 %

Kassa ja muut varat, netto 2 174 858,64 6,51 %

RAHASTON ARVO **33 398 528,11** 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	530 299,9694
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	2 254,8421
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	11 796,4557
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	316,3878

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	61,615
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	61,615
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	48,314
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	48,314

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Pohjoismainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääasiassa Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljäs 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.

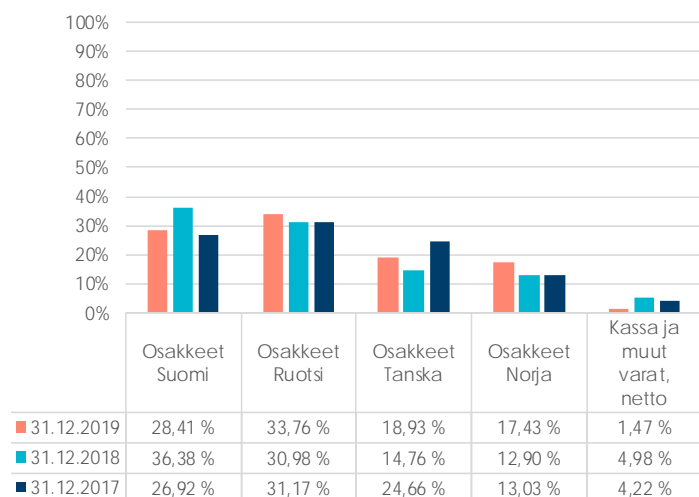
Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

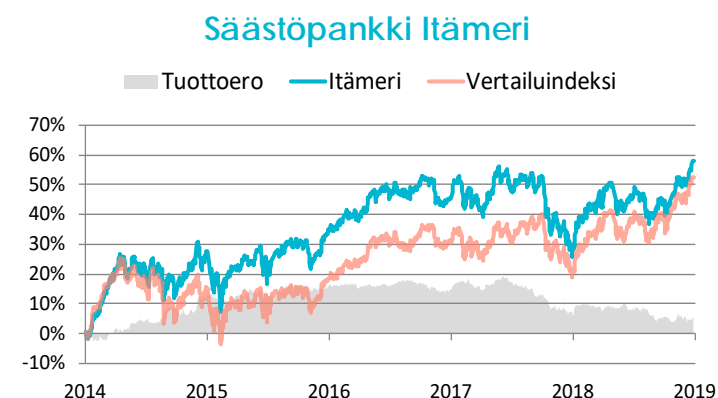
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 2,40 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	89,9	78,5	119,2
Osuuden arvo (A) €	50,752	42,029	49,109
Osuuden arvo (B) €	101,603	89,584	110,258
Tuotto-osuus €	3,20	3,10	2,40
Osuudenomistajien määrä	13 693	13 474	13 379

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,85 %
Volatiliteetti:	11,69 %
Sharpen luku:	1,93
Tracking error:	4,60 %
Kiertonopeus:	268,65 %
Kaupankäyntikulut:	0,11 %

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	17 638 245,83	-11 154 314,99
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 762 753,58	2 416 168,35
Korkotuotot	0,00	140,61
Muut tuotot	140 652,12	0,00
	20 541 651,53	-8 738 006,03
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 659 562,31	-1 669 567,99
Säilytisyhteisölle	0,00	0,00
	-1 659 562,31	-1 669 567,99
Korkokulut	0,00	-308,86
Muut kulut	-138 939,69	-330 649,19
	-1 798 502,00	-2 000 526,04
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	18 743 149,53	-10 738 532,07
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	117 516 064,90	74 599 268,92
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	0,00	332,14
Siirtosaamiset	4 239,97	
Rahat ja pankkisaamiset	2 009 253,03	4 093 487,37
Vastaavaa yhteensä	119 529 557,90	78 693 088,43
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	119 267 151,41	78 510 557,28
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	0,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	56 103,00	44 303,71
Siirtovelat	206 303,49	138 227,44
Vastattavaa yhteensä	119 529 557,90	78 693 088,43

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	11 619 985,65	11 119 391,93
Luovutustappiot	-7 520 359,27	-7 986 168,74
Realisoitumattomat arvonmuutokset	13 538 619,45	-14 287 538,18
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	17 638 245,83	-11 154 314,99
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,40	3,10
Yhteensä	55 953,90	70 091,59
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	13 538 619,45	-14 287 538,18
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	136 340,06	90 773,94
TASEEN LIITETIEDOT		
	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	78 510 557,28	89 913 426,55
Rahasto-osuuksien merkinnät	30 050 973,53	9 217 017,47
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 981 575,03	-9 811 263,08
Tuotonjako	-55 953,90	-70 091,59
Tilikauden voitto/tappio	18 743 149,53	-10 738 532,07
Rahaston arvo tilikauden lopussa	119 267 151,41	78 510 557,28
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	1 159 794,73	959 913,57
Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuukisen omistajille tuottoa vähintään 6 %.		

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,471500		
A.P. Moeller - Maersk A/S B	772	1 285,953290	992 755,94	0,83 %
Carlsberg As B	9 000	133,012112	1 197 109,01	1,00 %
Chr Hansen Holding A/S	14 600	70,855919	1 034 496,42	0,87 %
Danske Bank A/S	137 650	14,428160	1 986 036,27	1,67 %
Demant A/S	21 000	28,080038	589 680,79	0,49 %
Genmab A/S	6 000	198,286823	1 189 720,94	1,00 %
Iss A/S	16 150	21,394633	345 523,32	0,29 %
Novo Nordisk A/S B	178 000	51,749983	9 211 497,02	7,72 %
Novozymes A/S B	4 800	43,632471	209 435,86	0,18 %
Pandora A/S	100	38,787400	3 878,74	0,00 %
Royal Unibrew	21 850	81,643579	1 783 912,20	1,50 %
The Drilling Company Of 1972 A/S	15 544	58,970755	916 641,42	0,77 %
Topdanmark A/S	6 436	43,953690	282 885,95	0,24 %
Vestas Wind Systems A/S	31 500	90,102389	2 838 225,26	2,38 %
DKK Osakkeet yhteensä:			22 581 799,14	18,93 %
EUR Osakkeet				
Ahlstrom-Munksjo Oyj	30 000	14,320000	429 600,00	0,36 %
Äsiakastieto Group Oyj	24 422	31,500000	769 293,00	0,65 %
Cargotec Oyj B	485	30,240000	14 666,40	0,01 %
Caverion Oyj	379 000	7,190000	2 725 010,00	2,28 %
Consti Group Oyj	10 000	6,400000	64 000,00	0,05 %
Detection Technology Oy	49 822	25,600000	1 275 443,20	1,07 %
F-Secure Corp	72 000	3,045000	219 240,00	0,18 %
Fortum Oyj	50 000	22,000000	1 100 000,00	0,92 %
Herantis Pharma Oyj	40 000	7,750000	310 000,00	0,26 %
Huhtamäki Oyj	21 000	41,380000	868 980,00	0,73 %
Kamux Corp	150 000	7,400000	1 110 000,00	0,93 %
Kemira Oyj	70 000	13,260000	928 200,00	0,78 %
Kojamo Oyj	173 766	16,200000	2 815 009,20	2,36 %
Konecranes Oyj	10 000	27,400000	274 000,00	0,23 %
Lassila & Tikanoja Oyj	80 000	15,740000	1 259 200,00	1,06 %
Metsä Board Oyj B	119	5,995042	713,41	0,00 %
Neste Oyj	75 100	31,020000	2 329 602,00	1,95 %
Nokia Oyj	700 356	3,296000	2 308 373,38	1,94 %
Nordea Oyj	357 300	7,240000	2 586 852,00	2,17 %
Oma Säästöpankki Oyj	23 497	8,880000	208 653,36	0,17 %
Optomed Oy	100 000	6,340000	634 000,00	0,53 %
Qt Group Plc Registered Shs	90 000	21,000000	1 890 000,00	1,58 %
Rapala Vmc Oyj	17 160	2,770000	47 533,20	0,04 %
Revenio Group Oyj	30 000	26,250000	787 500,00	0,66 %
Rovio Entertainment Oy	170 000	4,416000	750 720,00	0,63 %
Sampo Oyj A	38 000	38,910000	1 478 580,00	1,24 %
Stockmann Oyj	550 000	2,055000	1 130 250,00	0,95 %
Stora Enso Oyj R	17 099	12,965000	221 688,54	0,19 %

Telia Finland Oyj	480 000	3,856000	1 850 880,00	1,55 %
Terveystalo Oyj	129 924	11,180000	1 452 550,32	1,22 %
Tieto Oyj	13 000	27,720000	360 360,00	0,30 %
Tokmanni Group Oyj	53 000	12,620000	668 860,00	0,56 %
Upm-Kymmene Oyj	26 000	30,910000	803 660,00	0,67 %
Valmet Oyj	10 000	21,360000	213 600,00	0,18 %
EUR Osakkeet yhteensä:			33 887 018,01	28,41 %

NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	9,863800		
Adevinta Asa - B	51 700	10,543604	545 104,32	0,46 %
Aker Asa A	1 250	55,100472	68 875,59	0,06 %
Aker Bp Asa	51 500	29,197672	1 503 680,12	1,26 %
Bakkafrost P/F	10 000	65,897524	658 975,24	0,55 %
Borr Drilling Ltd	127 698	7,680610	980 798,52	0,82 %
Borregaard Asa	22 000	9,631177	211 885,89	0,18 %
Dnb Nor Asa	1 000	16,626450	16 626,45	0,01 %
Entra Asa	15 000	14,700217	220 503,25	0,18 %
Equinor Asa	110 500	17,792332	1 966 052,64	1,65 %
Europris Asa	158 042	3,497638	552 773,68	0,46 %
Fjordkraft Holding Asa	71 258	5,880087	419 003,22	0,35 %
Grieg Seafood Asa	92 000	14,223727	1 308 582,90	1,10 %
Hexagon Composites Asa	275 000	3,685192	1 013 427,89	0,85 %
Infront Asa	350 000	2,575072	901 275,37	0,76 %
Leroey Seafood Group Asa	226 500	5,910501	1 338 728,48	1,12 %
Magseis Asa	422 337	0,588009	248 337,82	0,21 %
Nel Asa	1 310 000	0,876944	1 148 796,61	0,96 %
Norsk Hydro A/S	156 000	3,309070	516 214,85	0,43 %
Norske Skog Asa	150 000	4,430341	664 551,19	0,56 %
Northern Drilling Ltd	82 848	2,093514	173 443,42	0,15 %
Norway Royal Salmon Asa	10 090	24,250289	244 685,42	0,21 %
Norwegian Air Shuttle As	75 000	3,827125	287 034,41	0,24 %
Odfjell Drilling Ltd	225 000	3,317180	746 365,50	0,63 %
Petroleum Geo-Services Asa	300 000	1,743750	523 124,96	0,44 %
Salmones Camanchaca Sa	200 000	6,833066	1 366 613,27	1,15 %
Schibsted Asa-B Shs	21 700	25,527687	553 950,81	0,46 %
Subsea 7 Sa	19 200	10,639916	204 286,38	0,17 %
Telenor Asa	50 000	15,962408	798 120,40	0,67 %
Tgs Nopec Geophysical Co Asa	57 000	27,078814	1 543 492,37	1,29 %
Wallenius Wilhelmsen Logisti	31 000	2,212129	68 576,01	0,06 %
NOK Osakkeet yhteensä:			20 793 886,98	17,43 %

SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,446800		
Abb Ltd	43 200	21,547268	930 841,98	0,78 %
Academedia Ab Shs	38 242	5,274342	201 701,40	0,17 %
Actic Group Ab	94 910	2,479228	235 303,54	0,20 %
Adapteo Oyj	260 000	11,006241	2 861 622,70	2,40 %
Addtech Ab-B Shares	15 000	29,004097	435 061,45	0,36 %
Af Poyry Ab Shs -B-	15 000	20,925068	313 876,02	0,26 %
Alfa Laval Ab	5 000	22,581078	112 905,39	0,09 %
Alimak Group Ab-Wi	2 500	13,362944	33 407,36	0,03 %
Astrazeneca Plc (Stockholm)	30 000	89,998851	2 699 965,54	2,26 %
Atlas Copco Ab	1 000	35,762150	35 762,15	0,03 %

Autoliv Inc	6 411	75,716966	485 421,47	0,41 %
Bufab Holding Ab-Wi	26 767	12,501436	334 625,93	0,28 %
Catena Ab	24 000	39,581499	949 955,97	0,80 %
Dustin Group Ab-Wi	74 402	7,193590	535 217,51	0,45 %
Electrolux Ab Ser. B	71 800	22,006739	1 580 083,85	1,32 %
Elekta Ab B	169 500	11,807443	2 001 361,66	1,68 %
Embracer Group Ab	165 000	6,775280	1 117 921,28	0,94 %
Epiroc Ab-A	70 300	10,945936	769 499,27	0,65 %
Eqst Ab	130 000	10,424245	1 355 151,82	1,14 %
Ericsson Tel Ab Lm Serie B	285 000	7,807175	2 225 044,99	1,87 %
Essity Aktiebolag-B	129 100	28,889229	3 729 599,49	3,13 %
Hennes & Mauritz Ab-B Shs	80 400	18,233335	1 465 960,10	1,23 %
Hexagon Ab B	23 000	50,254623	1 155 856,34	0,97 %
Husqvarna Ab B	35 000	7,181146	251 340,12	0,21 %
Instalco Intressenter Ab-W/I	107 855	12,941762	1 395 833,75	1,17 %
International Petroleum Corp	5 833	3,989738	23 272,14	0,02 %
Inwido Ab	57 767	6,901635	398 686,75	0,33 %
Kindred Group Plc	78 400	5,490677	430 469,04	0,36 %
Lindab International Ab	25 863	11,448482	296 092,09	0,25 %
Loomis Ab-B	2 000	37,121415	74 242,83	0,06 %
Mekonomen Ab	25 000	8,907034	222 675,84	0,19 %
Modern Times Group-B Shs	15 000	10,687483	160 312,25	0,13 %
Munters Group Ab	65 000	4,696175	305 251,37	0,26 %
Mycronic Ab	30 000	17,718344	531 550,33	0,45 %
Net Entertainment Ne Ab-B Sh	60 000	2,474442	148 466,52	0,12 %
Nibe Industrier Ab-B Shs	45 000	15,545430	699 544,36	0,59 %
Nordic Entertainment Group-B	15 000	28,984952	434 774,28	0,36 %
Nordic Waterproofing Hol-W/I	15 701	9,208561	144 583,62	0,12 %
Powercell Sweden Ab	8 214	14,760500	121 242,75	0,10 %
Projektengagemang Sweden Ab	120 000	1,440633	172 875,90	0,14 %
Q-Linea Ab	30 000	5,504078	165 122,33	0,14 %
Recipharm Ab-B Shs-Wi	14 920	14,262741	212 800,09	0,18 %
Resurs Holding Ab	75 000	5,757744	431 830,80	0,36 %
Saab Ab-B	11 375	30,037906	341 681,18	0,29 %
Sandvik Ab	39 500	17,483823	690 611,00	0,58 %
Seb Skandinaviska Enskilda Banken Ser. A	17 250	8,431290	145 439,75	0,12 %
Securitas Ab Serie B	109 000	15,454493	1 684 539,76	1,41 %
Sedana Medical Ab	57 750	12,999196	750 703,56	0,63 %
Skf Ab B	100	18,130000	1 813,00	0,00 %
Ssab Ab - B Shares	5 000	2,921468	14 607,34	0,01 %
Swedbank Ab Shs-A-	70 300	13,348585	938 405,54	0,79 %
Swedish Orphan Biovitrum Ab	34 122	14,789218	504 637,69	0,42 %
Veoneer Inc-Sdr	24 111	14,348891	345 966,12	0,29 %
Volvo Ab Ser B	176 300	15,018953	2 647 841,46	2,22 %
SEK Osakkeet yhteensä:			40 253 360,77	33,75 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			117 516 064,90	98,53 %
Kassa ja muut varat, netto			1 751 086,51	1,47 %
RAHASTON ARVO			119 267 151,41	100,00 %

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto.

Sijoituspolitiikka

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

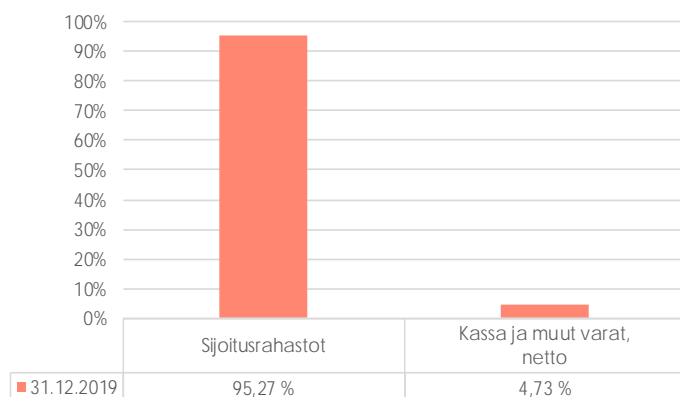
Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

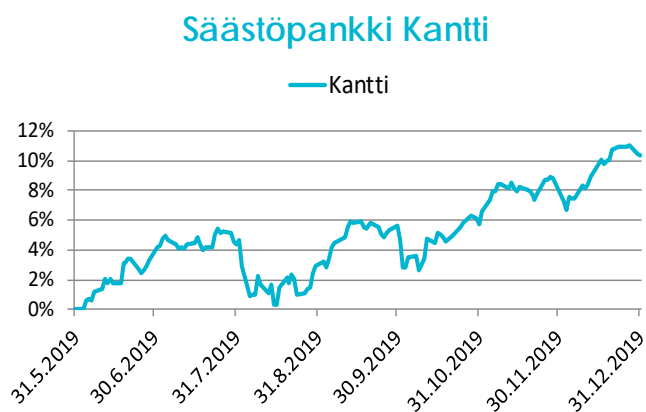
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Rahasto aloitti toimintansa 31.5.2019, jonka takia huhtikuussa 2019 ei jaettu tuotto-osuutta.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut

	31.12.19
Rahaston arvo M€	7,6
Osuuden arvo (A) €	110,321
Osuuden arvo (B) €	110,321
Osuudenomistajien määrä	2 035

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,20 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,44 (arvio) %
Volatiliteetti:	- *
Sharpen luku:	- *
Tracking error:	- *
Kiertonopeus:	- *
Kaupankäyntikulut:	- *

*Lukuja ei voi esittää, sillä rahasto on toiminut alle vuoden.

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA

31.5.-31.12.2019

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET

Arvopapereiden nettotuotot	397 812,79
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	
Korkotuotot	0,00
Muut tuotot	19 995,47
	417 808,26

KULUT

Palkkiokulut	
Rahastoyhtiölle	-26 386,67
Säilytysyhteisölle	0,00
	-26 386,67
Korkokulut	0,00
Muut kulut	-2 126,74
	-28 513,41

TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO

389 294,85

TASE

31.12.2019

VASTAAVAA

Arvopaperit markkina-arvoon	7 291 090,70
Myyntisaamiset	
Muut saamiset	
Johdannaissopimusten arvonnousut	
Muut	0,00
Siirtosaamiset	12 360,01
Rahat ja pankkisaamiset	409 753,15

Vastaavaa yhteensä

7 713 203,86

VASTATTAVAA

Rahaston arvo

Rahaston arvo	7 653 105,46
---------------	--------------

Vieras pääoma

Pitkäaikaiset velat	
Ostovelat	47 015,00
Muut velat	
Johdannaissopimusten arvonalennukset	
Muut	0,00
Siirtovelat	13 083,40

Vastattavaa yhteensä

7 713 203,86

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

31.5.-31.12.2019

Arvopaperien nettotuotot

Osakesidonnaiset erät	
Luovutusvoitot	32 493,01
Luovutustappiot	-2 250,18
Realisoitumattomat arvonmuutokset	367 569,96

Yhteensä 397 812,79

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto

Käyvän arvon nousut	367 569,96
Käyvän arvon laskut	0,00

Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut 2 136,28

TASEEN LIITETIEDOT

31.12.2019

Rahaston arvo tilikauden alussa 0,00

Rahasto-osuuksien merkinnät	7 412 796,49
Rahasto-osuuksien lunastukset	-148 985,88
Tuotonjako	0,00
Tilikauden voitto/tappio	389 294,85

Rahaston arvo tilikauden lopussa 7 653 105,46

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

A-osuudet	95 650,40
-----------	-----------

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Core Msci Europe Acc	15 325,0000	56,195000	861 188,38	11,25 %
Ishares Euro Hy Corp Eur Acc	10 480,0000	5,334000	55 900,32	0,73 %
Spdr Msci Em Asia Ucits Etf	3 555,0000	62,140000	220 907,70	2,89 %
Säästöpankki Amerikka B	7 449,9457	162,961000	1 214 050,60	15,86 %
Säästöpankki Eurooppa B	9 034,0491	135,194000	1 221 349,23	15,96 %
Säästöpankki High Yield B	1 347,3968	61,614997	83 019,85	1,08 %
Säästöpankki Kotimaa B	2 868,4144	252,620001	724 618,85	9,47 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	1 314,1494	151,465998	199 048,95	2,60 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	3 802,6501	82,411001	313 380,20	4,09 %
Säästöpankki Yrityslaina B	4 224,0707	91,829000	387 892,19	5,07 %
Xtrackers Ii Eur Corporate Bond Ucits Etf	1 105,0000	159,905005	176 695,03	2,31 %
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond Ucits Etf	710,0000	246,810000	175 235,10	2,29 %
Xtrackers Ii Usd Emerging Markets Bond Ucits Etf	6 400,0000	14,258000	91 251,20	1,19 %
Xtrackers Msci Emerging Markets Ucits Etf 1C Eur	9 250,0000	47,241000	436 979,25	5,71 %
Xtrackers Msci Japan Ucits Etf	5 965,0000	57,054000	340 327,11	4,45 %
Xtrackers S&P 500 Swap Ucits Etf	14 760,0000	53,472000	789 246,74	10,31 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			7 291 090,70	95,27 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			7 291 090,70	95,27 %
Kassa ja muut varat, netto			362 014,76	4,73 %
RAHASTON ARVO			7 653 105,46	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		68 503,3395		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		867,0190		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		110,321		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		110,321		

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien korkomarkkinoiden korkorahasto.

Sijoituspolitiikka

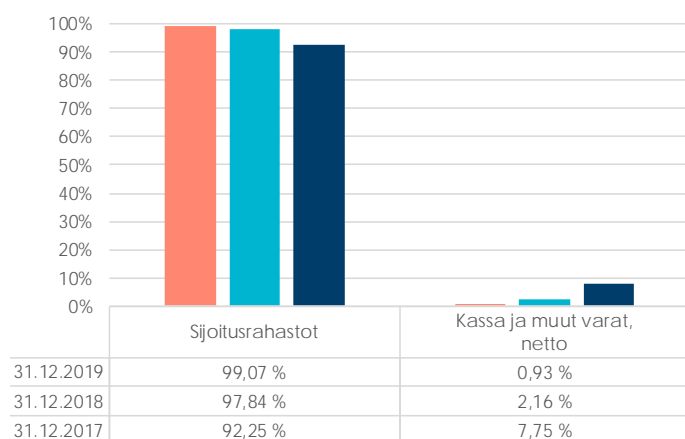
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta maailmanlaajuisesti kehittyvien talouksien korkomarkkinoille. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista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

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoitti varansa 23.2.2017 asti Schroder ISF Emerging Markets Local Currency -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Schroder International Selection Fund:n hallitus päätti likvidoida rahaston sen pienen koon takia 28.2.2017. Kohderahaston likvidoinnista johtuen Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahaston uudeksi kohderahastoksi valittiin Barings Emerging Markets Local Debt Fund -sijoitusrahasto, johon rahaston varat käteisvaroja lukuun ottamatta on sijoitettu 24.2.2017 lähtien. Kohderahasto sijoittaa pääasiassa paikallisten valuuttojen määräisiin velka-arvopapereihin, joiden liikkeellelaskijoina ovat kehittyvien markkinoiden valtiot, valtioista riippuvaiset virastot ja yritykset. Sijoittamisen yhteydessä kehittyvillä markkinoilla viitataan niihin maailman alueisiin, joilla maiden talousjärjestelmät ovat vielä kehitymässä.

Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 0,50 %
Lunastuspalkkio: 0,50 %
Hallinnointipalkkio: 1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio: 0,00 % p.a.
Juoksevat kulut: 1,59 %
Volatiliteetti: 7,36 %
Sharpen luku: 1,08
Tracking error: 6,57 %
Kiertonopeus: -36,78 %
Kaupankäyntikulut: 0,00 %

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	6,7	5,3	2,5
Osuuden arvo (B) €	46,682	41,486	44,779
Osuuden arvo (POP) €			44,779
Osuudenomistajien määrä	319	379	384

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	391 013,30	-947 930,80
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot		
Muut tuotot		
	391 013,30	-947 930,80
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-44 388,59	-71 925,12
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-44 388,59	-71 925,12
Korkokulut	0,00	-1 186,52
Muut kulut	-2 038,00	-1 902,99
	-46 426,59	-75 014,63
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	344 586,71	-1 022 945,43
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	2 511 220,59	5 200 207,29
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	27 055,70	119 973,65
Vastaavaa yhteensä	2 538 276,29	5 320 180,94
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	2 534 803,93	5 314 792,64
Vieras pääoma		
Siirtovelat	3 472,36	5 388,30
Vastattavaa yhteensä	2 538 276,29	5 320 180,94

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	59 863,60	0,00
Luovutustappiot	-17 469,24	-71 830,70
Realisoitumattomat arvonmuutokset	348 618,94	-876 100,10
Yhteensä	391 013,30	-947 930,80
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	348 618,94	-876 100,10
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	5 314 792,64	6 725 098,50
Rahasto-osuuksien merkinnät	793 153,06	2 871 507,67
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 917 728,48	-3 258 868,10
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	344 586,71	-1 022 945,43
Rahaston arvo tilikauden lopussa	2 534 803,93	5 314 792,64
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen		

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Barings Emerging Markets Local Debt A Eur	23 657,2830	106,150000	2 511 220,59	99,07 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			2 511 220,59	99,07 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			2 511 220,59	99,07 %
Kassa ja muut varat, netto			23 583,34	0,93 %
RAHASTON ARVO			2 534 803,93	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		54 861,9893		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		1 746,4756		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		44,779		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		44,779		

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto on rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin varhaisessa kehitysvaiheessa oleville osakemarkkinoille sijoittaviin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksiin. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

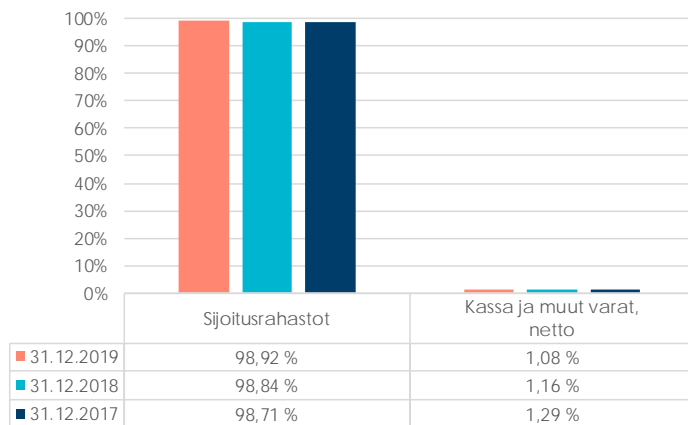
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sijoitti 4.5.2017 asti varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Schroder ISF Emerging Markets -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston muutoksesta johtuen Säästöpankki Kehittyvät Markkinat on sijoittanut 4.5.2017 lähtien varansa käteisvaroja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

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

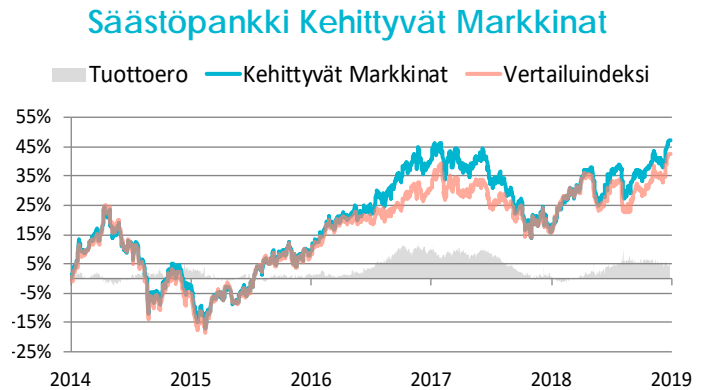
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	24,5	19,0	23,0
Osuuden arvo (B) €	80,204	67,473	83,397
Osuuden arvo (POP) €			83,397
Osuudenomistajien määrä	4 044	4 067	4 186

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,90 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,55 %
Volatiliteetti:	13,19 %
Sharpen luku	1,74
Tracking error:	9,85 %
Kiertonopeus:	-22,66 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOS LASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	4 605 776,56	-3 718 351,73
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	0,00	0,00
	4 605 776,56	-3 718 351,73
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-192 529,55	-207 589,36
Säilytysyhteisölle		
	-192 529,55	-207 589,36
Korkokulut	0,00	-545,98
Muut kulut	-5 372,19	-4 585,29
	-197 901,74	-212 720,63
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	4 407 874,82	-3 931 072,36
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	22 755 654,18	18 787 074,41
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	295 489,28	251 319,12
Vastaavaa yhteensä	23 051 143,46	19 038 393,53
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	23 004 614,58	19 007 449,47
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	25 885,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	293,54	12 017,00
Siirtovelat	20 350,34	18 927,06
Vastattavaa yhteensä	23 051 143,46	19 038 393,53

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	82 669,42	194 543,94
Luovutustappiot	-2 736,26	-22 346,20
Realisoitumattomat arvomuutokset	4 525 843,40	-3 890 549,47
Yhteensä	4 605 776,56	-3 718 351,73
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	4 525 843,40	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-3 890 549,47
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	19 007 449,47	24 465 094,84
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 979 264,89	4 402 418,58
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 389 974,60	-5 928 991,59
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	4 407 874,82	-3 931 072,36
Rahaston arvo tilikauden lopussa	23 004 614,58	19 007 449,47
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.		

