



SÄÄSTÖPANKKI- SIJOITUSRAHASTOT

VUOSIKERTOMUS

31.12.2016

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus	3
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto	7
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	11
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	17
Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto	23
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	27
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	34
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto	38
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa- sijoitusrahasto	43
Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto	49
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	59
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	63
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	68
Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto	74
Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto	79
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto	87
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	93
Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto	98
Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto	103
Säästöpankki Yrittäjä -sijoitusrahasto	108
Omistajaohjaus	115
Sijoittajien turva	115
Tunnuslukujen laskentaperiaatteet	116
Tilinpäätösperiaatteet	117
Hallituksen voitonjakoesitys	118
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset	119
Tilinpäätösmerkintä	120

Hallituksen toimintakertomus

Talousoikeus ja sijoitusmarkkinat vuonna 2016

Vuoden 2016 aikana nähtiin useita poliittisesti merkittäviä muutoksia. Iso-Britannian kansanäänestys EU-jäsenyydestä irtautumisesta oli jatkumoa unionin toistuville poliittisille kriiseille. Yhdysvaltojen presidentinvaalit olivat toinen merkittävä muutos, jonka vaikutukset maailmankauppaan ja geopolitiikkaan tullaan näkemään lähivuosina. Suurista muutoksista huolimatta sijoitusmarkkinoilla usko talouden elpymiseen säilyi vahvana ja vuoden toisella puoliskolla globaalin talouden elpyminen jatkui odotuksiin nähden hyvin.

Euroopassa kasvunäkymät olivat hajanaiset ja erot valtioiden välillä merkittäviä. Rakennemuutosten hidastuminen ja pankkisektorin vaikeudet osaltaan vaikuttivat talouden elpymisvauhtiin. Epävarmuus Iso-Britannian äänestystuloksen vaikutuksista hidasti investointien kasvua, mutta työllisyystilanteen parantuminen ja palvelusektorin positiivinen kehitys pitivät kasvulukemat positiivisina.

Yhdysvalloissa työmarkkinoiden tilanne on parantunut jo usean vuoden ajan ja tämä kehitys jatkui vuoden 2016 aikana. Teollisten investointien alhainen kasvu osalta painoi talouden kasvulukuja, mutta loppuvuodesta nähty öljyn hinnan nousu loi uskoa positiiviseen kehitykseen myös investointien osalta.

Merkittävä tekijä globaalin talouden näkökulmasta oli Kiinan tilanteen parantuminen elvytystoimenpiteiden seurauksena. Kiinan kansantalouden suuri velkataakka ja talouskasvun hidastuminen ovat merkittäviä riskitekijöitä lähivuosina. Kokonaisuutena kehittyvien markkinoiden kasvunäkymiin liittyy edelleen merkittäviä riskejä, mutta raaka-ainehintojen elpyminen ja länsimaissa koettu talouskasvun ovat vakauttavia tekijöitä. Globaali talouskasvu elpynee lähelle 3 prosentin tasoa vuoden 2017 aikana ja merkittävin positiivinen vaikutus tulee olemaan Yhdysvaltojen talouden kehityksellä.

Sijoitusmarkkinoilla vuosi 2016 käynnistyi heikosti, mutta sijoitustuotot elpyivät merkittävästi loppuvuotta kohden. Poikkeuksena olivat valtionlainasijoitukset. Korkomarkkinoiden näkökulmasta merkittävin muutos oli keskuspankkien asteittainen rahapolitiittisen elvytyksen pienentäminen. Tämä johti vuoden viimeisellä neljänneksellä pitkien korkojen nousuun ja korkokäyrän jyrkentymiseen.

Näkymät yritysten tulospääntöparantumisesta tukivat osakemarkkinoita ja sijoittajien luottamus säilyi vahvana korkojen noususta huolimatta. Osakemarkkinoiden positiivinen kehitys heijastui myös yrityslainamarkkinoilla, joiden tuotot nousivat vuoden loppua kohden. Yhdysvaltojen talouden elpyminen johti dollarin vahvistumiseen loppuvuodesta ja tällä oli negatiivinen vaikutus kehittyvien markkinoiden sijoituksiin.

OMXH Cap -indeksi nousi tarkastelukauden aikana 13,3 %, MSCI Europe 2,9 % ja MSCI North America 15,2 %. Keskuspankkien elvyttävä rahapolitiikka piti yllä likviditeettiä ja korkotason alhaisena, mikä näkyi alhaisina korkosijoitusten tuottoina.

Sijoitusrahastomarkkinat

Vuoden 2016 kehitystä rahastomarkkinoilla leimasivat osakemarkkinoiden liikkeiden myötä voimakkaat vaihtelut. Alkuvuoden rahastojen nettomerkinnot olivat negatiivisia. Kevään myötä kehitys kääntyi vaihtelevaksi ja palasi vahvemmin positiiviseksi vasta vuoden toisella puoliskolla. Rahastoihin sijoitettiin vuonna 2016 nettomääräisesti yli 3,9 miljardia euroa uutta pääomaa, mikä oli kuitenkin vain puolet edellisen vuoden nettomerkinnoista. Eniten uutta pääomaa keräsivät vuoden 2016 aikana Lyhyen koron rahastot, joihin sijoitettiin nettomääräisesti 1,4 miljardia euroa. Yhdistelmärahastot keräsivät uusia sijoituksia noin 0,9 miljardia euroa ja Vaihtoehtorahastot 0,8 miljardia euroa.

Suomeen rekisteröityjen rahastojen yhteenlaskettu arvo nousi vuonna 2016 yhteensä 9,0 miljardia euroa, mistä positiivisen markkinakehityksen osuus oli 5,1 miljardia euroa. Vuoden 2016 lopussa rahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 106,5 miljardia euroa.

Säästöpankkirahastot

Säästöpankkirahastojen hallintoa hoitaa Sp-Rahastoyhtiö Oy, joka on 23 säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvan säästöpankin, yhden yhteenliittymän ulkopuolisen säästöpankin ja Säästöpankkien Holding Oy:n kokonaan

omistama suomalainen sijoitusrahastoyhtiö. Yhtiö harjoittaa sijoitusrahastotoiminnan lisäksi myös omaisuudenhoitoa ja sijoitusneuvontaa. Lisäksi yhtiö on toiminut rekisteröitynä vaihtoehtorahastojen hoitajana. Yhtiö haki 17.6.2016 vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupaa. Finanssivalvonta myönsi yhtiölle toimiluvan 2.12.2016.

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastopääomat olivat vuoden lopussa yhteensä 1 867,9 miljoonaa euroa, mikä oli 19,2 % enemmän kuin vuotta aikaisemmin. Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 12,2 % ja oli tarkastelukauden päättyessä yhteensä 159 968. Yhtiön markkinaosuus Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomista oli 1,8 prosenttia ja osuudenomistajista 5,2 prosenttia.

Sp-Rahastoyhtiö Oy hallinnoi vuoden 2016 päättyessä 19 sijoitusrahastoa. Tarkastelukauden aikana tuotiin markkinoille yksi uusi sijoitusrahasto, Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa, joka aloitti toimintansa toukokuussa. Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisille kiinteistö- ja asuntomarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan joko suorien osakesijoitusten tai sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta.

Nettomerkinnät yhtiön hallinnoimiin rahastoihin olivat vuoden 2016 aikana yhteensä 202,4 miljoonaa euroa. Eniten uutta pääomaa keräsi Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto, jonka nettomerkinnät olivat 114,3 miljoonaa euroa. Tarkastelukauden päättyessä rahastoista suurin oli Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto 448,9 miljoonan euron pääomilla. Se oli 32.618 osuudenomistajalla suurin myös osuudenomistajien määrällä mitattuna.

Tarkastelukauden aikana rahastojen sijoitustoimintaa ja kohderahastojen valintaa hoiti yhtiön oma varainhoitoyksikkö. Rahastojen säilytysyhteisönä toimi vuonna 2016 Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Helsingin sivukonttori.

Säästöpankkirahastojen sijoitustoiminta ja kehitys

Säästöpankkirahastojen toimintaperiaatteet ja sijoitustoiminnan rajoitukset on määritelty rahastojen säännöissä. Periaatteita on täsmennetty hallituksen antamilla ohjeilla.

Osakerahastojen tuotto noudatteli tarkastelukaudella pääosin rahastojen kohdemarkkinoiden kehitystä. Parhaiten rahastoista tuotti Säästöpankki Venäjä (tuotto peräti 63,2 %), joka voitti vertailuindeksinsä 5,0 prosenttiyksiköllä. Vertailuindeksiään selvästi paremmin kehittyi myös Säästöpankki Itämeri (tuotto 5,2 % vs. vertailuindeksi 2,7 %). Myös Säästöpankki Amerikka (15,5 %) kehittyi vertailuindeksiään paremmin, kun taas Säästöpankki Pienyhtiöt (19,4 %), Säästöpankki Kotimaa (10,2 %), Säästöpankki Osake Maailma (5,3 %), Säästöpankki Eurooppa (0,6 %) ja Säästöpankki Aasia (- 0,5 %) jäivät vertailuindekseistään.

Korkomarkkinoilla keskuspankkien likviditeettitoimet vetivät lyhyet markkinakorot tarkastelukaudella negatiivisiksi, minkä vuoksi korkorahastojen tuotto jäi alhaiseksi. Vuosituotto oli kuitenkin kaikilla korkorahastoilla positiivinen.

Yhdistelmärahastoissa tuottokehitys oli pitkälti rahastojen osakepainon mukainen. Säästöpankki Maailma -sijoitusrahaston (osakepaino noin 60 %) tuotto oli tarkastelukaudella 4,7 % (vertailuindeksi 7,2 %) ja matalariskisen Säästöpankki Korko Plus (osakepaino noin 15 %) 4,6 % (vertailuindeksi 3,1 %). Vaihtoehtoihin rahastoihin sijoittavan Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahaston tuotto oli - 4,3 %. Vaihteleva markkinatilanne oli tarkastelukaudella ongelmallinen markkinatrendejä seuraavalle Säästöpankki Trendin kohderahastolle.

Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä

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

Säästöpankkiryhmä (jäljempänä myös ”Ryhmä”) on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka 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, 23 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ja Sp-Rahastoyhtiö Oy. 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 17.3.2016. Yhtiökokouksessa vahvistettiin rahastoyhtiön ja rahastojen tilinpäätökset sekä myönnettiin hallitukselle ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus. Yhtiökokouksen valitsemista hallituksen jäsenistä valittiin uudelleen Jani Eenola, Kalevi Hilli, Niklas Näsman, Markku Moilanen ja Matti Saustila.

Samana päivänä pidetyssä varsinaisessa osuudenomistajien kokouksessa valittiin hallitukseen uudelleen osuudenomistajien edustajiksi aikaisemmin yhtiökokouksen valitsemana hallitukseen kuulunut Mikko Ruuska. Uusina jäseninä hallitukseen valittiin Pasi Kämäri ja Jari Oivo.

Vuosikokouksissa valitun hallituksen muodostivat varatoimitusjohtaja Jani Eenola, toimitusjohtaja Kalevi Hilli, toimitusjohtaja Pasi Kämäri, pankinjohtaja Niklas Näsman, toimitusjohtaja Markku Moilanen, toimitusjohtaja Jari Oivo, toimitusjohtaja Mikko Ruuska ja toimitusjohtaja Matti Saustila.

Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Markku Moilanen ja varapuheenjohtajana Kalevi Hilli. Yhtiön toimitusjohtaja on varatuomari Hannu Ruotsalainen.

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

Näkymät vuodelle 2017

Suomen talouskasvu on kehittynyt muuta Eurooppaa heikommin ja vientivetoinen talous on kärsinyt globaalitalouden hitaasta kasvusta sekä investointien puutteesta. Vuoden 2016 aikana käynnistynyt elpyminen on antanut kuitenkin uskoa paremmasta. Työttömyys on laskenut ja kotitalouksien luottamus on kohentunut merkittävästi. Yksityinen kulutus kasvaa ja alhainen korkotaso tukee kotitalouksien ostovoimaa. Teollisuuden näkymät ovat myös elpyneet, mutta teollisuustuotanto on edelleen alhaisella tasolla. Vuoden 2017 aikana positiivinen kehitys työmarkkinoilla jatkuu ja myös teollisuuden näkymät näyttävät paranevan.

Hallituksen ajamat rakenneuudistukset ovat edenneet odotettua hitaammin ja tämän seurauksena toimenpiteiden riittävyys on kyseenalaistettu. Hallituksen asettamia työllisyystavoitteita voi olla vaikea saavuttaa ja talouskasvun tukemiseksi tarvittaneen lisätoimenpiteitä työmarkkinoiden toimivuuden parantamiseksi sekä rakenneuudistusten eteenpäin viemiseksi.

Ohjauksorkojen arvioidaan kääntyvän nousuun, mutta nousu tulee tapahtumaan pitkällä aikavälillä. Vuosi 2017 tulee olemaan Euroopassa poliittisten riskien värittävä ja samanaikaisesti Yhdysvalloissa uusi presidentti käynnistää vaaliohjelmassa esitettyjä muutoksia. Nämä tekijät tulevat aiheuttamaan epävarmuutta sijoitusmarkkinoilla, mutta talouden positiivinen kehitys jatkuu vuonna 2017 ja tällä on sijoitusmarkkinoita vakauttava vaikutus.

Mikäli odotukset markkinoiden kehityksestä toteutuvat, arvioimme rahastopääomien sekä hoidettavan varallisuuden kasvun jatkuvan. Markkinamuutosten aiheuttama epävarmuus ja mahdolliset markkinahäiriöt saattavat kuitenkin aiheuttaa heiluntaa sijoitusmarkkinoilla, mikä voi vaikuttaa sijoitusrahastojen kysyntään ja hoidettavien sijoitusrahastojen pääomiin.

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinto

Hallitus

Jäsenet

Toimitusjohtaja Markku Moilanen, puheenjohtaja,
Toimitusjohtaja Kalevi Hilli, varapuheenjohtaja,
Varatoimitusjohtaja Jani Eenola,
Toimitusjohtaja Pasi Kämäri, osuudenomistajien valitsema,
Pankinjohtaja Niklas Näsman,
Toimitusjohtaja Jari Oivo, osuudenomistajien valitsema,
Toimitusjohtaja Mikko Ruuska, osuudenomistajien valitsema,
Toimitusjohtaja Matti Saustila.

Tilintarkastajat:

Petri Kettunen, KHT
Mikko Kylliäinen, KHT, osuudenomistajien valitsema

Varatilintarkastajat:

KPMG Oy Ab, KHT-yhteisö
Tiia-Kaisa 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.

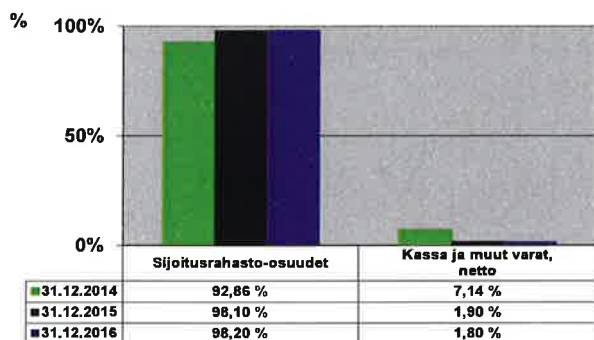
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto sijoitti 31.5.2016 asti varansa pääosin M&G Asian Fund -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston tavoitteena oli pitkällä aikavälillä pääoman kasvu. Kohderahasto sijoitti kokonaan tai osittain Aasian arvopapereihin (mukaan lukien Australia). Kohderahastolla oli mahdollisuus sijoittaa myös maailmanlaajuisesti muihin arvopapereihin (pois lukien Japani). Kohderahastoa hallinnoi M&G Securities Limited.

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. Tätä uutta kohderahastoa hallinnoi Morgan Stanley IM.

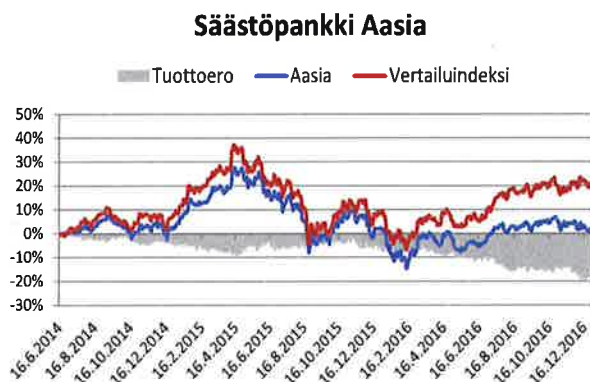
Tuotonjako

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 M&G Investments
Vertailuindeksi MSCI AC Asia-Pacific ex. Japan Daily Net TR EUR

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	4,1	5,7	5,7
Osuuden arvo €	51,382	50,903	50,640
Osuudenomistajien määrä	1 061	1 619	1 633

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	2,00 %
Volatiliteetti:	17,02 %
Sharpen luku:	-0,01
Tracking error:	10,24 %
Kiertonopeus:	158,10 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	-52 011,18	-319 326,55
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	0,23
Muut tuotot	<u>36 277,82</u>	<u>44 038,28</u>
	-15 733,36	-275 288,04
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-53 062,69	-61 366,38
	-53 062,69	-61 366,38
Korkokulut		
Muut kulut	-1 999,44	-2 111,35
	<u>-55 062,13</u>	<u>-63 477,73</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	-70 795,49	-338 765,77

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	5 580 827,85	5 543 317,37
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	20 884,65	10 802,51
Rahat ja pankkisaamiset	<u>90 281,48</u>	<u>109 980,84</u>
Vastaavaa yhteensä	5 691 993,98	5 664 100,72
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	5 683 138,60	5 650 620,21
Vieras pääoma		
Siirtovelat	8 855,38	13 480,51
Vastattavaa yhteensä	5 691 993,98	5 664 100,72

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	8 094,98	75 416,77
Luovutustappiot	-664 403,46	-2 759,46
Realisoitumattomat arvonmuutokset	604 297,30	-391 983,86
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	604 297,30	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-391 983,86
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	5 650 620,21	4 143 516,33
Rahasto-osuuksien merkinnät	1 301 643,69	3 708 164,90
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 198 329,81	-1 862 295,25
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-70 795,49	-338 765,77
Rahaston arvo tilikauden lopussa	5 683 138,60	5 650 620,21

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 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Msif-Asian Opport-Z	233 575,3640	23,893050	5 580 827,85	98,20 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			5 580 827,85	
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			5 580 827,85	
Kassa ja muut varat, netto			102 310,75	1,80 %
RAHASTON ARVO			5 683 138,60	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		112 226,8414		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		50,64		

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.