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Nomura American Century Emerging Markets Equity F EUR	206 542,1203	110,174400	22 755 654,18	98,92 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			22 755 654,18	98,92 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			22 755 654,18	98,92 %
Kassa ja muut varat, netto			248 960,40	1,08 %
RAHASTON ARVO			23 004 614,58	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		274 174,9500		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		1 670,2600		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		83,397		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		83,397		

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisille kiinteistö- ja asuntomarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan joko suorien osakesijoitusten tai sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

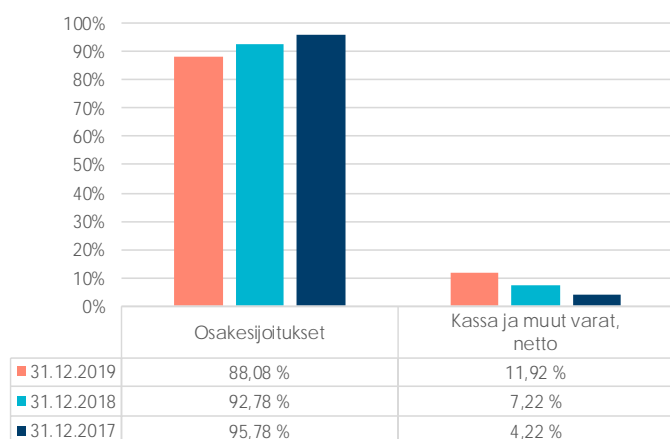
Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

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

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 4,70 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	5,7	5,8	9,5
Osuuden arvo (A) €	100,057	84,389	98,21
Osuuden arvo (B) €	106,466	95,549	117,15
Osuuden arvo (POP A) €			98,21
Osuuden arvo (POP B) €			117,15
Tuotto-osuus	5,60	5,80	4,70
Osuudenomistajien määrä	959	971	1 193

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,65 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,85 %
Volatiliteetti:	8,55 %
Sharpen luku	2,58 %
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	11,83 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	1 258 032,36	-768 241,19
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	180 739,38	189 572,19
Korkotuotot	0,00	15,31
Muut tuotot	28,60	0,00
	1 438 800,34	-578 653,69
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-107 779,68	-103 348,08
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-107 779,68	-103 348,08
Korkokulut	0,00	-759,71
Muut kulut	-14 710,92	-4 396,66
	-122 490,60	-108 504,45
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	1 316 309,74	-687 158,14
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	8 442 042,31	5 388 112,64
Myyntisaamiset	6 250,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	3 388,34	9 604,05
Rahat ja pankkisaamiset	1 167 508,94	420 642,78
Vastaavaa yhteensä	9 619 189,59	5 818 359,47
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	9 585 000,96	5 807 325,89
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	17 800,00	
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	1 750,76	1 800,00
Siirtovelat	14 637,87	9 233,58
Vastattavaa yhteensä	9 619 189,59	5 818 359,47

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Ärvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	80 892,02	56 714,47
Luovutustappiot	-422 887,87	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	1 600 028,21	-824 955,66
Yhteensä	1 258 032,36	-768 241,19
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	4,70	5,80
Yhteensä	15 234,56	12 271,07
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	1 258 032,36	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-768 241,19
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	2 097,67	712,91
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	5 807 325,89	5 741 153,56
Rahasto-osuuksien merkinnät	3 687 244,03	3 829 887,31
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 210 644,14	-3 064 285,77
Tuotonjako	-15 234,56	-12 271,07
Tilikauden voitto/tappio	1 316 309,74	-687 158,14
Rahaston arvo tilikauden lopussa	9 585 000,96	5 807 325,89
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	474 918,17	266 486,16
Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.		

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,085400		
Flughafen Zurich Ag	1 270	162,797126	206 752,35	2,16 %
CHF Osakkeet yhteensä:			206 752,35	2,16 %
EUR Osakkeet				
Ado Properties Sa	5 000	32,100000	160 500,00	1,67 %
Aena Sme Sa	1 230	170,500000	209 715,00	2,19 %
Alstria Office Reit-Ag	28 400	16,750000	475 700,00	4,96 %
Atrium European Real Estate	50 000	3,450000	172 500,00	1,80 %
Befimmo	6 910	54,100000	373 831,00	3,90 %
Ca Immobilien Anlagen Ag	10 000	37,450000	374 500,00	3,91 %
Cofinimmo	2 553	131,000000	334 443,00	3,49 %
Deutsche Euroshop Ag	10 700	26,420000	282 694,00	2,95 %
Deutsche Konsum Reit Ag	7 500	15,900000	119 250,00	1,24 %
Deutsche Wohnen Ag-Br	8 000	36,420000	291 360,00	3,04 %
Eurocommercial Propertie-Cv	8 640	25,000000	216 000,00	2,25 %
Gecina Sa	2 265	159,600000	361 494,00	3,77 %
Hamborner Reit Ag	28 500	9,760000	278 160,00	2,90 %
Hibernia Reit Plc	123 000	1,410000	173 430,00	1,81 %
Immofinanz Ag	11 700	23,900000	279 630,00	2,92 %
Inmobiliaria Colonial Sa	33 100	11,360000	376 016,00	3,92 %
Klepierre	9 300	33,850000	314 805,00	3,28 %
Leg Immobilien Ag	2 500	105,550000	263 875,00	2,75 %
Orava Residential Real Estate Investment Trust	51 627	4,190000	216 317,13	2,26 %
Unibail-Rodamco-Westfield	3 400	140,650000	478 210,00	4,99 %
Vonovia Se	8 700	48,000000	417 600,00	4,36 %
EUR Osakkeet yhteensä:			6 170 030,13	64,37 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,850800		
British Land Co Plc	24 000	7,508228	180 197,46	1,88 %
Great Portland Estates Plc	17 000	10,108134	171 838,27	1,79 %
Hammerson Plc	50 000	3,628350	181 417,49	1,89 %
Harworth Group Plc	60 000	1,657264	99 435,83	1,04 %
Iwg Plc	82 000	5,118712	419 734,37	4,38 %
Land Securities Group Plc	26 000	11,636107	302 538,79	3,16 %
Shaftesbury Plc	19 000	11,107193	211 036,67	2,20 %
GBP Osakkeet yhteensä:			1 566 198,88	16,34 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,446800		
Adapteo Oyj	21 000	11,006241	231 131,06	2,41 %
Atrium Ljungberg Ab-B Shs	12 385	21,633419	267 929,89	2,80 %
SEK Osakkeet yhteensä:			499 060,95	5,21 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			8 442 042,31	88,08 %
Kassa ja muut varat, netto			1 142 958,65	11,92 %
RAHASTON ARVO			9 585 000,96	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	77 405,6007
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	359,9698
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	4 662,6909
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	173,0506
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	117,15
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	117,15
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	98,21
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	98,21

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

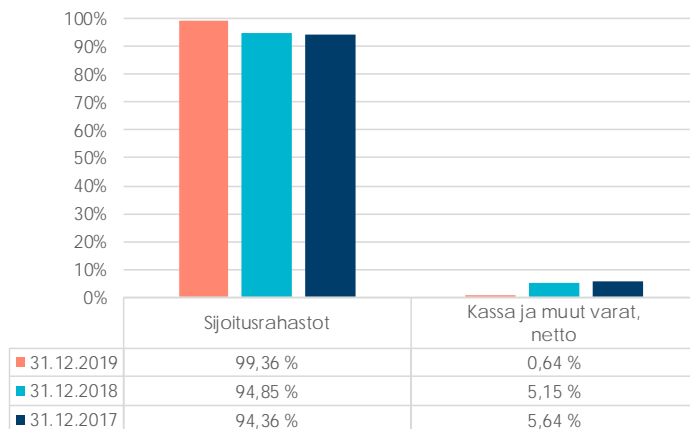
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksiin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

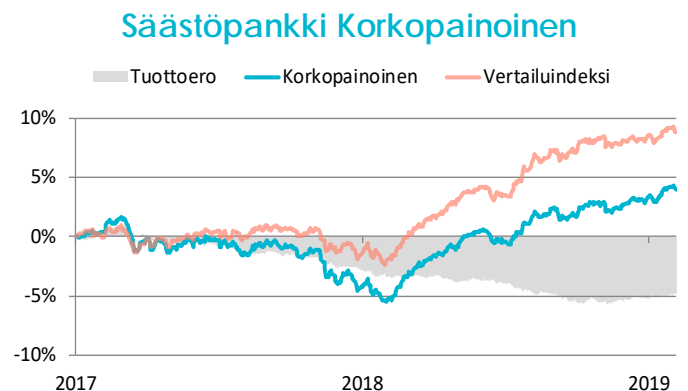
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	28,3	26,3	29,2
Osuuden arvo (B) €	100,354	94,829	104,00
Osuudenomistajien määrä	185	185	177

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut:	0,70 %
Volatiliteetti:	2,33 %
Sharpen luku:	4,12
Tracking error:	1,28 %
Kiertonopeus:	36,74
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	2 548 123,99	-1 750 663,31
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	114 355,19	155 559,92
	2 662 479,18	-1 595 103,39
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-99 015,92	-107 175,79
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-99 015,92	-107 175,79
Korkokulut	0,00	-619,87
Muut kulut	-8 555,92	-2 401,89
	-107 571,84	-110 197,55
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	2 554 907,34	-1 705 300,94
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	29 070 935,90	24 975 228,78
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	35 067,51	46 158,56
Rahat ja pankkisaamiset	161 013,28	1 317 949,21
Vastaavaa yhteensä	29 267 016,69	26 339 336,55
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	29 258 219,55	26 331 163,35
Vieras pääoma		
Ostovelat	0,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	8 797,14	8 173,20
Vastattavaa yhteensä	29 267 016,69	26 339 336,55

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Ärvopaperien nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	259 681,31	84 033,73
Luovutustappiot	-329 650,10	-576 375,90
Realisoitumattomat arvomuutokset	2 618 092,78	-1 258 321,14
Yhteensä	2 548 123,99	-1 750 663,31
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	2 618 092,78	-1 258 321,14
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	26 331 163,35	28 258 951,08
Rahasto-osuuksien merkinnät	5 763 154,01	10 069 867,64
Rahasto-osuuksien lunastukset	-5 391 005,15	-10 292 354,43
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	2 554 907,34	-1 705 300,94
Rahaston arvo tilikauden lopussa	29 258 219,55	26 331 163,35

Säästöpankki Korkopainoinen - erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuk-
sia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston
sijoitusstrategian mukaisesti uudelleen.

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf European High Yield Bonds F Eur	10 697,2640	108,260000	1 158 085,80	3,96 %
Axa Wf Framlington Europe Small Cap F Eur	1 517,5810	214,260003	325 156,91	1,11 %
Blackrock Gf Emerging Markets Bond D2 Eur Hedged	31 265,8600	17,540000	548 403,18	1,87 %
Blackrock Gf Emerging Markets D2 Eur	8 281,8300	39,900000	330 445,02	1,13 %
Blackrock Gf Euro-Markets D2 Eur	15 774,0800	34,370000	542 155,13	1,85 %
Blackrock Gf Euro Corporate Bond Fund D2 Eur	169 215,8700	18,220000	3 083 113,15	10,54 %
Blackrock Gf Us Flexible Equity D2 Eur	37 796,0300	39,210000	1 481 982,34	5,07 %
M&G Emerging Markets Bond Fund Ch Eur	110 651,9590	11,157400	1 234 588,17	4,22 %
Schroder Isf Asian Opportunity C Eur	13 800,0200	23,421600	323 218,55	1,10 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C Eur	21 936,8100	137,688100	3 020 437,69	10,32 %
Säästöpankki Amerikka B	5 506,6959	162,961000	897 376,67	3,07 %
Säästöpankki Eurooppa B	9 094,4195	135,194000	1 229 510,95	4,20 %
Säästöpankki Kotimaa B	2 923,2607	252,620001	738 474,12	2,52 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	1 133,9362	151,466000	171 752,78	0,59 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	109 604,3195	82,411000	9 032 601,57	30,87 %
Säästöpankki Yrityslaina B	37 777,6651	91,829000	3 469 085,21	11,86 %
T. Rowe European High Yield Bond Q Eur	90 128,1200	13,060000	1 177 073,25	4,02 %
T. Rowe Price-Japanese Eqy-Q	15 064,9400	20,410000	307 475,41	1,05 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			29 070 935,90	99,36 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			29 070 935,90	99,36 %
Kassa ja muut varat, netto			187 283,65	0,64 %
RAHASTON ARVO			29 258 219,55	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		281 328,8086		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		104,000		

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. Keskeisimmän johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

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

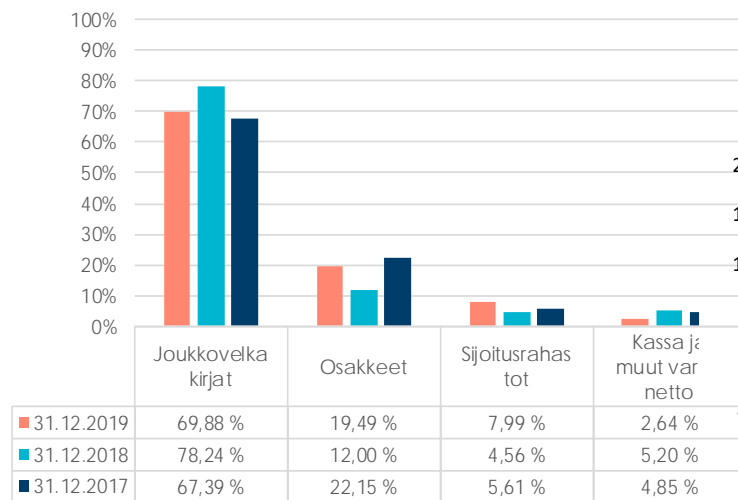
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja korkojohdannaisia korkoriskin hallintaan.

Tuotonjako

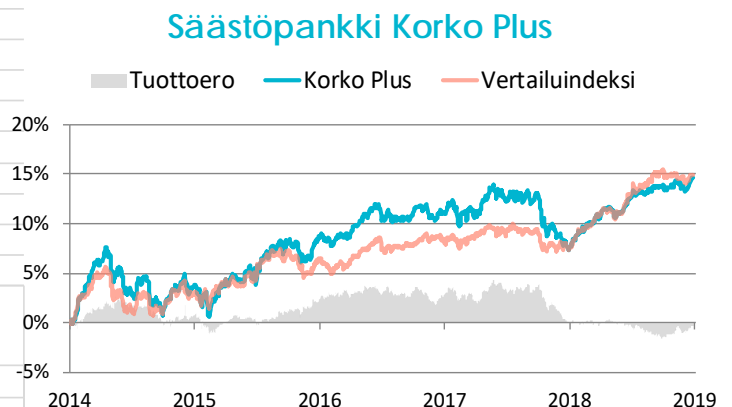
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 1,40 € / osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 0,50 %
Lunastuspalkkio: 0,50 %
Hallinnointipalkkio: 1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio: -
Juoksevat kulut: 1,02 %
Volatiliteetti: 1,93 %
Sharpen luku: 3,35
Tracking error: 1,40 %
Kiertonopeus: 85,24 %
Kaupankäyntikulut: 0,02 %

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	547,0	608,2	722,4
Osuuden arvo (A) €	48,268	44,845	46,266
Osuuden arvo (B) €	73,272	71,05	75,551
Tuotto-osuus	2,00	2,00	1,40
Osuudenomistajien määrä	37 615	41 168	40 725

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	33 124 806,58	-28 460 221,53
Johdannaissopimusten nettotuotot	-96 800,00	-41 382,30
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 102 339,68	5 884 518,61
Korkotuotot	9 714 018,21	7 613 891,23
Muut tuotot	570 131,77	570 012,37
	46 414 496,24	-14 433 181,62
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-6 493 871,09	-5 899 199,45
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-6 493 871,09	-5 899 199,45
Korkokulut	0,00	-26 745,39
Muut kulut	-119 466,06	-121 751,86
	-6 613 337,15	-6 047 696,70
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	39 801 159,09	-20 480 878,32
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	703 328 726,24	577 451 861,86
Myyntisaamiset	28 829,17	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	167 410,46	0,00
Siirtosaamiset	3 823 244,00	4 241 568,61
Rahat ja pankkisaamiset	15 960 689,55	27 921 241,09
Vastaavaa yhteensä	723 308 899,42	609 614 671,56
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	722 421 056,12	608 215 135,25
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	247 374,92	815 475,30
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	13 950,00
Muut	0,00	5 736,87
Siirtovelat	640 468,38	564 374,14
Vastattavaa yhteensä	723 308 899,42	609 614 671,56

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	6 405 849,17	16 911 422,55
Luovutustappiot	-15 725 297,70	-12 460 571,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	21 876 071,60	-21 076 414,06
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 290 895,45	531 480,21
Luovutustappiot	-966 449,05	-993 268,82
Realisoitumattomat arvonmuutokset	10 546 026,39	-8 445 583,16
Muut kuin korko- tai osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	6 786 832,64	7 210,90
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-89 121,92	-2 934 498,15
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	178 400,00	74 200,00
Luovutustappiot	-289 150,00	-101 632,30
Realisoitumattomat arvonmuutokset	13 950,00	-13 950,00
Yhteensä	33 028 006,58	-28 501 603,83
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,40	2,00
Yhteensä	133 473,32	244 052,51
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	32 436 047,99	0,00
Käyvän arvon laskut	-89 121,92	-32 470 445,37
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	164 623,47	149 908,15
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo tilikauden alussa	608 215 135,25	547 029 346,12
Rahasto-osuuksien merkinnät	156 072 364,14	147 942 725,19
Rahasto-osuuksien lunastukset	-81 534 129,04	-66 032 005,23
Tuotonjako	-133 473,32	-244 052,51
Tilikauden voitto/tappio	39 801 159,09	-20 480 878,32
Rahaston arvo tilikauden lopussa	722 421 056,12	608 215 135,25
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	4 299 943,02	4 222 734,74
Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %		

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,471500		
Danske Bank A/S	700 000	14,428160	10 099 712,24	1,40 %
DKK Osakkeet yhteensä:			10 099 712,24	1,40 %
EUR Osakkeet				
Ahlstrom-Munksjo Oyj	300 000	14,320000	4 296 000,00	0,59 %
Aktia Bank Oyj	103 505	9,340000	966 736,70	0,13 %
Asiakastieto Group Oyj	96 430	31,500000	3 037 545,00	0,42 %
Caverion Oyj	550 000	7,190000	3 954 500,00	0,55 %
Cramo Oyj	40 000	13,240000	529 600,00	0,07 %
Fortum Oyj	350 000	22,000000	7 700 000,00	1,07 %
Huhtamäki Oyj	80 000	41,380000	3 310 400,00	0,46 %
Kemira Oyj	50 000	13,260000	663 000,00	0,09 %
Kojamo Oyj	1 268 010	16,200000	20 541 762,00	2,84 %
Kone Oyj B	15 000	58,280000	874 200,00	0,12 %
Konecranes Oyj	10 000	27,400000	274 000,00	0,04 %
Metsä Board Oyj B	18 565	5,995000	111 297,18	0,02 %
Neste Oyj	408 854	31,020000	12 682 651,08	1,76 %
Nokia Oyj	3 929 000	3,296000	12 949 984,00	1,79 %
Nordea Oyj	1 208 610	7,240000	8 750 336,40	1,21 %
Oma Säästöpankki Oyj	320 000	8,880000	2 841 600,00	0,39 %
Pihlajalinna Oyj	18 403	15,280000	281 197,84	0,04 %
Sampo Oyj A	196 100	38,910000	7 630 251,00	1,06 %
Stora Enso Oyj R	1 190 000	12,965000	15 428 350,00	2,14 %
Telia Finland Oyj	1 480 000	3,856000	5 706 880,00	0,79 %
Terveystalo Oyj	59 425	11,180000	664 371,50	0,09 %
Tieto Oyj	25 000	27,720000	693 000,00	0,10 %
Tokmanni Group Oyj	110 156	12,620000	1 390 168,72	0,19 %
Upm-Kymmene Oyj	275 000	30,910000	8 500 250,00	1,18 %
Valmet Oyj	90 000	21,360000	1 922 400,00	0,27 %
EUR Osakkeet yhteensä:			125 700 481,42	17,40 %
EUR JVK				
Abn Amro Bank Nv 0,875% 04/22/2025	4 000 000	103,199000	4 127 960,00	0,57 %
Abn Amro Bank Nv 6,375% 04/27/2021	3 000 000	108,245000	3 247 350,00	0,45 %
Abn Amro Bank Nv Frn 01/15/2021	3 000 000	100,252000	3 007 560,00	0,42 %
Aktia Bank Plc 0,02% 10/12/2020	3 000 000	100,048000	3 001 440,00	0,42 %
Alandsbanken Ab Float 03/24/2020	4 000 000	100,090000	4 003 600,00	0,55 %
Alfa Laval Treasury Inte 1,375% 09/12/2022	4 000 000	103,080000	4 123 200,00	0,57 %
Ap Moller-Maersk A/S 1,75% 03/16/2026	4 000 000	103,720000	4 148 800,00	0,57 %
Apple Inc 0% 15.11.2025	2 000 000	99,467000	1 989 340,00	0,28 %
Arcelormittal 2.25% 01/17/2024	2 000 000	104,483000	2 089 660,00	0,29 %
Ax V Inv1 Hold Aps 5% 06/29/2022	500 000	101,500000	507 500,00	0,07 %
B2 Holding Asa 3,921% 11/14/2022	4 200 000	93,183000	3 913 686,00	0,54 %

B2 Holding Asa 7% 10/04/2021	4 000 000	103,569000	4 142 760,00	0,57 %
B2 Holding Asa 7,5% 12/08/2020	5 200 000	103,806000	5 397 912,00	0,75 %
Baywa Ag 3,125% 06/26/2024	4 000 000	106,865000	4 274 600,00	0,59 %
Belgium Kingdom 0,8% 06/22/2028	4 000 000	106,671000	4 266 840,00	0,59 %
Belgium Kingdom 4,5 % 28.03.2026	3 000 000	129,485000	3 884 550,00	0,54 %
Bmw Us Capital Llc 0,625% 04/20/2022	1 500 000	101,591000	1 523 865,00	0,21 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1,4% 04/30/2028	8 500 000	108,765000	9 245 025,00	1,28 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1,4% 07/30/2028	5 000 000	108,795000	5 439 750,00	0,75 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,35% 07/30/2033	3 000 000	120,932000	3 627 960,00	0,50 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,9% 10/31/2046	2 000 000	136,561000	2 731 220,00	0,38 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,8% 04/30/2024	4 000 000	116,879000	4 675 160,00	0,65 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5,85% 01/31/2022	2 500 000	113,014000	2 825 350,00	0,39 %
Bpce Sa 0,171% 01/11/2023	2 000 000	99,989000	1 999 780,00	0,28 %
Buoni Poliennali Del Tes 0,35% 06/15/2020	6 000 000	100,249000	6 014 940,00	0,83 %
Buoni Poliennali Del Tes 1% 07/15/2022	6 000 000	102,268000	6 136 080,00	0,85 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,2% 04/01/2022	6 000 000	102,567000	6 154 020,00	0,85 %
Buoni Poliennali Del Tes 2,5% 11/15/2025	2 000 000	109,625000	2 192 500,00	0,30 %
Buoni Poliennali Del Tes 2,5% 12/01/2024	2 000 000	108,963000	2 179 260,00	0,30 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,5% 03/01/2030	1 500 000	119,874000	1 798 110,00	0,25 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,75% 09/01/2024	3 000 000	114,548000	3 436 440,00	0,48 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,85% 09/01/2049	3 000 000	129,391000	3 881 730,00	0,54 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,75% 09/01/2028	5 000 000	129,118000	6 455 900,00	0,89 %
Cargotec Oyj 1,625% 23.09.2026	2 900 000	97,133000	2 816 857,00	0,39 %
Carlsberg Breweries A/S 2,5% 05/28/2024	2 000 000	109,844000	2 196 880,00	0,30 %
Casino Guichard-Perrachon 5,976% 05/26/2021	3 000 000	104,842000	3 145 260,00	0,44 %
Castellum Ab 2,125% 11/20/2023	3 000 000	106,201000	3 186 030,00	0,44 %
Catena Media Plc 5,5% 03/02/2021	5 000 000	91,500000	4 575 000,00	0,63 %
Cembrit Group A/S 5,5% 03/20/2021	3 000 000	98,625000	2 958 750,00	0,41 %
Central Bank Of Savings 0,172% 03/08/2021	2 100 000	100,300000	2 106 300,00	0,29 %
Cetin Finance Bv 1,423% 12/06/2021	1 550 000	102,615000	1 590 532,50	0,22 %
Citycon Treasury Bv 1,25% 09/08/2026	3 000 000	94,627000	2 838 810,00	0,39 %
Citycon Treasury Bv 2,375% 09/16/2022	1 500 000	104,549000	1 568 235,00	0,22 %
Citycon Treasury Bv 2,5% 10/01/2024	4 000 000	105,249000	4 209 960,00	0,58 %
Cnp Assurances 6% 09/14/2040	4 000 000	104,086000	4 163 440,00	0,58 %
Credit Agricole London 0,468% 04/20/2022	7 000 000	101,016000	7 071 120,00	0,98 %
Daimler Ag 2,25% 01/24/2022	1 500 000	104,758000	1 571 370,00	0,22 %
Ddm Debt Ab 0% 04/08/2022	2 200 000	100,500000	2 211 000,00	0,31 %
Dsv Miljo As 5,9% 05/10/2021	2 500 000	100,000000	2 500 000,00	0,35 %
Eesti Energia 2,384% 09/22/2023	3 000 000	105,728000	3 171 840,00	0,44 %
Elisa Oyj 0,875% 03/17/2024	3 000 000	101,549000	3 046 470,00	0,42 %
Eltel Cp 29.5.2020	3 000 000	99,816684	2 994 500,52	0,41 %
Enel Finance Intl Nv 1,125% 09/16/2026	2 000 000	103,833000	2 076 660,00	0,29 %
Eni Spa 1% 03/14/2025	2 500 000	103,682000	2 592 050,00	0,36 %
Fastighets Ab Balder 1,125% 03/14/2022	1 200 000	101,835000	1 222 020,00	0,17 %
Fastighets Ab Balder 1,875% 01/23/2026	1 300 000	103,881000	1 350 453,00	0,19 %
Fca Bank Spa Ireland 0,25% 10/12/2020	3 500 000	100,250000	3 508 750,00	0,49 %
Fca Bank Spa Ireland 0,625% 11/24/2022	2 250 000	101,029000	2 273 152,50	0,31 %
Ferratum Cap Frn 04/24/2023	3 000 000	97,500000	2 925 000,00	0,40 %
Ferrovial Emisiones Sa 0,375% 09/14/2022	600 000	100,783000	604 698,00	0,08 %
Fingrid Oyj 0,071% 09/19/2022	6 000 000	100,259000	6 015 540,00	0,83 %
Finnair Oyj 2,25% 03/29/2022	2 500 000	103,000000	2 575 000,00	0,36 %