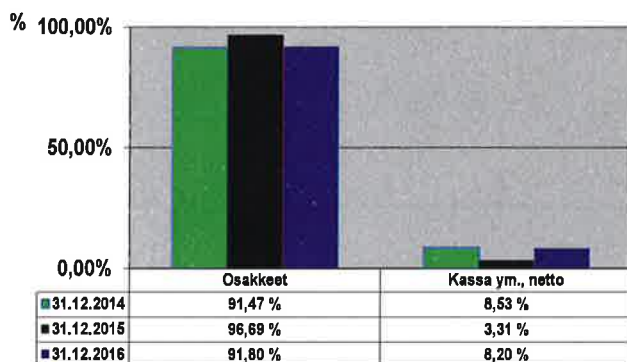
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

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

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 1,00 %
Lunastuspalkkio: 1,00 %
Hallinnointipalkkio: 1,70 % p.a.
Säilytyspalkkio: -
Juoksevat kulut: 1,71 %
Volatiliteetti: 16,05 %
Sharpen luku: 0,94
Tracking error: 8,89 %
Kiertonopeus: 9,26 %
Kaupankäyntikulut: 0,04 %

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	72,1	105,4	114,6
Osuuden arvo €	98,349	110,818	127,973
Osuudenomistajien määrä	5 227	6 745	7 237

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA		
	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	15 070 619,37	9 545 865,85
Johdannaissopimusten nettotuotot	231 791,98	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 579 920,57	1 606 982,14
Korkotuotot		
Muut tuotot	197 613,02	244 334,31
	<u>17 079 944,94</u>	<u>11 397 182,30</u>
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 739 434,23	-1 592 269,08
Säilytysyhteisölle	-7 754,85	-44 632,02
	-1 747 189,08	-1 636 901,10
Korkokulut		
Muut kulut	-5 348,80	-5 743,42
	<u>-1 752 537,88</u>	<u>-1 642 644,52</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	15 327 407,06	9 754 537,78
TASE		
	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	105 212 373,32	101 873 411,31
Myyntisaamiset	220 514,70	155 235,22
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	3 922,48	0,00
Siirtosaamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	9 430 617,87	3 519 202,95
Vastaavaa yhteensä	114 867 428,37	105 547 849,48
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	114 605 512,13	105 362 482,21
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	24 350,00	150,00
Siirtovelat	237 566,24	185 217,27

Vastattavaa yhteensä

114 867 428,37

105 547 849,48

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	8 361 528,99	5 831 713,64
Luovutustappiot	-2 625 328,93	-1 199 785,51
Realisoitumattomat arvomuutokset	9 334 419,31	4 913 937,72
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	231 791,98	0,00
Luovutustappiot		
Realisoitumattomat arvomuutokset		
Yhteensä	15 302 411,35	9 545 865,85
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	9 334 419,31	4 913 937,72
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	51 224,68	62 886,05

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	105 362 482,21	72 078 511,71
Rahasto-osuuksien merkinnät	27 312 947,17	51 595 211,03
Rahasto-osuuksien lunastukset	-33 397 324,31	-28 065 778,31
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	15 327 407,06	9 754 537,78
Rahaston arvo tilikauden lopussa	114 605 512,13	105 362 482,21

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 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
USD Osakkeet	Valuuttakurssi: EUR/USD 1,0541			
3M Co	10 000	169,405180	1 694 051,80	1,48 %
Accenture Plc-Cl A	32 000	111,118490	3 555 791,67	3,10 %
Alphabet Inc-Cl A	4 500	751,778769	3 383 004,46	2,95 %
American Express Co	28 000	70,277962	1 967 782,94	1,72 %
Bank Of America Corp	155 000	20,965753	3 249 691,68	2,84 %
Becton Dickinson And Co	25 000	157,053410	3 926 335,26	3,43 %
Celgene Corp	17 000	109,809316	1 866 758,37	1,63 %
Delphi Automotive Plc	17 000	63,893369	1 086 187,27	0,95 %
Eastman Chemical Co	44 000	71,349967	3 139 398,54	2,74 %
Ebay Inc	85 000	28,166208	2 394 127,69	2,09 %
Electronic Arts Inc	30 000	74,717769	2 241 533,06	1,96 %
Genesee & Wyoming Inc-Cl A	7 292	65,847643	480 161,01	0,42 %
Gilead Sciences Inc	53 000	67,934731	3 600 540,75	3,14 %
Harley-Davidson Inc	50 000	55,345793	2 767 289,63	2,41 %
Heico Corp-Class A	30 000	64,415141	1 932 454,23	1,69 %
Hilton Worldwide Holdings In	172 000	25,804003	4 438 288,59	3,87 %
M & T Bank Corp	20 000	148,401480	2 968 029,60	2,59 %
Manitowoc Foodservice Inc	240 000	18,337919	4 401 100,46	3,84 %
Masco Corp	84 000	29,997154	2 519 760,93	2,20 %
Medtronic Inc	57 000	67,574234	3 851 731,33	3,36 %
Microsoft Corp	50 000	58,950764	2 947 538,18	2,57 %
Mondelez International Inc-A	143 000	42,054833	6 013 841,19	5,25 %
Moody'S Corp	18 000	89,431743	1 609 771,37	1,40 %
Multi Packaging Solutions In	90 000	13,528128	1 217 531,54	1,06 %
Parker Hannifin Corp	16 000	132,814724	2 125 035,58	1,85 %
Pepsico Inc	35 000	99,260032	3 474 101,13	3,03 %
Philip Morris International	40 000	86,794422	3 471 776,87	3,03 %
Schlumberger Ltd	48 000	79,641400	3 822 787,21	3,34 %
Service Corp International	155 000	26,942415	4 176 074,38	3,64 %
Texas Instruments Inc	55 000	69,224931	3 807 371,22	3,32 %
Timken Co	30 000	37,662461	1 129 873,83	0,99 %
Twenty-First Century Fox-A	90 000	26,600892	2 394 080,26	2,09 %
Union Pacific Corp	30 000	98,358789	2 950 763,68	2,57 %
Walt Disney Co/The	18 000	98,871075	1 779 679,35	1,55 %
Wells Fargo & Co	23 000	52,281567	1 202 476,05	1,05 %
Visa Inc-Class A Shares	55 000	74,015748	4 070 866,14	3,55 %
Zoetis Inc	70 000	50,782658	3 554 786,07	3,10 %
USD Osakkeet yhteensä:			105 212 373,32	
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			105 212 373,32	91,80 %

Kassa ja muut varat, netto	9 393 138,81	8,20 %
RAHASTON ARVO	114 605 512,13	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä		
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	895 543,5790	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	127,973	

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. Eurooppalaisena arvopaperina pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on jossakin Euroopan maassa tai joka on noteerattu Euroopassa. 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.

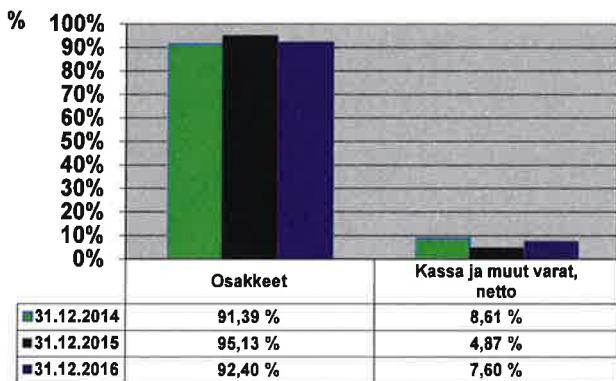
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

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 2016 jaettu tuotto-osuus oli 2,80 €/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	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	120,0	169,0	161,7
Osuuden arvo (A) €	41,975	48,063	45,376
Osuuden arvo (B) €	83,950	102,301	102,851
Tuotto-osuus €	2,60	3,00	2,80
Osuudenomistajien määrä	12 440	13 869	13 962

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,83%
Volatiliteetti:	20,32 %
Sharpen luku:	0,86
Tracking error:	11,65 %
Kiertonopeus:	169,28 %
Kaupankäyntikulut:	0,28 %

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	-589 097,72	25 783 983,84
Johdannaissopimusten nettotuotot	7 260,00	99 530,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 458 090,93	3 635 669,54
Korkotuotot	259,76	2 051,66
Muut tuotot	0,00	0,00
	<u>2 876 512,97</u>	<u>29 521 235,04</u>
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-2 851 695,14	-2 713 117,61
Säilytysyhteisölle	-12 059,70	-70 873,61
	<u>-2 863 754,84</u>	<u>-2 783 991,22</u>
Korkokulut	-10,29	0,00
Muut kulut	-31 507,11	-20 273,08
	<u>-2 895 272,24</u>	<u>-2 804 264,30</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	-18 759,27	26 716 970,74

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	149 453 986,11	160 756 936,45
Myyntisaamiset	98 869,51	150 943,56
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	1 000,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	<u>12 510 527,41</u>	<u>8 383 508,76</u>
Vastaavaa yhteensä	162 064 383,03	169 291 388,77
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	161 745 110,20	168 981 020,91
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	0,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	1 580,00	3 900,00
Siirtovelat	317 692,83	306 467,86

Vastattavaa yhteensä

162 064 383,03

169 291 388,77

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	24 150 097,51	15 884 570,69
Luovutustappiot	-12 792 843,30	-3 678 858,67
Realisoitumattomat arvomuutokset	-11 946 351,93	13 578 271,82
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	8 250,00	100 430,00
Luovutustappiot	-990,00	-900,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	-581 837,72	25 883 513,84
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,80	3,00
Yhteensä	131 164,47	111 973,28
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	13 578 271,82
Käyvän arvon laskut	-11 946 351,93	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	456 413,70	348 953,87

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	168 981 020,91	119 958 665,21
Rahasto-osuuksien merkinnät	31 481 894,17	58 526 878,81
Rahasto-osuuksien lunastukset	-38 567 881,14	-36 109 520,57
Tuotonjako	-131 164,47	-111 973,28
Tilikauden voitto/tappio	-18 759,27	26 716 970,74
Rahaston arvo tilikauden lopussa	161 745 110,20	168 981 020,91
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	1 978 084,67	2 291 820,94

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi: 1,073900			
Roche Holding Ag	35 000	216,593724	7 580 780,33	4,69 %
Sika Ag-Br	900	4 555,358967	4 099 823,07	2,53 %
CHF Osakkeet yhteensä:			11 680 603,40	7,22 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi: 7,434400			
Novozymes A/S-B Shares	100 000	32,753148	3 275 314,75	2,02 %
DKK Osakkeet yhteensä:			3 275 314,75	2,02 %
EUR Osakkeet				
Air Liquide Sa	48 375	105,650000	5 110 818,75	3,16 %
Akzo Nobel N.V	75 000	59,390000	4 454 250,00	2,75 %
Anglo Irish Bank (Ireland)	185 262	0,000001	0,19	0,00 %
Axa	140 000	23,985000	3 357 900,00	2,08 %
Bureau Veritas Sa	260 000	18,410000	4 786 600,00	2,96 %
Caverion Oyj Shs	107 876	7,920000	854 377,92	0,53 %
Continental	26 000	183,700000	4 776 200,00	2,95 %
Heineken Nv	115 000	71,260000	8 194 900,00	5,07 %
Hermes International	2 233	390,000000	870 870,00	0,54 %
Ing Group Nv	240 000	13,370000	3 208 800,00	1,98 %
Kingspan Group Plc	145 000	25,800000	3 741 000,00	2,31 %
Legrand Sa	50 000	53,950000	2 697 500,00	1,67 %
L'Oreal	44 000	173,400000	7 629 600,00	4,72 %
Michelin (Cgde)	45 000	105,700000	4 756 500,00	2,94 %
Nordea	315 000	10,600000	3 339 000,00	2,06 %
Norma Group	80 000	40,550000	3 244 000,00	2,01 %
Pfeiffer Vacuum Technology	44 000	88,820000	3 908 080,00	2,42 %
Publicis Groupe	75 000	65,550000	4 916 250,00	3,04 %
Rib Software Ag	300 000	12,455000	3 736 500,00	2,31 %
Sanofi Aventis	75 000	76,900000	5 767 500,00	3,57 %
Technogym Spa	180 000	4,432000	797 760,00	0,49 %
Tokmanni Group Corp	73 412	8,500000	624 002,00	0,39 %
Unilever Nv-Cva	230 000	39,115000	8 996 450,00	5,56 %
EUR Osakkeet yhteensä:			89 768 858,86	55,50 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi: 0,856180			
Astrazeneca Gbp-Määräinen	65 000	51,829055	3 368 888,55	2,08 %
Aveva Group Plc	185 000	21,946320	4 060 069,14	2,51 %
British American Tobacco Plc	107 000	53,978135	5 775 660,49	3,57 %
Essentra Plc	850 166	5,384382	4 577 618,33	2,83 %
Hsbc Holdings Plc	416 000	7,672452	3 191 740,05	1,97 %

Imperial Brands Plc	100 000	41,375645	4 137 564,53	2,56 %
Iwg Plc	2 750 000	2,873228	7 901 375,88	4,89 %
Prudential Plc	165 000	19,008853	3 136 460,79	1,94 %
Rolls-Royce Holdings Plc	700 000	7,802098	5 461 468,38	3,38 %
Shire Plc	57 000	54,708122	3 118 362,96	1,93 %
GBP Osakkeet yhteensä:			44 729 209,10	27,65 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			149 453 986,11	92,40 %
Kassa ja muut varat, netto			12 291 124,09	7,60 %
RAHASTON ARVO			161 745 110,20	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 553 380,2962		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		43 593,1917		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		102,851		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		45,376		

Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava yrityslainarahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa muihin alemman luottoluokituksen eli korkean riskin yrityslainoihin sijoitaviin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten sijoitusrahastojen avulla, se on niin kutsuttu rahastojen rahasto.

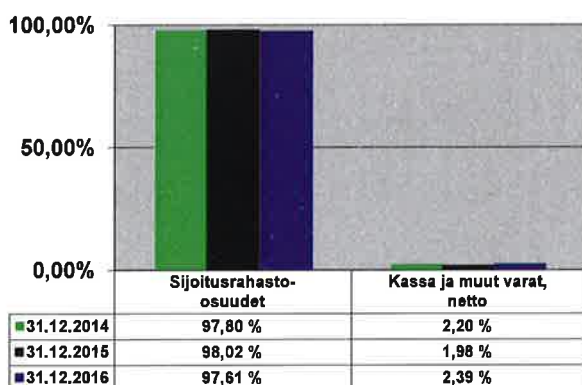
Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta MS European Currencies High Yield Bond -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahastoa hallinnoi Morgan Stanley Investment Funds, Luxemburg. Kohderahasto sijoittaa vähintään 70 % varoistaan eurooppalaisiin, riskipitoisiin High Yield -yrityslainoihin, joiden luottoluokitus on alhainen (S&P-luokitus alle BBB- tai Moody's alle Baa3). Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun.

Tuotonjako

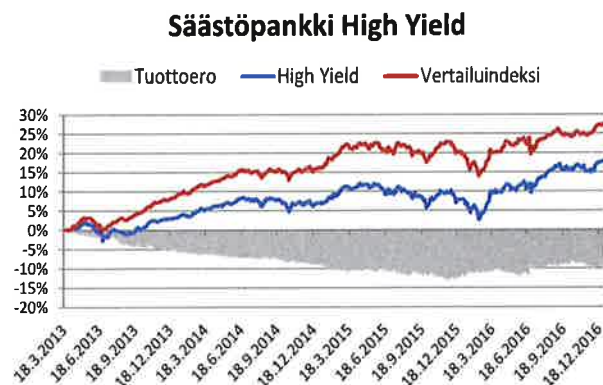
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2016 jaettu tuotto-osuus oli 2,10 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä: 18.03.2013
Salkunhoitaja: Morgan Stanley Investment Funds
Vertailuindeksi: Barclays Pan Euro HY Euro TR EUR Indices

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	16,2	17,7	16,2
Osuuden arvo (A) €	51,227	49,574	51,815
Osuuden arvo (B) €	53,466	53,982	58,886
Tuotto-osuus €	2,20	2,20	2,10
Osuudenomistajien määrä	518	601	663

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,40 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,19 %
Volatiliteetti:	5,65 %
Sharpen luku:	1,59
Tracking error:	5,08 %
Kiertonopeus:	-19,75 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	1 503 752,60	139 753,43
Korkotuotot	0,00	4,43
Muut tuotot	<u>75 365,34</u>	<u>75 763,50</u>
	1 579 117,94	215 521,36
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-68 915,01	-69 090,55
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-68 915,01	-69 090,55
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-1 162,62	-1 097,95
	<u>-70 077,63</u>	<u>-70 188,50</u>
	-70 077,63	-70 188,50
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	1 509 040,31	145 332,86

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	15 859 547,85	17 395 795,25
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	3 251,30
Siirtosaamiset	17 758,61	19 907,18
Rahat ja pankkisaamiset	<u>384 181,63</u>	<u>335 686,89</u>
Vastaavaa yhteensä	16 261 488,09	17 754 640,62
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	16 248 051,23	17 747 296,12
Vieras pääoma		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	13 436,86	7 344,50
	<u>13 436,86</u>	<u>7 344,50</u>
Vastattavaa yhteensä	16 261 488,09	17 754 640,62

Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	406 019,97	117 075,14
Luovutustappiot	-63,16	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	1 097 795,79	22 678,29
Yhteensä	1 503 752,60	139 753,43
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,10	2,20
Yhteensä	89 985,07	88 684,58
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	22 678,29
Käyvän arvon laskut	1 097 795,79	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	17 747 296,12	16 191 643,63
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 000 708,52	4 752 417,68
Rahasto-osuuksien lunastukset	-6 919 008,65	-3 253 413,47
Tuotonjako	-89 985,07	-88 684,58
Tilikauden voitto/tappio	1 509 040,31	145 332,86
Rahaston arvo tilikauden lopussa	16 248 051,23	17 747 296,12
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	2 234 117,00	2 123 136,49

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4%

Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Morgan Stanley European Currencies HY Bond A	677 179,669	23,420000	15 859 547,85	97,61 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			15 859 547,85	
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			15 859 547,85	
Kassa ja muut varat, netto			388 503,38	2,39 %
RAHASTON ARVO			16 248 051,23	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		237 984,4466		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		43 117,1863		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		58,886		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		51,815		

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Pohjoismainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

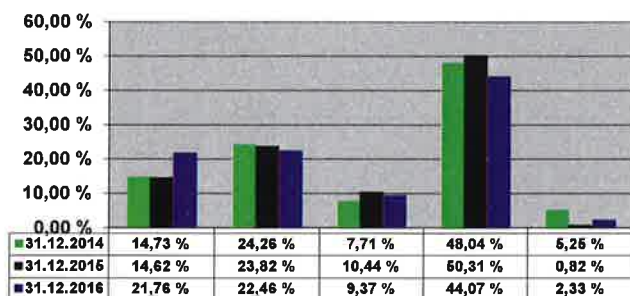
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vähäisessä määrin vakioituja johdannaisia markkinariskiltä suojautumiseen.