Ford Motor Credit Co Llc 1,514% 02/17/2023	2 300 000	100,881000	2 320 263,00	0,32 %
Fortum 29.1.2020 Cp	3 000 000	99,999328	2 999 979,83	0,42 %
Fortum Oyj 0,875% 02/27/2023	3 000 000	101,697000	3 050 910,00	0,42 %
Fortum Oyj 2,25% 09/06/2022	3 000 000	105,585000	3 167 550,00	0,44 %
France (Govt Of) 0,25% 11/25/2026	2 000 000	102,773000	2 055 460,00	0,28 %
France (Govt Of) 0,5% 05/25/2029	6 500 000	103,964000	6 757 660,00	0,94 %
France Government 4,75 % 25.4.2035	3 000 000	164,498000	4 934 940,00	0,68 %
Gas Natural Fenosa Finan 1,25% 04/19/2026	1 000 000	104,612000	1 046 120,00	0,14 %
General Motors Finl Co 0,351% 05/10/2021	2 500 000	100,232000	2 505 800,00	0,35 %
Heidelbergcement Fin Lux 3,25% 10/21/2021	2 250 000	105,658000	2 377 305,00	0,33 %
Hj Heinz Co 2% 06/30/2023	6 000 000	105,355000	6 321 300,00	0,88 %
Hkscan 15.4.2020	2 000 000	99,763475	1 995 269,49	0,28 %
Hkscan 20.1.2020	2 000 000	99,965918	1 999 318,35	0,28 %
Hkscan Oyj 2,625% 09/21/2022	2 000 000	91,575000	1 831 500,00	0,25 %
Hoist Finance Ab 2,75% 04/03/2023	4 000 000	102,923000	4 116 920,00	0,57 %
Huhtamaki Oyj 1,125% 20.11.2026	1 500 000	99,232000	1 488 480,00	0,21 %
Ibm Corp 1,25% 05/26/2023	2 000 000	104,061000	2 081 220,00	0,29 %
Idavang 6,1716333333% 12/11/2021	1 000 000	100,000000	1 000 000,00	0,14 %
Ing Bank Nv 0,104% 11/26/2021	2 000 000	100,502000	2 010 040,00	0,28 %
Innogy Finance Bv 1% 04/13/2025	4 000 000	103,590000	4 143 600,00	0,57 %
Invitalia 1,375% 07/20/2022	2 000 000	100,750000	2 015 000,00	0,28 %
Irish Treasury 3,9% 03/20/2023	2 500 000	113,929000	2 848 225,00	0,39 %
Iss Global A/S 1,5% 08/31/2027	3 000 000	102,269000	3 068 070,00	0,42 %
Italian Government 5,25 % 1.11.2029	5 500 000	135,753000	7 466 415,00	1,03 %
Jacob Holm & Sonner Hold Float 03/31/2022	2 950 000	93,500000	2 758 250,00	0,38 %
Jyske Bank A/S 0,021% 06/02/2020	5 000 000	100,079000	5 003 950,00	0,69 %
Kojamo Oyj 1,625% 03/07/2025	2 000 000	103,951000	2 079 020,00	0,29 %
Laakkonen 13.1.2020 Cp	2 000 000	99,976717	1 999 534,34	0,28 %
Laakkonen 23.1.2020 Cp	4 000 000	99,965381	3 998 615,22	0,55 %
Lb Baden-Wuerttemberg 2,875% 09/28/2026	2 500 000	111,241000	2 781 025,00	0,38 %
Leaseplan Corporation Nv Float 11/04/2020	5 500 000	100,231000	5 512 705,00	0,76 %
Mash Group Oyj 5% 04/30/2020	1 000 000	29,750000	297 500,00	0,04 %
Maxima Grupe Uab 3,25% 09/13/2023	1 700 000	105,461000	1 792 837,00	0,25 %
Metro Ag 1,375% 10/28/2021	4 500 000	101,926000	4 586 670,00	0,63 %
Metsa Board Oyj 2,75% 09/29/2027	850 000	111,298000	946 033,00	0,13 %
Metso Oyj 1,125% 06/13/2024	2 700 000	102,757000	2 774 439,00	0,38 %
Microsoft Corp 2,125% 12/06/2021	3 000 000	104,098000	3 122 940,00	0,43 %
Molnlycke Holding 1,5% 02/28/2022	3 000 000	102,988000	3 089 640,00	0,43 %
Molnlycke Holding Ab 0,875% 09/05/2029	3 000 000	96,962000	2 908 860,00	0,40 %
Mylan Nv 0,169% 05/24/2020	1 500 000	99,978000	1 499 670,00	0,21 %
Nasdaq Inc 1.75% 03/28/2029	2 000 000	105,552000	2 111 040,00	0,29 %
National Grid Na Inc 0,75% 02/11/2022	2 000 000	101,534000	2 030 680,00	0,28 %
Neot 13.1.2020 Cp	5 000 000	99,999389	4 999 969,47	0,69 %
Neste Oyj 1,5% 06/07/2024	3 000 000	104,117000	3 123 510,00	0,43 %
Nn Group Nv 4,625% 04/08/2044	2 000 000	114,862000	2 297 240,00	0,32 %
Noho Partners Oyj Cp 29.5.2020	3 000 000	99,835323	2 995 059,70	0,41 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,125% 10/17/2028	6 000 000	114,993000	6 899 580,00	0,96 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,875% 10/15/2025	4 000 000	116,025000	4 641 000,00	0,64 %
Obrigacoes Do Tesouro 4,1% 02/15/2045	1 500 000	158,142000	2 372 130,00	0,33 %
Obrigacoes Do Tesouro 4,95% 10/25/2023	3 500 000	119,612000	4 186 420,00	0,58 %
Outokumpu 10.8.2020	4 000 000	99,091700	3 963 667,99	0,55 %

Outokumpu 3.25 02/26/2020 Conv	4 000 000	100,200000	4 008 000,00	0,55 %
Outokumpu Oyj Cp 25.5.2020	5 000 000	99,495986	4 974 799,29	0,69 %
Plc Group Oyj 16.3.2020	5 000 000	99,923289	4 996 164,47	0,69 %
Pohjola Bank Plc 5,75% 02/28/2022	2 000 000	111,822000	2 236 440,00	0,31 %
Rapala 27.2.2020	1 500 000	99,960155	1 499 402,33	0,21 %
Rci Banque Sa Float 07/08/2020	4 000 000	100,038000	4 001 520,00	0,55 %
Rci Banque Sa Float 11/04/2024	800 000	97,158000	777 264,00	0,11 %
Renault Sa 1% 03/08/2023	1 500 000	101,351000	1 520 265,00	0,21 %
Repsol Intl Finance 3,625% 10/07/2021	1 500 000	106,552000	1 598 280,00	0,22 %
Republic Of Latvia 1,375% 09/23/2025	1 000 000	107,910000	1 079 100,00	0,15 %
Republic Of Lithuania 2,125% 10/29/2026	3 000 000	114,035000	3 421 050,00	0,47 %
Republic Of Poland 1% 03/07/2029	2 500 000	107,680000	2 692 000,00	0,37 %
Rettig Group Oy Ab 2% 04/30/2023	2 500 000	101,500000	2 537 500,00	0,35 %
Sagax Ab 2% 01/17/2024	6 000 000	104,334000	6 260 040,00	0,87 %
Sampo Oyj 1,25% 05/30/2025	1 750 000	104,447000	1 827 822,50	0,25 %
Sato-Oyj 2,25% 09/10/2020	863 000	100,954000	871 233,02	0,12 %
Sato-Oyj 2,375% 03/24/2021	2 982 000	102,251000	3 049 124,82	0,42 %
Scania Cv Ab 0,068% 04/20/2020	2 400 000	100,040000	2 400 960,00	0,33 %
Securitas Ab 1,125% 02/20/2024	3 600 000	102,820000	3 701 520,00	0,51 %
Securitas Ab 1,25% 03/15/2022	4 050 000	102,591000	4 154 935,50	0,58 %
Skandinaviska Enskilda 0,05% 07/01/2024	3 000 000	99,302000	2 979 060,00	0,41 %
Slovakia Government Bond 3,375% 11/15/2024	1 000 000	116,681000	1 166 810,00	0,16 %
Societe Des Autoroutes 0,5908666667% 01/03/2020	1 000 000	100,002000	1 000 020,00	0,14 %
Societe Generale 0,5268666667% 04/01/2022	5 000 000	100,981000	5 049 050,00	0,70 %
Spp Infrastructure Fin 2,625% 02/12/2025	2 500 000	108,556000	2 713 900,00	0,38 %
Srv 30.1.2020	3 000 000	99,899658	2 996 989,73	0,41 %
Srv Yhtiot Oyj 4,875% 03/27/2022	2 000 000	87,000000	1 740 000,00	0,24 %
Srv Yhtiot Oyj 6,875% 03/23/2021	267 000	93,000000	248 310,00	0,03 %
Ssab Ab 2,875% 09/06/2023	2 250 000	101,875000	2 292 187,50	0,32 %
Stockholms Lans Landstin 2,125% 09/12/2022	1 000 000	106,464000	1 064 640,00	0,15 %
Stockmann 20.2.2020	3 000 000	99,854760	2 995 642,80	0,41 %
Stockmann 28.1.2020	1 500 000	99,922123	1 498 831,85	0,21 %
Stora Enso Oyj 2,5% 03/21/2028	1 500 000	108,905000	1 633 575,00	0,23 %
Swedbank Ab 0,3% 09/06/2022	1 250 000	100,451000	1 255 637,50	0,17 %
Takko Lux 2 Sca Float 11/15/2023	1 755 000	96,976000	1 701 928,80	0,24 %
Telefonica Emisiones Sau 1,528% 01/17/2025	3 500 000	106,114000	3 713 990,00	0,51 %
Telekom Finanzmanagement 3,5% 07/04/2023	1 000 000	111,541000	1 115 410,00	0,15 %
Teollisuuden Voima Oyj 1,125% 03/09/2026	4 000 000	98,513000	3 940 520,00	0,55 %
Tresu Investment Hold 5% 09/29/2022	500 000	48,000000	240 000,00	0,03 %
Tvo 2,125% 02/04/2025	4 500 000	105,178000	4 733 010,00	0,66 %
Tvo 2,5% 03/17/2021	3 500 000	102,857000	3 599 995,00	0,50 %
Unicredit Spa 0 02/19/2020	4 000 000	100,085000	4 003 400,00	0,55 %
Vapo Oy 2,125% 10/07/2024	1 500 000	98,998000	1 484 970,00	0,21 %
Wells Fargo & Company 0,1718% 01/31/2022	5 000 000	100,299000	5 014 950,00	0,69 %
Verto Analytics Vvk	210 000	100,000000	210 000,00	0,03 %
Volkswagen Leasing Gmbh 0,119% 07/06/2021	5 000 000	100,019000	5 000 950,00	0,69 %
Volkswagen Leasing Gmbh 0,75% 08/11/2020	1 750 000	100,517000	1 759 047,50	0,24 %
Volkswagen Leasing Gmbh 2,625% 01/15/2024	3 000 000	108,097000	3 242 910,00	0,45 %
Vorarlberg Lnd-Hypobk Ag 0,625% 09/19/2022	2 000 000	100,810000	2 016 200,00	0,28 %
Yit 16.3.2020	5 000 000	99,959057	4 997 952,87	0,69 %

Yit Oyj 4,25% 06/11/2023	3 750 000	104,750000	3 928 125,00	0,54 %
EUR JVK yhteensä:			504 828 292,39	69,88 %
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Amerikka B	12 338,7479	162,961000	2 010 734,70	0,28 %
Säästöpankki Eurooppa B	385 450,4378	135,194000	52 110 586,49	7,21 %
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa B	11 649,7174	117,150000	1 364 764,39	0,19 %
Säästöpankki Kotimaa B	3 958,5147	252,619999	999 999,98	0,14 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	7 922,5700	151,466000	1 199 999,99	0,17 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			57 686 085,55	7,99 %
SEK Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	10,446800		
Adapteo Oyj	358 456	11,006241	3 945 253,18	0,55 %
Essity Aktiebolag-B	37 000	28,889229	1 068 901,46	0,15 %
SEK Osakkeet yhteensä:			5 014 154,64	0,69 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			703 328 726,24	97,36 %
Kassa ja muut varat, netto			19 092 329,88	2,64 %
RAHASTON ARVO			722 421 056,12	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		9 505 095,4359		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		92 939,5888		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		75,551		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		46,266		

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Korkorahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahaston sijoitukset noudattavat Säästöpankkien Varainhoidon kulloistakin korkonäkemyä. Rahaston sijoituskohteiden neutraalipainot ovat: rahamarkkina 10 %, valtionlainat 40 %, korkeamman luottoluokituksen Investment Grade -yrityslainat 30 %, alemman luottoluokituksen High Yield -yrityslainat 10 % sekä kehittyvien markkinoiden yrityslainat 10 %.

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

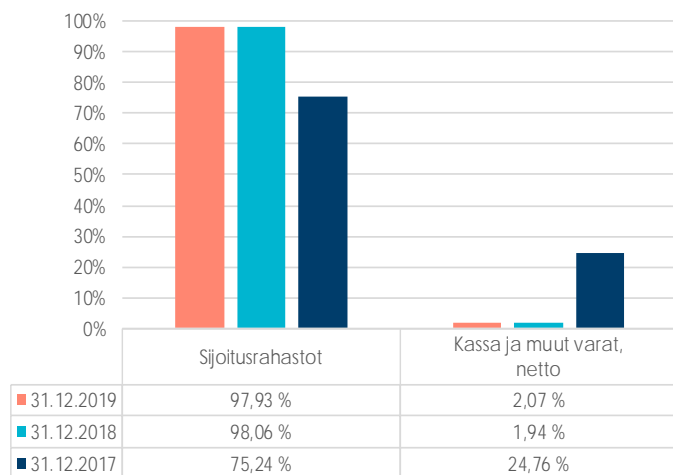
Rahasto on entinen Säästöpankki Pääomaturva -erikoissijoitusrahasto, joka muutettiin Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoksi helmikuussa 2014.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

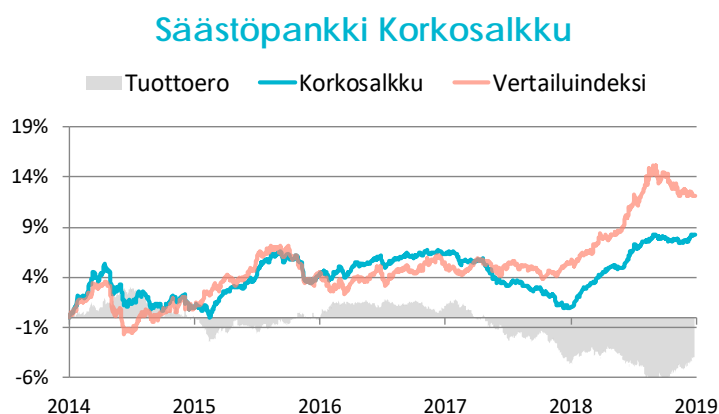
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



*vertailuindeksi 14.2.2014 alkaen

Perustiedot

Aloituspäivä 5.11.2007
 Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio

Vertailuindeksi Barclays Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR, 14.2.2014 alkaen

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 0,50 %
 Lunastuspalkkio: 0,50 %
 Hallinnointipalkkio: 0,40 % p.a.
 Säilytyspalkkio: -
 Juoksevat kulut: 0,88 %
 Volatiliteetti: 1,32 %
 Sharpen luku: 5,41
 Tracking error: 2,41 %
 Kiertonopeus: 7,71 %
 Kaupankäyntikulut: 0,00 %

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	52,8	31,0	35,0
Osuuden arvo €	52,877	50,272	53,843
Osuudenomistajien määrä	3 044	2 585	2 392

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	2 233 776,82	-1 909 079,77
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	472,64
Muut tuotot	66 296,10	103 566,49
	2 300 072,92	-1 805 040,64
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-126 828,45	-156 641,22
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-126 828,45	-156 641,22
Korkokulut	0,00	-1 070,27
Muut kulut	-16 791,72	-15 400,38
	-143 620,17	-173 111,87
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	2 156 452,75	-1 978 152,51
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	34 356 614,56	30 421 940,47
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut		
Siirtosaamiset	16 888,82	17 557,42
Rahat ja pankkisaamiset	734 621,15	600 046,13
Vastaavaa yhteensä	35 108 124,53	31 039 544,02
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	35 082 248,92	31 024 367,69
Vieras pääoma		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	12 095,44	3 680,00
Siirtovelat	13 780,17	11 496,33
Vastattavaa yhteensä	35 108 124,53	31 039 544,02

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	197 037,01	1 252 195,33
Luovutustappiot	-291 317,18	-558 427,91
Realisoitumattomat arvonmuutokset	2 328 056,99	-2 602 847,19
Yhteensä	2 233 776,82	-1 909 079,77
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	0,00
Käyvän arvon laskut	2 328 056,99	-2 602 847,19
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	31 024 367,69	52 813 555,04
Rahasto-osuuksien merkinnät	13 381 752,58	8 579 673,32
Rahasto-osuuksien lunastukset	-11 480 324,10	-28 390 708,16
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	2 156 452,75	-1 978 152,51
Rahaston arvo tilikauden lopussa	35 082 248,92	31 024 367,69
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.		

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Blackrock Gf Emerging Markets Local Currency Bond D2 Eur Hedged	125 944,5800	8,080000	1 017 632,21	2,90 %
M&G Emerging Markets Bond Fund Ch Eur	249 896,2450	11,157400	2 788 192,36	7,95 %
Morgan Stanley Emerging Markets Corporate Debt Zh Eur	48 021,3500	31,540000	1 514 593,38	4,32 %
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Z Eur	56 894,7600	46,190000	2 627 968,96	7,49 %
Morgan Stanley European High Yield Bond Z Eur	66 110,4100	59,910000	3 960 674,66	11,29 %
Morgan Stanley Global Asset Backed Securities Zh Eur	81 794,6460	26,180000	2 141 383,83	6,10 %
Morgan Stanley Us Dollar Short Duration High Yield Bond Ah Eur	60 576,6820	26,440000	1 601 647,47	4,57 %
Schroder Isf Euro Corporate Bond C Eur	53 966,0800	25,793400	1 391 968,69	3,97 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C Eur	25 398,4700	137,68810	3 497 067,08	9,97 %
Schroder Isf Euro Government Bond C Eur	234 498,4800	13,413600	3 145 468,81	8,97 %
Schroder Isf Securitised Credit C Eur	15 905,7400	99,709100	1 585 947,02	4,52 %
Säästöpankki High Yield B	16 066,0584	61,615000	989 910,19	2,82 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	35 157,5908	82,411000	2 897 372,22	8,26 %
Säästöpankki Yrityslaina B	45 491,5760	91,829000	4 177 445,93	11,91 %
T. Rowe European High Yield Bond Q Eur	78 050,6700	13,060000	1 019 341,75	2,91 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			34 356 614,56	97,93 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			34 356 614,56	97,93 %
Kassa ja muut varat, netto			725 634,36	2,07 %
RAHASTON ARVO			35 082 248,92	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		651570,3692		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		53,843		

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

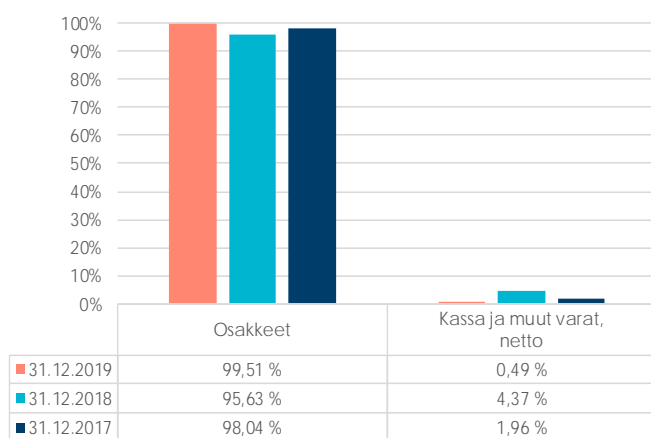
Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

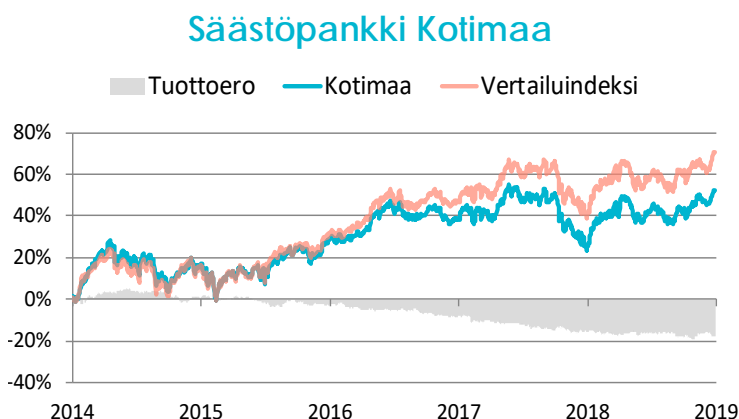
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 4,70 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	233,9	217,5	329,2
Osuuden arvo (A) €	95,598	81,449	93,976
Osuuden arvo (B) €	229,234	207,944	252,62
Tuotto-osuus	5,90	6,00	4,70
Osuudenomistajien määrä	28 057	28 349	27 994

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,98 %
Volatiliteetti:	12,19 %
Sharpen luku:	1,72
Tracking error:	2,82 %
Kiertonopeus:	124,13 %
Kaupankäyntikulut:	0,08 %

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	44 311 226,06	-27 948 812,98
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	10 226 489,21	9 070 862,30
Korkotuotot	21 272,71	1,73
Muut tuotot		
	54 558 987,98	-18 877 948,95
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-4 900 219,27	-4 557 618,51
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-4 900 219,27	-4 557 618,51
Korkokulut	0,00	-2 008,60
Muut kulut	-366 833,09	-90 046,51
	-5 267 052,36	-4 649 673,62
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	49 291 935,62	-23 527 622,57
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	327 608 869,64	207 977 425,70
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	10 807,77	369 180,83
Rahat ja pankkisaamiset	3 455 623,23	9 705 297,00
Vastaavaa yhteensä	331 075 300,64	218 051 903,53
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	329 228 332,29	217 492 728,14
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	1 266 908,78	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	65 012,72	181 586,15
Siirtovelat	515 046,85	377 589,24
Vastattavaa yhteensä	331 075 300,64	218 051 903,53

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Ärvo-paperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	23 539 116,50	26 268 767,38
Luovutustappiot	-17 755 891,81	-8 774 219,23
Realisoitumattomat arvomuutokset	38 528 001,37	-45 443 361,13
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	4,70	6,00
Yhteensä	201 050,50	203 810,36
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	38 528 001,37	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-45 443 361,13
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	256 232,51	145 226,45
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	217 492 728,14	233 853 398,11
Rahasto-osuuksien merkinnät	87 580 143,71	34 706 908,68
Rahasto-osuuksien lunastukset	-24 935 424,68	-27 336 145,72
Tuotonjako	-201 050,50	-203 810,36
Tilikauden voitto/tappio	49 291 935,62	-23 527 622,57
Rahaston arvo tilikauden lopussa	329 228 332,29	217 492 728,14
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	3 480 830,49	3 424 155,68

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Ahlstrom-Munksjo Oyj	247 536	14,320000	3 544 715,52	1,08 %
Aktia Bank Oyj	48 227	9,340000	450 440,18	0,14 %
Alma Media Oyj	90 750	7,960000	722 370,00	0,22 %
Altia Oyj	150 000	8,180000	1 227 000,00	0,37 %
Asiakastieto Group Oyj	150 000	31,500000	4 725 000,00	1,44 %
Capman Oyj	199 000	2,355000	468 645,00	0,14 %
Cargotec Oyj B	100 686	30,240000	3 044 744,64	0,92 %
Caverion Oyj	1 200 615	7,190000	8 632 421,85	2,62 %
Consti Group Oyj	41 236	6,400000	263 910,40	0,08 %
Cramo Oyj	164 648	13,240000	2 179 939,52	0,66 %
Detection Technology Oy	200 000	25,600000	5 120 000,00	1,56 %
Elisa Oyj	45 000	49,250000	2 216 250,00	0,67 %
Exel Oyj	132 680	6,480000	859 766,40	0,26 %
F-Secure Corp	284 548	3,045000	866 448,66	0,26 %
Finnair Oyj	87 900	5,880000	516 852,00	0,16 %
Fiskars Oyj	27 997	11,260000	315 246,22	0,10 %
Fondia Oyj	100 000	10,400000	1 040 000,00	0,32 %
Fortum Oyj	1 222 017	22,000000	26 884 374,00	8,17 %
Glaston Oyj	55 000	1,255000	69 025,00	0,02 %
Harvia Oyj	24 060	10,450000	251 427,00	0,08 %
Huhtamäki Oyj	229 712	41,380000	9 505 482,56	2,89 %
Kamux Corp	50 000	7,400000	370 000,00	0,11 %
Kemira Oyj	516 611	13,260000	6 850 261,86	2,08 %
Kesko Oyj B	53 924	63,080000	3 401 525,92	1,03 %
Kojamo Oyj	650 774	16,200000	10 542 538,80	3,20 %
Kone Oyj B	230 000	58,280000	13 404 400,00	4,07 %
Konecranes Oyj	170 914	27,400000	4 683 043,60	1,42 %
Lassila & Tikanoja Oyj	156 959	15,740000	2 470 534,66	0,75 %
Lehto Group Oyj	289 992	2,354000	682 641,17	0,21 %
Metso Oyj	112 610	35,180000	3 961 619,80	1,20 %
Metsä Board Oyj B	407 600	5,995000	2 443 562,00	0,74 %
Neste Oyj	1 063 500	31,020000	32 989 770,00	10,02 %
Noho Partners Oyj	120 000	10,300000	1 236 000,00	0,38 %
Nokia Oyj	6 868 000	3,296000	22 636 928,00	6,88 %
Nokian Renkaat Oyj	1 000	25,630000	25 630,00	0,01 %
Nordea Oyj	3 313 648	7,240000	23 990 811,52	7,29 %
Olvi Oyj A	80 480	41,200000	3 315 776,00	1,01 %
Oma Säästöpankki Oyj	150 000	8,880000	1 332 000,00	0,40 %
Optomed Oy	120 000	6,340000	760 800,00	0,23 %
Oriola Oyj A	619 649	2,020000	1 251 690,98	0,38 %
Orion Oyj B	1 828	41,270000	75 441,56	0,02 %
Outokumpu Oyj	546 492	2,806000	1 533 456,55	0,47 %
Outotec Oyj	617 025	5,758000	3 552 829,95	1,08 %