Tuotonjako

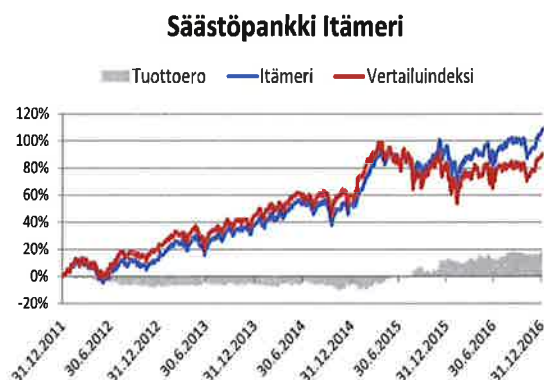
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2016 jaettu tuotto-osuus oli 2,90 €/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	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	54,0	69,2	76,3
Osuuden arvo (A) €	42,069	50,529	49,955
Osuuden arvo (B) €	69,814	89,232	93,893
Tuotto-osuus €	2,50	3,00	2,90
Osuudenomistajien määrä	11 336	11 630	12 338

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,83 %
Volatiliteetti:	17,26 %
Sharpen luku:	0,31
Tracking error:	6,56 %
Kiertonopeus:	242,46 %
Kaupankäyntikulut:	0,26 %

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 219 046,66	13 814 299,27
Johdannaissopimusten nettotuotot	-70 126,00	496 557,20
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 951 578,66	1 863 851,82
Korkotuotot	199,28	875,26
Muut tuotot	5 100 698,60	16 175 583,55
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 244 508,92	-1 147 199,58
Säilytysyhteisölle	-4 458,04	-28 334,36
	-1 248 966,96	-1 175 533,94
Korkokulut	-14 751,43	-11 802,71
Muut kulut	-1 263 718,39	-1 187 336,65
	3 836 980,21	14 988 246,90
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		

TASE	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	74 488 814,52	68 657 211,03
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	10 990,02	448,33
Siirtosaamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	1 925 934,96	716 642,13
Vastaavaa yhteensä	76 425 739,50	69 374 301,49
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	76 267 471,31	69 223 309,74
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	25 494,23	7 298,17
Siirtovelat	132 773,96	143 693,58

Vastattavaa yhteensä

76 425 739,50

69 374 301,49

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	15 006 315,45	9 176 740,16
Luovutustappiot	-4 648 188,22	-1 907 231,43
Realisoitumattomat arvomuutokset	-7 139 080,57	6 544 790,54
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	655 200,00
Luovutustappiot	-70 126,00	-158 642,80
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	3 148 920,66	14 310 856,47
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,90	3,00
Yhteensä	52 162,71	50 108,21
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	6 544 790,54
Käyvän arvon laskut	-7 139 080,57	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	202 409,48	109 551,37

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	69 223 309,74	54 004 180,84
Rahasto-osuuksien merkinnät	10 435 416,96	9 762 704,06
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 176 072,89	-9 481 713,85
Tuotonjako	-52 162,71	-50 108,21
Tilikauden voitto/tappio	3 836 980,21	14 988 246,90
Rahaston arvo tilikauden lopussa	76 267 471,31	69 223 309,74
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	1 016 758,52	922 511,09

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet				
	Valuuttakurssi: 7,434400			
A.P. Moeller - Maersk A/S Shs -B-	1 312	1 515,925968	1 988 894,87	2,61 %
Carlsberg As Shs -B-	2 500	81,983752	204 959,38	0,27 %
Danske Bank A/S	87 650	28,812009	2 525 372,59	3,31 %
Dsv A/S	53 500	42,262994	2 261 070,16	2,96 %
Iss A/S	16 150	32,067147	517 884,43	0,68 %
Nkt Holding A/S	13 830	67,106962	928 089,29	1,22 %
Novo Nordisk A/S B	100 000	34,259658	3 425 965,78	4,49 %
Pandora A/S	14 900	124,287098	1 851 877,76	2,43 %
Royal Unibrew	10 000	36,667384	366 673,84	0,48 %
Topdanmark A/S	28 000	24,117615	675 293,23	0,89 %
Vestas Wind Systems A/S	30 000	61,740019	1 852 200,58	2,43 %
DKK Osakkeet yhteensä:			16 598 281,91	21,76 %
EUR Osakkeet				
Amer Sports	18 312	25,280000	462 927,36	0,61 %
Asiakastieto Group Oyj	28 057	19,250000	540 097,25	0,71 %
Basware	23 000	36,300000	834 900,00	1,09 %
Caverion Oyj Shs	20 000	7,920000	158 400,00	0,21 %
Consti Yhtiot Oy	20 000	14,760000	295 200,00	0,39 %
Cramo Oyj	40 000	23,790000	951 600,00	1,25 %
Detection Technology Oy	85 187	13,980000	1 190 914,26	1,56 %
F-Secure	22 000	3,480000	76 560,00	0,10 %
Huhtamäki	4 697	35,280000	165 710,16	0,22 %
Lehto Group Oyj	60 541	10,190000	616 912,79	0,81 %
Metsä Board Oyj B (Ent. M-Real)	24 119	6,795000	163 888,61	0,21 %
Metso	5 000	27,100000	135 500,00	0,18 %
Munksjö Oyj	29 706	15,800000	469 354,80	0,62 %
Nokia	555 000	4,588000	2 546 340,00	3,34 %
Nokian Renkaat	10 000	35,420000	354 200,00	0,46 %
Nordea	252 500	10,600000	2 676 500,00	3,51 %
Pihlajalinna Oyj	53 441	18,420000	984 383,22	1,29 %
Pkc Group	20 000	15,810000	316 200,00	0,41 %
Ramirent	110 000	7,390000	812 900,00	1,07 %
Rapala Vmc	21 425	4,130000	88 485,25	0,12 %
Robit Oyj	61 284	7,900000	484 143,60	0,63 %
Sampo A	20 000	42,590000	851 800,00	1,12 %
Sponda	40 899	4,376000	178 974,02	0,23 %
Telia Co Ab	75 000	3,834000	287 550,00	0,38 %
Tieto Corporation Shs	2 500	25,920000	64 800,00	0,08 %
Tokmanni Group Corp	120 472	8,500000	1 024 012,00	1,34 %
Upm	10 000	23,340000	233 400,00	0,31 %
Uponor	10 000	16,510000	165 100,00	0,22 %

EUR Osakkeet yhteensä:			17 130 753,32	22,46 %
NOK Osakkeet				
	Valuuttakurssi:			
	9,086300			
Borregaard Asa	22 000	9,299715	204 593,73	0,27 %
Dnb Nor Asa	64 000	14,131165	904 394,53	1,19 %
Grieg Seafood Asa	40 000	8,991559	359 662,35	0,47 %
Leroey Seafood Group Asa	4 760	52,947845	252 031,74	0,33 %
Link Mobility Group Asa	6 000	15,297757	91 786,54	0,12 %
Marine Harvest Asa Shs	66 000	17,135688	1 130 955,39	1,48 %
Norsk Hydro A/S	156 000	4,545304	709 067,50	0,93 %
Ocean Yield Asa	60 000	7,153627	429 217,61	0,56 %
Opera Software Asa	44 000	4,105081	180 623,58	0,24 %
Petroleum Geo-Services Asa	240 000	3,213629	771 271,03	1,01 %
Renonorden Asa	55 000	0,559083	30 749,59	0,04 %
Schibsted Asa-B Shs	21 700	20,140211	437 042,58	0,57 %
Scottish Salmon Co Ltd/The	180 000	1,056536	190 176,42	0,25 %
Statoilhydro Asa Shs	83 500	17,432838	1 455 642,01	1,91 %
NOK Osakkeet yhteensä:			7 147 214,60	9,37 %
SEK Osakkeet				
	Valuuttakurssi:			
	9,552500			
Addtech Ab-B Shares	15 000	14,917561	223 763,41	0,29 %
Af Ab Shs -B-	11 250	17,482334	196 676,26	0,26 %
Assa Abloy B	68 000	17,702172	1 203 747,71	1,58 %
Atlas Copco Ab, Serie A	46 300	29,049987	1 345 014,39	1,76 %
Autoliv Inc	10 000	107,615807	1 076 158,07	1,41 %
Boliden Ab	81 700	25,009160	2 043 248,36	2,68 %
Bufab Holding Ab-Wi	26 767	8,139230	217 862,78	0,29 %
Byggmax Group Ab	55 000	6,595132	362 732,27	0,48 %
Byggpartner i Dalarna Holdin	60 000	3,957079	237 424,76	0,31 %
Catella Ab	44 038	2,397278	105 571,34	0,14 %
Clas Ohlson Ab-B Shs	8 000	14,027741	112 221,93	0,15 %
Collector Ab-Wi	47 371	10,782518	510 778,64	0,67 %
Coor Service Management	88 135	5,312745	468 238,81	0,61 %
Dometic Group Ab	110 000	7,008636	770 950,01	1,01 %
Dustin Group Ab-Wi	162 602	6,699817	1 089 403,61	1,43 %
Electrolux Ab Ser. B	54 200	23,690133	1 284 005,23	1,68 %
Elekta Ab B	146 000	8,437582	1 231 886,94	1,62 %
Eltel Ab-Wi	20 602	6,542790	134 794,56	0,18 %
Ericsson Tel Ab Lm Serie B	312 000	5,600628	1 747 395,97	2,29 %
Evolution Gaming Group-Wi	13 500	27,165664	366 736,46	0,48 %
Hennes & Mauritz	75 000	26,527087	1 989 531,54	2,61 %
Hexagon Ab B	23 000	34,074850	783 721,54	1,03 %
Husqvarna Ab B	45 000	7,416907	333 760,80	0,44 %
Intrum Justitia Ab	30 000	32,180058	965 401,73	1,27 %
Inwido Ab	67 767	9,892698	670 398,48	0,88 %
Leovegas Ab	32 398	3,820989	123 792,41	0,16 %
Lindab International Ab	25 863	7,647213	197 779,86	0,26 %
Lundin Petroleum Ab	17 500	20,738027	362 915,47	0,48 %
Mekonomen Ab	20 000	17,953416	359 068,31	0,47 %

Munksjö Oyj Sek	6 280	15,807381	99 270,35	0,13 %
Net Entertainment Ne Ab-B Sh	20 000	7,359330	147 186,60	0,19 %
Nibe Industrier Ab-B Shs	45 000	7,516357	338 236,06	0,44 %
Nordic Waterproofing Hol-W/I	50 000	9,055221	452 761,06	0,59 %
Recipharm Ab-B Shs-Wi	14 920	12,666841	188 989,27	0,25 %
Resurs Holding Ab	37 658	6,155457	231 802,19	0,30 %
Rezidor Hotel Group Ab	26 250	3,716305	97 553,00	0,13 %
Saab Ab-B	9 100	35,645119	324 370,58	0,43 %
Sandvik Ab	87 000	11,797959	1 026 422,40	1,35 %
Scandic Hotels Group Ab-W/I	9 072	8,008375	72 651,98	0,10 %
Seb Skandinaviska Enskilda Banken Ser. A	239 000	10,002617	2 390 625,49	3,13 %
Securitas Ab Serie B	64 000	15,011777	960 753,73	1,26 %
Skf Ab B	33 000	17,545145	578 989,79	0,76 %
Swedbank Ab Shs-A-	100 300	23,062026	2 313 121,17	3,03 %
Swedish Match Ab	14 000	30,337608	424 726,51	0,56 %
Swedish Orphan Biovitrum Ab	34 122	11,169851	381 137,65	0,50 %
Svenska Cellulosa Ab	30 000	26,935357	808 060,72	1,06 %
Tele2 Ab	23 125	7,647213	176 841,80	0,23 %
Thq Nordic Ab-Wi	70 000	3,475530	243 287,10	0,32 %
Tobii Ab	60 000	7,144727	428 683,59	0,56 %
Tobii Rg I16/1	6 000	7,013870	42 083,22	0,06 %
Volvo Ab Ser B	123 000	11,138445	1 370 028,79	1,80 %
SEK Osakkeet yhteensä:			33 612 564,70	44,07 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä **74 488 814,53** 97,67 %

Kassa ja muut varat, netto 1 778 656,79 2,33 %

RAHASTON ARVO **76 267 471,32** 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)

801 452,1828

Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)

20 353,4885

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)

93,8930

Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)

49,9550

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien Korkomarkkinoiden korkorahasto.

Sijoituspolitiikka

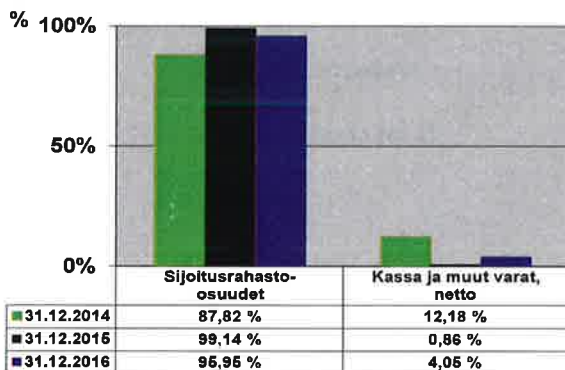
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta maailmanlaajuisesti kehittyvien talouksien korkomarkkinoille. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista 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 sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Schroder ISF Emerging Markets Local Currency -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahasto pyrkii saavuttamaan tuottoa pitkällä aikavälillä sijoittamalla kehittyvien maiden valtioiden, julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemiin, eri valuutoissa noteerattaviin korkotuotteisiin. Kohderahastoa hallinnoi Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

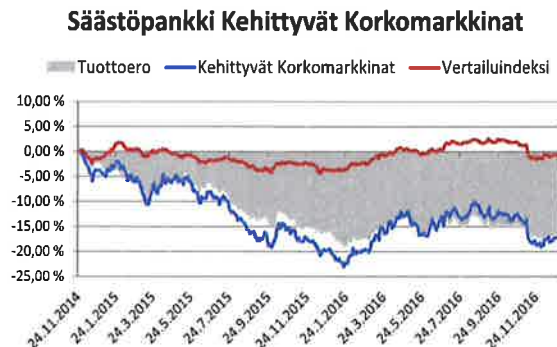
Tuotonjako

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 Schroder Investment Management Ltd
 Vertailuindeksi JPM GBI-EM Global Diversified EUR Hedged

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	1,2	1,9	3,8
Osuuden arvo €	47,921	39,855	41,34
Osuudenomistajien määrä	137	193	241

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,34 %
Volatiliiteetti:	9,85 %
Sharpen luku	0,39
Tracking error:	8,26 %
Kiertonopeus:	293,73 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	724 480,40	-257 758,02
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot		
Muut tuotot		
	<u>724 480,40</u>	<u>-257 758,02</u>
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-143 952,43	-14 310,72
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	<u>-143 952,43</u>	<u>-14 310,72</u>
Korkokulut	0,00	-0,02
Muut kulut	-1 372,82	-869,2
	<u>-145 325,25</u>	<u>-15 179,94</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	579 155,15	-272 937,96
<hr/>		
TASE		
	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	3 598 833,83	1 895 353,43
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	150 000,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	<u>156 371,59</u>	<u>18 537,47</u>
Vastaavaa yhteensä	3 905 205,42	1 913 890,90
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	3 750 553,76	1 911 890,67
Vieras pääoma		
Siirtovelat	154 651,66	2 000,23
	<u>3 905 205,42</u>	<u>1 913 890,90</u>
Vastattavaa yhteensä	3 905 205,42	1 913 890,90

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	796 240,55	0,00
Luovutustappiot	-231 480,32	-48 377,59
Realisoitumattomat arvomuutokset	159 720,17	-209 380,43
Yhteensä	724 480,40	-257 758,02
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	159 720,17	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-209 380,43
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
	31.12.2015	31.12.2015
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo tilikauden alussa	1 911 890,67	1 215 133,40
Rahasto-osuuksien merkinnät	23 578 669,80	1 398 589,78
Rahasto-osuuksien lunastukset	-22 319 161,86	-428 894,55
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	579 155,15	-272 937,96
Rahaston arvo tilikauden lopussa	3 750 553,76	1 911 890,67

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 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Schroder Isf-Emk Lc B-Cheura	2 717,60	77,059898	209 417,98	5,58 %
Schroder Isf-Emk Lc B-lheura	42 556,81	79,644500	3 389 415,85	90,37 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			3 598 833,83	95,95 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			3 598 833,83	95,95 %
Kassa ja muut varat, netto			151 719,93	4,05 %
RAHASTON ARVO			3 750 553,76	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		90 724,1140		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		41,34		

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

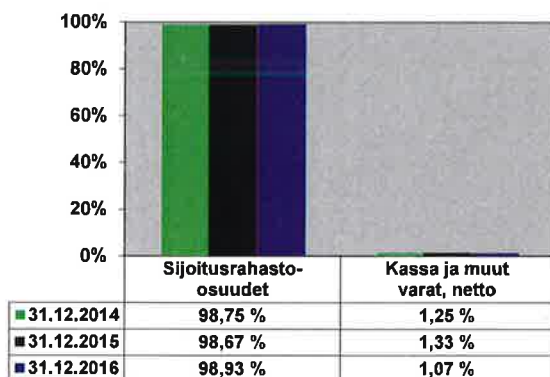
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Schroder ISF Emerging Markets -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston hoitajana toimii Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. Kohderahasto on korkeariskinen osakerahasto, jonka varoista vähintään kaksi kolmasosaa sijoitetaan kehittyvien markkinoiden yritysten osakkeisiin suosimatta mitään tiettyä markkinaa tai toimialaa.

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

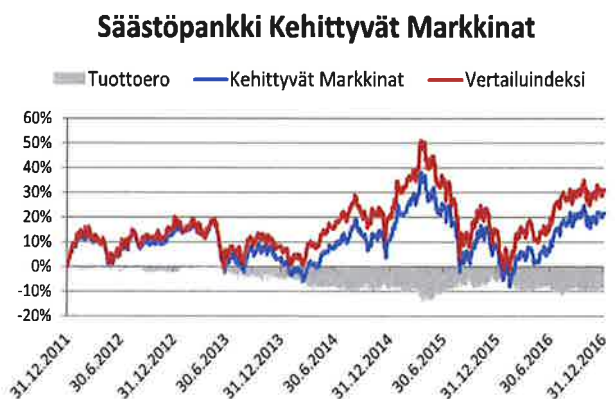
Tuotonjako

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 Shroder Investment Management Ltd
Vertailuindeksi MSCI Emerging Markets Net TR EUR

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 1,00 %
Lunastuspalkkio: 1,00 %
Hallinnointipalkkio: 0,90 % p.a.
Säilytyspalkkio: 0,00 % p.a.
Juoksevat kulut: 2,03 %
Volatiliteetti: 17,15 %
Sharpen luku: 0,71
Tracking error: 8,99 %
Kiertonopeus: -18,66 %
Kaupankäyntikulut: 0,00 %

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	17,0	15,3	16,4
Osuuden arvo €	57,547	55,591	62,472
Osuudenomistajien määrä	3 550	3 448	3 341

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	1 727 876,52	-511 397,87
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	2,80
Muut tuotot	<u>118 761,13</u>	<u>139 831,04</u>
	1 846 637,65	-371 564,03
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-134 195,69	-157 904,78
Säilytysyhteisölle		
	-134 195,69	-157 904,78
Korkokulut		
Muut kulut	-2 841,87	-3 213,62
	<u>-137 037,56</u>	<u>-161 118,40</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	1 709 600,09	-532 682,43

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	16 272 033,56	15 089 157,04
Myyntisaamiset	45 000,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	33 743,59	33 750,10
Rahat ja pankkisaamiset	<u>116 475,67</u>	<u>195 391,01</u>
Vastaavaa yhteensä	16 467 252,82	15 318 298,15
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
		15 292 673,47
Rahaston arvo	16 447 719,93	
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	150,00	200,00
Siirtovelat	19 382,89	25 424,68

Vastattavaa yhteensä

16 467 252,82

15 318 298,15

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	83 738,07	176 990,80
Luovutustappiot	-60 265,80	-5 452,95
Realisoitumattomat arvonmuutokset	1 704 404,25	-682 935,72
Yhteensä	1 727 876,52	-511 397,87
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	1 727 876,52	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-682 935,72
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
	31.12.2016	31.12.2015
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo tilikauden alussa	15 292 673,47	16 956 779,28
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 527 815,99	3 464 817,77
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 082 369,62	-4 596 241,15
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	1 709 600,09	-532 682,43
Rahaston arvo tilikauden lopussa	16 447 719,93	15 292 673,47

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Schroder ISF Emerging Markets A	1 444 271,88	11,266600	16 272 033,56	98,93 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			16 272 033,56	
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			16 272 033,56	
Kassa ja muut varat, netto			175 686,37	1,07 %
RAHASTON ARVO			16 447 719,93	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		263 280,4924		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		62,472		

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

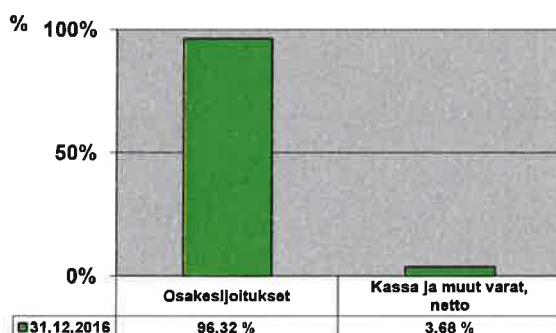
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisille kiinteistö- ja asuntomarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan joko suorien osakesijoitusten tai sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyriytysten osuuksien 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.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa



Perustiedot

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

Avainluvut 31.12.16

Rahaston arvo M€ 5,5
Osuuden arvo (A) € 91,469
Osuuden arvo (B) € 91,469
Tuotto-osuus € -
Osuudenomistajien määrä 971

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 1,00 %
Lunastuspalkkio: 1,00 %
Hallinnointipalkkio: 1,60 % p.a.
Säilytyspalkkio: -
Juoksevat kulut: -*
Volatiliteetti: 22,52 %
Sharpen luku: -*
Tracking error: -*
Kiertonopeus: -*
Kaupankäyntikulut: -*

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

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA

1.1.-31.12.2016

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET

Arvopapereiden nettotuotot	-531 517,35
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	84 529,86
Korkotuotot	1,08
Muut tuotot	0,00
	<hr/>
	-446 986,41

KULUT

Palkkiokulut	
Rahastoyhtiölle	-51 877,13
Säilytysyhteisölle	0,00
	<hr/>
	-51 877,13
Korkokulut	
Muut kulut	-2 005,60
	<hr/>
	-53 882,73

TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO

-500 869,14

TASE

31.12.2016

VASTAAVAA

Arvopaperit markkina-arvoon	5 309 770,55
Myyntisaamiset	9 157,22
Muut saamiset	
Johdannaissopimusten arvonnousut	
Muut	0,00
Siirtosaamiset	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	204 663,93
	<hr/>

Vastaavaa yhteensä

5 523 591,70

VASTATTAVAA

Rahaston arvo

Rahaston arvo	5 512 672,93
---------------	--------------

Vieras pääoma

Pitkäaikaiset velat	
Ostovelat	
Muut velat	
Johdannaissopimusten arvonalennukset	
Muut	100,00
Siirtovelat	10 818,77

Vastattavaa yhteensä

5 523 591,70

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016
Arvopaperien nettotuotot	
Osakesidonnaiset erät	
Luovutusvoitot	56 408,67
Luovutustappiot	-164 614,92
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-423 311,10
Yhteensä	-531 517,35
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot	
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	0,00
Yhteensä	0,00
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto	
Käyvän arvon nousut	0,00
Käyvän arvon laskut	-423 311,10
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	12 732,53

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016
Rahaston arvo tilikauden alussa	0,00
Rahasto-osuuksien merkinnät	7 115 342,39
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 101 800,32
Tuotonjako	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-500 869,14
Rahaston arvo tilikauden lopussa	5 512 672,93
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.	
A-osuudet	112 742,56

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi: 1,073900			
Psp Swiss Property Ag-Reg	1 250	81,944312	102 430,39	1,86 %
CHF Osakkeet yhteensä:			102 430,39	1,86 %
EUR Osakkeet				
Abertis Infraestructuras Sa	7 800	13,295000	103 701,00	1,88 %
Alstria Office Reit-Ag	11 800	11,910000	140 538,00	2,55 %
Atrium European Real Estate	50 000	3,930000	196 500,00	3,56 %
Befimmo	2 355	53,360000	125 662,80	2,28 %
Ca Immobilien Anlagen Ag	10 000	17,465000	174 650,00	3,17 %
Cellnex Telecom Sau	7 400	13,665000	101 121,00	1,83 %
Cofinimmo	1 600	108,650000	173 840,00	3,15 %
Deutsche Euroshop Ag	3 250	38,670000	125 677,50	2,28 %
Deutsche Wohnen Ag-Br	6 700	29,840000	199 928,00	3,63 %
Eurocommercial Propertie-Cv	3 500	36,585000	128 047,50	2,32 %
Gas Natural Sdg Sa	8 000	17,910000	143 280,00	2,60 %
Gecina Sa	985	131,450000	129 478,25	2,35 %
Hibernia Reit Plc	83 000	1,231000	102 173,00	1,85 %
Inmobiliaria Colonial Sa	15 310	6,583000	100 785,73	1,83 %
Innogy Se	3 500	33,010000	115 535,00	2,10 %
Italgas Spa	4 000	3,738000	14 952,00	0,27 %
Klepierre	3 000	37,345000	112 035,00	2,03 %
Orava Residential Real Estate Investment Trust Plc Shs	23 026	5,060000	116 511,56	2,11 %
Saeta Yield Sa	14 000	8,131000	113 834,00	2,06 %
Snam Spa	20 000	3,914000	78 280,00	1,42 %
Sponda	37 000	4,376000	161 912,00	2,94 %
Terna Spa	21 600	4,352000	94 003,20	1,71 %
Unibail-Rodamco Se	860	226,750000	195 005,00	3,54 %
Vonovia Se	10 000	30,905000	309 050,00	5,61 %
Wereldhave Nv	3 475	42,760000	148 591,00	2,70 %
EUR Osakkeet yhteensä:			3 405 091,54	61,77 %
EUR Sijoitusrahastot				
Dbx Ftse Epra Dev Eur (Dr)	10 000	22,980000	229 800,00	4,17 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			229 800,00	4,17 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi: 0856180			
Big Yellow Group Plc	12 000	8,006494	96 077,93	1,74 %
British Land Co Plc	16 000	7,352426	117 638,81	2,13 %
Great Portland Estates Plc	16 000	7,807938	124 927,00	2,27 %
Hammerson Plc	31 000	6,692518	207 468,06	3,76 %

Land Securities Group Plc	17 500	12,450653	217 886,43	3,95 %
National Grid Plc	11 000	11,114485	122 259,34	2,22 %
Shaftesbury Plc	10 800	10,616926	114 662,80	2,08 %
GBP Osakkeet yhteensä:			1 179 060,48	21,39 %
NOK Osakkeet		Valuuttakurssi: 9,086300		0,00 %
Ocean Yield Asa	10 000	7,153627	71 536,27	1,30 %
NOK Osakkeet yhteensä:			71 536,27	1,30 %
SEK Osakkeet		Valuuttakurssi: 9,552500		
Atrium Ljungberg Ab-B Shs	7 300	14,896623	108 745,35	1,97 %
Castellum Ab	8 500	13,075112	111 138,45	2,02 %
Wihlborgs Fastigheter Ab	5 750	17,733577	101 968,07	1,85 %
SEK Osakkeet yhteensä:			321 851,87	5,84 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			5 309 770,55	96,32 %
Kassa ja muut varat, netto			202 902,38	3,68 %
RAHASTON ARVO			5 512 672,93	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		59 035,5394		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		1 232,5767		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		91,469		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		91,469		

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

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

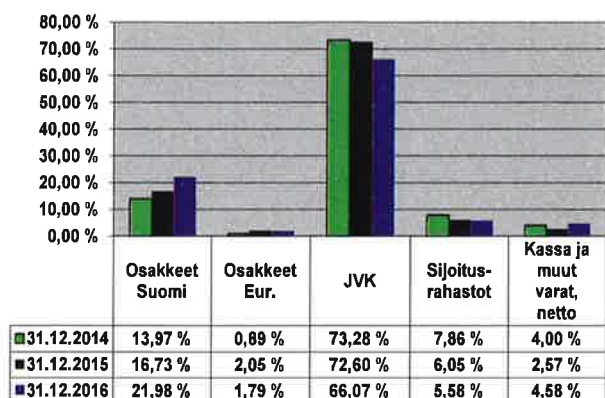
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja osake- ja korkojohdannaisia osake- ja korkoriskiltä suojautumiseen sekä salkunhoidon tehostamiseen.

Tuotonjako

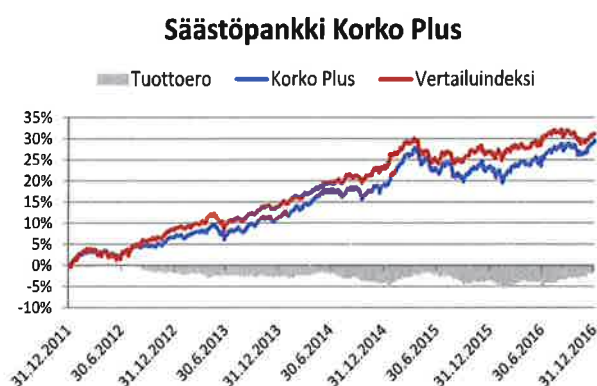
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2016 jaettu tuotto-osuus oli 2,00 € /osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä 19.3.2007
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Ilari Härkönen, Olli Tuuri
Vertailuindeksi OMX Helsinki Cap GI 10 % + Bloomberg / EFFAS Bond Indices EUR Govt All > 1 Yr TR 50 % + Euribor 3 Month ACT/360 35 % + MSCI Daily Net TR Europe Euro 5 %

Avainluvut	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	293,8	375,5	448,9
Osuuden arvo (A) €	49,219	49,056	49,229
Osuuden arvo (B) €	65,996	68,534	71,702
Tuotto-osuus €	2,00	2,10	2,00
Osuudenomistajien määrä	23 721	28 434	32 618

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,11 %
Volatiliteetti:	4,11 %
Sharpen luku:	1,14
Tracking error:	2,41 %
Kiertonopeus:	25,51 %
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	12 351 583,80	7 002 037,21
Johdannaissopimusten nettotuotot	50 768,50	-524 141,48
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 198 514,32	1 804 021,77
Korkotuotot	6 667 655,37	6 326 692,64
Muut tuotot	433 507,25	59 273,37
	22 702 029,24	14 667 883,51
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-4 055 397,57	-3 473 824,71
Säilytysyhteisölle	-17 683,70	-100 618,95
	-4 073 081,27	-3 574 443,66
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-30 540,27	-24 683,35
	-4 103 621,54	-3 599 127,01
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	18 598 407,70	11 068 756,50

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	428 386 312,26	365 837 221,27
Myyntisaamiset	14 271,41	549 524,51
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	5 400,00
Muut	309 907,72	15 045,12
Siirtosaamiset	3 745 161,37	3 503 003,56
Rahat ja pankkisaamiset	17 119 388,96	7 023 384,17
Vastaavaa yhteensä	449 575 041,72	376 933 578,63
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	448 948 859,46	375 475 541,98
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	0,00	1 007 608,75
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	53 357,23	33 857,23
Siirtovelat	572 825,03	416 570,67

Vastattavaa yhteensä

449 575 041,72

376 933 578,63

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	5 844 639,64	5 121 166,49
Luovutustappiot	-3 809 868,17	-2 542 278,54
Realisoitumattomat arvomuutokset	5 447 110,70	5 276 334,10
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	852 196,30	730 321,00
Luovutustappiot	-289 796,48	-137 699,90
Realisoitumattomat arvomuutokset	3 795 453,96	-5 966 363,57
Muut kuin korko- tai osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	1 133 516,48
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	511 847,85	3 387 041,15
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	139 200,00	12 459,94
Luovutustappiot	-83 031,50	-542 001,42
Realisoitumattomat arvomuutokset	-5 400,00	5 400,00
Yhteensä	12 402 352,30	6 477 895,73
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,00	2,10
Yhteensä	210 847,37	196 220,30
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	9 754 412,51	8 668 775,25
Käyvän arvon laskut	-5 400,00	-5 966 363,57
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	147 370,65	128 100,86
<hr/>		
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	375 475 541,98	293 832 435,14
Rahasto-osuuksien merkinnät	97 371 427,59	114 721 736,66
Rahasto-osuuksien lunastukset	-42 285 670,44	-43 951 166,02
Tuotonjako	-210 847,37	-196 220,30
Tilikauden voitto/tappio	18 598 407,70	11 068 756,50
Rahaston arvo tilikauden lopussa	448 948 859,46	375 475 541,98

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

A-osuudet

5 868 123,44

4 878 522,72

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Aktia Bank Oyj	248 230	9,730000	2 415 277,90	0,54 %
Amer Sports	195 000	25,280000	4 929 600,00	1,10 %
Asiakastieto Group Plc Registered Shs	190 500	19,250000	3 667 125,00	0,82 %
Caverion Oyj Registered Shs	150 000	7,920000	1 188 000,00	0,26 %
Citycon	380 571	2,338000	889 775,00	0,20 %
Componenta	2 000 000	0,180000	360 000,00	0,08 %
Dna Oy	447 000	10,150000	4 537 050,00	1,01 %
Elisa	1 000	30,930000	30 930,00	0,01 %
Fortum	332 000	14,570000	4 837 240,00	1,08 %
Huhtamäki	71 341	35,280000	2 516 910,48	0,56 %
Kesko B	176 425	47,480000	8 376 659,00	1,87 %
Konecranes	42 000	33,780000	1 418 760,00	0,32 %
Kotipizza Group Oyj Registered Shs	110 000	11,160000	1 227 600,00	0,27 %
Metsa Board Oyj B (Ent. M-Real)	1 324 807	6,795000	9 002 063,57	2,01 %
Metso	35 000	27,100000	948 500,00	0,21 %
Munksjo Corporation Registered Shs	215 041	15,800000	3 397 647,80	0,76 %
Nokia Corp Registered Shs	2 030 000	4,588000	9 313 640,00	2,07 %
Nokian Renkaat	25 000	35,420000	885 500,00	0,20 %
Nordea	950 000	10,600000	10 070 000,00	2,24 %
Oriola-Kd B	44 268	4,310000	190 795,08	0,04 %
Outokumpu Oyj Registered Shs	100 000	8,505000	850 500,00	0,19 %
Pihlajalinna Plc Registered Shs	25 230	18,420000	464 736,60	0,10 %
Pkc Group Oyj Registered Shs	15 800	15,810000	249 798,00	0,06 %
Ponsse	10 000	23,980000	239 800,00	0,05 %
Raisio V	25 000	3,570000	89 250,00	0,02 %
Ramirent	220 000	7,390000	1 625 800,00	0,36 %
Sampo A	151 100	42,590000	6 435 349,00	1,43 %
Sponda	641 817	4,376000	2 808 591,19	0,63 %
Ssab Ab - B Shares	100 000	2,986000	298 600,00	0,07 %
Stora Enso R	200 000	10,210000	2 042 000,00	0,45 %
Suominen Oyj	65 000	4,140000	269 100,00	0,06 %
Technopolis	944 197	3,130000	2 955 336,61	0,66 %
Telia Co Ab	380 000	3,834000	1 456 920,00	0,32 %
Tieto Corporation Shs	60 000	25,920000	1 555 200,00	0,35 %
Tokmanni Group Corp	661 312	8,500000	5 621 152,00	1,25 %
Valmet Oyj	104 000	13,980000	1 453 920,00	0,32 %
Yit-Yhtymä	10 000	7,590000	75 900,00	0,02 %
EUR Osakkeet yhteensä:			98 695 027,23	21,98 %
EUR JVK				
Achmea Hypotheekbank Nv 2% 01/23/2018	1 000 000	102,033000	1 020 330,00	0,23 %
Alfa Laval Treasury Inte 1,375% 09/12/2022	4 000 000	103,707000	4 148 280,00	0,92 %