Pihlajalinna Oyj	181 016	15,280000	2 765 924,48	0,84 %
Ponsse Oyj	79 392	31,000000	2 461 152,00	0,75 %
Qt Group Plc Registered Shs	261 457	21,000000	5 490 597,00	1,67 %
Rapala Vmc Oyj	19 241	2,770000	53 297,57	0,02 %
Revenio Group Oyj	25 000	26,250000	656 250,00	0,20 %
Robit Oyj	99 038	2,900000	287 210,20	0,09 %
Rovio Entertainment Oy	506 567	4,416000	2 236 999,87	0,68 %
Sampo Oyj A	488 001	38,910000	18 988 118,91	5,77 %
Sanoma Oyj	150 000	9,445000	1 416 750,00	0,43 %
Srv Yhtiöt Oyj	256 631	1,360000	349 018,16	0,11 %
Ssab Ab - B Shares	236 047	2,925000	690 437,48	0,21 %
Stora Enso Oyj R	1 214 000	12,965000	15 739 510,00	4,78 %
Suominen Oyj	201 309	2,310000	465 023,79	0,14 %
Teleste Oyj	178 122	5,340000	951 171,48	0,29 %
Telia Finland Oyj	1 242 880	3,856000	4 792 545,28	1,46 %
Terveystalo Oyj	396 529	11,180000	4 433 194,22	1,35 %
Tieto Oyj	256 734	27,720000	7 116 666,48	2,16 %
Tokmanni Group Oyj	586 527	12,620000	7 401 970,74	2,25 %
Upm-Kymmene Oyj	481 000	30,910000	14 867 710,00	4,52 %
Uponor Oyj	99 969	11,650000	1 164 638,85	0,35 %
Vaisala Oyj	67 936	31,750000	2 156 968,00	0,66 %
Valmet Oyj	192 777	21,360000	4 117 716,72	1,25 %
Verkkokauppa.Com Oyj	43 000	3,530000	151 790,00	0,05 %
Wärtsilä Oyj	405 676	9,850000	3 995 908,60	1,21 %
Yit Oyj	130 000	5,960000	774 800,00	0,24 %
EUR Osakkeet yhteensä:			317 940 691,15	96,57 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,446800		
Adapteo Oyj	549 648	11,006241	6 049 558,43	1,84 %
Eqst Ab	70 000	10,424245	729 697,13	0,22 %
Essity Aktiebolag-B	100 000	28,889229	2 888 922,93	0,88 %
SEK Osakkeet yhteensä:			9 668 178,49	2,94 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			327 608 869,64	99,51 %
Kassa ja muut varat, netto			1 619 462,65	0,49 %
RAHASTON ARVO			329 228 332,29	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 289 465,9006		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		37 039,5685		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		252,62		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		93,976		

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava lyhyen koron rahasto

Sijoituspolitiikka

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

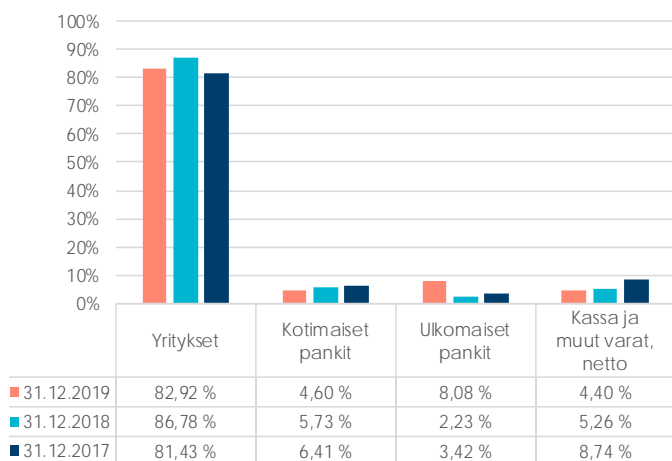
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

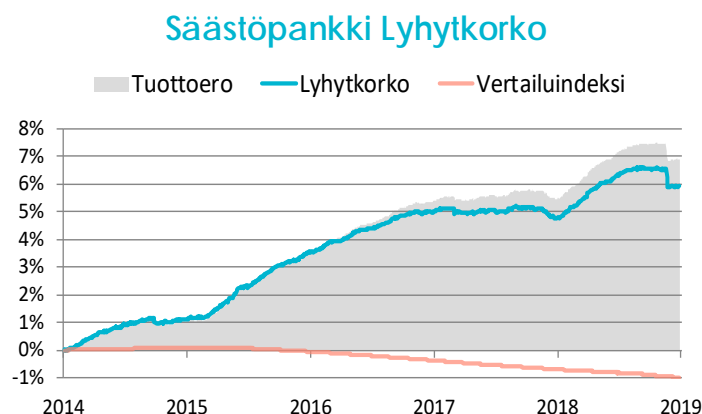
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	358,0	289,0	269,2
Osuuden arvo (B) €	64,417	64,282	64,999
Osuuden arvo (POP) €			64,999
Osuudenomistajien määrä	7654	6 435	6 537

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,4610 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,48 %
Volatiliteetti:	0,47 %
Sharpen luku:	2,89
Tracking error:	0,48 %
Kiertonopeus:	85,57 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sulautumishistoria

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

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	-1 651 195,50	-7 080 056,09
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	6 197 909,98	8 017 168,93
Muut tuotot	0,00	5 073,08
	4 546 714,48	942 185,92
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 377 956,73	-1 504 637,91
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 377 956,73	-1 504 637,91
Korkokulut	0,00	-7 650,50
Muut kulut	-72 889,76	-66 822,37
	-1 450 846,49	-1 579 110,78
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 095 867,99	-636 924,86
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	257 394 573,21	271 444 947,74
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	18 605,03	0,00
Siirtosaamiset	1 344 216,98	2 342 696,30
Rahat ja pankkisaamiset	13 893 270,35	15 384 045,16
Vastaavaa yhteensä	272 650 665,57	289 171 689,20
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	269 245 356,28	288 983 221,89
Vieras pääoma		
Ostovelat	3 289 585,18	0,00
Muut velat		
Muut	5 647,88	76 491,81
Siirtovelat	110 076,23	111 975,50
Vastattavaa yhteensä	272 650 665,57	289 171 689,20

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 010 519,30	730 177,20
Luovutustappiot	-3 437 729,81	-3 455 261,22
Realisoitumattomat arvonmuutokset	776 015,01	-4 354 972,07
Yhteensä	-1 651 195,50	-7 080 056,09
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	776 015,01	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-4 354 972,07
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	288 983 221,89	358 041 658,40
Rahasto-osuuksien merkinnät	177 524 778,00	113 851 249,42
Rahasto-osuuksien lunastukset	-200 358 511,60	-182 272 761,07
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	3 095 867,99	-636 924,86
Rahaston arvo tilikauden lopussa	269 245 356,28	288 983 221,89

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Abn Amro Bank Nv 6,375% 04/27/2021	2 000 000	108,245000	2 164 900,00	0,80 %
Apetit Cp 20.1.2020	2 000 000	99,988597	1 999 771,94	0,74 %
Ax Del One Oy 5% 04/19/2021	3 700 000	98,000000	3 626 000,00	1,35 %
Ax V Inv1 Hold Aps 5% 06/29/2022	3 900 000	101,500000	3 958 500,00	1,47 %
Axactor Se 7% 06/23/2021	700 000	102,000000	714 000,00	0,27 %
B2 Holding Asa 3,921% 11/14/2022	1 650 000	93,183000	1 537 519,50	0,57 %
B2 Holding Asa 7% 10/04/2021	11 000 000	103,569000	11 392 590,00	4,23 %
B2 Holding Asa 7,5% 12/08/2020	7 000 000	103,806000	7 266 420,00	2,70 %
Cargotec Oyj 1,75% 03/28/2022	6 100 000	102,554000	6 255 794,00	2,32 %
Casino Guichard 1,865% 06/13/2022	1 200 000	95,934000	1 151 208,00	0,43 %
Casino Guichard-Perrachon 5,976% 05/26/2021	1 000 000	104,842000	1 048 420,00	0,39 %
Catena Media Plc 5,5% 03/02/2021	4 600 000	91,500000	4 209 000,00	1,56 %
Cembrit Group A/S 5,5% 03/20/2021	3 500 000	98,625000	3 451 875,00	1,28 %
Central Bank Of Savings 0,172% 03/08/2021	1 000 000	100,300000	1 003 000,00	0,37 %
Consti 28.2.2020	2 000 000	99,798460	1 995 969,20	0,74 %
Cramo 7.1.2020	5 000 000	99,999786	4 999 989,31	1,86 %
Cramo Oyj 2,375% 02/28/2022	2 100 000	102,481000	2 152 101,00	0,80 %
Ddm Debt Ab 8% 12/11/2020	600 000	101,500000	609 000,00	0,23 %
Dsv Miljo As 5,9% 05/10/2021	2 300 000	100,000000	2 300 000,00	0,85 %
Eltel 31.7.2020	2 000 000	99,743660	1 994 873,19	0,74 %
Eltel Cp 29.5.2020	2 000 000	99,816684	1 996 333,68	0,74 %
Eltel Cp 31.3.2020	5 000 000	99,867060	4 993 352,98	1,85 %
Eltel Cp 28.2.2020	1 000 000	99,936459	999 364,59	0,37 %
Ensto Invest 10.1.2020	2 000 000	99,993648	1 999 872,95	0,74 %
Exel Composites Cp 7.1.2020	1 000 000	99,995320	999 953,20	0,37 %
Ferratum Bank Float 03/15/2020	5 100 000	100,375000	5 119 125,00	1,90 %
Ferratum Cap Frn 04/24/2023	2 000 000	97,500000	1 950 000,00	0,72 %
Fingrid Oyj 0,071% 09/19/2022	3 100 000	100,259000	3 108 029,00	1,15 %
Finnlines Oyj Cp 10.1.2020	2 000 000	99,998085	1 999 961,70	0,74 %
Hkscan 20.1.2020	3 000 000	99,965917	2 998 977,52	1,11 %
Hkscan Oyj 2,625% 09/21/2022	1 000 000	91,575000	915 750,00	0,34 %
Ingman Finance 20.3.2020	2 000 000	99,902963	1 998 059,26	0,74 %
Investors House 9.9.2020	2 000 000	99,513458	1 990 269,15	0,74 %
Iss Global A/S 1,125% 01/07/2021	3 000 000	100,889000	3 026 670,00	1,12 %
Jacob Holm & Sonner Hold Float 03/31/2022	3 480 000	93,500000	3 253 800,00	1,21 %
Kojamo 4.5.2020 Cp	2 000 000	99,944524	1 998 890,47	0,74 %
Konecranes Oyj 1,75% 06/09/2022	5 000 000	102,939000	5 146 950,00	1,91 %
Laakkonen 10.6.2020 Cp	4 000 000	99,613530	3 984 541,18	1,48 %
Laakkonen 22.6.2020 Cp	3 000 000	99,652859	2 989 585,77	1,11 %
Leaseplan Corporation Nv Float 11/04/2020	4 000 000	100,231000	4 009 240,00	1,49 %
Lähitapiola Rahoitus Cp 4.3.2020	7 500 000	99,967472	7 497 560,41	2,78 %
Mash Group Oyj 5% 04/30/2020	1 000 000	29,750000	297 500,00	0,11 %
Mash Group Oyj 6% 11/14/2019	2 000 000	29,750000	595 000,00	0,22 %
Natwest Markets Plc 0,402% 06/18/2021	1 600 000	100,316000	1 605 056,00	0,60 %
Neot 14.5.2020 Cp	1 500 000	99,915195	1 498 727,92	0,56 %
Neot 15.9.2020 Cp	5 000 000	99,778340	4 988 917,01	1,85 %

Neot 5.3.2020 Cp	5 000 000	99,977612	4 998 880,62	1,86 %
Noho Partners Oyj Cp 20.5.2020	3 000 000	99,850221	2 995 506,64	1,11 %
Noho Partners Oyj Cp 29.5.2020	2 000 000	99,835323	1 996 706,46	0,74 %
Outokumpu 10.8.2020	3 000 000	99,091700	2 972 750,99	1,10 %
Outokumpu 3.25 02/26/2020 Conv	15 300 000	100,200000	15 330 600,00	5,69 %
Outokumpu Cp 30.1.2020	3 000 000	99,936761	2 998 102,82	1,11 %
Outotec Oyj 3,75% 09/16/2020	9 100 000	102,259000	9 305 569,00	3,46 %
Patrial Cp 30.1.2020	3 000 000	99,989424	2 999 682,72	1,11 %
Pkc Group Oyj 16.3.2020	4 000 000	99,923290	3 996 931,58	1,48 %
Pkc Group Oyj 28.2.2020	3 000 000	99,959319	2 998 779,56	1,11 %
Pohjois-Karjalan Kirjapaino 7.2.2020	3 000 000	99,962146	2 998 864,37	1,11 %
Punamusta Cp 6.2.2020	1 000 000	99,956072	999 560,72	0,37 %
Punamusta Oyj 30.6.2020	2 000 000	99,739724	1 994 794,48	0,74 %
Ramirent Cp 31.7.2020	1 000 000	99,887901	998 879,01	0,37 %
Rapala 27.2.2020	1 500 000	99,960155	1 499 402,33	0,56 %
Rci Banque Sa Float 07/08/2020	3 500 000	100,038000	3 501 330,00	1,30 %
Sanoma 14.4.2020	1 500 000	99,933937	1 499 009,06	0,56 %
Sanoma 21.2.2020	2 000 000	99,970832	1 999 416,64	0,74 %
Sanoma 5.2.2020	3 000 000	99,983265	2 999 497,96	1,11 %
Sato-Oyj 2,375% 03/24/2021	947 000	102,251000	968 316,97	0,36 %
Sl Bidco Bv 5,5% 02/06/2023	3 400 000	103,092000	3 505 128,00	1,30 %
Smaakraft As Frn 11/02/2023	1 500 000	99,000000	1 485 000,00	0,55 %
Societe Generale 0,5268666667% 04/01/2022	4 000 000	100,981000	4 039 240,00	1,50 %
Sponda Oyj 2,375% 05/20/2020	1 910 000	100,669000	1 922 777,90	0,71 %
Srv 27.1.2020	2 000 000	99,908056	1 998 161,11	0,74 %
Srv Yhtiot Oyj 6,875% 03/23/2021	2 214 000	93,000000	2 059 020,00	0,76 %
Stena Ab 7,875% 03/15/2020	4 251 000	101,671000	4 322 034,21	1,61 %
Stockmann 17.2.2020	2 000 000	99,867615	1 997 352,29	0,74 %
Stockmann Oyj Abp 4,75% 01/11/2022	3 125 000	99,387000	3 105 843,75	1,15 %
Suomen Hoivatilat 11.2.2020	5 000 000	99,967501	4 998 375,03	1,86 %
Svea Ekonomi 11.8.2020	5 000 000	99,823488	4 991 174,42	1,85 %
Teknos 30.1.2020	2 000 000	99,974044	1 999 480,88	0,74 %
Tikkurila 23.1.2020	3 000 000	99,989567	2 999 687,02	1,11 %
Wiklöf Holding 9.1.2020	2 000 000	99,991607	1 999 832,14	0,74 %
Yit 14.2.2020	2 500 000	99,971817	2 499 295,43	0,93 %
Yit Oyj 3,15% 06/11/2021	4 550 000	101,700000	4 627 350,00	1,72 %
EUR JVK yhteensä:			254 394 753,04	94,48 %
EUR Sijoitustod.				
Oma Säästöpankki 28.2.2020	2 995 407,04	100,147330	2 999 820,17	1,11 %
EUR Sijoitustod. Yhteensä			2 999 820,17	1,11 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			257 394 573,21	95,60 %
Kassa ja muut varat, netto			11 850 783,07	4,40 %
RAHASTON ARVO			269 245 356,28	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		4 041 218,3174		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		101 091,7430		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		64,999		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		64,999		

Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

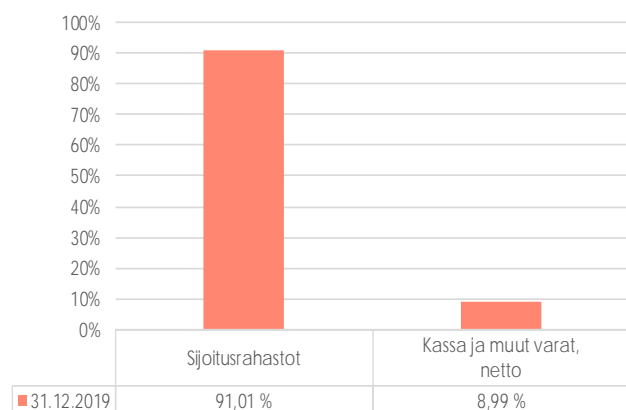
Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

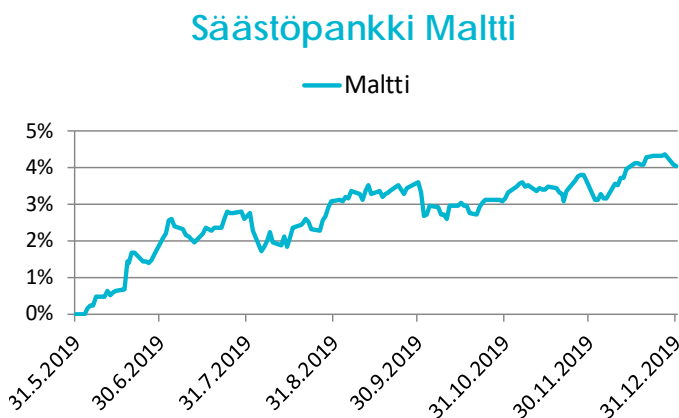
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Rahasto aloitti toimintansa 31.5.2019, jonka takia huhtikuussa 2019 ei jaettu tuotto-osuutta.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.19
Rahaston arvo M€	49,0
Osuuden arvo (A) €	104,058
Osuuden arvo (B) €	104,058
Osuudenomistajien määrä	3 001

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,97 (arvio) %
Volatilitteetti:	-*
Sharpen luku:	-*
Tracking error:	-*
Kiertonopeus:	-*
Kaupankäyntikulut:	-*

*Lukuja ei voi esittää, sillä rahasto on toiminut alle vuoden.

Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA

31.5.-31.12.2019

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET

Arvopapereiden nettotuotot	723 341,86
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	
Korkotuotot	0,00
Muut tuotot	65 374,26
	788 716,12

KULUT

Palkkiokulut	
Rahastoyhtiölle	-110 203,75
Säilytysyhteisölle	0,00
	-110 203,75
Korkokulut	0,00
Muut kulut	-5 693,06
	-115 896,81

TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO

672 819,31

TASE

31.12.2019

VASTAAVAA

Arvopaperit markkina-arvoon	44 646 170,56
Myyntisaamiset	
Muut saamiset	
Johdannaissopimusten arvonnousut	
Muut	0,00
Siirtosaamiset	44 112,03
Rahat ja pankkisaamiset	4 452 242,51
Vastaavaa yhteensä	49 142 525,10

VASTATTAVAA

Rahaston arvo

Rahaston arvo	49 058 987,70
---------------	---------------

Vieras pääoma

Pitkäaikaiset velat	
Ostovelat	30 203,33
Muut velat	
Johdannaissopimusten arvonalennukset	
Muut	0,00
Siirtovelat	53 334,07

Vastattavaa yhteensä

49 142 525,10

Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

1.1.-31.12.2019

Arvopaperien nettotuotot

Osakesidonnaiset erät	
Luovutusvoitot	349 491,29
Luovutustappiot	-51 145,90
Realisoitumattomat arvonmuutokset	424 996,47

Yhteensä

723 341,86

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto

Käyvän arvon nousut	424 996,47
Käyvän arvon laskut	0,00

Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut

17 907,75

TASEEN LIITETIEDOT

31.12.2019

Rahaston arvo tilikauden alussa

0,00

Rahasto-osuuksien merkinnät	86 591 381,74
Rahasto-osuuksien lunastukset	-38 205 213,35
Tuotonjako	0,00
Tilikauden voitto/tappio	672 819,31

Rahaston arvo tilikauden lopussa

49 058 987,70

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Ä -osuudet	275 985,80
------------	------------

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

Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Core Msci Europe Acc	16 245,0000	56,195000	912 887,78	1,86 %
Ishares Euro Hy Corp Eur Acc	343 850,0000	5,334000	1 834 095,90	3,74 %
Spdr Msci Em Asia Ucits Etf	4 255,0000	62,140000	264 405,70	0,54 %
Säästöpankki Amerikka B	13 064,0132	162,961000	2 128 924,66	4,34 %
Säästöpankki Eurooppa B	16 602,2373	135,194000	2 244 522,87	4,58 %
Säästöpankki High Yield B	29 392,2941	61,615000	1 811 006,20	3,69 %
Säästöpankki Kotimaa B	3 616,0347	252,620001	913 482,69	1,86 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	3 160,2170	151,466001	478 665,43	0,98 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	82 905,4490	82,411000	6 832 320,96	13,93 %
Säästöpankki Yrityslaina B	74 759,3985	91,829000	6 865 080,80	13,99 %
Xtrackers Ii Eur Corporate Bond Ucits Etf	46 590,0000	159,905000	7 449 973,95	15,19 %
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond Ucits Etf	29 330,0000	246,810000	7 238 937,30	14,76 %
Xtrackers Ii Usd Emerging Markets Bond Ucits Etf	205 350,0000	14,258000	2 927 880,30	5,97 %
Xtrackers Msci Emerging Markets Ucits Etf 1C Eur	14 210,0000	47,241000	671 294,61	1,37 %
Xtrackers Msci Japan Ucits Etf	10 930,0000	57,054000	623 600,22	1,27 %
Xtrackers S&P 500 Swap Ucits Etf	27 100,0000	53,472000	1 449 091,19	2,95 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			44 646 170,56	91,01 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			44 646 170,56	91,01 %
Kassa ja muut varat, netto			4 412 817,14	8,99 %
RAHASTON ARVO			49 058 987,70	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		468 804,3663		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		2 652,2305		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		104,058		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		104,058		

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

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

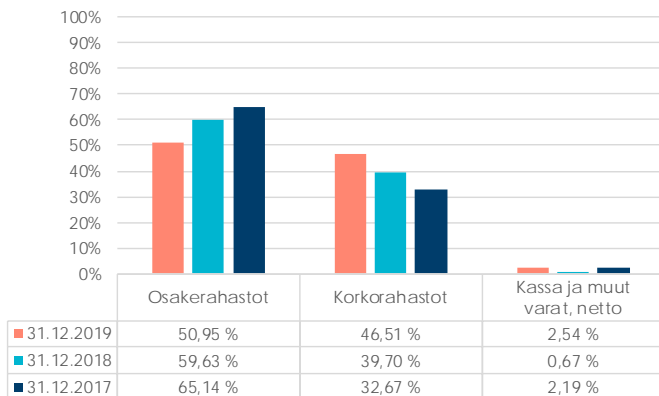
Sulatutumishistoria: Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Maailma -sijoitusrahastoon 19.6.2017.

Tuotonjako

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

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 2,10 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä	26.1.2004
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio
Vertailuindeksit	16% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 12% Barclays EuroAgg Corporate TR, 4% Barclays Pan European HY, 4% JPMorgan EMBI Global TR, 4% Bloomberg Euro Cash Index Libor TR 3 months, 27% MSCI Daily Net TR Europe EUR, 18% S&P 500 Net TR Eur, 6% OMX Helsinki Cap tuotto, 6% MSCI Asia-Pacific Net Total Return, 3% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR

Avainluvut

	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	114,0	133,0	260,0
Osuuden arvo (A) €	42,823	36,75	40,974
Osuuden arvo (B) €	97,434	89,048	104,777
Tuotto-osuus	2,70	2,60	2,10
Osuudenomistajien määrä	17 397	21 571	26 949

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,19 %
Volatilitaetti:	5,64 %
Sharpen luku:	3,07
Tracking error:	17,66 %
Kiertonopeus:	123,80 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	27 042 653,74	-12 327 480,96
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 771,28	123 049,52
Korkotuotot	0,00	209,22
Muut tuotot	1 331 563,44	1 064 852,85
	28 376 988,46	-11 139 369,37
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 775 598,28	-1 311 673,29
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 775 598,28	-1 311 673,29
Korkokulut	0,00	-4 503,49
Muut kulut	-50 254,62	-31 769,30
	-1 825 852,90	-1 347 946,08
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	26 551 135,56	-12 487 315,45
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	253 420 574,33	132 107 926,19
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	0,00	982 959,44
Siirtosaamiset	377 330,71	246 937,42
Rahat ja pankkisaamiset	6 721 741,85	1 063 626,22
Vastaavaa yhteensä	260 519 646,89	134 401 449,27
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	260 032 032,96	133 005 410,60
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	225 259,33	1 253 351,58
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	262 354,60	142 687,09
Vastattavaa yhteensä	260 519 646,89	134 401 449,27

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	8 604 562,57	3 230 800,42
Luovutustappiot	-1 423 017,78	-1 166 648,37
Realisoitumattomat arvomuutokset	19 861 108,95	-14 391 633,01
Yhteensä	27 042 653,74	-12 327 480,96
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,10	2,60
Yhteensä	104 507,09	116 907,75
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	19 861 108,95	-14 391 633,01
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	101 369,71	19 690,76
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	133 005 410,60	114 082 246,01
Rahasto-osuuksien merkinnät	134 046 952,28	52 586 136,49
Rahasto-osuuksien lunastukset	-33 466 958,39	-21 058 748,70
Tuotonjako	-104 507,09	-116 907,75
Tilikauden voitto/tappio	26 551 135,56	-12 487 315,45
Rahaston arvo tilikauden lopussa	260 032 032,96	133 005 410,60
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	2 543 135,13	1 778 678,41

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
iShares Core MSCI Europe ACC	325 900	56,195000	18 313 950,50	7,04 %
iShares Euro HY Corp EUR ACC	1 316 600	5,334000	7 022 744,40	2,70 %
SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF	106 400	62,140000	6 611 696,00	2,54 %
Säästöpankki Amerikka B	152 833	162,961000	24 905 888,64	9,58 %
Säästöpankki Eurooppa B	200 546	135,194000	27 112 605,60	10,43 %
Säästöpankki High Yield B	97 286	61,615000	5 994 272,50	2,31 %
Säästöpankki Kotimaa B	61 902	252,620000	15 637 587,07	6,01 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	27 217	151,466000	4 122 414,22	1,59 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	373 947	82,411000	30 817 364,77	11,85 %
Säästöpankki Yrityslaina B	228 148	91,829000	20 950 585,67	8,06 %
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	174 815	159,905000	27 953 792,58	10,75 %
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	77 400	246,810000	19 103 094,00	7,35 %
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	638 500	14,258000	9 103 733,00	3,50 %
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C EUR	189 700	47,241000	8 961 617,70	3,45 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	110 235	57,054000	6 289 347,69	2,42 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	383 750	53,472000	20 519 879,99	7,89 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			253 420 574,33	97,46 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			253 420 574,33	97,46 %
Kassa ja muut varat, netto			6 611 458,63	2,54 %
RAHASTON ARVO			260 032 032,96	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		2 457 529,1939		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		62 067,0456		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		104,777		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		40,974		