Anglo American Capital 2,5% 04/29/2021	1 000 000	102,905000	1 029 050,00	0,23 %
Ap Moeller-Maersk A/S 1,375% 03/18/2019	1 500 000	102,444000	1 536 660,00	0,34 %
Apple Inc 1,625% 11/10/2026	1 000 000	106,636000	1 066 360,00	0,24 %
Austria Republic 3,50 % 15.9.2021	3 000 000	118,334000	3 550 020,00	0,79 %
Belgium Kingdom 2,25% 06/22/2023	2 000 000	115,408000	2 308 160,00	0,51 %
Belgium Kingdom 4,25% 09/28/2022	3 000 000	125,874000	3 776 220,00	0,84 %
Belgium Kingdom 4,5 % 28.03.2026	3 000 000	137,240000	4 117 200,00	0,92 %
Bmw Us Capital Llc 0,214% 04/20/2018	1 250 000	100,043000	1 250 537,50	0,28 %
Bmw Us Capital Llc 0,625% 04/20/2022	1 500 000	101,268000	1 519 020,00	0,34 %
Bnp Paribas 1,5% 03/12/2018	2 000 000	101,764000	2 035 280,00	0,45 %
Bnp Paribas 3% 24.02.2017	1 000 000	100,416000	1 004 160,00	0,22 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,8% 04/30/2024	3 000 000	120,055000	3 601 650,00	0,80 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5,85% 01/31/2022	2 500 000	127,365000	3 184 125,00	0,71 %
Buoni Poliennali Del Tes 2,5% 12/01/2024	1 000 000	107,690000	1 076 900,00	0,24 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,75% 09/01/2024	3 000 000	116,785000	3 503 550,00	0,78 %
Cargotec Oyj 3,375% 03/31/2020	500 000	106,125000	530 625,00	0,12 %
Carlsberg Breweries A/S 2,625% 07/03/2019	3 000 000	106,447000	3 193 410,00	0,71 %
Central Bank Of Savings 0,608% 01/26/2018	2 000 000	100,410000	2 008 200,00	0,45 %
Central Bank Of Savings 1% 05/06/2020	6 200 000	101,679000	6 304 098,00	1,40 %
Cetin Finance Bv 1,423% 12/06/2021	1 000 000	102,017000	1 020 170,00	0,23 %
City Of Turku Finland 0,582% 05/15/2018	1 000 000	100,000000	1 000 000,00	0,22 %
Citycon Treasury Bv 1,25% 09/08/2026	1 300 000	95,571000	1 242 423,00	0,28 %
Citycon Treasury Bv 2,375% 09/16/2022	1 500 000	107,742000	1 616 130,00	0,36 %
Citycon Treasury Bv 2,5% 10/01/2024	2 000 000	108,011000	2 160 220,00	0,48 %
Credit Agricole Sa 1,875% 10/18/2017	1 000 000	101,612000	1 016 120,00	0,23 %
Daimler Ag 2,125% 06/27/2018	1 500 000	103,130000	1 546 950,00	0,34 %
Daimler Ag 2,25% 01/24/2022	1 500 000	109,748000	1 646 220,00	0,37 %
Danske Bank A/S 3,875% 02/28/2017	1 000 000	100,626000	1 006 260,00	0,22 %
Delta Lloyd Nv 4,25% 11/17/2017	2 000 000	103,466000	2 069 320,00	0,46 %
Deutsche Bahn Finance Bv 0,503% 07/23/2020	1 500 000	100,589000	1 508 835,00	0,34 %
Dna Ltd 2,625% 11/28/2018	1 000 000	104,064000	1 040 640,00	0,23 %
Dnb Bank Asa 4,75% 03/08/2022	3 000 000	100,750000	3 022 500,00	0,67 %
Eesti Energia 2,384% 09/22/2023	3 000 000	105,667000	3 170 010,00	0,71 %
Elering 4,652% 12.07.2018	900 000	106,957000	962 613,00	0,21 %
Elisa Oyj 2,25% 10/04/2019	2 000 000	105,882000	2 117 640,00	0,47 %
Enexis Holding Nv 0,875% 04/28/2026	1 500 000	99,339000	1 490 085,00	0,33 %
Fce Bank Plc 0,945% 09/17/2019	1 500 000	101,366000	1 520 490,00	0,34 %
Fce Bank Plc 1,009% 08/11/2018	1 000 000	101,311000	1 013 110,00	0,23 %
Ferrovial Emisiones Sa 0,375% 09/14/2022	600 000	97,337000	584 022,00	0,13 %
Finnish Government 0,375% 09/15/2020	5 500 000	103,378000	5 685 790,00	1,27 %
Finnish Government 1,5% 04/15/2023	1 000 000	110,339000	1 103 390,00	0,25 %
Finnish Government 2,625% 07/04/2042	3 000 000	135,936000	4 078 080,00	0,91 %
Fortum Oyj 2,25% 09/06/2022	4 000 000	108,771000	4 350 840,00	0,97 %
France Government 3,75 % 25.4.2021	2 000 000	117,845000	2 356 900,00	0,52 %
France Government 4,75 % 25.4.2035	2 000 000	158,040000	3 160 800,00	0,70 %
G4S Intl Finance Plc 2,625% 12/06/2018	3 000 000	104,419000	3 132 570,00	0,70 %
Gas Natural Fenosa Finan 1,25% 04/19/2026	1 000 000	100,212000	1 002 120,00	0,22 %
Ge Capital Euro Funding 1,625% 15.03.2018	1 000 000	102,052000	1 020 520,00	0,23 %
Heidelbergcement Fin Lux 3,25% 10/21/2021	750 000	112,003000	840 022,50	0,19 %
Hj Heinz Co 2% 06/30/2023	2 000 000	104,921000	2 098 420,00	0,47 %

Iberdrola Intl Bv 3,5% 02/01/2021	1 500 000	112,903000	1 693 545,00	0,38 %
Ibm Corp 1,25% 05/26/2023	2 000 000	104,560000	2 091 200,00	0,47 %
Intesa Sanpaolo Spa 3% 01/28/2019	1 000 000	105,067000	1 050 670,00	0,23 %
Investor Ab 4,875% 11/18/2021	1 000 000	122,432000	1 224 320,00	0,27 %
Irish Treasury 3,9% 03/20/2023	1 500 000	123,690000	1 855 350,00	0,41 %
Irish Tsy 3.4% 2024 3,4% 03/18/2024	3 000 000	121,690000	3 650 700,00	0,81 %
Iss Global A/S 1,125% 01/07/2021	3 000 000	102,598000	3 077 940,00	0,69 %
Italian Government 5,25 % 1.11.2029	5 500 000	135,425000	7 448 375,00	1,66 %
Italian Government 5.25 % 01.08.2017	1 500 000	103,225000	1 548 375,00	0,34 %
Kering 1,875% 10/08/2018	1 000 000	103,409000	1 034 090,00	0,23 %
Koninklijke Dsm Nv 1,375% 09/26/2022	1 500 000	105,849000	1 587 735,00	0,35 %
Lb Baden-Wuerttemberg 2,875% 09/28/2026	2 500 000	99,417000	2 485 425,00	0,55 %
Metro Ag 1,375% 10/28/2021	1 000 000	102,419000	1 024 190,00	0,23 %
Metsa Board Oyj 4% 03/13/2019	850 000	107,017000	909 644,50	0,20 %
Metso Oyj 2,75% 10/04/2019	5 000 000	106,753000	5 337 650,00	1,19 %
Microsoft Corp 2,125% 12/06/2021	3 000 000	109,527000	3 285 810,00	0,73 %
Molnlycke Holding 1,5% 02/28/2022	2 000 000	102,873000	2 057 460,00	0,46 %
Nasdaq Omx Group 3,875% 06/07/2021	250 000	113,808000	284 520,00	0,06 %
National Grid Na Inc 0,75% 02/11/2022	2 000 000	101,407000	2 028 140,00	0,45 %
Nederlandse Gasunie N.V. 1% 05/11/2026	2 000 000	101,531000	2 030 620,00	0,45 %
Neste Oil Oyj 4% 03/28/2017	3 000 000	100,794000	3 023 820,00	0,67 %
Neste Oil Oyj 4% 09/18/2019	2 000 000	109,049000	2 180 980,00	0,49 %
Netherlands Government 3,5 % 15.7.2020	1 000 000	114,849000	1 148 490,00	0,26 %
Nn Group Nv 4,625% 04/08/2044	2 000 000	104,525000	2 090 500,00	0,47 %
Nooa Bank 1,479% 05/05/2017	3 000 000	100,299000	3 008 970,00	0,67 %
Nordea Bank Ab 0,2907111111% 06/05/2020	2 000 000	100,270000	2 005 400,00	0,45 %
Nordea Bank Ab 1,375% 04/12/2018	2 000 000	101,887000	2 037 740,00	0,45 %
Nordea Bank Ab 2% 02/17/2021	2 500 000	107,487000	2 687 175,00	0,60 %
Nordea Bank Ab 4,625% 02/15/2022	3 000 000	100,507000	3 015 210,00	0,67 %
Obrigacoes Do Tesouro 4,1% 02/15/2045	1 500 000	91,110000	1 366 650,00	0,30 %
Obrigacoes Do Tesouro 4,95% 10/25/2023	3 500 000	111,355000	3 897 425,00	0,87 %
Oma Saastopankki Oy 1,015% 04/16/2018	1 000 000	100,950000	1 009 500,00	0,22 %
Oma Saastopankki Oy 1,478% 04/24/2017	500 000	100,250000	501 250,00	0,11 %
Outokumpu Oyj 6,625% 09/30/2019	1 130 000	104,716000	1 183 290,80	0,26 %
Paroc Group Oy 6,25% 05/15/2020	1 183 000	102,218000	1 209 238,94	0,27 %
Pohjola Bank Plc 0,638% 03/03/2017	1 000 000	100,047000	1 000 470,00	0,22 %
Pohjola Bank Plc 1,25% 05/14/2018	1 500 000	101,833000	1 527 495,00	0,34 %
Pohjola Bank Plc 1,75% 08/29/2018	1 000 000	102,960000	1 029 600,00	0,23 %
Pohjola Bank Plc 5,75% 02/28/2022	4 000 000	123,270000	4 930 800,00	1,10 %
Repsol Intl Finance 3,625% 10/07/2021	1 500 000	114,330000	1 714 950,00	0,38 %
Republic Of Finland 2% 04/15/2024	4 000 000	114,442000	4 577 680,00	1,02 %
Republic Of Latvia 1,375% 09/23/2025	2 000 000	105,690000	2 113 800,00	0,47 %
Republic Of Lithuania 2,125% 10/29/2026	1 700 000	111,625000	1 897 625,00	0,42 %
Sampo Oyj 1,125% 05/24/2019	750 000	102,358000	767 685,00	0,17 %
Sanofi 0,625% 04/05/2024	1 500 000	99,475000	1 492 125,00	0,33 %
Sanoma Oyj 3,5% 11/27/2019	2 700 000	103,750000	2 801 250,00	0,62 %
Santander Consumer Bank 1% 02/25/2019	1 000 000	101,828000	1 018 280,00	0,23 %
Sato-Oyj 2,25% 09/10/2020	5 000 000	104,893000	5 244 650,00	1,17 %
Sato-Oyj 2,375% 03/24/2021	2 300 000	104,929000	2 413 367,00	0,54 %
Securitas Ab 1,25% 03/15/2022	4 050 000	102,994000	4 171 257,00	0,93 %
Securitas Ab 2,25% 03/14/2018	2 500 000	102,523000	2 563 075,00	0,57 %

Securitas Ab 2,75% 28.2.2017	2 000 000	100,423000	2 008 460,00	0,45 %
Skandinaviska Enskilda 0,75% 08/24/2021	5 000 000	102,399000	5 119 950,00	1,14 %
Slovakia Government Bond 3,375% 11/15/2024	1 000 000	123,930000	1 239 300,00	0,28 %
Societe Des Autoroutes 0,5908666667% 01/03/2020	1 000 000	101,050000	1 010 500,00	0,23 %
Societe Generale 6,125% 08/20/2018	2 000 000	109,644000	2 192 880,00	0,49 %
Sparebank 1 Smn 2,125% 02/21/2018	1 000 000	102,392000	1 023 920,00	0,23 %
Sparebank 1 Sr Bank 2% 05/14/2018	2 000 000	102,634000	2 052 680,00	0,46 %
Sparebank 1 Sr Bank 2,125% 04/14/2021	3 000 000	107,787000	3 233 610,00	0,72 %
Spp Infrastructure Fin 2,625% 02/12/2025	2 500 000	107,113000	2 677 825,00	0,60 %
Statkraft As 1,5% 03/26/2030	1 700 000	98,965000	1 682 405,00	0,37 %
Stockholms Lans Landstin 2,125% 09/12/2022	1 000 000	110,875000	1 108 750,00	0,25 %
Stockmann Ab 3,375% 03/19/2018	500 000	102,381000	511 905,00	0,11 %
Suomen Hypoteekkiyhdisty 1,478% 02/14/2017	1 000 000	100,091000	1 000 910,00	0,22 %
Suomen Hypoteekkiyhdisty Float 12/04/2018	2 000 000	100,850000	2 017 000,00	0,45 %
Svenska Handelsbanken Ab 2,625% 08/23/2022	1 000 000	112,635000	1 126 350,00	0,25 %
Svenska Handelsbanken Ab 2,656% 01/15/2024	4 000 000	104,182000	4 167 280,00	0,93 %
Swedbank Ab 1,5% 03/18/2019	1 000 000	103,436000	1 034 360,00	0,23 %
Swedbank Ab 3,375% 02/09/2017	2 000 000	100,363000	2 007 260,00	0,45 %
Swedish Match Ab 3,875% 11/24/2017	437 000	103,446000	452 059,02	0,10 %
Sydbank A/S 0,284% 05/22/2018	2 000 000	100,227000	2 004 540,00	0,45 %
Tdc A/S 3,5% 02/26/3015	1 500 000	95,228000	1 428 420,00	0,32 %
Telekom Finanzmanagement 3,5% 07/04/2023	1 000 000	117,297000	1 172 970,00	0,26 %
Tornator Oy 19.12.2019	1 000 000	106,711000	1 067 110,00	0,24 %
Tvo 2,125% 02/04/2025	3 500 000	94,675000	3 313 625,00	0,74 %
Tvo 2,5% 03/17/2021	3 500 000	103,113000	3 608 955,00	0,80 %
Unibail-Rodamco Se 1% 03/14/2025	3 000 000	100,126000	3 003 780,00	0,67 %
Unibail-Rodamco Se 2,5% 02/26/2024	2 000 000	112,288000	2 245 760,00	0,50 %
Unicredit Bk Austria Ag 2,5% 05/27/2019	2 000 000	104,782000	2 095 640,00	0,47 %
Unicredit Bk Austria Ag 2,625% 01/30/2018	1 500 000	102,463000	1 536 945,00	0,34 %
Unicredit Spa 0 02/19/2020	3 000 000	99,940000	2 998 200,00	0,67 %
Vier Gas Transport Gmbh 3,125% 07/10/2023	1 500 000	116,502000	1 747 530,00	0,39 %
Volkswagen Leasing Gmbh 0,75% 08/11/2020	1 750 000	100,813000	1 764 227,50	0,39 %
Volkswagen Leasing Gmbh 2,625% 01/15/2024	3 000 000	108,605000	3 258 150,00	0,73 %
Volvo Treasury 5% 31.05.2017	1 000 000	102,049000	1 020 490,00	0,23 %
Volvo Treasury Ab 0,602% 09/11/2017	2 000 000	100,063000	2 001 260,00	0,45 %
EUR JVK yhteensä:			296 617 560,76	66,07 %
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Amerikka B	33 661,9140	127,979000	4 308 018,09	0,96 %
Säästöpankki Eurooppa B	201 507,1835	102,856000	20 726 222,87	4,62 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			25 034 240,96	5,58 %
SEK Osakkeet				
		Valuuttakurssi:		
		9,552500		
Boliden Ab	40 000	25,009160	1 000 366,40	0,22 %
Dometic Group Ab	160 000	7,008637	1 121 381,84	0,25 %
Dustin Group Ab-Wi	100 000	6,699817	669 981,68	0,15 %
Eltel Ab-Wi	465 300	6,542790	3 044 360,12	0,68 %
Humana Ab	20 000	7,511123	150 222,45	0,03 %
Munksjo Corporation Registered Shs	50 000	15,807380	790 369,01	0,18 %

Nobina Ab-W/I	222 619	5,312745	1 182 718,06	0,26 %
Scandic Hotels Group Ab-W/I	10 000	8,008375	80 083,75	0,02 %
SEK Osakkeet yhteensä:			8 039 483,31	1,79 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			428 386 312,26	95,42 %
Kassa ja muut varat, netto			20 562 547,20	4,58 %
RAHASTON ARVO			448 948 859,46	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		6 179 458,9815		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		119 200,5411		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		71,702		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		49,229		

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Korkorahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahaston sijoitukset noudattavat Säästöpankkien Varainhoidon kulloistakin korkonäkemyistä. 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.