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

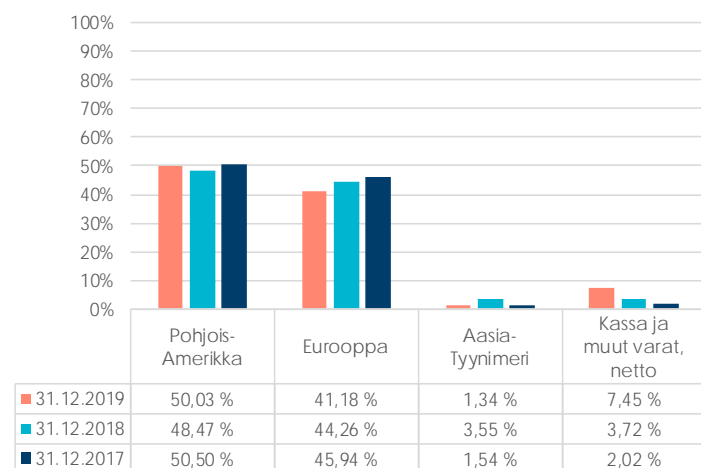
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

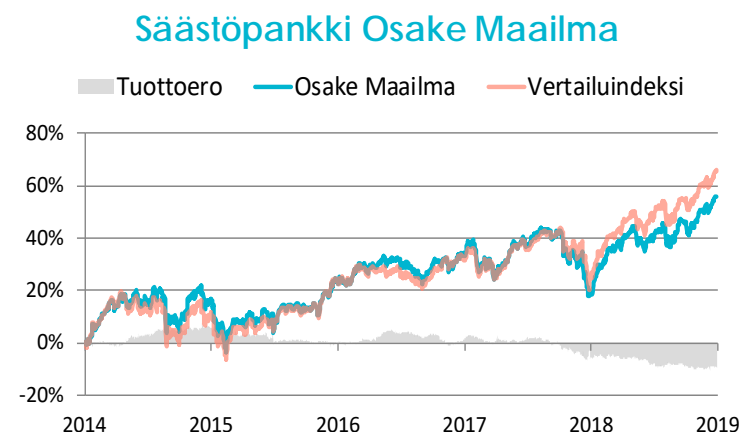
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 3,40 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	98,1	96,7	148,1
Osuuden arvo (A) €	69,542	58,986	71,976
Osuuden arvo (B) €	114,890	103,709	133,266
Tuotto-osuus	4,40	4,10	3,40
Osuudenomistajien määrä	16 221	17 697	19 637

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	2,01 %
Volatiliteetti:	11,09 %
Sharpen luku:	2,50
Tracking error:	3,97 %
Kiertonopeus:	29,64 %
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	27 323 471,10	-10 307 250,29
Johdannaissopimusten nettotuotot	939 108,37	-687 276,16
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 503 341,28	2 109 364,20
Korkotuotot	0,00	4 977,81
Muut tuotot	299 994,72	39 393,56
	31 065 915,47	-8 840 790,88
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-2 214 376,02	-1 898 082,36
Säilytysyhteisölle	-2 214 376,02	-1 898 082,36
Korkokulut	0,00	-6 374,64
Muut kulut	-192 302,15	-41 912,82
	-2 406 678,17	-1 946 369,82
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	28 659 237,30	-10 787 160,70
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	137 113 137,26	93 086 048,01
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	124 380,47	155 632,77
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	87 508,46	150 419,50
Rahat ja pankkisaamiset	11 374 839,58	3 973 586,95
Vastaavaa yhteensä	148 699 865,77	97 365 687,23
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	148 144 778,90	96 701 488,50
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	144 726,67	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	129 386,00	394 496,64
Muut	28 363,60	95 091,88
Siirtovelat	252 610,60	174 610,21
Vastattavaa yhteensä	148 699 865,77	97 365 687,23

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 364 539,51	6 867 267,43
Luovutustappiot	-4 976 372,06	-1 366 820,66
Realisoitumattomat arvonmuutokset	29 935 303,65	-15 807 697,06
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 164 533,96	2 301 474,00
Luovutustappiot	-3 622 886,22	-2 829 843,63
Realisoitumattomat arvonmuutokset	397 460,63	-158 906,53
Yhteensä	28 262 579,47	-10 994 526,45
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	3,40	4,10
Yhteensä	57 402,28	61 719,97
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	30 332 764,28	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-15 966 603,59
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	50 942,23	88 909,40
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	96 701 488,50	98 116 709,25
Rahasto-osuuksien merkinnät	34 521 074,87	24 331 872,05
Rahasto-osuuksien lunastukset	-11 679 619,49	-14 898 212,13
Tuotonjako	-57 402,28	-61 719,97
Tilikauden voitto/tappio	28 659 237,30	-10 787 160,70
Rahaston arvo tilikauden lopussa	148 144 778,90	96 701 488,50
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	1 334 584,86	980 291,44
Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %		

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
AUD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,599500		
Ansell Ltd	22 000	18,149422	399 287,28	0,27 %
AUD Osakkeet yhteensä:			399 287,28	0,27 %
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,085400		
Compagnie Financiere Richemont Sa	19 000	70,075548	1 331 435,42	0,90 %
Cosmo Pharmaceuticals Nv	8 000	70,665193	565 321,54	0,38 %
Dufry Ag-Reg	16 500	88,465082	1 459 673,85	0,99 %
Kuehne + Nagel Intl Ag	9 000	150,359314	1 353 233,83	0,91 %
Lafargeholcim Ltd-Reg	47 500	49,474848	2 350 055,28	1,59 %
Logitech International Sa	25 000	42,224065	1 055 601,62	0,71 %
Lonza Group Ag-Reg	2 500	325,409988	813 524,97	0,55 %
CHF Osakkeet yhteensä			8 928 846,51	6,03 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,471500		
Chr Hansen Holding A/S	12 500	70,855919	885 698,99	0,60 %
Novozymes A/S B	48 500	43,632470	2 116 174,80	1,43 %
The Drilling Company Of 1972 A/S	7 500	58,970756	442 280,67	0,30 %
DKK Osakkeet yhteensä:			3 444 154,46	2,32 %
EUR Osakkeet				
Abn Amro Group Nv-Cva	15 000	16,220000	243 300,00	0,16 %
Air Liquide Sa	8 800	126,200000	1 110 560,00	0,75 %
Amg Advanced Metallurgical Group N.V.	10 000	21,820000	218 200,00	0,15 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	20 000	72,710000	1 454 200,00	0,98 %
Arkema	10 000	94,700000	947 000,00	0,64 %
Axa Sa	130 000	25,110000	3 264 300,00	2,20 %
Bureau Veritas Sa	36 000	23,260000	837 360,00	0,57 %
Duerr Ag	20 000	30,380000	607 600,00	0,41 %
Fresenius Se & Co Kga	28 000	50,180000	1 405 040,00	0,95 %
Galp Energia Sgpa Sa	60 000	14,900000	894 000,00	0,60 %
Glanbia Plc	35 000	10,260000	359 100,00	0,24 %
Heineken Nv	15 000	94,920000	1 423 800,00	0,96 %
Infineon Technologies Ag	160 000	20,310000	3 249 600,00	2,19 %
Ing Group Nv	160 000	10,688000	1 710 080,00	1,15 %
Michelin (Cgde)	10 500	109,100000	1 145 550,00	0,77 %
Philips Electronics	20 000	43,520000	870 400,00	0,59 %
Publicis Groupe	50 000	40,360000	2 018 000,00	1,36 %
Rib Software Ag	50 000	22,600000	1 130 000,00	0,76 %
Royal Dutch Shell Plc-A Shs	80 000	26,165000	2 093 200,00	1,41 %
Saipem Spa	120 000	4,356000	522 720,00	0,35 %
Sanofi Aventis	17 000	89,620000	1 523 540,00	1,03 %
Sap Se	2 500	120,320000	300 800,00	0,20 %
Tenaris Sa	50 000	10,050000	502 500,00	0,34 %
Total Sa	14 000	49,200000	688 800,00	0,46 %
Ubisoft Entertainment	8 450	61,580000	520 351,00	0,35 %

Unilever Nv	51 000	51,230000	2 612 730,00	1,76 %
EUR Osakkeet yhteensä:			31 652 731,00	21,37 %
EUR Futuurit				
Euro Stoxx 50 Mar20	-410	3 729,000000	8 300,00	0,01 %
EUR Futuurit yhteensä:			8 300,00	0,01 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Listed Private Equity Ucits Etf	50 000	21,500000	1 075 000,00	0,73 %
Lyxor Japan (Topix) (Dr) Ucits Etf	3 000	133,200000	399 600,00	0,27 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			1 474 600,00	1,00 %
GBP Osakkeet				
		Valuuttakurssi:	0,850800	
Ashtead Group Plc	20 000	28,373296	567 465,91	0,38 %
Coats Group Plc	554 960	0,876822	486 601,03	0,33 %
Essentra Plc	197 337	5,117536	1 009 879,29	0,68 %
Hunting Plc	130 000	4,905971	637 776,21	0,43 %
Intertek Group Plc	10 000	68,782323	687 823,23	0,46 %
Iwg Plc	820 000	5,118712	4 197 343,68	2,83 %
Reckitt Benckiser Group	46 000	72,038082	3 313 751,76	2,24 %
Rolls-Royce Holdings Plc	125 000	8,030089	1 003 761,17	0,68 %
Weir Group Plc/The	57 500	17,742125	1 020 172,19	0,69 %
Wood Group (John) Plc	185 000	4,683827	866 507,99	0,58 %
GBP Osakkeet yhteensä:			13 791 082,46	9,31 %
GBP Futuurit				
		Valuuttakurssi:	0,850800	
Euro/Gbp Future Mar20	20	1,000000	13 957,45	0,01 %
GBP Futuurit yhteensä:			13 957,45	0,01 %
JPY Osakkeet				
		Valuuttakurssi:	121,940000	
Mitsubishi Electric Corp	30 000	12,288831	368 664,92	0,25 %
Sony Corp	20 000	60,693784	1 213 875,68	0,82 %
JPY Osakkeet yhteensä:			1 582 540,60	1,07 %
JPY Futuurit				
		Valuuttakurssi:	121,940000	
Euro/Jpy Future Mar20	-50	1,000000	-63 089,42	-0,04 %
Jpnk400 Index Fut Mar20	780	124,980000	-39 035,59	-0,03 %
JPY Futuurit yhteensä:			-102 125,01	-0,07 %
NOK Osakkeet				
		Valuuttakurssi:	9,863800	
Aker Solutions Asa	180 000	2,506134	451 104,04	0,30 %
Borr Drilling Ltd	75 000	7,680610	576 045,74	0,39 %
NOK Osakkeet yhteensä:			1 027 149,78	0,69 %
SEK Osakkeet				
		Valuuttakurssi:	10,446800	
Medicover Ab	62 500	10,395528	649 720,49	0,44 %
Ssm Holding Ab	33 387	0,918942	30 680,71	0,02 %
SEK Osakkeet yhteensä:			680 401,20	0,46 %
USD Osakkeet				
		Valuuttakurssi:	1,123400	
3M Co	6 300	157,041125	989 359,09	0,67 %
Abbvie Inc	8 000	78,814314	630 514,51	0,43 %
Accenture Plc-CI A	10 000	187,439915	1 874 399,15	1,27 %

Align Technology Inc	5 000	248,388820	1 241 944,10	0,84 %
Alphabet Inc-Cl A	1 900	1 192,264553	2 265 302,65	1,53 %
Aptiv Plc	24 000	84,538010	2 028 912,23	1,37 %
Bank Of America Corp	85 000	31,351255	2 664 856,69	1,80 %
Becton Dickinson And Co	11 500	242,095424	2 784 097,38	1,88 %
Bristol-Myers Squibb Co	3 500	57,139043	199 986,65	0,13 %
Caterpillar Inc	5 000	131,458074	657 290,37	0,44 %
Cme Group Inc	8 500	178,671889	1 518 711,06	1,03 %
Corteva Inc	29 500	26,312978	776 232,86	0,52 %
Deere & Co	4 500	154,228236	694 027,06	0,47 %
Discovery Inc - A	20 000	29,143671	582 873,42	0,39 %
Dow Inc	3 533	48,718177	172 121,32	0,12 %
Dupont De Nemours Inc	11 866	57,147944	678 117,50	0,46 %
Eastman Chemical Co	17 500	70,553677	1 234 689,34	0,83 %
Ebay Inc	36 000	32,143493	1 157 165,75	0,78 %
Electronic Arts Inc	22 000	95,700552	2 105 412,14	1,42 %
Fidelity National Info Services Inc	11 700	123,811644	1 448 596,23	0,98 %
Gilead Sciences Inc	26 000	57,842265	1 503 898,88	1,02 %
Hilton Worldwide Holdings In	11 666	98,727079	1 151 750,10	0,78 %
Intuitive Surgical Inc	500	526,215060	263 107,53	0,18 %
Johnson & Johnson	4 500	129,846893	584 311,02	0,39 %
Kroger Co	15 000	25,805590	387 083,85	0,26 %
M & T Bank Corp	8 000	151,103793	1 208 830,34	0,82 %
Masco Corp	65 000	42,718533	2 776 704,65	1,87 %
Medtronic Inc	25 500	100,988072	2 575 195,83	1,74 %
Merck & Co. Inc.	13 000	80,959587	1 052 474,63	0,71 %
Microchip Technology Inc	3 500	93,217020	326 259,57	0,22 %
Microsoft Corp	32 000	140,377426	4 492 077,62	3,03 %
Mondelez International Inc-A	56 500	49,029731	2 770 179,81	1,87 %
Moody'S Corp	6 500	211,331672	1 373 655,87	0,93 %
New Relic Inc	6 500	58,492077	380 198,50	0,26 %
Nvidia Corp	3 100	209,453445	649 305,68	0,44 %
Nxp Semiconductors Nv	15 000	113,281111	1 699 216,66	1,15 %
Parker Hannifin Corp	3 200	183,211678	586 277,37	0,40 %
Pepsico Inc	14 000	121,657469	1 703 204,56	1,15 %
Pnc Financial Services Group	9 100	142,095424	1 293 068,36	0,87 %
Ptc Inc	20 000	66,663700	1 333 273,99	0,90 %
Regeneron Pharmaceuticals	2 300	334,235357	768 741,32	0,52 %
Service Corp International	54 500	40,973829	2 233 073,70	1,51 %
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	15 000	51,717999	775 769,98	0,52 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd Adr	142 630	17,562756	2 504 975,88	1,69 %
Texas Instruments Inc	21 000	114,197970	2 398 157,38	1,62 %
Wabtec Corp	5 000	69,254050	346 270,25	0,23 %
Walt Disney Co/The	10 000	128,743101	1 287 431,01	0,87 %
Welbilt Inc	195 000	13,895318	2 709 586,97	1,83 %
Wells Fargo & Co	18 900	47,890333	905 127,29	0,61 %
Visa Inc-Class A Shares	20 200	167,260103	3 378 654,09	2,28 %
Zoetis Inc	20 500	117,812000	2 415 145,95	1,63 %
USD Osakkeet yhteensä:			73 537 618,14	49,64 %
USD Optio-oikeudet		Valuuttakurssi:	1,123400	
Bristol-Myers Squibb-Cvr	3 500,00	2,679366	9 377,78	0,01 %
USD Optio-oikeudet yhteensä:			9 377,78	0,01 %

USD Futuurit	Valuuttakurssi:	1,123400		
Euro Fx Curr Fut Mar20	-20	1,000000	-27 260,99	-0,02 %
S&P500 Emini Fut Mar20	65	2 876,090000	102 123,02	0,07 %
USD Futuurit yhteensä:			74 862,03	0,05 %
USD Sijoitusrahastot	Valuuttakurssi:	1,123400		
Ishares Msci Canada	22 000	26,606730	585 348,05	0,40 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			585 348,05	0,40 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			137 108 131,73	92,55 %
Kassa ja muut varat, netto			11 036 647,17	7,45 %
RAHASTON ARVO			148 144 778,90	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 101 631,2552		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		18 542,0815		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		133,266		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		71,976		

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto (AIF) on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0 - 80 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Tästä johtuen rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

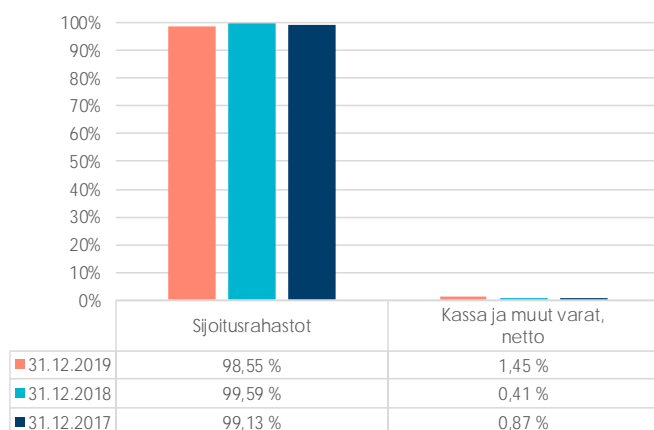
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut:	0,79 %
Volatiliteetti:	7,95 %
Sharpen luku:	2,67
Tracking error:	2,77 %
Kiertonopeus:	30,72 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	9,6	10,8	13,4
Osuuden arvo €	101,529	91,775	111,772
Osuudenomistajien määrä	84	103	97

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	2 357 407,99	-1 296 879,97
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	101 830,93	114 112,79
	2 459 238,92	-1 182 767,18
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-44 199,42	-41 368,86
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-44 199,42	-41 368,86
Korkokulut	0,00	-216,95
Muut kulut	-2 391,34	-943,34
	-46 590,76	-42 529,15
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	2 412 648,16	-1 225 296,33
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	13 256 958,38	10 768 162,03
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	28 311,04	32 051,14
Rahat ja pankkisaamiset	170 172,15	16 298,27
Vastaavaa yhteensä	13 455 441,57	10 816 511,44
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	13 451 488,48	10 813 188,69
Vieras pääoma		
Ostovelat	0,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	3 953,09	3 322,75
Vastattavaa yhteensä	13 455 441,57	10 816 511,44

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	186 403,05	49 126,85
Luovutustappiot	-235 376,03	-139 359,46
Realisoitumattomat arvonmuutokset	2 406 380,97	-1 206 647,36
Yhteensä	2 357 407,99	-1 296 879,97
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	2 406 380,97	-1 206 647,36
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	10 813 188,69	9 959 759,08
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 554 700,07	4 171 594,38
Rahasto-osuuksien lunastukset	-2 329 048,44	-2 092 868,44
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	2 412 648,16	-1 225 296,33
Rahaston arvo tilikauden lopussa	13 451 488,48	10 813 188,69

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

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahas- ton arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf European High Yield Bonds F Eur	1 247,0930	108,260001	135 010,29	1,00 %
Axa Wf Framlington Europe Small Cap F Eur	3 501,5080	214,259999	750 233,10	5,58 %
Blackrock Gf Emerging Markets D2 Eur	20 252,6400	39,900000	808 080,34	6,01 %
Blackrock Gf Euro-Markets D2 Eur	24 827,0700	34,370000	853 306,40	6,34 %
Blackrock Gf Us Flexible Equity D2 Eur	47 837,3500	39,210000	1 875 702,49	13,94 %
M&G Emerging Markets Bond Fund Ch Eur	12 148,4790	11,157400	135 545,44	1,01 %
Schroder Isf Asian Opportunity C Eur	26 509,3700	23,421600	620 891,86	4,62 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C Eur	1 498,6200	137,688100	206 342,14	1,53 %
Säästöpankki Amerikka B	10 813,8196	162,961000	1 762 230,86	13,10 %
Säästöpankki Eurooppa B	15 930,9360	135,194000	2 153 766,96	16,01 %
Säästöpankki Kotimaa B	5 331,0086	252,620000	1 346 719,39	10,01 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	1 881,9410	151,466002	285 050,08	2,12 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	11 257,8371	82,411000	927 769,61	6,90 %
Säästöpankki Yrityslaina B	8 922,4154	91,829000	819 336,48	6,09 %
T. Rowe European High Yield Bond Q Eur	10 487,3800	13,060000	136 965,18	1,02 %
T. Rowe Price-Japanese Eqy-Q	21 558,4400	20,410000	440 007,76	3,27 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			13 256 958,38	98,55 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			13 256 958,38	98,55 %
Kassa ja muut varat, netto			194 530,10	1,45 %
RAHASTON ARVO			13 451 488,48	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		120 347,8156		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		111,772		

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Suomessa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeisiin. Enintään neljäkymmentäviisi (45) prosenttia rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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

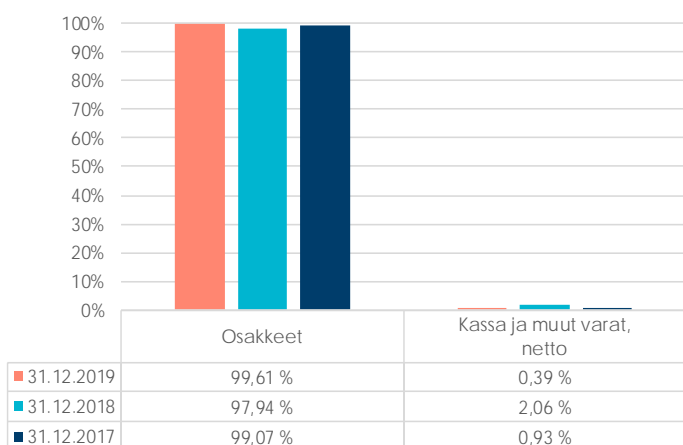
Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

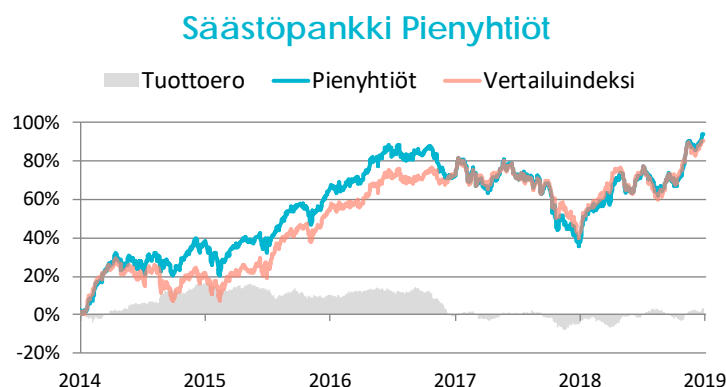
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 4,00 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	119,9	79,5	105,0
Osuuden arvo (A) €	91,323	68,381	92,818
Osuuden arvo (B) €	132,946	105,992	151,466
Osuuden arvo (POP A) €			92,818
Osuuden arvo (POP B) €			151,466
Tuotto-osuus	5,80	5,50	4,00
Osuudenomistajien määrä	14 883	14 737	14 132

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,95 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	2,10 %
Volatiliteetti:	11,37 %
Sharpen luku:	3,65
Tracking error:	4,35 %
Kiertonopeus:	205,28 %
Kaupankäyntikulut:	0,13 %

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOS LASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	31 263 322,39	-24 144 140,88
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 668 686,59	3 069 086,24
Korkotuotot	0,00	451,47
Muut tuotot	37 855,33	0,00
	33 969 864,31	-21 074 603,17
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 766 403,71	-2 249 090,97
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 766 403,71	-2 249 090,97
Korkokulut	0,00	-792,06
Muut kulut	-138 473,26	-47 634,05
	-1 904 876,97	-2 297 517,08
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	32 064 987,34	-23 372 120,25
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	104 673 406,53	77 832 029,92
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	19 299,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 885 163,10	1 968 326,37
Vastaavaa yhteensä	106 577 868,63	79 800 356,29
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	105 080 973,21	79 468 217,05
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	1 289 466,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	23 978,09	175 444,90
Siirtovelat	183 451,33	156 694,34
Vastattavaa yhteensä	106 577 868,63	79 800 356,29

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	10 388 817,78	10 482 317,31
Luovutustappiot	-11 252 605,57	-8 906 701,52
Realisoitumattomat arvonmuutokset	32 127 110,18	-25 719 756,67
Yhteensä	31 263 322,39	-24 144 140,88
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	4,00	5,50
Yhteensä	84 177,68	155 894,42
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	32 127 110,18	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-25 719 756,67
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	139 498,79	97 234,71
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	79 468 217,05	119 881 099,25
Rahasto-osuuksien merkinnät	14 445 465,51	19 843 322,06
Rahasto-osuuksien lunastukset	-20 813 519,01	-36 728 189,59
Tuotonjako	-84 177,68	-155 894,42
Tilikauden voitto/tappio	32 064 987,34	-23 372 120,25
Rahaston arvo tilikauden lopussa	105 080 973,21	79 468 217,05
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	1 596 604,74	1 416 838,25

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Ahlstrom-Munksjo Oyj	192 752	14,320000	2 760 208,64	2,63 %
Alma Media Oyj	38 575	7,960000	307 057,00	0,29 %
Altia Oyj	149 424	8,180000	1 222 288,32	1,16 %
Asiakastieto Group Oyj	72 963	31,500000	2 298 334,50	2,19 %
Basware Oyj	10 612	23,750000	252 035,00	0,24 %
Capman Oyj	25 000	2,355000	58 875,00	0,06 %
Cargotec Oyj B	53 433	30,240000	1 615 813,92	1,54 %
Caverion Oyj	618 760	7,190000	4 448 884,40	4,23 %
Consti Group Oyj	231 792	6,400000	1 483 468,80	1,41 %
Cramo Oyj	137 304	13,240000	1 817 904,96	1,73 %
Detection Technology Oy	136 904	25,600000	3 504 742,40	3,34 %
Dovre Group Oyj	33 801	0,290000	9 802,29	0,01 %
Eezy Plc	122 200	6,350000	775 970,00	0,74 %
Etteplan Oyj	49 241	10,150000	499 796,15	0,48 %
Exel Oyj	288 710	6,480000	1 870 840,80	1,78 %
F-Secure Corp	1 071 088	3,045000	3 261 462,96	3,10 %
Fellow Finance	128 841	4,150000	534 690,15	0,51 %
Finnair Oyj	50 000	5,880000	294 000,00	0,28 %
Fondia Oyj	94 952	10,400000	987 500,80	0,94 %
Glaston Oyj	969 012	1,255000	1 216 110,06	1,16 %
Harvia Oyj	19 292	10,450000	201 601,40	0,19 %
Herantis Pharma Oyj	90 000	7,750000	697 500,00	0,66 %
Huhtamäki Oyj	48 333	41,380000	2 000 019,54	1,90 %
Kamux Corp	300 000	7,400000	2 220 000,00	2,11 %
Kemira Oyj	310 061	13,260000	4 111 408,86	3,91 %
Kojamo Oyj	433 384	16,200000	7 020 820,80	6,68 %
Konecranes Oyj	129 221	27,400000	3 540 655,40	3,37 %
Lassila & Tikanoja Oyj	35 000	15,740000	550 900,00	0,52 %
Lehto Group Oyj	156 705	2,354000	368 883,57	0,35 %
Metsä Board Oyj B	1 399	5,995004	8 387,01	0,01 %
Next Games Oy	274 438	0,890000	244 249,82	0,23 %
Nixu Oyj	10 000	10,500000	105 000,00	0,10 %
Noho Partners Oyj	100 000	10,300000	1 030 000,00	0,98 %
Nokia Oyj	150 000	3,296000	494 400,00	0,47 %
Olvi Oyj A	19 117	41,200000	787 620,40	0,75 %
Oma Säästöpankki Oyj	112 058	8,880000	995 075,04	0,95 %
Optomed Oy	110 000	6,340000	697 400,00	0,66 %
Oriola Oyj A	162 253	2,020000	327 751,06	0,31 %
Outokumpu Oyj	70 000	2,806000	196 420,00	0,19 %
Outotec Oyj	241 151	5,758000	1 388 547,46	1,32 %
Pihlajalinna Oyj	43 627	15,280000	666 620,56	0,63 %
Ponsse Oyj	24 369	31,000000	755 439,00	0,72 %
Qt Group Plc Registered Shs	505 377	21,000000	10 612 917,00	10,10 %
Rapala Vmc Oyj	225 000	2,770000	623 250,00	0,59 %
Relais Group Oy	132 271	8,250000	1 091 235,75	1,04 %