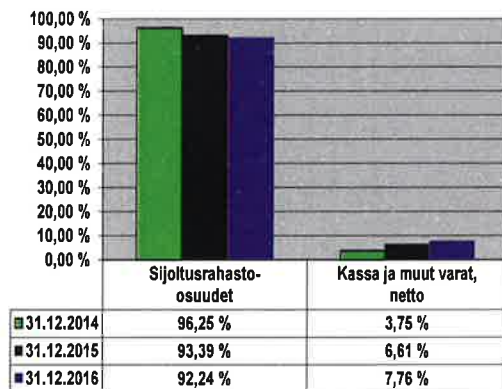
Rahasto on entinen Säästöpankki Pääomaturva -erikoissijoitusrahasto, joka muutettiin Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoksi helmikuussa 2014.

Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja valuuttajohdannaisia valuuttariskeiltä suojautumiseen.

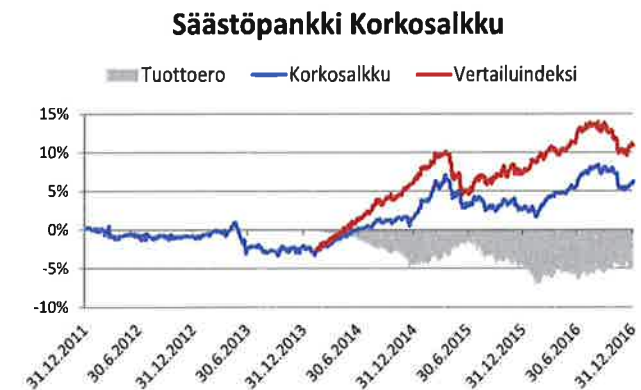
Tuotonjako

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 / Mikko-Pekka Rautiainen
 Vertailuindeksi Barclays Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR, 14.2.2014 alkaen

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	35,0	52,7	53,8
Osuuden arvo €	49,767	50,270	51,9
Osuudenomistajien määrä	2 910	3 182	3 245

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,40 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,96 %
Volatiliteetti:	2,04 %
Sharpen luku:	1,65
Tracking error:	2,24 %
Kiertonopeus:	114,77 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	1 916 114,12	78 071,45
Johdannaissopimusten nettotuotot	-422 569,27	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	49 791,43	0,00
Korkotuotot	61 854,28	11,80
Muut tuotot	<u>208 881,10</u>	<u>192 018,67</u>
	1 814 071,66	270 101,92
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-209 969,58	-190 335,08
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-209 969,58	-190 335,08
Korkokulut		
Muut kulut	-3 428,03	-5 875,08
	<u>-213 397,61</u>	<u>-196 210,16</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	1 600 674,05	73 891,76

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	49 581 922,18	49 234 272,39
Myyntisaamiset	38 576,65	
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	19 566,45	
Muut		
Siirtosaamiset	53 623,34	53 668,40
Rahat ja pankkisaamiset	<u>4 148 952,05</u>	<u>3 451 930,25</u>
Vastaavaa yhteensä	53 842 640,67	52 739 871,04
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	53 776 007,63	52 718 846,27
Vieras pääoma		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	0,00	40,00
Siirtovelat	66 633,04	20 984,77
Vastattavaa yhteensä	53 842 640,67	52 739 871,04

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 167 947,47	716 424,90
Luovutustappiot	-392 584,79	-226 159,86
Realisoitumattomat arvomuutokset	1 140 751,44	-412 193,59
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	7 518,24	0,00
Luovutustappiot	-449 653,96	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	19 566,45	0,00
Yhteensä	1 493 544,85	78 071,45
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	1 160 317,89	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-412 193,59
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	12 569,96	7 002,03

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	52 718 846,27	34 967 162,37
Rahasto-osuuksien merkinnät	8 396 771,97	23 899 698,25
Rahasto-osuuksien lunastukset	-8 940 284,66	-6 221 906,11
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	1 600 674,05	73 891,76
Rahaston arvo tilikauden lopussa	53 776 007,63	52 718 846,27

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

Rahastossa ei ole tuotonjakokelpoisia varoja

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Bgf Global Corporate Bond €A2	514 829,98	12,460000	6 414 781,55	11,93 %
Ishares Usd Treasury Bnd7-10	8 300,0000	183,340000	1 521 722,00	2,83 %
Lyx Etf Iboxx Trsure 10Y+ Dr	10 540,0000	127,590000	1 344 798,60	2,50 %
M&G Emerg Mkts Bond-Eur A Ha	120 172,757	10,370400	1 246 239,56	2,32 %
M&G Global Macro Bond-Aeur A	152 483,819	14,032000	2 139 652,95	3,98 %
Morgan Stanley Euro Corporate Bond A	65 684,030	49,270000	3 236 252,16	6,02 %
Morgan Stanley European Currencies Hy Bond A	109 951,404	23,420000	2 575 061,88	4,79 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	90 665,4259	77,977000	7 069 817,92	13,15 %
Säästöpankki Yrityslaina B	96 146,7591	87,548000	8 417 456,47	15,65 %
Schroder Intl Gl Crp Bd-Aac€	41 270,02	155,175900	6 404 112,50	11,91 %
Schroder Isf-Usd Bond-B€Hdaa	18 166,59	144,696400	2 628 640,17	4,89 %
T.Rowe European High Yield Bond Fund	229 478,5200	12,160000	2 790 458,80	5,19 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			45 788 994,56	85,15 %
USD JVK				
	Valuuttakurssi:			
	1,054100			
Us Treasury N/B 2,125% 12/31/2022	4 000 000,0000	94,823190	3 792 927,62	7,05 %
USD JVK yhteensä:			3 792 927,62	7,05 %
USD Futuurit				
	Valuuttakurssi:			
	1,054100			
Euro Fx Curr Fut Mar17	20	1,003131	19 566,45	0,04 %
USD Futuurit yhteensä:			19 566,45	0,04 %
			49 601 488,63	92,24 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			49 601 488,63	
Kassa ja muut varat, netto			4 174 519,00	7,76 %
RAHASTON ARVO			53 776 007,63	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 036 137,7130		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		51,9		

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

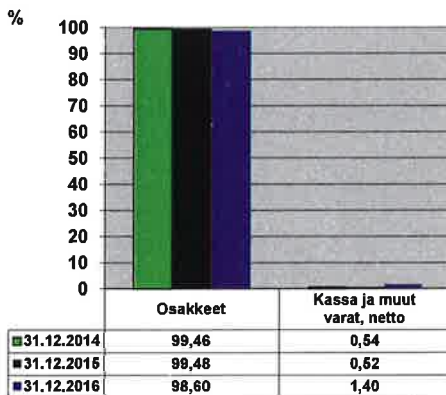
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vähäisessä määrin vakioituja johdannaisia markkinariskiltä suojautumiseen.

Tuotonjako

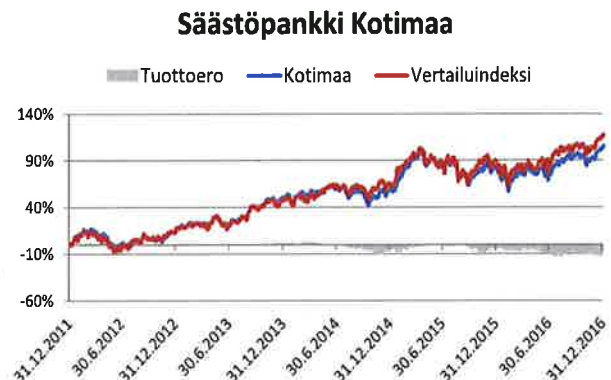
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2016 jaettu tuotto-osuus oli 5,30 € / osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	174,4	201,1	218,8
Osuuden arvo (A) €	83,459	91,697	94,924
Osuuden arvo (B) €	165,918	194,110	213,821
Tuotto-osuus €	5,10	6,20	5,30
Osuudenomistajien määrä	29 320	28 894	28 505

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,82 %
Volatiliteetti:	16,60 %
Sharpen luku:	0,60
Tracking error:	4,81 %
Kiertonopeus:	77,41 %
Kaupankäyntikulut:	0,10 %

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA		
	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	16 159 519,27	26 660 753,46
Johdannaissopimusten nettotuotot	-214 385,20	-519 198,40
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	7 763 096,58	6 477 540,77
Korkotuotot	93,24	1,85
Muut tuotot		
	<u>23 708 323,89</u>	<u>32 619 097,68</u>
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-3 575 382,50	-3 626 118,58
Säilytysyhteisölle	-9 337,88	-59 779,83
	<u>-3 584 720,38</u>	<u>-3 685 898,41</u>
Korkokulut		
Muut kulut	-25 104,88	-25 632,26
	<u>-3 609 825,26</u>	<u>-3 711 530,67</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	20 098 498,63	28 907 567,01
TASE		
	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	215 725 359,86	200 077 371,19
Myyntisaamiset	15 558,64	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	800,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	<u>3 504 304,48</u>	<u>1 452 036,90</u>
Vastaavaa yhteensä	219 246 022,98	201 529 408,09
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	218 783 716,72	201 121 882,59
Vieras pääoma		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	1 375,41	1 050,00
Siirtovelat	460 930,85	406 475,50
	<u>219 246 022,98</u>	<u>201 529 408,09</u>
Vastattavaa yhteensä	219 246 022,98	201 529 408,09

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	16 015 310,02	24 635 843,15
Luovutustappiot	-9 653 909,09	-11 027 575,22
Realisoitumattomat arvomuutokset	9 798 118,34	13 052 485,53
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	-214 385,20	-519 198,40
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	15 945 134,07	26 141 555,06
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	5,30	6,20
Yhteensä	198 287,33	273 158,02
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	9 798 118,34	13 052 485,53
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	219 075,64	277 787,11

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	201 121 882,59	174 393 068,46
Rahasto-osuuksien merkinnät	19 729 312,02	36 450 613,60
Rahasto-osuuksien lunastukset	-21 967 689,19	-38 356 208,46
Tuotonjako	-198 287,33	-273 158,02
Tilikauden voitto/tappio	20 098 498,63	28 907 567,01
Rahaston arvo tilikauden lopussa	218 783 716,72	201 121 882,59
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	3 360 737,27	3 641 933,97

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Affectogenimap Oyj	1 305 500	2,830000	3 694 565,00	1,69 %
Aktia Bank Oyj	221 000	9,730000	2 150 330,00	0,98 %
Alma Media	90 750	5,030000	456 472,50	0,21 %
Amer Sports	276 731	25,280000	6 995 759,68	3,20 %
Asiakastieto Group Plc Registered Shs	150 000	19,250000	2 887 500,00	1,32 %
Basware	71 209	36,300000	2 584 886,70	1,18 %
Capman	199 000	1,250000	248 750,00	0,11 %
Cargotec B	104 686	42,890000	4 489 982,54	2,05 %
Caverion Oyj Shs	462 615	7,920000	3 663 910,80	1,67 %
Citycon	414 897	2,338000	970 029,19	0,44 %
Consti Yhtiöt Oy	60 000	14,760000	885 600,00	0,40 %
Cramo Oyj	284 648	23,790000	6 771 775,92	3,10 %
Detection Technology Oy	200 000	13,980000	2 796 000,00	1,28 %
Dna Oy	30 993	10,150000	314 578,95	0,14 %
Exel	132 680	5,020000	666 053,60	0,30 %
Finnair	61 498	4,030000	247 836,94	0,11 %
Fiskars Oyj Abp	27 997	17,600000	492 747,20	0,23 %
Fortum	428 100	14,570000	6 237 417,00	2,85 %
F-Secure	54 548	3,480000	189 827,04	0,09 %
Glaston	150 000	0,404000	60 600,00	0,03 %
Huhtamäki	182 321	35,280000	6 432 284,88	2,94 %
Kemira	201 122	12,130000	2 439 609,86	1,12 %
Kesko B	106 424	47,480000	5 053 011,52	2,31 %
Konecranes	51 075	33,780000	1 725 313,50	0,79 %
Lassila & Tikanoja	173 140	19,200000	3 324 288,00	1,52 %
Lehto Group Oyj	350 075	10,190000	3 567 264,25	1,63 %
Metsä Board Oyj B (Ent. M-Real)	1 432 786	6,795000	9 735 780,87	4,45 %
Metso	95 011	27,100000	2 574 798,10	1,18 %
Munksjö Oyj	366 564	15,800000	5 791 711,20	2,65 %
Neste Corporation Shs	112 500	36,500000	4 106 250,00	1,88 %
Nokia	3 950 000	4,588000	18 122 600,00	8,28 %
Nokian Renkaat	85 000	35,420000	3 010 700,00	1,38 %
Nordea	1 012 534	10,600000	10 732 860,40	4,91 %
Olvi A	110 798	28,000000	3 102 344,00	1,42 %
Oriola-Kd -A-	619 649	4,250000	2 633 508,25	1,20 %
Oriola-Kd B	2 677	4,310000	11 537,87	0,01 %
Orion Corporation Shs -B-	15 000	42,290000	634 350,00	0,29 %
Outokumpu A	486 492	8,505000	4 137 614,46	1,89 %
Outotec Oyj	290 025	4,992000	1 447 804,80	0,66 %
Pihlajalinna Oyj	205 000	18,420000	3 776 100,00	1,73 %
Pkc Group	241 317	15,810000	3 815 221,77	1,74 %
Ponsse	179 392	23,980000	4 301 820,16	1,97 %
Pöyry	461 535	3,316000	1 530 450,06	0,70 %

Qt Group Oyj	123 775	5,620000	695 615,50	0,32 %
Raisio V	228 475	3,570000	815 655,75	0,37 %
Ramirent	336 500	7,390000	2 486 735,00	1,14 %
Rapala Vmc	19 241	4,130000	79 465,33	0,04 %
Robit Oyj	117 461	7,900000	927 941,90	0,42 %
Sampo A	376 001	42,590000	16 013 882,59	7,32 %
Sponda	524 736	4,376000	2 296 244,74	1,05 %
Srv Yhtiöt	303 896	5,430000	1 650 155,28	0,75 %
Ssab Ab - B Shares	236 047	2,986000	704 836,34	0,32 %
Stockmann B	39 338	7,060000	277 726,28	0,13 %
Stora Enso R	1 110 000	10,210000	11 333 100,00	5,18 %
Suominen Oyj	201 309	4,140000	833 419,26	0,38 %
Technopolis	11 213	3,130000	35 096,69	0,02 %
Teleste	178 122	8,860000	1 578 160,92	0,72 %
Telia Co Ab	250 000	3,834000	958 500,00	0,44 %
Tieto Corporation Shs	153 974	25,920000	3 991 006,08	1,82 %
Tikkurila	50 002	18,810000	940 537,62	0,43 %
Tokmanni Group Corp	537 107	8,500000	4 565 409,50	2,09 %
Upm	177 000	23,340000	4 131 180,00	1,89 %
Uponor	166 369	16,510000	2 746 752,19	1,26 %
Vaisala A	33 968	33,700000	1 144 721,60	0,52 %
Valmet Oyj	452 611	13,980000	6 327 501,78	2,89 %
Verkkokauppa.Com Oyj	93 000	7,380000	686 340,00	0,31 %
Wärtsilä B	25	42,680000	1 067,00	0,00 %
Yit-Yhtymä	80 000	7,590000	607 200,00	0,28 %
EUR Osakkeet yhteensä:			214 640 098,36	98,11 %

SEK Osakkeet

Valuuttakurssi:
9,552500

Eitel Ab-W/I	120 093	6,542790	785 743,26	0,36 %
Munksjö Oyj Sek	18 948	15,807380	299 518,24	0,14 %
SEK Osakkeet yhteensä:			1 085 261,50	0,50 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä **215 725 359,86** 98,60 %

Kassa ja muut varat, netto 3 058 356,86 1,40 %

RAHASTON ARVO **218 783 716,72** 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet) 1 007 490,3246

Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet) 35 404,5054

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus) 213,821

Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus) 94,924

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.

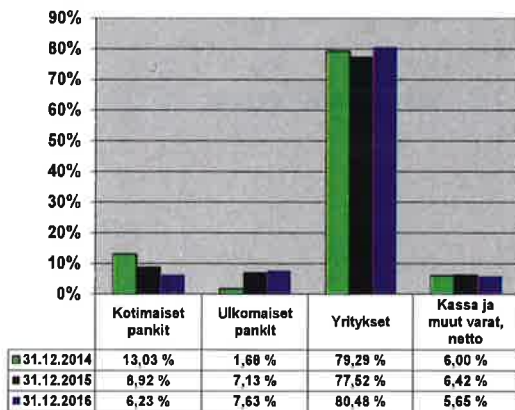
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

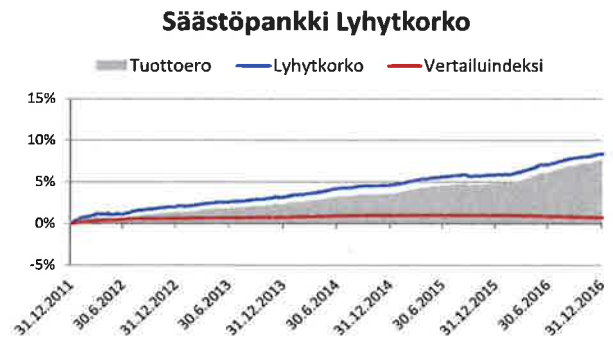
Tuotonjako

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

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	57,7	106,6	224,6
Osuuden arvo €	61,340	62,037	63,514
Osuudenomistajien määrä	2 461	2 487	5 445

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,4610 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,46 %
Volatiliteetti:	0,26 %
Sharpen luku:	9,57
Tracking error:	0,27 %
Kiertonopeus:	-81,47 %
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 31.12.2016

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	351 666,40	-1 257 437,25
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	-1 598,69
Korkotuotot	4 086 812,78	2 491 803,45
Muut tuotot	0,00	0,00
	<u>4 438 479,18</u>	<u>1 232 767,51</u>
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-726 474,84	-385 318,48
Säilytysyhteisölle	-3 683,41	-15 641,05
	-730 158,25	-400 959,53
Korkokulut	0,00	-124,99
Muut kulut	-4 909,44	-4 735,45
	<u>-735 067,69</u>	<u>-405 819,97</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 703 411,49	826 947,54

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	211 911 235,83	99 741 717,43
Myyntisaamiset	3 000 000,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	52 083,49	0,00
Siirtosaamiset	2 198 966,07	1 533 727,57
Rahat ja pankkisaamiset	<u>11 100 102,71</u>	<u>9 387 313,99</u>
Vastaavaa yhteensä	228 262 388,10	110 662 758,99
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	224 600 511,01	106 589 242,48
Vieras pääoma		
Ostovelat	2 687 550,72	3 968 771,48
Muut velat		
Muut	10 050,00	31 160,00
Siirtovelat	964 276,37	73 585,03
	<u>228 262 388,10</u>	<u>110 662 758,99</u>
Vastattavaa yhteensä	228 262 388,10	110 662 758,99

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	256 717,13	24 844,98
Luovutustappiot	-1 001 211,05	-600 010,04
Realisoitumattomat arvomuutokset	1 096 160,32	-682 272,19
Yhteensä	351 666,40	-1 257 437,25
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	1 096 160,32	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-682 272,19
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	106 589 242,48	57 662 021,64
Rahasto-osuuksien merkinnät	266 460 796,29	428 523 110,27
Rahasto-osuuksien lunastukset	-152 152 939,25	-381 959 712,38
Fuusio Säästöpankki Kassa	0,00	1 536 875,41
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	3 703 411,49	826 947,54
Rahaston arvo tilikauden lopussa	224 600 511,01	106 589 242,48

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 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Yritystod.				
Akelius 15.5.2017 Cp	1 500 000	99,867489	1 498 012,34	0,67 %
Akelius 28.2.2017 Cp	2 000 000	99,951892	1 999 037,84	0,89 %
Akelius 28.4.2017 Cp	3 500 000	99,888422	3 496 094,77	1,56 %
Amer Sports 5.1.2017 Cp	2 000 000	99,998579	1 999 971,58	0,89 %
Atria 28.4.2017	1 000 000	99,928016	999 280,16	0,44 %
Fazer 23.1.2017	3 000 000	99,993373	2 999 801,19	1,34 %
Ingman Finance 10.3.2017	2 000 000	99,893890	1 997 877,80	0,89 %
Ingman Finance 16.3.2017	500 000	99,858762	499 293,81	0,22 %
Ingman Finance 20.02.2017	1 000 000	99,868697	998 686,97	0,44 %
Ingman Finance 28.02.2017	1 500 000	99,867212	1 498 008,18	0,67 %
Ingman Finance 29.6.2017	1 000 000	99,602037	996 020,37	0,44 %
Konecranes Finance 5.1.2017 Cp	3 000 000	99,997412	2 999 922,36	1,34 %
Laakkonen 20.3.2017 Cp	2 000 000	99,861876	1 997 237,52	0,89 %
Laakkonen 5.4.2017 Cp	4 000 000	99,831444	3 993 257,76	1,78 %
Neot 13.6.2017 Cp	3 000 000	99,708681	2 991 260,43	1,33 %
Neot 26.7.2017 Cp	2 000 000	99,540191	1 990 803,82	0,89 %
Neot 29.5.2017 Cp	2 000 000	99,816459	1 996 329,18	0,89 %
Outokumpu Oyj Cp 7.9.2017	3 000 000	99,185482	2 975 564,46	1,32 %
Outokumpu Oyj Cp 9.1.2017	3 000 000	99,979008	2 999 370,24	1,34 %
Pohjois-Karjalan Kirjapaino 6.2.2017	2 000 000	99,951973	1 999 039,46	0,89 %
Pöyry 3.7.2017	4 000 000	99,703341	3 988 133,64	1,78 %
Ramirent 13.1.2017	2 000 000	99,992284	1 999 845,68	0,89 %
Ramirent 31.1.2017	1 000 000	99,975002	999 750,02	0,45 %
Rapala 28.4.2017	3 000 000	99,881826	2 996 454,78	1,33 %
Sanoma 25.7.2017	3 000 000	99,754156	2 992 624,68	1,33 %
Sato 27.2.2017	1 000 000	99,974159	999 741,59	0,45 %
Srv 2.2.2017	1 000 000	99,947916	999 479,16	0,45 %
Ssab 29.05.2017 Cp	2 000 000	99,891240	1 997 824,80	0,89 %
Stockmann 29.5.2017	3 000 000	99,705326	2 991 159,78	1,33 %
Stockmann 8.2.2017	2 000 000	99,929233	1 998 584,66	0,89 %
Technopolis Cp 24.4.2017	2 500 000	99,772558	2 494 313,95	1,11 %
Vvo-Yhtymä Oyj Cp 22.3.2017	2 000 000	99,917238	1 998 344,76	0,89 %
EUR Yritystod. yhteensä:			69 381 127,74	30,89 %
EUR JVK				
Air France-Klm 6,25% 01/18/2018	1 700 000	105,272000	1 789 624,00	0,80 %
Atria Plc 4,375% 03/19/2018	2 383 000	104,196000	2 482 990,68	1,11 %
Capman Oyj 5,5% 12/11/2017	2 600 000	103,750000	2 697 500,00	1,20 %
Catena Media Float 09/16/2019	1 300 000	100,000000	1 300 000,00	0,58 %
Central Bank Of Savings 0,608% 01/26/2018	1 500 000	100,410000	1 506 150,00	0,67 %
Cherry Ab Float 07/11/2020	1 500 000	104,000000	1 560 000,00	0,69 %
Dnb Bank Asa 4,75% 03/08/2022	1 500 000	100,750000	1 511 250,00	0,67 %

Euroloan Group Oyj 6% 11/13/2017	1 000 000	100,537000	1 005 370,00	0,45 %
Fce Bank Plc 0,945% 09/17/2019	3 000 000	101,366000	3 040 980,00	1,35 %
Ferratum Bank Float 03/15/2020	2 000 000	100,000000	2 000 000,00	0,89 %
Fiat Chrysler Finance Eu 7% 03/23/2017	2 600 000	101,002000	2 626 052,00	1,17 %
Finnair Oyj 5% 08/29/2018	4 857 000	107,143000	5 203 935,51	2,32 %
Garantia Insr 2,25% 12/05/2018	2 000 000	102,263000	2 045 260,00	0,91 %
Hoist Kredit Ab 3,125% 12/09/2019	7 000 000	104,844000	7 339 080,00	3,27 %
Huhtamaki Oyj 3,5% 06/05/2017	1 500 000	101,407000	1 521 105,00	0,68 %
Kemira Oyj 2,5% 05/27/2019	1 500 000	104,699000	1 570 485,00	0,70 %
Kesko Oyj 2,75% 09/11/2018	3 550 000	103,758000	3 683 409,00	1,64 %
M-Brain Oy 8% 06/17/2017	1 500 000	100,250000	1 503 750,00	0,67 %
Metsa Board Oyj 4% 03/13/2019	2 560 000	107,017000	2 739 635,20	1,22 %
Metsaliitto Osuuskunta 5,125% 11/29/2017	4 800 000	104,250000	5 004 000,00	2,23 %
Neste Oil Oyj 4% 03/28/2017	4 879 000	100,794000	4 917 739,26	2,19 %
Nokian Tyres Plc 3,25% 06/19/2017	1 600 000	101,423000	1 622 768,00	0,72 %
Nooa Bank 1,479% 05/05/2017	1 000 000	100,299000	1 002 990,00	0,45 %
Nooa Bank Float 18.9.2017	500 000	97,000000	485 000,00	0,22 %
Obrigacoes Do Tesouro 4,75% 06/14/2019	1 500 000	110,025000	1 650 375,00	0,73 %
Oma Saastopankki Oy 1,015% 04/16/2018	1 000 000	100,950000	1 009 500,00	0,45 %
Oma Saastopankki Oy Float 05/06/2019	4 500 000	101,300000	4 558 500,00	2,03 %
Outokumpu Oyj 6,625% 09/30/2019	5 004 000	104,716000	5 239 988,64	2,33 %
Ovako Ab 6,5% 06/01/2019	1 050 000	92,333000	969 496,50	0,43 %
Paroc Group Oy Float 05/15/2020	1 950 000	98,854000	1 927 653,00	0,86 %
Pkc Group Oyj 4,25% 09/20/2018	1 380 000	104,750000	1 445 550,00	0,64 %
Polygon Ab 5% 04/16/2019	2 000 000	100,250000	2 005 000,00	0,89 %
Rettig Group 5,25% 06/25/2017	1 500 000	102,385000	1 535 775,00	0,68 %
Sagax Ab 3,4974% 09/09/2020	2 000 000	101,375000	2 027 500,00	0,90 %
Sagax Ab 3,5252% 03/11/2019	4 200 000	101,030000	4 243 260,00	1,89 %
Sagax Ab Float 06/15/2021	1 000 000	103,000000	1 030 000,00	0,46 %
Sanoma Oyj 3,5% 11/27/2019	5 000 000	103,750000	5 187 500,00	2,31 %
Sanoma Oyj 5% 20.3.2017	3 425 000	100,951000	3 457 571,75	1,54 %
Santander Consumer Bank 1% 02/25/2019	1 000 000	101,828000	1 018 280,00	0,45 %
Sato-Oyj 2,875% 03/20/2018	2 000 000	103,039000	2 060 780,00	0,92 %
Sponda Oyj 3,375% 10/09/2018	2 150 000	104,655000	2 250 082,50	1,00 %
Sponda Oyj 4,125% 05/29/2017	6 650 000	101,552000	6 753 208,00	3,01 %
Srv Yhtiot Oyj 5% 12/18/2018	6 335 000	103,747000	6 572 372,45	2,93 %
Ssab Ab 3,875% 04/10/2019	1 400 000	102,851000	1 439 914,00	0,64 %
Stockmann Ab 3,375% 03/19/2018	5 440 000	102,381000	5 569 526,40	2,48 %
Stora Enso Oyj 5% 03/19/2018	1 630 000	105,682000	1 722 616,60	0,77 %
Suomen Hypoteekkiyhdisty Float 06/04/2018	4 400 000	100,750000	4 433 000,00	1,97 %
Swedbank Ab 3% 12/05/2022	1 500 000	102,486000	1 537 290,00	0,68 %
Teollisuuden Voima Oyj 4,625% 02/04/2019	6 790 000	107,998000	7 333 064,20	3,26 %
Uponor Oyj 2,373% 06/21/2018	3 100 000	101,500000	3 146 500,00	1,40 %
Vapo Oy 4,25% 06/15/2017	1 520 000	101,672000	1 545 414,40	0,69 %
Volkswagen Leasing Gmbh 0% 08/11/2017	700 000	100,188000	701 316,00	0,31 %
EUR JVK yhteensä:			142 530 108,09	63,46 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			211 911 235,83	94,35 %

Kassa ja muut varat, netto	12 689 275,18	5,65 %
RAHASTON ARVO	224 600 511,01	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä		
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	3 536 223,3358	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	63,514	

Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Neutraalilanteessa rahaston sijoituksista 60 % on suomalaisissa ja kansainvälisissä osakkeissa ja 40 % korkoinstrumenteissa. Osakesijoitusten minimipaino salkussa on 20 % ja maksimipaino 90 % loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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

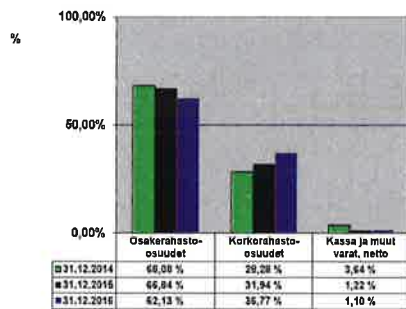
Katsauskaudella sijoitukset toteutettiin pääosin toisten sijoitusrahastojen kautta. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

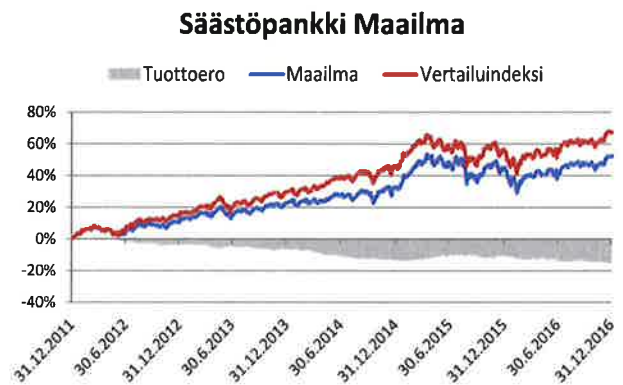
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2016 jaettu tuotto-osuus oli 2,50 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä 26.1.2004
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Anders Pelli
Vertailuindeksit Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt All > 1 Yr TR 30 % + OMX Helsinki Cap GI 12 % + Euribor 3 Month ACT/360 10 % + MSCI Daily Net TR Europe EUR 26 % + MSCI Daily Net TR Japan EUR 3 % + MSCI Daily TR AC Far East ex Japan Net USD 2% + MSCI Daily Net TR Nor

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	52,2	75,6	85,4
Osuuden arvo (A) €	41,442	42,615	41,897
Osuuden arvo (B) €	77,872	85,376	89,389
Tuotto-osuus €	2,50	2,90	2,50
Osuudenomistajien määrä	9 394	12 492	14 070

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,69 %
Volatiliteetti:	9,97 %
Sharpen luku:	0,48
Tracking error:	4,86 %
Kiertonopeus:	86,62 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 997 793,82	5 215 002,70
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	101 411,35	126 547,24
Korkotuotot	0,00	5,25
Muut tuotot	<u>591 724,35</u>	<u>351 565,15</u>
	4 690 929,52	5 693 120,34
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-780 115,02	-676 717,19
Säilytysyhteisölle	-1 191,22	-6 579,77
	-781 306,24	-683 296,96
Korkokulut		
Muut kulut	-13 976,00	-10 158,98
	<u>-795 282,24</u>	<u>-693 455,94</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 895 647,28	4 999 664,40

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	84 458 587,70	74 697 103,61
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	25 000,00	522,37
Siirtosaamiset	157 702,01	111 638,64
Rahat ja pankkisaamiset	<u>878 575,69</u>	<u>902 945,28</u>
Vastaavaa yhteensä	85 519 865,40	75 712 209,90
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	85 401 594,85	75 622 115,31
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	827,63	1 312,55
Siirtovelat	117 442,92	88 782,04

Vastattavaa yhteensä

85 519 865,40

75 712 209,90

Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 601 114,32	1 760 115,40
Luovutustappiot	-573 800,09	-112 164,48
Realisoitumattomat arvomuutokset	2 970 479,59	3 567 051,78
Yhteensä	3 997 793,82	5 215 002,70
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,50	2,90
Yhteensä	89 596,15	113 225,35
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	2 970 479,59	3 567 051,78
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	10 357,45	4 306,45
<hr/>		
TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	75 622 115,31	52 227 816,71
Rahasto-osuuksien merkinnät	14 170 469,96	25 469 942,81
Rahasto-osuuksien lunastukset	-8 197 041,55	-6 962 083,26
Tuotonjako	-89 596,15	-113 225,35
Tilikauden voitto/tappio	3 895 647,28	4 999 664,40
Rahaston arvo tilikauden lopussa	85 401 594,85	75 622 115,31
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	1 781 419,27	1 502 837,93
Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %		

Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amundi Etf Eu Eq Sm All Sc B	26 000,0000	34,133400	887 468,40	1,04 %
Bgf Asian Growth Leaders A2E Hd	235 794,41	10,990000	2 591 380,57	3,03 %
Bgf Emerging Market Bond A2EH	103 497,69	16,290000	1 685 977,37	1,97 %
Bgf Euro Markets A2	243 150,06	26,310000	6 397 278,08	7,49 %
Bgf Global Corporate Bond €A2	510 372,13	12,460000	6 359 236,74	7,45 %
Db X-Trackers S&P 500 Ucits	156 500,0000	37,331000	5 842 301,50	6,84 %
Dbx Msci Europe (Dr)	47 000,0000	51,560000	2 423 320,00	2,84 %
Ishares Core Euro Corp Bond	8 300,0000	130,120000	1 079 996,00	1,26 %
Ishares Stoxx Europe 600 De	78 000,0000	36,130000	2 818 140,00	3,30 %
Morgan Stanley Euro Corporate Bond A	122 665,619	49,270000	6 043 735,05	7,08 %
Morgan Stanley European Currencies Hy Bond A	286 997,103	23,420000	6 721 472,15	7,87 %
Säästöpankki Amerikka B	73 212,4746	127,979000	9 369 659,29	10,97 %
Säästöpankki Eurooppa B	77 010,4424	102,856000	7 920 986,06	9,27 %
Säästöpankki Kotimaa B	23 869,0904	213,832000	5 103 975,34	5,98 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	20 372,7685	127,186000	2 591 130,93	3,03 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	75 950,8330	77,977000	5 922 418,10	6,93 %
Schroder International Us Small & Mid-Capeq	8 110,6500	264,352601	2 144 071,42	2,51 %
Schroder Isf Euro Government Bond A	305 848,49	11,729500	3 587 449,86	4,20 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			79 489 996,86	93,08 %
USD Sijoitusrahastot				
	Valuuttakurssi: 1,054100			
Morgan St-Us Advantage-A\$	87 567,156	56,740347	4 968 590,84	5,82 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			4 968 590,84	5,82 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			84 458 587,70	98,90 %
Kassa ja muut varat, netto			943 007,15	1,10 %
RAHASTON ARVO			85 401 594,85	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		935 460,4911		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		42 519,0174		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		89,389		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		41,897		