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava pitkän koron rahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

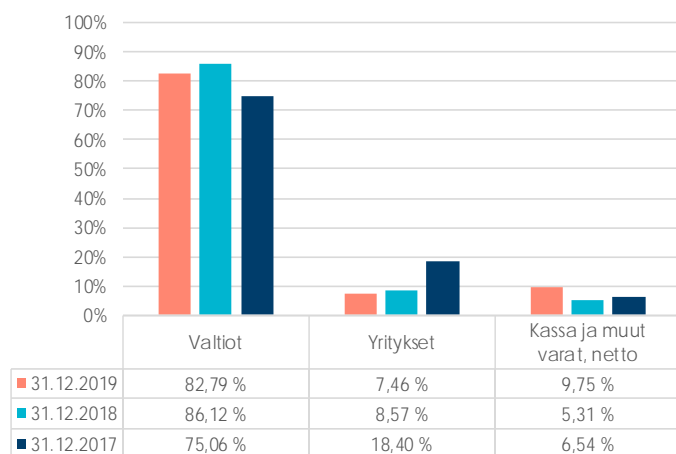
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja korkojohdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

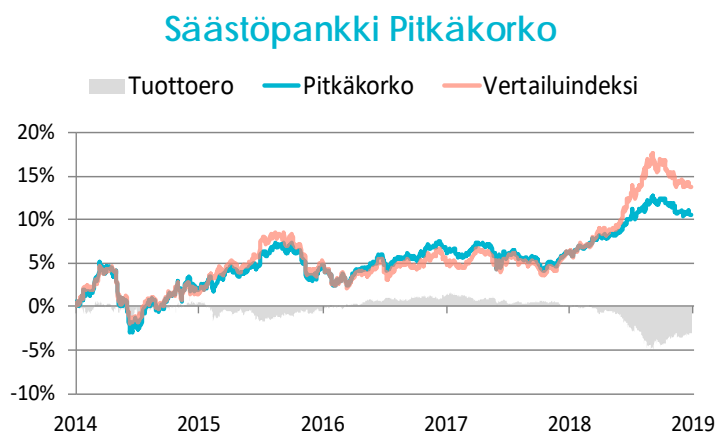
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 1,00 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	105,7	114,6	165,8
Osuuden arvo (A) €	49,984	48,75	49,706
Osuuden arvo (B) €	79,412	79,193	82,411
Osuuden arvo (POP A) €			49,706
Osuuden arvo (POP B) €			82,411
Tuotto-osuus	2,10	1,10	1,00
Osuudenomistajien määrä	1 282	1 040	1 176

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,60 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,62 %
Volatiliteetti:	2,42 %
Sharpen luku:	1,75
Tracking error:	1,94 %
Kiertonopeus:	-10,64 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	4 128 338,09	-1 491 696,16
Johdannaissopimusten nettotuotot	-284 150,00	-367 293,20
Korkotuotot	2 836 826,77	2 306 185,12
Muut tuotot	0,00	5 231,11
	6 681 014,86	452 426,87
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-903 382,18	-631 263,46
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-903 382,18	-631 263,46
Korkokulut	0,00	-6 711,92
Muut kulut	-58 550,26	-16 981,10
	-961 932,44	-654 956,48
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	5 719 082,42	-202 529,61
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	149 726 250,17	107 535 936,60
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	1 111 351,37	1 012 059,66
Rahat ja pankkisaamiset	15 148 623,28	6 193 432,35
Vastaavaa yhteensä	165 986 224,82	114 741 428,61
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	165 898 322,01	114 631 321,16
Vieras pääoma		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	49 200,00
Muut	2 875,16	92,08
Siirtovelat	85 027,65	60 815,37
Vastattavaa yhteensä	165 986 224,82	114 741 428,61

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	765 139,92	259 195,00
Luovutustappiot	-123 652,50	-388 062,73
Realisoitumattomat arvonmuutokset	3 486 850,67	-1 362 828,43
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	72 600,00	58 250,00
Luovutustappiot	-405 950,00	-376 343,20
Realisoitumattomat arvonmuutokset	49 200,00	-49 200,00
Yhteensä	3 844 188,09	-1 858 989,36
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,00	1,10
Yhteensä	2 155,48	2 133,06
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	3 486 850,67	-1 362 828,43
Käyvän arvon laskut	49 200,00	-49 200,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	114 631 321,16	105 682 802,36
Rahasto-osuuksien merkinnät	111 516 444,34	36 911 340,83
Rahasto-osuuksien lunastukset	-65 966 370,43	-27 758 159,36
Tuotonjako	-2 155,48	-2 133,06
Tilikauden voitto/tappio	5 719 082,42	-202 529,61
Rahaston arvo tilikauden lopussa	165 898 322,01	114 631 321,16
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	276 187,32	103 077,55
Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %		

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Apetit Cp 20.1.2020	1 000 000	99,988597	999 885,97	0,60 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1,4% 04/30/2028	3 000 000	108,765000	3 262 950,00	1,97 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1,4% 07/30/2028	5 000 000	108,795000	5 439 750,00	3,28 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1,45% 04/30/2029	5 000 000	109,227000	5 461 350,00	3,29 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1,6% 04/30/2025	5 500 000	108,523000	5 968 765,00	3,60 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,35% 07/30/2033	1 000 000	120,932000	1 209 320,00	0,73 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,9% 10/31/2046	2 000 000	136,561000	2 731 220,00	1,65 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 10/31/2023	6 000 000	117,524000	7 051 440,00	4,25 %
Buoni Poliennali Del Tes 0,95% 03/15/2023	5 000 000	102,270000	5 113 500,00	3,08 %
Buoni Poliennali Del Tes 2,3% 10/15/2021	3 000 000	104,190000	3 125 700,00	1,88 %
Buoni Poliennali Del Tes 2,5% 11/15/2025	4 000 000	109,625000	4 385 000,00	2,64 %
Buoni Poliennali Del Tes 2,5% 12/01/2024	7 500 000	108,963000	8 172 225,00	4,93 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,5% 03/01/2030	4 000 000	119,874000	4 794 960,00	2,89 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,85% 09/01/2049	1 500 000	129,391000	1 940 865,00	1,17 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,75% 09/01/2028	3 000 000	129,118000	3 873 540,00	2,33 %
Buoni Poliennali Del Tes 5,5% 11/01/2022	9 000 000	115,044000	10 353 960,00	6,24 %
Cramo Oyj 2,375% 02/28/2022	500 000	102,481000	512 405,00	0,31 %
Eltel Cp 28.2.2020	1 000 000	99,936459	999 364,59	0,60 %
Finnair Oyj 2,25% 03/29/2022	1 000 000	103,000000	1 030 000,00	0,62 %
Finnish Government 0,75% 04/15/2031	2 000 000	106,724000	2 134 480,00	1,29 %
Finnish Government 0,875% 09/15/2025	6 500 000	106,471000	6 920 615,00	4,17 %
France (Govt Of) 0,25% 11/25/2026	8 000 000	102,773000	8 221 840,00	4,96 %
France (Govt Of) 0,5% 05/25/2026	3 000 000	104,470000	3 134 100,00	1,89 %
France (Govt Of) 0,5% 05/25/2029	6 000 000	103,964000	6 237 840,00	3,76 %
Hkscan Oyj 2,625% 09/21/2022	1 300 000	91,575000	1 190 475,00	0,72 %
Irish Tsy 2028 0,9% 05/15/2028	3 000 000	107,144000	3 214 320,00	1,94 %
Irish Tsy 3,4% 2024 3,4% 03/18/2024	6 000 000	115,749000	6 944 940,00	4,19 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,125% 10/17/2028	4 000 000	114,993000	4 599 720,00	2,77 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,875% 10/15/2025	11 000 000	116,025000	12 762 750,00	7,69 %
Obrigacoes Do Tesouro 5,65% 02/15/2024	3 500 000	123,778000	4 332 230,00	2,61 %
Republic Of Austria 1,2% 10/20/2025	5 500 000	108,453000	5 964 915,00	3,60 %
Rettig Group 2,375% 04/25/2022	1 000 000	103,231000	1 032 310,00	0,62 %
Srv Yhtiot Oyj 4,875% 03/27/2022	800 000	87,000000	696 000,00	0,42 %
Stockmann Oyj Abp 4,75% 01/11/2022	1 200 000	99,387000	1 192 644,00	0,72 %
Suomen Hoivatilat 11.2.2020	1 500 000	99,967501	1 499 512,51	0,90 %
Suominen Oyj 2,5% 10/03/2022	200 000	100,750000	201 500,00	0,12 %
Teollisuuden Voima Oyj 2,625% 01/13/2023	500 000	106,114000	530 570,00	0,32 %
Tornator 20.3.2020	1 500 000	99,953873	1 499 308,10	0,90 %
Vapo Oy 2,125% 10/07/2024	1 000 000	98,998000	989 980,00	0,60 %
EUR JVK yhteensä:			149 726 250,17	90,25 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			149 726 250,17	90,25 %
Kassa ja muut varat, netto			16 172 071,84	9,75 %
RAHASTON ARVO			165 898 322,01	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	2 006 555,1804
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	3 153,3010
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	4 928,6505
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	627,7677
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	82,411
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	82,411
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	49,706
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	49,706

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

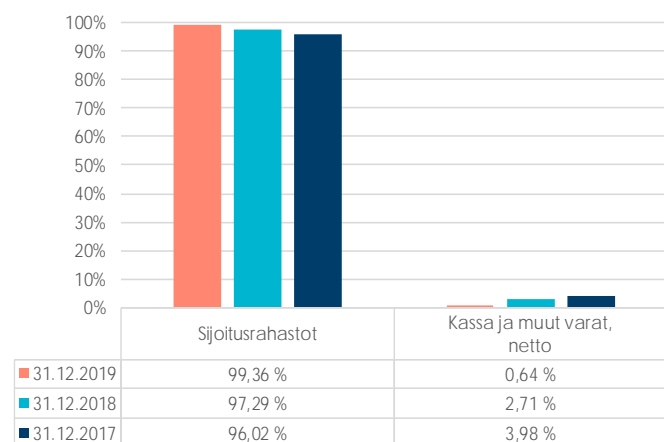
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

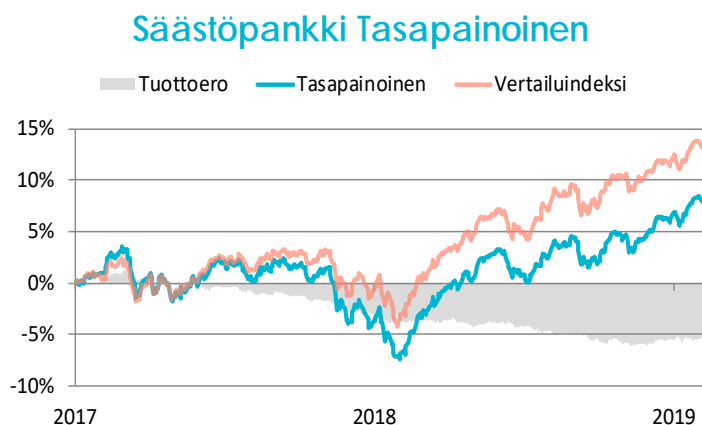
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	45,4	51,4	59,8
Osuuden arvo (B) €	100,955	93,395	107,899
Osuudenomistajien määrä	327	375	382

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut:	0,73 %
Volatiliteetti:	4,95 %
Sharpen luku:	3,08
Tracking error:	1,89 %
Kiertonopeus:	39,15 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	7 783 600,19	-4 400 336,12
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	342 967,99	387 796,98
	8 126 568,18	-4 012 539,14
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-195 009,62	-184 363,73
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-195 009,62	-184 363,73
Korkokulut	0,00	-1 463,87
Muut kulut	-10 868,33	-3 342,93
	-205 877,95	-189 170,53
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	7 920 690,23	-4 201 709,67
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	59 471 800,99	49 983 106,45
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnou- sut		
Muut		
Siirtosaamiset	100 168,13	113 275,97
Rahat ja pankkisaamiset	360 725,15	1 294 658,92
Vastaavaa yhteensä	59 932 694,27	51 391 041,34
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	59 854 999,96	51 375 457,82
Vieras pääoma		
Ostovelat	60 000,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	17 694,31	15 583,52
Vastattavaa yhteensä	59 932 694,27	51 391 041,34

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	569 624,89	108 128,46
Luovutustappiot	-856 913,65	-643 938,48
Realisoitumattomat arvomuutokset	8 070 888,95	-3 864 526,10
Yhteensä	7 783 600,19	-4 400 336,12
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	8 070 888,95	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-3 864 526,10
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	51 375 457,82	45 522 234,52
Rahasto-osuuksien merkinnät	9 906 675,89	18 418 682,02
Rahasto-osuuksien lunastukset	-9 347 823,98	-8 363 749,05
Tilikauden voitto/tappio	7 920 690,23	-4 201 709,67
Rahaston arvo tilikauden lopussa	59 854 999,96	51 375 457,82
Säästöpankki Tasapainoinen - erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuk- sia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti uudelleen.		

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf European High Yield Bonds F Eur	13 134,3830	108,260000	1 421 928,30	2,38 %
Axa Wf Framlington Europe Small Cap F Eur	9 032,2060	214,260000	1 935 240,46	3,23 %
Blackrock Gf Emerging Markets Bond D2 Eur Hedged	36 233,6100	17,540000	635 537,52	1,06 %
Blackrock Gf Emerging Markets D2 Eur	39 459,5600	39,900000	1 574 436,44	2,63 %
Blackrock Gf Euro-Markets D2 Eur	69 362,3400	34,370000	2 383 983,63	3,98 %
Blackrock Gf Euro Corporate Bond Fund D2 Eur	231 267,0500	18,220000	4 213 685,65	7,04 %
Blackrock Gf Us Flexible Equity D2 Eur	134 841,6700	39,210000	5 287 141,88	8,83 %
M&G Emerging Markets Bond Fund Ch Eur	92 682,6710	11,157400	1 034 097,63	1,73 %
Schroder Isf Asian Opportunity C Eur	78 200,1100	23,421600	1 831 571,70	3,06 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C Eur	28 162,2200	137,688100	3 877 602,56	6,48 %
Säästöpankki Amerikka B	31 970,9066	162,961000	5 210 010,91	8,70 %
Säästöpankki Eurooppa B	46 759,0731	135,194000	6 321 546,13	10,56 %
Säästöpankki Kotimaa B	14 695,5383	252,620000	3 712 386,89	6,20 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	6 149,7534	151,466000	931 478,55	1,56 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	135 893,2567	82,411000	11 199 099,18	18,71 %
Säästöpankki Yrityslaina B	56 011,8667	91,829000	5 143 513,71	8,59 %
T. Rowe European High Yield Bond Q Eur	117 859,2000	13,060000	1 539 241,15	2,57 %
T. Rowe Price-Japanese Eqy-Q	59 740,2600	20,410000	1 219 298,70	2,04 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			59 471 800,99	99,36 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			59 471 800,99	99,36 %
Kassa ja muut varat, netto			383 198,97	0,64 %
RAHASTON ARVO			59 854 999,96	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		554 733,7092		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		107,899		

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

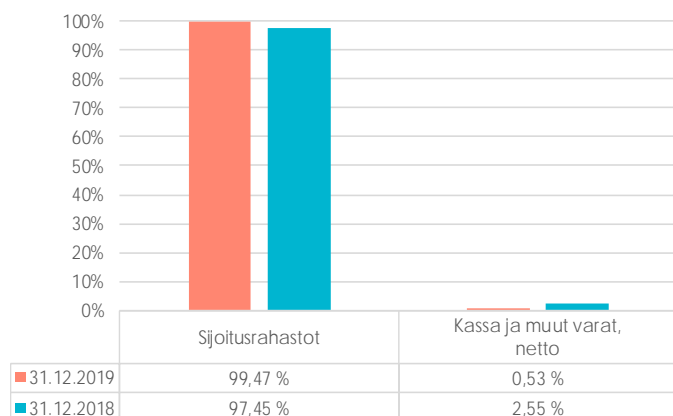
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksiin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

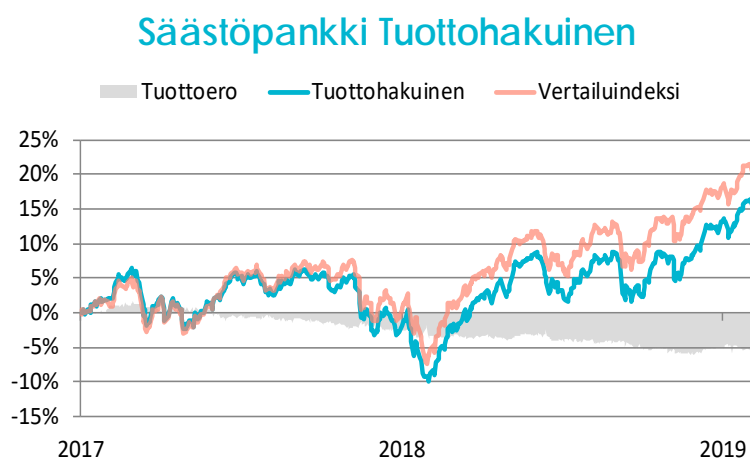
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	1,9	2,6	3,1
Osuuden arvo (B) €	102,059	91,762	115,311
Osuudenomistajien määrä	10	88	82

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut:	0,94 %
Volatiliteetti:	10,10 %
Sharpen luku:	2,47
Tracking error:	3,76 %
Kiertonopeus:	48,57 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	651 561,02	-301 869,87
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	23 940,07	20 788,20
	675 501,09	-281 081,67
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-10 236,17	-7 549,39
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-10 236,17	-7 549,39
Korkokulut	0,00	-10,58
Muut kulut	-942,50	-950,74
	-11 178,67	-8 510,71
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	664 322,42	-289 592,38
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	3 130 789,06	2 490 027,57
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	0,00	50 000,00
Siirtosaamiset	6 513,63	6 814,74
Rahat ja pankkisaamiset	10 954,17	9 211,75
Vastaavaa yhteensä	3 148 256,86	2 556 054,06
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	3 147 359,87	2 555 211,95
Vieras pääoma		
Ostovelat	0,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	22,55	18,85
Siirtovelat	874,44	823,26
Vastattavaa yhteensä	3 148 256,86	2 556 054,06

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	44 379,45	18 041,41
Luovutustappiot	-40 012,17	-32 390,68
Realisoitumattomat arvonmuutokset	647 193,74	-287 520,60
Yhteensä	651 561,02	-301 869,87
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	647 193,74	-287 520,60
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	2 555 211,95	1 911 745,70
Rahasto-osuuksien merkinnät	221 000,00	1 354 386,64
Rahasto-osuuksien lunastukset	-293 174,50	-421 328,01
Tilikauden voitto/tappio	664 322,42	-289 592,38
Rahaston arvo tilikauden lopussa	3 147 359,87	2 555 211,95

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

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf Framlington Europe Small Cap F Eur	1 017,9200	214,260001	218 099,54	6,93 %
Blackrock Gf Emerging Markets D2 Eur	4 153,6000	39,900000	165 728,64	5,27 %
Blackrock Gf Euro-Markets D2 Eur	9 129,0300	34,370000	313 764,76	9,97 %
Blackrock Gf Us Flexible Equity D2 Eur	17 350,1800	39,210000	680 300,56	21,61 %
Schroder Isf Asian Opportunity C Eur	8 740,0100	23,421600	204 705,02	6,50 %
Säästöpankki Amerikka B	2 540,3468	162,960998	413 977,45	13,15 %
Säästöpankki Eurooppa B	4 118,0253	135,193999	556 732,31	17,69 %
Säästöpankki Kotimaa B	1 455,3363	252,620003	367 647,06	11,68 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	685,3528	151,466004	103 807,65	3,30 %
T. Rowe Price-Japanese Eqy-Q	5 194,8100	20,410000	106 026,07	3,37 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			3 130 789,06	99,47 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			3 130 789,06	99,47 %
Kassa ja muut varat, netto			16 570,81	0,53 %
RAHASTON ARVO			3 147 359,87	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		27 293,8875		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		115,311		

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

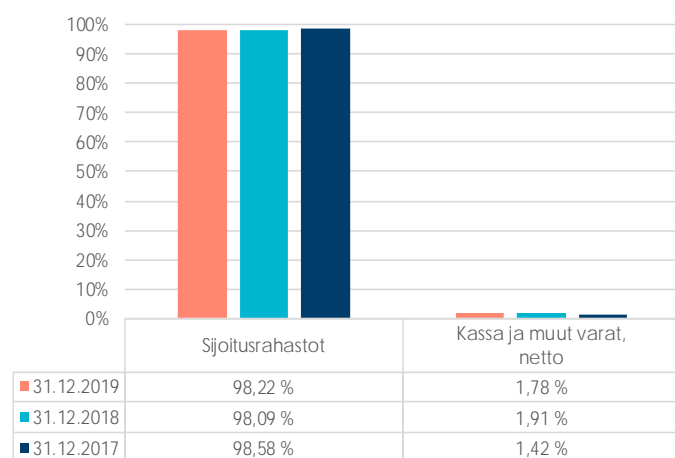
Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

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

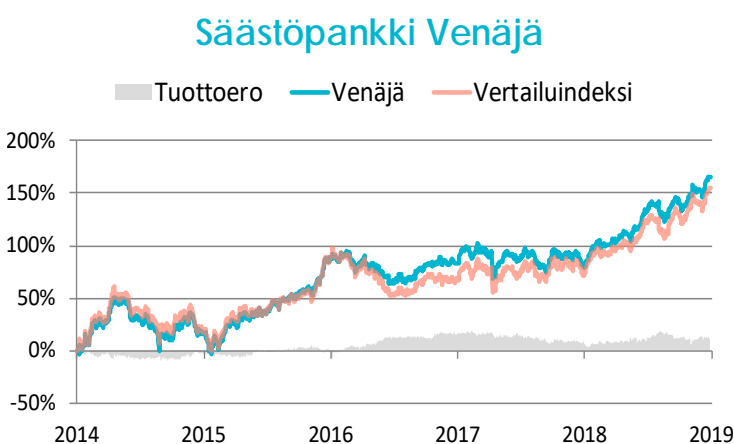
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	9,5	9,0	13,9
Osuuden arvo (B) €	64,442	63,406	93,761
Osuuden arvo (POP) €			93,761
Osuudenomistajien määrä	2 929	2 877	3 111

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,65 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,0244 % p.a.
Juoksevat kulut:	3,19 %
Volatiliteetti:	12,63 %
Sharpen luku:	3,66
Tracking error:	8,71 %
Kiertonopeus:	-32,04 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	4 385 366,57	-102 755,12
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	129 015,57	111 817,43
	4 514 382,14	9 062,31
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-187 011,57	-161 935,78
Säilytysyhteisölle	-2 786,25	-2 435,12
	-189 797,82	-164 370,90
Korkokulut	0,00	-140,08
Muut kulut	-4 122,25	-3 259,51
	-193 920,07	-167 770,49
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	4 320 462,07	-158 708,18
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	13 669 540,67	8 779 174,09
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnou-		
sut		
Muut	0,00	50 000,00
Siirtosaamiset	36 816,73	27 089,46
Rahat ja pankkisaamiset	259 022,93	118 916,25
Vastaavaa yhteensä	13 965 380,33	8 975 179,80
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	13 917 063,51	8 950 168,43
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	26 496,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	0,00	9 417,69
Siirtovelat	21 820,82	15 593,68
Vastattavaa yhteensä	13 965 380,33	8 975 179,80

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Ärvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	-17 097,91	-267 077,43
Realisoitumattomat arvonmuutokset	4 402 464,48	164 322,31
Yhteensä	4 385 366,57	-102 755,12
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	4 402 464,48	164 322,31
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	8 950 168,43	9 499 866,85
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 544 512,18	2 310 157,79
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 898 079,17	-2 701 148,03
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	4 320 462,07	-158 708,18
Rahaston arvo tilikauden lopussa	13 917 063,51	8 950 168,43
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
Säästöpankki Venäjä - erikoissijoitusrahastolla on vain kasvuosuuk- sia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusra- haston sijoitusstrategian mukaisesti uudelleen.		

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahas- ton arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Seb Russia C Eur	887 229,2251	15,407000	13 669 540,67	98,22 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			13 669 540,67	98,22 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			13 669 540,67	98,22 %
Kassa ja muut varat, netto			247 522,84	1,78 %
RAHASTON ARVO			13 917 063,51	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		147 526,3583		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		905,0512		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		93,761		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		93,761		

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Vaihtoehtoiset sijoitukset, muut

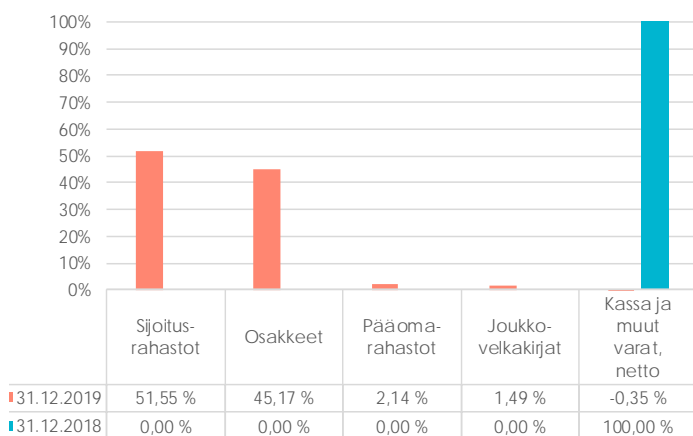
Sijoituspolitiikka

Ympäristö on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojenhoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF). Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista, koskien esimerkiksi rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtaa, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten. Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön 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.

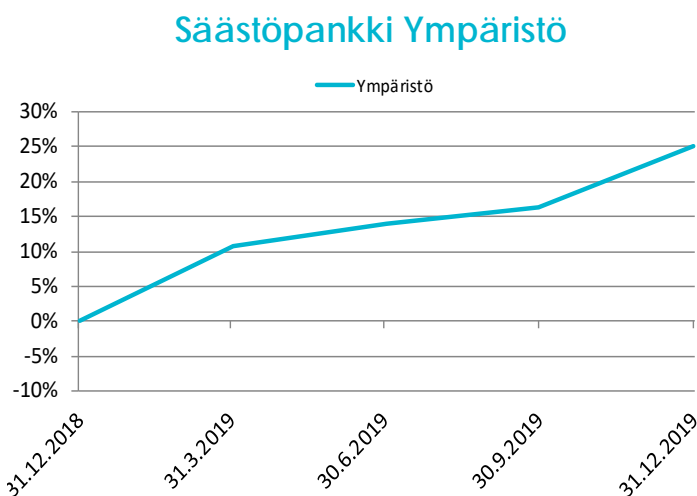
Tuotonjako

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

Avainluvut	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	3,3	6,9
Osuuden arvo €	100,00	125,123
Osuudenomistajien määrä	109	466

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	Lunastuspalkkion suuruus
määräytyy ostoerittäin sijoitusajan pituuden mukaan prosentteina lunastuksen arvosta:	
Sijoitusaika < 2 vuotta:	3 % lunastettavasta summasta
Sijoitusaika 2- 4 vuotta:	2 % lunastettavasta summasta
Sijoitusaika > 4 vuotta:	1 % lunastettavasta summasta
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	2,30 %
Volatiliiteetti:	8,35 %
Sharpen luku:	3,05
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	137,99 %
Kaupankäyntikulut:	0,05 %

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA 1.1.-31.12.2019

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET

Arvopapereiden nettotuotot	1 084 906,56
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	29 465,14
Korkotuotot	1 123,29
Muut tuotot	48 660,17
	1 164 155,16

KULUT

Palkkiokulut	
Rahastoyhtiölle	-91 376,43
Säilytysyhteisölle	0,00
	-91 376,43
Korkokulut	-483,58
Muut kulut	-5 158,95
	-97 018,96

TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO 1 067 136,20

TASE

31.12.2019

VASTAAVAA

Arvopaperit markkina-arvoon	6 980 172,34
Myyntisaamiset	
Muut saamiset	
Johdannaissopimusten arvonnousut	
Muut	0,00
Siirtosaamiset	2 087,70
Rahat ja pankkisaamiset	1 373 707,31

Vastaavaa yhteensä 8 355 967,35

VASTATTAVAA

Rahaston arvo

Rahaston arvo	6 955 584,53
---------------	--------------

Vieras pääoma

Pitkäaikaiset velat	
Ostovelat	1 368 080,00
Muut velat	
Johdannaissopimusten arvonalennukset	
Muut	579,60
Siirtovelat	31 723,22

Vastattavaa yhteensä 8 355 967,35

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT 1.1.-31.12.2019

Ärvopaperien nettotuotot

Osakesidonnaiset erät	
Luovutusvoitot	243 748,73
Luovutustappiot	-1 609,33
Realisoitumattomat arvonmuutokset	839 955,16

Ärvopaperien nettotuotot

Korkosidonnaiset erät	
Luovutusvoitot	
Luovutustappiot	
Realisoitumattomat arvonmuutokset	2 812,00

Yhteensä

1 084 906,56

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto

Käyvän arvon nousut	842 767,16
Käyvän arvon laskut	0,00

Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut

3 785,61

TASEEN LIITETIEDOT

31.12.2019

Rahaston arvo tilikauden alussa

0,00

Rahasto-osuuksien merkinnät	5 888 448,33
Rahasto-osuuksien lunastukset	0,00
Tuotonjako	0,00
Tilikauden voitto/tappio	1 067 136,20

Rahaston arvo tilikauden lopussa

6 955 584,53

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,471500		
Novozymes A/S B	7 000	43,632470	305 427,29	4,39 %
Vestas Wind Systems A/S	1 500	90,102387	135 153,58	1,94 %
DKK Osakkeet yhteensä:			440 580,87	6,33 %
EUR Osakkeet				
Alfen Nv	10 000	16,440000	164 400,00	2,36 %
Amg Advanced Metallurgical Group N.V.	4 500	21,820000	98 190,00	1,41 %
Andritz Ag	3 050	38,400000	117 120,00	1,68 %
Befesa Sa	3 000	38,000000	114 000,00	1,64 %
Biotechnology Research & Inf	6 800	10,800000	73 440,00	1,06 %
Caverion Oyj	10 000	7,190000	71 900,00	1,03 %
Edp Renovaveis Sa	20 000	10,500000	210 000,00	3,02 %
Jungheinrich Ag	4 000	21,500000	86 000,00	1,24 %
Neste Oyj	2 500	31,020000	77 550,00	1,11 %
Siemens Gamesa Renewable Ene	11 000	15,635000	171 985,00	2,47 %
Sneider Electric Sa	2 000	91,500000	183 000,00	2,63 %
Umicore Sa	1 300	43,360000	56 368,00	0,81 %
Verbund Ag	2 000	44,740000	89 480,00	1,29 %
EUR Osakkeet yhteensä:			1 513 433,00	21,76 %
EUR JVK				
Leaseplan Corporation Nv 1,375% 03/07/2024	100 000	103,364000	103 364,00	1,49 %
Taaleri Aurinkotuuli II Rahoittajat Ky voittonjakolaina	150 000	99,332000	148 998,00	2,14 %
EUR JVK yhteensä:			252 362,00	3,63 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Dow Jones Global Sustainability Screened	22 000,0000	41,060000	903 320,00	12,99 %
Lyxor Green Bond (Dr) Ucits Etf	8 000,0000	53,760000	430 080,00	6,18 %
Schroder Isf Global Climate Change Equity C Eur	69 498,7000	21,335200	1 482 768,66	21,32 %
Xtrackers Esg Msci World Ucits Etf	35 000,0000	21,995000	769 825,00	11,07 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			3 585 993,66	51,56 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,850800		
Johnson Matthey Plc	3 000	35,213917	105 641,75	1,52 %
GBP Osakkeet yhteensä:			105 641,75	1,52 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	9,863800		
Hexagon Composites Asa	27 000	3,685192	99 500,19	1,43 %
Nel Asa	109 500	0,876944	96 025,37	1,38 %
NOK Osakkeet yhteensä:			195 525,56	2,81 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,446800		

Arise Ab	30 000	2,881265	86 437,95	1,24 %
Bonava Ab-B Shares	12 500	9,524448	119 055,60	1,71 %
Powercell Sweden Ab	2 500	14,760500	36 901,25	0,53 %
SEK Osakkeet yhteensä:			242 394,80	3,48 %
USD Osakkeet		Valuuttakurssi:	1,123400	
Citrix Systems Inc	1 000	98,718180	98 718,18	1,42 %
Eqix Us	400	519,583400	207 833,36	2,99 %
Sherwin-Williams Co/The	250	519,441000	129 860,25	1,87 %
Vmware Inc-Class A	500	135,116620	67 558,31	0,97 %
Xylem Inc	2 000	70,135305	140 270,60	2,02 %
USD Osakkeet yhteensä:			644 240,70	9,26 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			6 980 172,34	100,35 %
Kassa ja muut varat, netto			-24 587,81	-0,35 %
RAHASTON ARVO			6 955 584,53	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		55 589,9757		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		125,123		

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yrityslainarahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

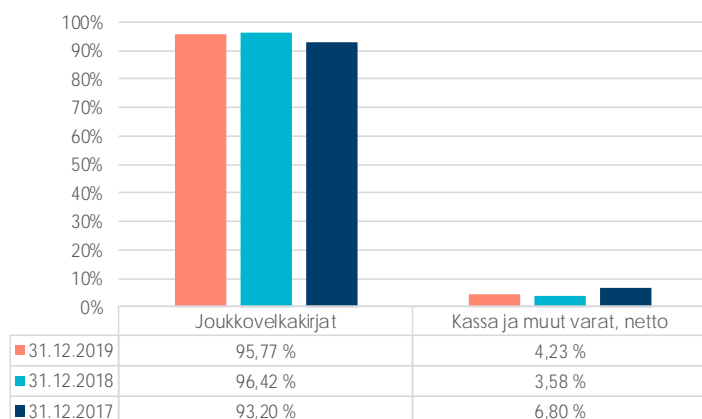
Rahastossa on käytetty katsauskaudella vakioituja korkojohdannaisia korkoriskin hallintaan.

Tuotonjako

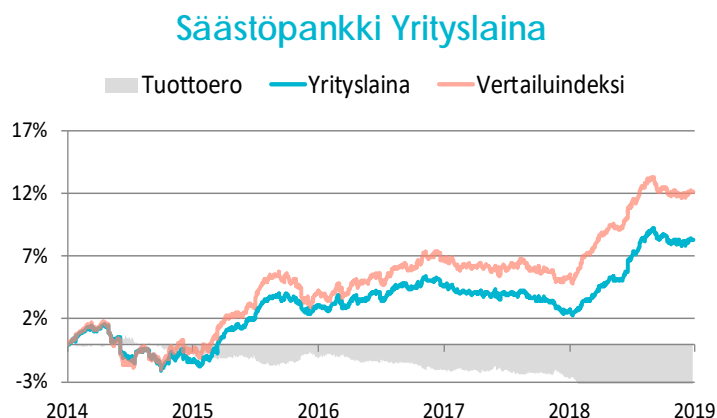
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 1,90 € /osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.17	31.12.18	31.12.19
Rahaston arvo M€	133,4	135,8	158,8
Osuuden arvo (A) €	63,672	59,867	61,104
Osuuden arvo (B) €	88,890	87,154	91,829
Osuuden arvo (POP A) €			61,104
Osuuden arvo (POP B) €			91,829
Tuotto-osuus	2,70	2,60	1,90
Osuudenomistajien määrä	5 198	4 548	4 593

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,82 %
Volatiliteetti:	1,51 %
Sharpen luku:	3,62
Tracking error:	0,63 %
Kiertonopeus:	84,16 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	5 818 395,12	-3 906 056,93
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	-32 487,10
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	2 831 218,05	2 407 523,37
Muut tuotot	0,00	0,00
	8 649 613,17	-1 531 020,66
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 169 177,49	-1 002 815,35
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 169 177,49	-1 002 815,35
Korkokulut	0,00	-3 349,39
Muut kulut	-48 471,44	-15 000,11
	-1 217 648,93	-1 021 164,85
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	7 431 964,24	-2 552 185,51
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	152 160 489,52	131 489 905,09
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	1 656 825,53	1 437 018,98
Rahat ja pankkisaamiset	5 255 505,47	2 972 848,90
Vastaavaa yhteensä	159 072 820,52	135 899 772,97
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	158 877 575,67	135 793 003,77
Vieras pääoma		
Ostovelat	82 650,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	2 715,84	10 495,00
Siirtovelat	109 879,01	96 274,20
Vastattavaa yhteensä	159 072 820,52	135 899 772,97

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 867 977,74	960 904,02
Luovutustappiot	-1 022 641,60	-794 297,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	3 973 058,98	-4 072 663,95
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	16 100,00
Luovutustappiot	0,00	-66 287,10
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	17 700,00
Yhteensä	5 818 395,12	-3 938 544,03
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,90	2,60
Yhteensä	60 706,75	116 418,99
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	3 973 058,98	17 700,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-4 072 663,95
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT		
	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	135 793 003,77	133 432 177,68
Rahasto-osuuksien merkinnät	56 974 316,91	33 133 061,09
Rahasto-osuuksien lunastukset	-41 261 002,50	-28 103 630,50
Tuotonjako	-60 706,75	-116 418,99
Tilikauden voitto/tappio	7 431 964,24	-2 552 185,51
Rahaston arvo tilikauden lopussa	158 877 575,67	135 793 003,77
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	359 466,10	1 914 768,54

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

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Akelius Residential Ab 1,75% 02/07/2025	1 500 000	104,551000	1 568 265,00	0,99 %
Ap Moller-Maersk A/S 1,75% 03/16/2026	2 000 000	103,720000	2 074 400,00	1,31 %
Äpr 1,25% 01/06/2027	1 000 000	106,406000	1 064 060,00	0,67 %
Arcelormittal 2.25% 01/17/2024	500 000	104,483000	522 415,00	0,33 %
Auchan Holding Sadir 2,375% 04/25/2025	2 000 000	104,117000	2 082 340,00	1,31 %
Ax Del One Oy 5% 04/19/2021	1 500 000	98,000000	1 470 000,00	0,93 %
Barclays Plc 1,5% 09/03/2023	2 000 000	104,312000	2 086 240,00	1,31 %
Blackstone Pp Eur Hold 1,75% 03/12/2029	2 600 000	99,954000	2 598 804,00	1,64 %
Bmw Finance Nv 1,5% 02/06/2029	2 000 000	107,349000	2 146 980,00	1,35 %
Cargotec Oyj 1,625% 23.09.2026	2 000 000	97,133000	1 942 660,00	1,22 %
Carrefour Sa 1,25% 06/03/2025	500 000	104,881000	524 405,00	0,33 %
Citycon Oyj 4,496% Perp	800 000	100,560000	804 480,00	0,51 %
Citycon Treasury Bv 2,375% 01/15/2027	2 000 000	100,331000	2 006 620,00	1,26 %
Citycon Treasury Bv 2,5% 10/01/2024	2 500 000	105,249000	2 631 225,00	1,66 %
Coca-Cola European Partn 1,125% 04/12/2029	2 000 000	103,604000	2 072 080,00	1,30 %
Consti 29.5.2020	2 000 000	99,423885	1 988 477,70	1,25 %
Cpi Property Group Sa 1,625% 04/23/2027	1 500 000	98,386000	1 475 790,00	0,93 %
Daimler Ag 0,75% 02/08/2030	2 500 000	97,317000	2 432 925,00	1,53 %
Dna Oyj 1,375% 03/27/2025	2 000 000	104,606000	2 092 120,00	1,32 %
Dnb Bank Asa 1,25% 03/01/2027	2 000 000	102,024000	2 040 480,00	1,28 %
Edenred 1,875% 03/06/2026	3 000 000	108,113000	3 243 390,00	2,04 %
Elisa Oyj 1,125% 02/26/2026	2 000 000	102,156000	2 043 120,00	1,29 %
Eurogrid Gmbh 1,5% 04/18/2028	1 000 000	106,590000	1 065 900,00	0,67 %
Fastighets Ab Balder 1,875% 01/23/2026	2 500 000	103,881000	2 597 025,00	1,63 %
Fedex Corp 1,3% 08/05/2031	1 300 000	98,242000	1 277 146,00	0,80 %
Fingrid Oyj 3,5% 04/03/2024	1 000 000	114,050000	1 140 500,00	0,72 %
Ford Motor Credit Co Llc 2,386% 02/17/2026	3 000 000	101,348000	3 040 440,00	1,91 %
Ford Motor Credit Co Llc 3,021% 03/06/2024	500 000	105,434000	527 170,00	0,33 %
G4S Intl Finance Plc 1,5% 01/09/2023	2 000 000	102,078000	2 041 560,00	1,28 %
G4S Intl Finance Plc 1,5% 06/02/2024	2 000 000	101,591000	2 031 820,00	1,28 %
Goldman Sachs 1.375% 05/15/2024	1 500 000	103,522000	1 552 830,00	0,98 %
Goldman Sachs Group Inc 0,125% 08/19/2024	3 000 000	98,993000	2 969 790,00	1,87 %
Heidelbergcement Fin Lux 1,75% 04/24/2028	2 000 000	105,371000	2 107 420,00	1,33 %
Heimstaden Bostad Ab 2,125% 09/05/2023	1 000 000	105,134000	1 051 340,00	0,66 %
Hemsof 1 09/09/2026	3 000 000	101,274000	3 038 220,00	1,91 %
Hoist Finance Ab 2,75% 04/03/2023	2 000 000	102,923000	2 058 460,00	1,30 %
Huhtamaki Oyj 1,125% 20.11.2026	500 000	99,232000	496 160,00	0,31 %
Imerys Sa 1,875% 03/31/2028	1 500 000	104,294000	1 564 410,00	0,98 %
Ineos Finance Plc 2,875% 05/01/2026	2 500 000	103,125000	2 578 125,00	1,62 %
Jab Holdings Bv 1% 20.12.2027	4 200 000	100,160000	4 206 720,00	2,65 %
Jab Holdings Bv 1,75% 06/25/2026	1 000 000	106,009000	1 060 090,00	0,67 %
Kemira Oyj 1,75% 05/30/2024	1 000 000	102,736000	1 027 360,00	0,65 %
Kojamo Oyj 1,625% 03/07/2025	1 300 000	103,951000	1 351 363,00	0,85 %
La Poste Sa 0,375% 17.9.2027	4 000 000	99,195000	3 967 800,00	2,50 %
Latvenergo As 1,9% 06/10/2022	1 000 000	103,378000	1 033 780,00	0,65 %

Leaseplan Corporation Nv 1,375% 03/07/2024	1 400 000	103,364000	1 447 096,00	0,91 %
Levi Strauss & Co 3,375% 03/15/2027	1 500 000	106,763000	1 601 445,00	1,01 %
Mandatum Life Insurance 1,875% 10/04/2049	2 500 000	102,021000	2 550 525,00	1,61 %
Mcdonald'S Corp 1,6% 03/15/2031	3 000 000	108,114000	3 243 420,00	2,04 %
Nasdaq Inc 1,75% 05/19/2023	750 000	104,615000	784 612,50	0,49 %
Nordea Bank Ab 4% 03/29/2021	2 000 000	104,843000	2 096 860,00	1,32 %
Op Corporate Bank Plc 0,375% 06/19/2024	1 000 000	99,977000	999 770,00	0,63 %
Orange Sa 2% 15.01.2029	2 500 000	111,481000	2 787 025,00	1,75 %
Outotec Oyj 3,75% 09/16/2020	200 000	102,259000	204 518,00	0,13 %
Pohjola Bank Plc 5,75% 02/28/2022	1 000 000	111,822000	1 118 220,00	0,70 %
Psa Banque France 0,75% 04/19/2023	1 000 000	101,498000	1 014 980,00	0,64 %
Pvh 3.125 12/15/2017 Regs	2 500 000	110,133000	2 753 325,00	1,73 %
Rettig Group Oy Ab 2% 04/30/2023	1 900 000	101,500000	1 928 500,00	1,21 %
Royal Mail Plc 2,375% 07/29/2024	1 000 000	107,620000	1 076 200,00	0,68 %
Royal Schiphol Group Nv 1,5% 11/05/2030	1 500 000	109,425000	1 641 375,00	1,03 %
Sagax Ab 2,25% 03/13/2025	1 230 000	105,156000	1 293 418,80	0,81 %
Samhallsbyggnadsbolaget 1,75% 01/14/2025	1 000 000	103,058000	1 030 580,00	0,65 %
Samhallsbyggnadsbolaget 4.625% Perp	3 500 000	106,525000	3 728 375,00	2,35 %
Securitas Ab 1,25% 03/06/2025	1 804 000	102,710000	1 852 888,40	1,17 %
Skandinaviska Enskilda 1,375% 10/31/2028	500 000	101,959000	509 795,00	0,32 %
Skf Ab 1,25% 09/17/2025	3 426 000	104,248000	3 571 536,48	2,25 %
Sse Plc 1,375% 04.09.2027	2 500 000	105,251000	2 631 275,00	1,66 %
Stockmann Oyj Abp 4,75% 01/11/2022	2 072 000	99,387000	2 059 298,64	1,30 %
Stora Enso Oyj 2,5% 03/21/2028	3 000 000	108,905000	3 267 150,00	2,06 %
Storebrand Livsforsikrin 6,875% 04/04/2043	2 000 000	117,388000	2 347 760,00	1,48 %
Svenska Handelsbanken Ab 1,625% 03/05/2029	600 000	104,223000	625 338,00	0,39 %
Telefonica Emisiones Sau 1,495% 09/11/2025	1 400 000	106,018000	1 484 252,00	0,93 %
Telefonica Europe Bv 3%	1 000 000	104,401000	1 044 010,00	0,66 %
Teollisuuden Voima Oyj 2% 05/08/2024	1 500 000	104,472000	1 567 080,00	0,99 %
Tvo 2,125% 02/04/2025	2 000 000	105,178000	2 103 560,00	1,32 %
Ubs Group Funding 1,25% 09/01/2026	2 000 000	105,035000	2 100 700,00	1,32 %
Vapo Oy 2,125% 10/07/2024	1 500 000	98,998000	1 484 970,00	0,93 %
Vattenfall Ab 3% 03/19/2077	2 000 000	107,474000	2 149 480,00	1,35 %
Volkswagen Leasing Gmbh 2,625% 01/15/2024	1 500 000	108,097000	1 621 455,00	1,02 %
Volvo Car Ab 2% 01/24/2025	2 500 000	102,904000	2 572 600,00	1,62 %
Vonovia Finance Bv 1,5% 01/14/2028	1 000 000	104,817000	1 048 170,00	0,66 %
Wpp Finance 2016 1,375% 03/20/2025	1 000 000	103,863000	1 038 630,00	0,65 %
Wpp Finance Deutschland 1,625% 03/23/2030	500 000	106,054000	530 270,00	0,33 %
Wpp Finance Sa 2,25% 09/22/2026	500 000	110,664000	553 320,00	0,35 %
EUR JVK yhteensä:			152 160 489,52	95,77 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä

152 160 489,52 95,77 %

Kassa ja muut varat, netto

6 717 086,15 4,23 %

RAHASTON ARVO

158 877 575,67 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)

1 724 121,3633

Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)

2 108,7203

Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)

5 714,7277

Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)

168,1294

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	91,829
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	91,829
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	61,104
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	61,104

Sijoitusrahasto POP Eurooppa

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

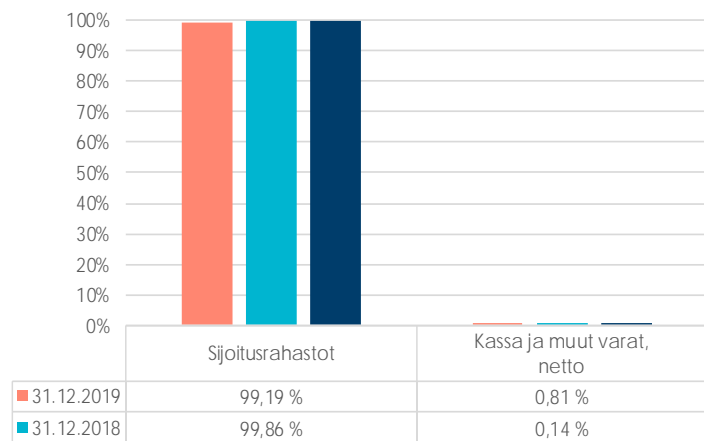
Kohderahasto Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

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

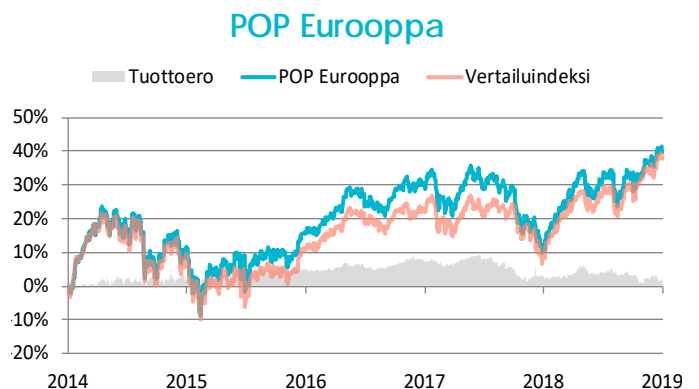
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.19
Rahaston arvo M€	18,5
Osuuden arvo €	2,149
Osuudenomistajien määrä	4625

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,95 %
Volatilitteetti:	12,39 %
Sharpen luku:	1,94
Tracking error:	12,78 %
Kiertonopeus:	195,22 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sijoitusrahasto POP Eurooppa: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	5 355 379,57	-3 730 479,64
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		0,00
Korkotuotot		0,00
Muut tuotot	434 653,84	480 947,51
	5 790 033,41	-3 249 532,13
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-449 552,25	-482 407,79
Säilytysyhteisölle		
	-449 552,25	-482 407,79
Korkokulut		
Muut kulut	-10,22	0,00
	-449 562,47	-482 407,79
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	5 340 470,94	-3 731 939,92
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	18 439 648,91	24 044 566,70
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	22 484,02	37 500,12
Rahat ja pankkisaamiset	190 615,22	58 826,52
Vastaavaa yhteensä	18 652 748,15	24 140 893,34
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	18 590 510,40	24 078 846,58
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	31 653,00	0,00
Siirtovelat	30 584,75	62 046,76
Vastattavaa yhteensä	18 652 748,15	24 140 893,34

Sijoitusrahasto POP Eurooppa: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	6 121 564,99	926 145,81
Luovutustappiot		
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-766 185,42	-4 656 625,45
Yhteensä	5 355 379,57	-3 730 479,64
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	-766 185,42	-4 006 033,42
Käyvän arvon laskut	0,00	-650 592,03
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	24 078 846,58	28 854 787,36
Rahasto-osuuksien merkinnät	3 171 853,12	4 119 863,37
Rahasto-osuuksien lunastukset	-14 000 660,24	-5 163 864,23
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	5 340 470,94	-3 731 939,92
Rahaston arvo tilikauden lopussa	18 590 510,40	24 078 846,58
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
POP Eurooppa sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarat sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.		

Sijoitusrahasto POP Eurooppa: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Eurooppa B	136 393,9887	135,194000	18 439 648,91	99,19 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			18 439 648,91	99,19 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			18 439 648,91	99,19 %
Kassa ja muut varat, netto			150 861,49	0,81 %
RAHASTON ARVO			18 590 510,40	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		8 652 580,8402		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		2,149		

Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat

Rahastoluokka: Pohjoismainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

POP Pohjoismaat -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahassto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahastoon. Syöttörahasston 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 %. Syöttörahassto ei käytä johdannaisia.

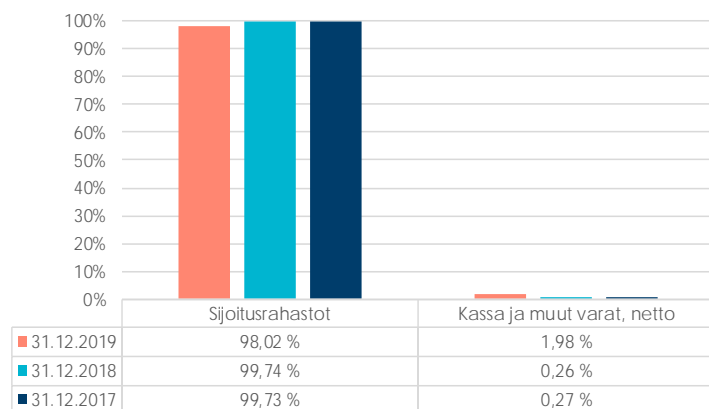
Kohderahasto Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

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

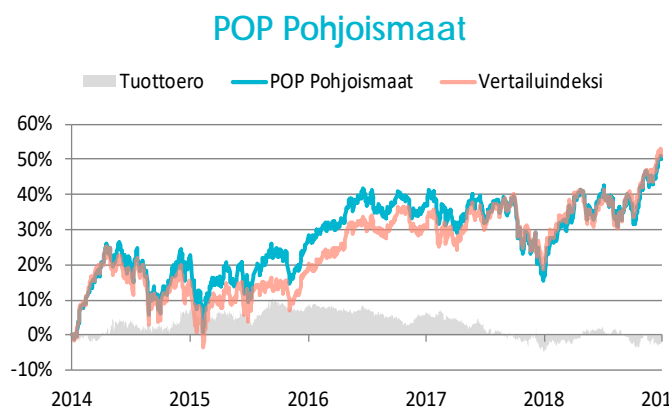
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.19
Rahaston arvo M€	24,0
Osuuden arvo €	2,36
Osuudenomistajien määrä	5794

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,95 %
Volatiliteetti:	13,04 %
Sharpen luku:	2,12
Tracking error:	12,12 %
Kiertonopeus:	194,45 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	6 367 536,24	-3 984 916,62
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot		
Muut tuotot	455 690,82	477 172,01
	6 823 227,06	-3 507 744,61
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-477 142,13	-478 156,37
Säilytysyhteisölle		
	-477 142,13	-478 156,37
Korkokulut		
Muut kulut	-8,78	0,00
	-477 150,91	-478 156,37
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	6 346 076,15	-3 985 900,98
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	23 591 548,67	23 254 263,72
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	0,00	23 384,50
Siirtosaamiset	25 725,74	33 576,32
Rahat ja pankkisaamiset	504 244,03	68 325,70
Vastaavaa yhteensä	24 121 518,44	23 379 550,24
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	24 067 656,98	23 315 558,24
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	14 241,34	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut		
Siirtovelat	39 620,12	63 992,00
Vastattavaa yhteensä	24 121 518,44	23 379 550,24

Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	10 165 651,83	385 633,03
Luovutustappiot		
Realisoitumattomat arvomuutokset	-3 798 115,59	-4 370 549,65
Yhteensä	6 367 536,24	-3 984 916,62
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	-3 908 726,74
Käyvän arvon laskut	-3 798 115,59	-461 822,91
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	23 315 558,24	26 967 037,45
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 597 059,77	3 618 730,67
Rahasto-osuuksien lunastukset	-10 191 037,18	-3 284 308,90
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	6 346 076,15	-3 985 900,98
Rahaston arvo tilikauden lopussa	24 067 656,98	23 315 558,24

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Itämeri B	213 966,7749	110,258000	23 591 548,67	98,02 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			23 591 548,67	98,02 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			23 591 548,67	98,02 %
Kassa ja muut varat, netto			476 108,31	1,98 %
RAHASTON ARVO			24 067 656,98	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		10 198 401,1748		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		2,36		

Sijoitusrahasto POP Maailma

Rahastoluokka: Kansainvälinen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

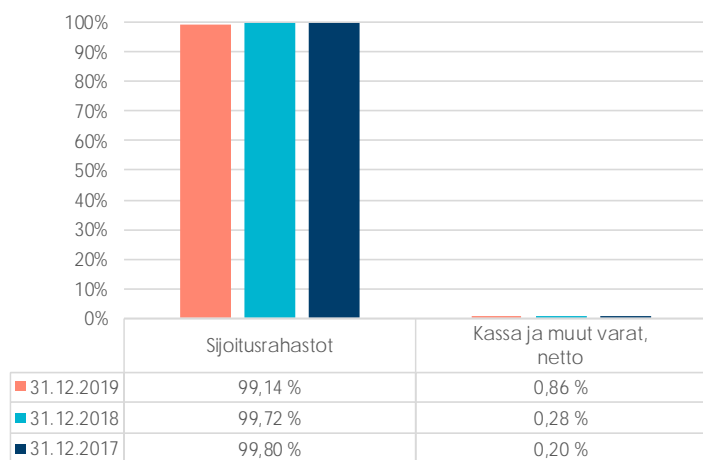
Kohderahasto Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

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

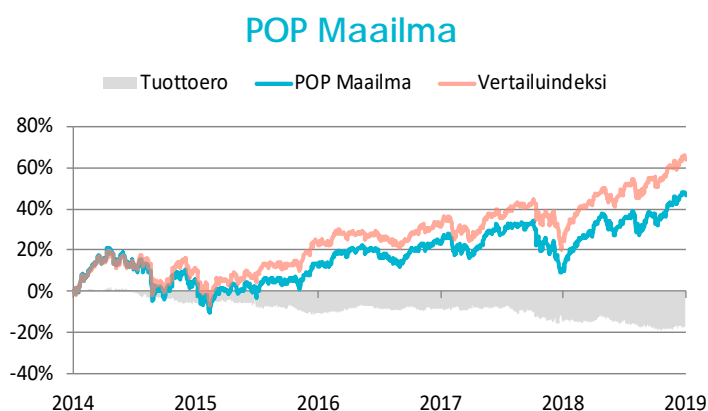
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 1,00 %
Lunastuspalkkio: 1,00 %
Hallinnointipalkkio: 1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio: -
Juoksevat kulut: 1,96 %
Volatiliteetti: 12,97 %
Sharpen luku: 2,35
Tracking error: 6,68 %
Kiertonopeus: 193,94 %
Kaupankäyntikulut: 0,00 %

Avainluvut 31.12.19

Rahaston arvo M€ 11,9
Osuuden arvo € 1,906
Osuudenomistajien määrä 3792

Sijoitusrahasto POP Maailma: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 387 133,81	-1 183 578,15
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot		
Muut tuotot	224 299,42	219 276,31
	3 611 433,23	-964 301,84
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-234 758,38	-220 270,13
Säilytysyhteisölle		
	-234 758,38	-220 270,13
Korkokulut		
Muut kulut	-20,81	0,00
	-234 779,19	-220 270,13
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 376 654,04	-1 184 571,97
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	11 835 550,96	11 115 221,26
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	14 007,87	17 520,07
Rahat ja pankkisaamiset	140 411,06	43 244,10
Vastaavaa yhteensä	11 989 969,89	11 175 985,43
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	11 937 833,90	11 145 964,69
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	31 455,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut		
Siirtovelat	20 680,99	30 020,74
Vastattavaa yhteensä	11 989 969,89	11 175 985,43

Sijoitusrahasto POP Maailma: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 818 341,28	178 521,65
Luovutustappiot	0,00	-1 362 099,80
Realisoitumattomat arvomuutokset	-1 431 207,47	
Yhteensä	3 387 133,81	-1 183 578,15
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	-1 164 394,18
Käyvän arvon laskut	-1 431 207,47	-197 705,62
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	11 145 964,69	11 762 195,67
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 302 692,84	2 009 267,36
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 887 477,67	-1 440 926,37
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	3 376 654,04	-1 184 571,97
Rahaston arvo tilikauden lopussa	11 937 833,90	11 145 964,69
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
POP Maailma sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.		

Sijoitusrahasto POP Maailma: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Osake Maailma B	88 811,4820	133,266000	11 835 550,96	99,14 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			11 835 550,96	99,14 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			11 835 550,96	99,14 %
Kassa ja muut varat, netto			102 282,94	0,86 %
RAHASTON ARVO			11 937 833,90	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		6 262 864,3918		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,906		

Sijoitusrahasto POP Optimi

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

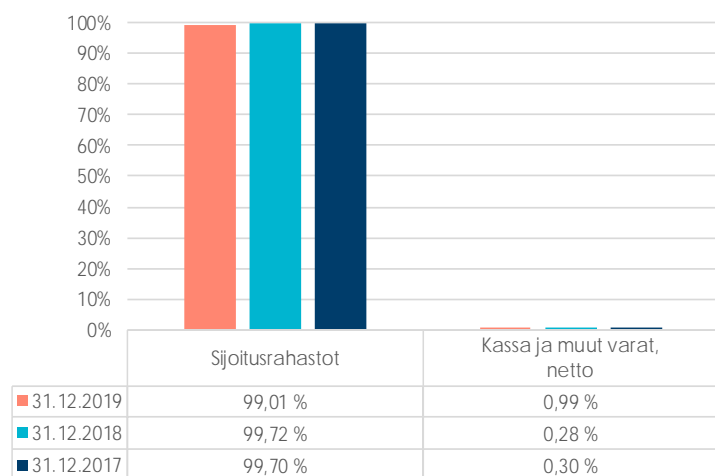
Kohderahasto Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

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

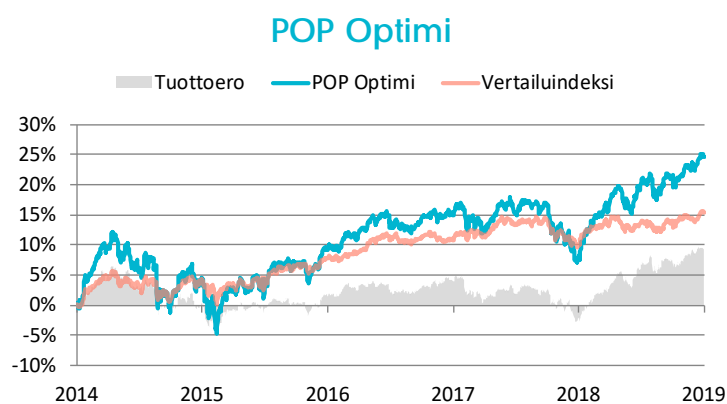
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio

Vertailuindeksi: 25 % OMXH Cap GI -index, 25 % MSCI Total Return World Net EUR, 25 % Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 25 % Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate

Avainluvut

31.12.19

Rahaston arvo M€	33,7
Osuuden arvo €	1,898
Osuudenomistajien määrä	7677

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,99 %
Volatiliteetti:	6,07 %
Sharpen luku:	2,49
Tracking error:	5,88 %
Kiertonopeus:	194,89 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sijoitusrahasto POP Optimi: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	4 934 459,12	-2 055 859,68
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot		
Muut tuotot	586 431,20	590 504,81
	5 520 890,32	-1 465 354,87
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-631 255,42	-592 278,56
Säilytysyhteisölle		
	-631 255,42	-592 278,56
Korkokulut		
Muut kulut		
	-10,58	0,00
	-631 266,00	-592 278,56
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	4 889 624,32	-2 057 633,43
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	33 371 589,86	31 433 338,32
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	22 549,38	48 622,93
Rahat ja pankkisaamiset	391 825,30	115 521,22
Vastaavaa yhteensä	33 785 964,54	31 597 482,47
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	33 705 193,30	31 520 303,80
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	24 255,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut		
Siirtovelat	56 516,24	77 178,67
Vastattavaa yhteensä	33 785 964,54	31 597 482,47

Sijoitusrahasto POP Optimi: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	9 570 637,27	80 574,15
Luovutustappiot		
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-4 636 178,15	-2 136 433,83
Yhteensä	4 934 459,12	-2 055 859,68
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	-1 830 418,71
Käyvän arvon laskut	-4 636 178,15	-306 015,12
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	31 520 303,80	31 692 078,27
Rahasto-osuuksien merkinnät	6 306 312,29	4 970 449,41
Rahasto-osuuksien lunastukset	-9 011 047,11	-3 084 590,45
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	4 889 624,32	-2 057 633,43
Rahaston arvo tilikauden lopussa	33 705 193,30	31 520 303,80

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

Sijoitusrahasto POP Optimi: varojen jakauma 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Ryhti B	318 501,1010	104,777000	33 371 589,86	99,01 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			33 371 589,86	99,01 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			33 371 589,86	99,01 %
Kassa ja muut varat, netto			333 603,44	0,99 %
RAHASTON ARVO			33 705 193,30	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		17 755 873,6158		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,898		

Sijoitusrahasto POP Suomi

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

POP Suomi -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Sijoitusrahasto POP Suomi on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahastoon. Syöttörahas-ton 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.

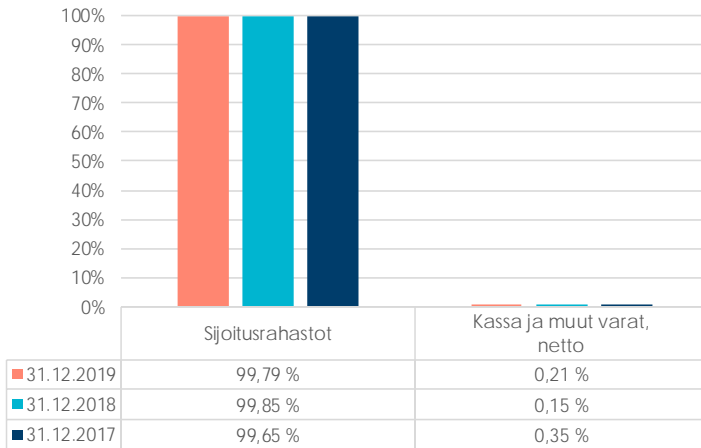
Kohderahasto Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

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

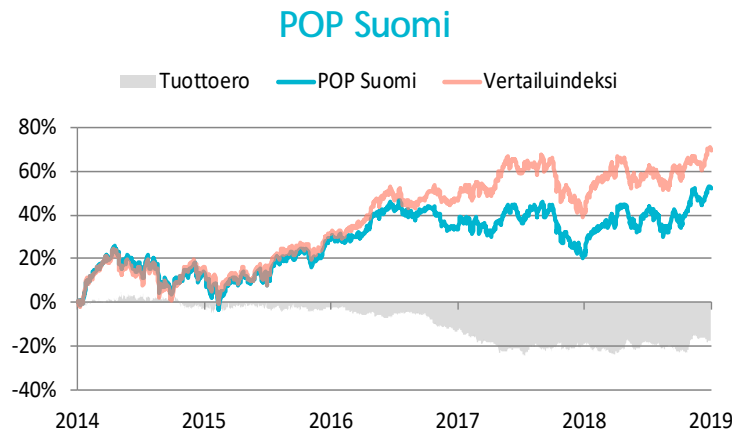
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

31.12.19

Rahaston arvo M€ 43,0
Osuuden arvo € 3,299
Osuudenomistajien määrä 8765

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 1,00 %
Lunastuspalkkio: 1,00 %
Hallinnointipalkkio: 1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio: -
Juoksevat kulut: 1,93 %
Volatiliteetti: 13,44 %
Sharpen luku: 1,83
Tracking error: 12,01 %
Kiertonopeus: 196,47 %
Kaupankäyntikulut: 0,00 %

Sijoitusrahasto POP Suomi: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	10 521 446,88	-4 333 182,83
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot		
Muut tuotot	837 245,52	883 293,75
	11 358 692,40	-3 449 889,08
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-870 886,33	-885 245,23
Säilytysyhteisölle	-870 886,33	-885 245,23
Korkokulut		
Muut kulut	-11,97	0,00
	-870 898,30	-885 245,23
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	10 487 794,10	-4 335 134,31
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	42 998 430,87	43 748 316,60
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	0,00	37 882,50
Siirtosaamiset	50 969,75	61 736,61
Rahat ja pankkisaamiset	120 976,53	76 442,96
Vastaavaa yhteensä	43 170 377,15	43 924 378,67
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	43 087 852,96	43 814 708,81
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	13 182,50	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut		
Siirtovelat	69 341,69	109 669,86
Vastattavaa yhteensä	43 170 377,15	43 924 378,67

Sijoitusrahasto POP Suomi: liitetiedot 31.12.2019

TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	25 052 451,01	530 704,19
Luovutustappiot		
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-14 531 004,13	-4 863 887,02
Yhteensä	10 521 446,88	-4 333 182,83
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	-4 683 774,52
Käyvän arvon laskut	-14 531 004,13	-180 112,50
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	43 814 708,81	48 954 875,27
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 931 542,88	4 474 405,51
Rahasto-osuuksien lunastukset	-16 146 192,83	-5 279 437,66
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	10 487 794,10	-4 335 134,31
Rahaston arvo tilikauden lopussa	43 087 852,96	43 814 708,81
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
POP Suomi sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voitot varat sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.		

Sijoitusrahasto POP Suomi: tulos ja tase 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Kotimaa B	170 209,9235	252,620000	42 998 430,87	99,79 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			42 998 430,87	99,79 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			42 998 430,87	99,79 %
Kassa ja muut varat, netto			89 422,09	0,21 %
RAHASTON ARVO			43 087 852,96	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		13 061 754,8610		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		3,299		

Sijoitusrahasto POP Vakaa

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

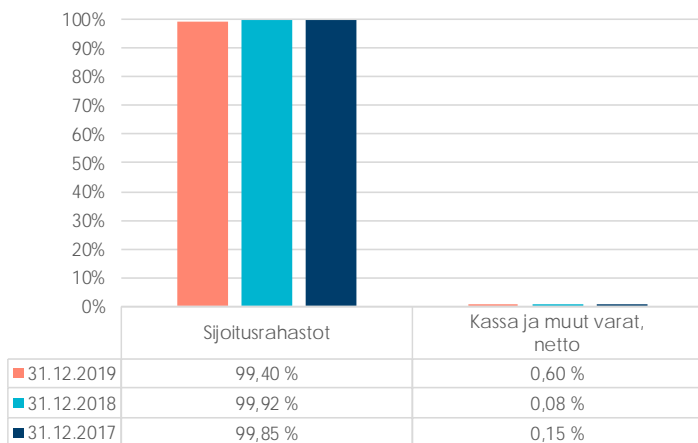
Kohderahasto Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto

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

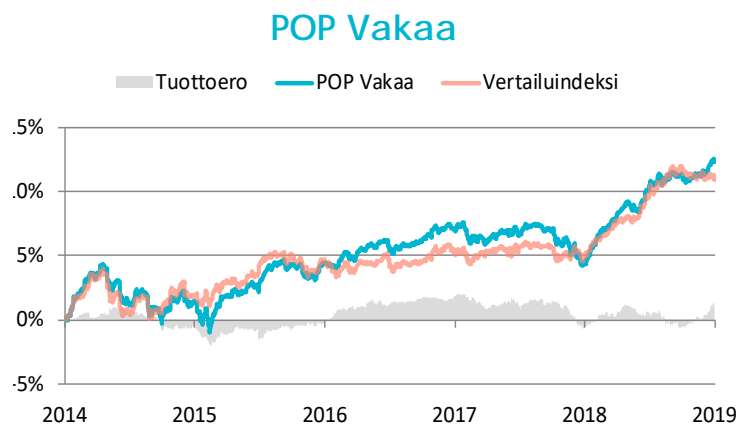
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko-Pekka Rautiainen ja Olli Tuuri
Vertailuindeksi: 45 % Barclays Capital Euro Treasury 0-12 months, 45 % Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 10 % MSCI Total Return Worl Net EUR

Avainluvut	31.12.19
Rahaston arvo M€	60,5
Osuuden arvo €	1,599
Osuudenomistajien määrä	7174

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,02 %
Volatiliteetti:	1,81 %
Sharpen luku:	4,09
Tracking error:	1,32 %
Kiertonopeus:	196,17 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Sijoitusrahasto POP Vakaa: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	5 101 600,75	-1 681 710,45
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot		
Muut tuotot	685 709,77	731 588,11
	5 787 310,52	-950 122,34
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-713 375,28	-732 813,15
Säilytisyhteisölle		
	-713 375,28	-732 813,15
Korkokulut		
Muut kulut	-12,67	0,00
	-713 387,95	-732 813,15
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	5 073 922,57	-1 682 935,49
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	60 590 401,77	70 664 886,88
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	39 829,86	60 493,73
Rahat ja pankkisaamiset	410 188,80	87 836,75
Vastaavaa yhteensä	61 040 420,43	70 813 217,36
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	60 954 757,15	70 722 045,24
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	30 163,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut		
Siirtovelat	55 500,28	91 172,12
Vastattavaa yhteensä	61 040 420,43	70 813 217,36

Sijoitusrahasto POP Vakaa: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	7 774 811,34	340 693,02
Luovutustappiot	-2 774 723,22	
Realisoitumattomat arvonneuotokset	101 512,63	-2 022 403,47
Yhteensä	5 101 600,75	-1 681 710,45
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	101 512,63	-1 921 066,11
Käyvän arvon laskut	0,00	-101 337,36
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	70 722 045,24	72 202 295,80
Rahasto-osuuksien merkinnät	7 330 112,23	8 090 799,94
Rahasto-osuuksien lunastukset	-22 171 322,89	-7 888 115,01
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	5 073 922,57	-1 682 935,49
Rahaston arvo tilikauden lopussa	60 954 757,15	70 722 045,24
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
POP Vakaa sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarat sijoitetaan sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.		

Sijoitusrahasto POP Vakaa: tulos ja tase 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Korko Plus B	801 980,1428	75,551000	60 590 401,77	99,40 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			60 590 401,77	99,40 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			60 590 401,77	99,40 %
Kassa ja muut varat, netto			364 355,38	0,60 %
RAHASTON ARVO			60 954 757,15	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		38 116 722,5294		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,599		

Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkku

Rahastoluokka: Korkorahasto

Sijoituspolitiikka

POP Korkosalkku -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2007 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on A ja B-osuuksia. POP Korkosalkun -rahaston varat sijoitetaan korkomarkkinoille, pääsääntöisesti sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi sijoitusrahastodirektiivistä poiketen sijoittaa enemmän kuin 20 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

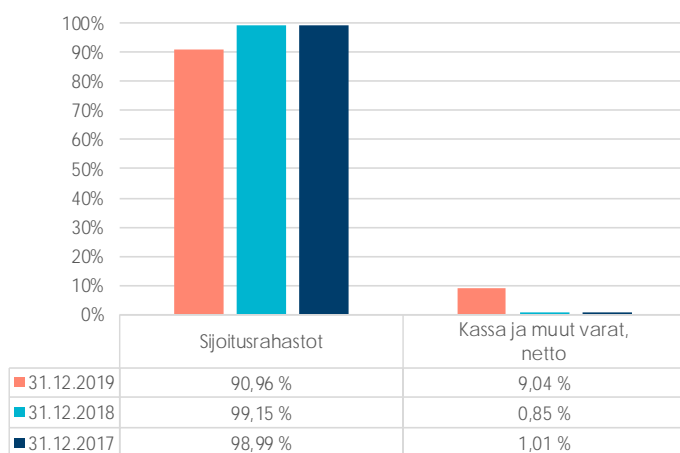
Rahaston sijoituskohteiden neutraalipainot ovat: valtionlainat 15 %, hintaindeksien kehitykseen sidotut valtionlainat 5 %, yrittäslainat 30 %, matalamman luottoluokituksen high yield-lainat 20 % ja kehittyvien markkinoiden valtionlainat 30 % Rahasto käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia saavuttaakseen lisätuottoja ja tehostaakseen riskienhallintaa.

Tuotonjako

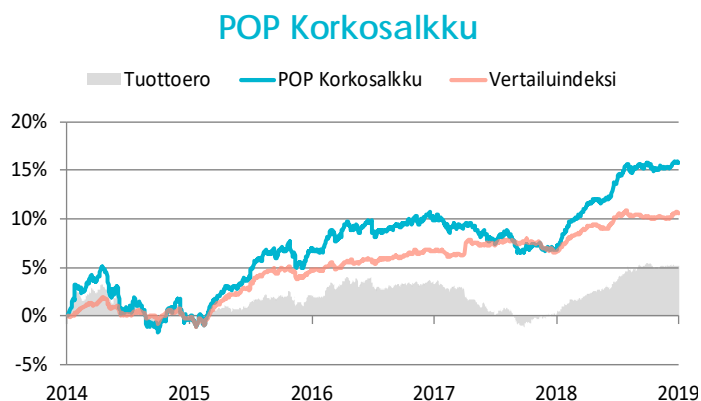
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille Tuotto-osuuksien omistajille maksetaan Rahaston varoista tuottona se määrä, jonka Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain päättää Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä.

Huhtikuussa 2019 jaettu tuotto-osuus oli 0,025415453 € /osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,41 %
Volatiliteetti:	1,77 %
Sharpen luku:	4,72
Tracking error:	3,29 %
Kiertonopeus:	126,08 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Avainluvut

	31.12.19
Rahaston arvo M€	12,0
Osuuden arvo (A) €	1,298
Osuuden arvo (B) €	1,605
Tuotto-osuus €	0,025415453
Osuudenomistajien määrä	2043

Perustiedot

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

Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkku: tulos ja tase 31.12.2019

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 228 990,89	-1 317 640,24
Johdannaissopimusten nettotuotot	320 440,00	150 000,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot		
Muut tuotot	326 790,06	363 886,07
	3 876 220,95	-803 754,17
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-393 329,71	-432 932,04
Säilytysyhteisölle		
	-393 329,71	-432 932,04
Korkokulut	-2 296,46	-1 750,81
Muut kulut	-433,85	-390,12
	-396 060,02	-435 072,97
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 480 160,93	-1 238 827,14
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	10 991 584,49	42 051 315,14
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	36 400,00
Muut		
Siirtosaamiset	3 182,58	30 785,08
Rahat ja pankkisaamiset	1 108 839,51	333 523,61
Vastaavaa yhteensä	12 103 606,58	42 452 023,83
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	12 084 563,04	42 411 339,67
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	8 185,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	0,00	434,64
Siirtovelat	10 858,54	40 249,52
Vastattavaa yhteensä	12 103 606,58	42 452 023,83

Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkku: liitetiedot 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 335 904,45	525 397,70
Luovutustappiot	-2 831,73	-30 123,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	-104 081,83	-1 812 914,94
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	448 280,00	172 120,00
Luovutustappiot	-91 440,00	-87 120,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	-36 400,00	65 000,00
Yhteensä	3 549 430,89	-1 167 640,24
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	0,03	
Yhteensä	16 755,37	17 572,83
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	-796 291,34	-1 210 692,47
Käyvän arvon laskut	655 809,52	-537 222,47
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	428,24	390,12
TASEEN LIITETIEDOT		
	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo tilikauden alussa	42 411 339,67	42 468 198,90
Rahasto-osuuksien merkinnät	10 297 866,95	7 423 442,32
Rahasto-osuuksien lunastukset	-44 088 049,14	-6 223 901,58
Tuotonjako	-16 755,37	-17 572,83
Tilikauden voitto/tappio	3 480 160,93	-1 238 827,14
Rahaston arvo tilikauden lopussa	12 084 563,04	42 411 339,67
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	857 513,95	1 424 524,88
Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %.		

Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkku: tulos ja tase 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Aktia Corporate Bond+ B	679 552,1565	2,010700	1 366 375,52	11,31 %
Aktia Emerging Market Corporate Bond+ B	890 241,0300	1,063400	946 682,31	7,83 %
Aktia Global High Yield Bond+ B	1 150 995,7804	1,188400	1 367 843,39	11,32 %
Säästöpankki High Yield B	19 522,3530	61,615000	1 202 869,78	9,95 %
Säästöpankki Korkosalkku B	44 783,2216	53,843000	2 411 263,00	19,95 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	21 815,8328	82,411000	1 797 864,60	14,88 %
Säästöpankki Yrittäyslaina B	20 676,3211	91,829000	1 898 685,89	15,71 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			10 991 584,49	90,96 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			10 991 584,49	90,96 %
Kassa ja muut varat, netto			1 092 978,55	9,04 %
RAHASTON ARVO			12 084 563,04	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		6 995 999,8445		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		660 642,4921		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)				
		1,605		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)				
		1,298		

Omistajaohjaus

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

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

Sijoitustoiminnan vastuullisuus

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

Omistajaohjauksen käyttö

Sp-Rahastoyhtiö harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuudet yksittäisessä kokouksessa. Vuonna 2019 yhtiökokouksiin osallistumisen kriteerinä pidettiin rahastojen suhteellisen omistusosuuden suuruutta sekä esityslistan sisällön perusteella yhteiskunnallisesti merkittävät aiheet, kuten kestävä kehitys.

Edellä mainituilla perusteilla Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista viisi osallistui vuonna 2019 suomalaisten osakeyhtiöiden varsinaisiin yhtiökokouksiin. Sijoitusrahastoista Säästöpankki Pienyhtiöt osallistui kahdeksaantoista yhtiökokoukseen, Säästöpankki Kotimaa seitsemääntoista, Säästöpankki Itämeri yhteentoista, Säästöpankki Korko Plus viiteen ja Säästöpankki Ympäristö kahteen. Lisäksi Säästöpankki Kotimaa osallistui yhteen ylimääräiseen yhtiökokoukseen.

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.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

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

Juoksevat kulut

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

Kaupankäyntikulut

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

Kiertonopeus

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

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

Kiertonopeuden laskennassa ei ole huomioitu johdannaisten kauppia.

Sharpen luku

Sharpen luku mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton 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.

Tilinpäätösperiaatteet

Laadintaperiaatteet

Sijoitusrahastojen tuloslaskelmat ja taseet liitetietoineen on laadittu valtiovarainministeriön asetuksen No 231/2014 mukaan.

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

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

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

Arvostusperiaatteet

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

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

Saamiset ja velat on tilinpäätöksessä esitetty nimellisarvoon.

Esitetyt rahastojen tunnusluvut on laskettu Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry:n 1.9.2005 antaman suosituksen mukaisesti.

Hallituksen voitonjakoesitys

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

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

RAHASTO	TUOTTO-OSUUS %
Säästöpankki Eurooppa	6
Säästöpankki Itämeri	6
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	6
Säästöpankki Kotimaa	6
Säästöpankki Osake Maailma	6
Säästöpankki Pienyhtiöt	6
Säästöpankki Kantti	6
Säästöpankki Ryhti (ent. Maailma)	5
Säästöpankki Maltti	2
Säästöpankki High Yield	3
Säästöpankki Korko Plus	3
Säästöpankki Pitkäkorko	2
Säästöpankki Yrityslaina	3
POP Korkosalkku	3

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

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

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, helmikuun 5. päivänä 2020.



Matti Saustila
puheenjohtaja



Kalevi Hilli
varapuheenjohtaja



Peter Finne



Lauri Kalpala



Markus Lauri



Heini Piitulainen



Henry Udd



Petteri Vaaranen
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 4. lokakuun päivänä 2020



Petri Kettunen, KHT



Mikko Kylliäinen, KHT
osuudenomistajien valitsema tilintarkastaja

Sp-Rahastoyhtio Oy

Teollisuuskatu 33

00510 Helsinki

puh: 010 436 6500

fax: 010 436 6559

sp-rahastoyhtio@saastopankki.fi

www.sp-rahastoyhtio.fi

Y-tunnus: 1795631-6