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

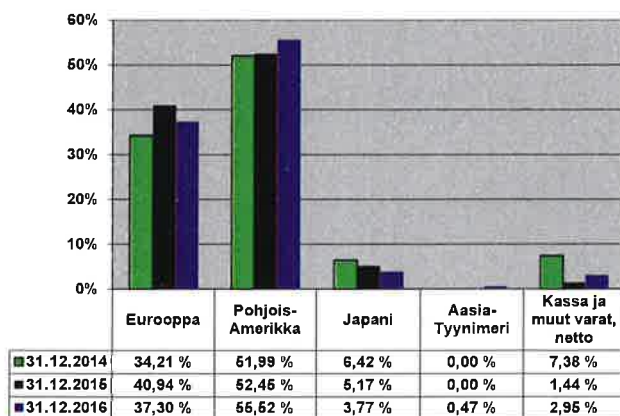
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

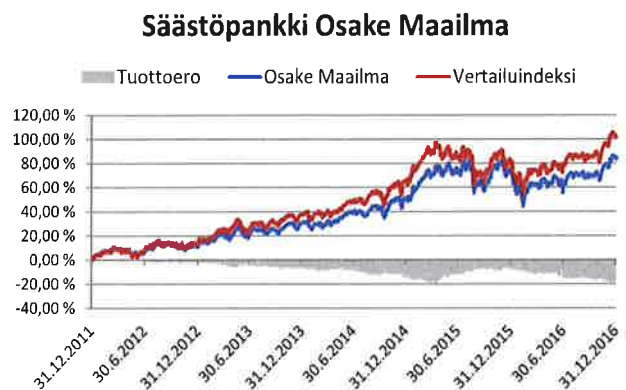
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2016 jaettu tuotto-osuus oli 3,90 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä 28.9.2009
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Anders Pelli
Vertailuindeksi MSCI World NR EUR

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 1,00 %
Lunastuspalkkio: 1,00 %
Hallinnointipalkkio: 1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio: -
Juoksevat kulut: 1,84 %
Volatiliteetti: 16,20 %
Sharpen luku: 0,33
Tracking error: 8,74 %
Kiertonopeus: 187,14 %
Kaupankäyntikulut: 0,13 %

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	43,5	70,4	79,7
Osuuden arvo (A) €	63,016	68,709	67,932
Osuuden arvo (B) €	86,250	100,066	105,373
Tuotto-osuus €	3,40	4,40	3,90
Osuudenomistajien määrä	8 425	12 758	14 105

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 860 148,63	7 498 104,70
Johdannaissopimusten nettotuotot	306 706,07	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 229 042,83	1 078 010,30
Korkotuotot	212,23	31,45
Muut tuotot		
	<u>5 396 109,76</u>	<u>8 576 146,45</u>
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 260 492,38	-1 110 027,87
Säilytysyhteisölle		
	<u>-1 260 492,38</u>	<u>-1 110 027,87</u>
Korkokulut		
Muut kulut	-18 049,91	-12 537,56
	<u>-1 278 542,29</u>	<u>-1 122 565,43</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	4 117 567,47	7 453 581,02

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	77 419 610,62	69 408 377,96
Myyntisaamiset	121 385,82	103 598,71
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	38 047,00	0,00
Muut	0,00	1 526,18
Siirtosaamiset	9 251,36	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	<u>2 390 670,15</u>	<u>1 051 348,33</u>
Vastaavaa yhteensä	79 978 964,95	70 564 851,18
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	79 698 115,99	70 422 888,54
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	106,48	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	109 178,37	0,00
Muut	12 590,01	4 950,00
Siirtovelat	158 974,10	137 012,64

Vastattavaa yhteensä

79 978 964,95

70 564 851,18

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 721 504,64	4 441 381,82
Luovutustappiot	-4 072 836,57	-834 486,78
Realisoitumattomat arvomuutokset	3 211 480,56	3 891 209,66
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	935 676,31	0,00
Luovutustappiot	-554 433,87	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	-74 536,37	0,00
Yhteensä	4 166 854,70	7 498 104,70
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	3,90	4,40
Yhteensä	40 739,49	35 680,49
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	3 211 480,56	3 891 209,66
Käyvän arvon laskut	-74 536,37	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	105 153,32	61 114,97

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	70 422 888,54	43 494 183,19
Rahasto-osuuksien merkinnät	14 005 690,57	28 967 874,04
Rahasto-osuuksien lunastukset	-8 807 291,10	-9 457 069,22
Tuotonjako	-40 739,49	-35 680,49
Tilikauden voitto/tappio	4 117 567,47	7 453 581,02
Rahaston arvo tilikauden lopussa	79 698 115,99	70 422 888,54
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	819 509,67	701 283,64

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
AUD Osakkeet				
	Valuuttakurssi: 1,459600			
Ansell Ltd	22 000	16,929296	372 444,51	0,47 %
AUD Osakkeet yhteensä:			372 444,51	0,47 %
CHF Osakkeet				
	Valuuttakurssi: 1,073900			
Roche Holding Ag	4 850	216,593724	1 050 479,56	1,32 %
CHF Osakkeet yhteensä:			1 050 479,56	1,32 %
DKK Osakkeet				
	Valuuttakurssi: 7,434400			
Iss A/S	10 000	32,067147	320 671,47	0,40 %
Nkt Holding A/S	40	67,107000	2 684,28	0,00 %
Novozymes A/S-B Shares	9 380	32,753147	307 224,52	0,39 %
Vestas Wind Systems A/S	5 000	61,740020	308 700,10	0,39 %
DKK Osakkeet yhteensä:			939 280,37	1,18 %
EUR Osakkeet				
Air Liquide Sa	7 875	105,650000	831 993,75	1,04 %
Akzo Nobel N.V	8 500	59,390000	504 815,00	0,63 %
Arcadis Nv	20 000	13,330000	266 600,00	0,33 %
Axa	30 000	23,985000	719 550,00	0,90 %
Bureau Veritas Sa	36 000	18,410000	662 760,00	0,83 %
Caverion Oyj Registered Shs	80 000	7,920000	633 600,00	0,79 %
Cellnex Telecom Sau	25 000	13,665000	341 625,00	0,43 %
Continental	4 000	183,700000	734 800,00	0,92 %
Danone	5 000	60,200000	301 000,00	0,38 %
Fielmann Ag	5 000	62,750000	313 750,00	0,39 %
Fresenius Medical Care Ag &	6 000	80,450000	482 700,00	0,61 %
Heidelberger Druckmaschinen	110 000	2,533000	278 630,00	0,35 %
Heineken Nv	12 000	71,260000	855 120,00	1,07 %
Henkel Kgaa Vorzug	3 000	113,250000	339 750,00	0,43 %
Ing Group Nv	105 000	13,370000	1 403 850,00	1,76 %
Nordea	130 000	10,600000	1 378 000,00	1,73 %
Norma Group	13 000	40,550000	527 150,00	0,66 %
Pfeiffer Vacuum Technology	1 977	88,820000	175 597,14	0,22 %
Publicis Groupe	22 000	65,550000	1 442 100,00	1,81 %
Rib Software Ag	84 000	12,455000	1 046 220,00	1,31 %
Royal Dutch Shell Plc-A Shs	60 000	25,985000	1 559 100,00	1,96 %
Sanofi Aventis	10 000	76,900000	769 000,00	0,96 %
Total	10 000	48,720000	487 200,00	0,61 %

Unilever Nv-Cva	35 000	39,115000	1 369 025,00	1,72 %
EUR Osakkeet yhteensä:			17 423 935,89	21,86 %
GBP Osakkeet				
	Valuuttakurssi:			
	0,856180			
Essentra Plc	170 282	5,384382	916 863,30	1,15 %
Imperial Brands Plc	19 500	41,375645	806 825,08	1,01 %
Iwg Plc	630 000	2,873228	1 810 133,38	2,27 %
Merlin Entertainme-144A/Regs	50 000	5,239552	261 977,62	0,33 %
Prudential Plc	58 000	19,008853	1 102 513,49	1,38 %
Rolls-Royce Holdings Plc	65 000	7,802098	507 136,35	0,64 %
Shire Plc	7 000	54,708121	382 956,85	0,48 %
GBP Osakkeet yhteensä:			5 788 406,07	7,26 %
JPY Osakkeet				
	Valuuttakurssi:			
	123,400000			
Mitsubishi Electric Corp	30 000	13,205024	396 150,73	0,50 %
Sony Corp	20 000	26,539709	530 794,17	0,67 %
JPY Osakkeet yhteensä:			926 944,90	1,16 %
SEK Osakkeet				
	Valuuttakurssi:			
	9,552500			
Bravida Holding Ab	73 325	5,783826	424 099,06	0,53 %
Bygghmax Group Ab	50 000	6,595132	329 756,61	0,41 %
Hexpol Ab	63 000	8,830149	556 299,40	0,70 %
Scandic Hotels Group Ab-W/I	67 000	8,008375	536 561,11	0,67 %
SEK Osakkeet yhteensä:			1 846 716,18	2,32 %
USD Osakkeet				
	Valuuttakurssi:			
	1,054100			
Accenture Plc-CI A	6 000	111,118490	666 710,94	0,84 %
Alexion Pharmaceuticals Inc	2 500	116,070580	290 176,45	0,36 %
Alphabet Inc-CI A	1 900	751,778768	1 428 379,66	1,79 %
Autodesk Inc	8 000	70,211555	561 692,44	0,70 %
Bank Of America Corp	71 000	20,965753	1 488 568,45	1,87 %
Becton Dickinson And Co	10 000	157,053410	1 570 534,10	1,97 %
Celgene Corp	3 500	109,809317	384 332,61	0,48 %
Cme Group Inc	7 500	109,429845	820 723,84	1,03 %
Delphi Automotive Plc	12 000	63,893369	766 720,43	0,96 %
Dollar General Corp	7 000	70,268476	491 879,33	0,62 %
Dr Pepper Snapple Group Inc	3 900	86,016508	335 464,38	0,42 %
Dst Systems Inc	2 500	101,650696	254 126,74	0,32 %
Eastman Chemical Co	14 500	71,349967	1 034 574,52	1,30 %
Ebay Inc	15 000	28,166208	422 493,12	0,53 %
Electronic Arts Inc	11 000	74,717769	821 895,46	1,03 %
Foot Locker Inc	5 000	67,251684	336 258,42	0,42 %
Gilead Sciences Inc	26 000	67,934731	1 766 303,01	2,22 %
Harley-Davidson Inc	17 000	55,345792	940 878,47	1,18 %
Heico Corp-Class A	8 000	64,415141	515 321,13	0,65 %
Hilton Worldwide Holdings In	35 000	25,804003	903 140,12	1,13 %
M & T Bank Corp	5 000	148,401480	742 007,40	0,93 %
Manhattan Associates Inc	10 000	50,308320	503 083,20	0,63 %
Manitowoc Foodservice Inc	78 000	18,337919	1 430 357,65	1,79 %
Masco Corp	35 500	29,997154	1 064 898,97	1,34 %
Mattel Inc	49 000	26,136040	1 280 665,97	1,61 %

Medtronic Inc	20 000	67,574234	1 351 484,68	1,70 %
Microsoft Corp	33 500	58,950764	1 974 850,58	2,48 %
Mondelez International Inc-A	52 000	42,054833	2 186 851,34	2,74 %
Monster Beverage Corp	9 000	42,064320	378 578,88	0,48 %
Moody'S Corp	6 500	89,431743	581 306,33	0,73 %
Parker Hannifin Corp	5 700	132,814723	757 043,92	0,95 %
Pepsico Inc	10 000	99,260032	992 600,32	1,25 %
Philip Morris International	12 000	86,794422	1 041 533,06	1,31 %
Schlumberger Ltd	14 300	79,641400	1 138 872,02	1,43 %
Service Corp International	60 000	26,942415	1 616 544,92	2,03 %
Texas Instruments Inc	21 000	69,224931	1 453 723,56	1,82 %
Timken Co	20 000	37,662461	753 249,22	0,95 %
Twenty-First Century Fox-A	50 000	26,600892	1 330 044,59	1,67 %
Ultragenyx Pharmaceutical In	2 000	66,701450	133 402,90	0,17 %
Union Pacific Corp	9 000	98,358790	885 229,11	1,11 %
Walt Disney Co/The	7 000	98,871074	692 097,52	0,87 %
Wells Fargo & Co	39 500	52,281567	2 065 121,90	2,59 %
Visa Inc-Class A Shares	21 200	74,015748	1 569 133,86	1,97 %
Zoetis Inc	27 000	50,782658	1 371 131,77	1,72 %
USD Osakkeet yhteensä:			43 093 987,29	54,07 %
EUR Futuurit				
Euro Stoxx 50 Mar17	-120	3 277,000000	-76 200,00	-0,10 %
EUR Futuurit yhteensä:			-76 200,00	-0,10 %
EUR Indeksioptiot				
March 17 Calls on SX5E	-100	21,600000	-21 600,00	-0,03 %
EUR Indeksioptiot yhteensä:			-21 600,00	-0,03 %
JPY Futuurit				
		Valuuttakurssi: 123,400000		
Euro/Jpy Future Mar17	-12	0,996759	5 713,13	0,01 %
Jpnk400 Index Fut Mar17	140	110,291734	32 333,87	0,04 %
JPY Futuurit yhteensä:			38 047,00	0,05 %
USD Futuurit				
		Valuuttakurssi: 1,054100		
Euro Fx Curr Fut Mar17	-30	1,003131	-9 605,35	-0,01 %
S&P500 Emni Fut Mar17	30	2 121,430600	-23 373,02	-0,03 %
USD Futuurit yhteensä:			-32 978,37	-0,04 %
USD Sijoitusrahastot				
		Valuuttakurssi: 1,054100		
Ishares Msci Canada	22 000	24,807893	545 773,65	0,68 %
Powershares Dyn Pharmaceutic	12 000	53,154350	637 852,20	0,80 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			1 183 625,85	1,49 %
EUR Sijoitusrahastot				
Lyx Etf Eurstx600 Media	34 000	32,895000	1 118 430,00	1,40 %
Lyxor Etf Japan Topix	3 000	118,970000	356 910,00	0,45 %
Lyxor Etf Stoxx Pers & House	10 000	86,890000	868 900,00	1,09 %
Lyxor Etf Stoxx Technology	20 000	39,460000	789 200,00	0,99 %
Lyxor Jpx-Nikkei 400 Ucits E	10 000	109,720000	1 097 200,00	1,38 %
Source Jpx-Nikkei 400 Ucits	5 000	116,950000	584 750,00	0,73 %

EUR Sijoitusrahastot yhteensä:	4 815 390,00	6,04 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä	77 348 479,25	97,05 %
Kassa ja muut varat, netto	2 349 636,74	2,95 %
RAHASTON ARVO	79 698 115,99	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	748 566,6934
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	12 063,6765
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	105,373
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	67,932

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

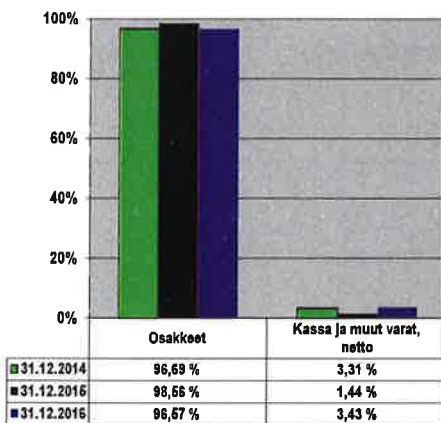
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vähäisessä määrin vakioituja johdannaisia markkinariskiltä suojautumiseen.

Tuotonjako

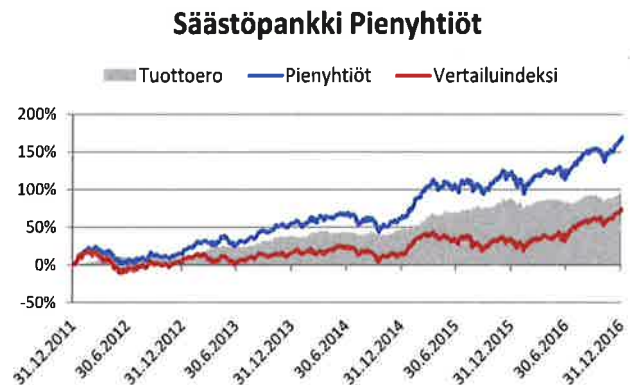
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2016 jaettu tuotto-osuus oli 4,90 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 1,00 %
Lunastuspalkkio: 1,00 %
Hallinnointipalkkio: 1,90 % p.a.
Säilytyspalkkio: -
Juoksevat kulut: 1,91 %
Volatiliteetti: 14,59 %
Sharpen luku: 1,29
Tracking error: 5,65 %
Kiertonopeus: 130,64 %
Kaupankäyntikulut: 0,17 %

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	31,6	56,2	87,8
Osuuden arvo (A) €	63,758	82,909	92,94
Osuuden arvo (B) €	76,948	106,539	127,179
Tuotto-osuus €	4,00	4,80	4,90
Osuudenomistajien määrä	5 209	6 605	10 710

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA		
	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	12 711 726,31	11 770 688,94
Johdannaissopimusten nettotuotot	-70 126,00	1 162 453,20
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 645 616,64	888 184,05
Korkotuotot	23,20	11,17
Muut tuotot		
	<u>14 287 240,15</u>	<u>13 821 337,36</u>
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 248 224,77	-850 639,11
Säilytysyhteisölle	-2 714,95	-13 625,99
	<u>-1 250 939,72</u>	<u>-864 265,10</u>
Korkokulut	-66,66	-18,69
Muut kulut	-9 692,74	-6483,37
	<u>-1 260 699,12</u>	<u>-870 767,16</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	13 026 541,03	12 950 570,20
<hr/>		
TASE		
	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	84 748 484,97	55 435 861,71
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	11 642,39	5 537,59
Rahat ja pankkisaamiset	<u>3 228 604,18</u>	<u>922 038,34</u>
Vastaavaa yhteensä	87 988 731,54	56 363 437,64
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	87 754 213,08	56 247 060,83
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	13 310,00	150,00
Siirtovelat	221 208,46	116 226,81

Vastattavaa yhteensä

87 988 731,54

56 363 437,64

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	6 828 254,03	7 510 875,35
Luovutustappiot	-3 164 826,57	-1 934 971,01
Realisoitumattomat arvomuutokset	9 048 298,85	6 194 784,60
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	1 321 600,00
Luovutustappiot	-70 126,00	-159 146,80
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Yhteensä	12 641 600,31	12 933 142,14
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	4,90	4,80
Yhteensä	52 158,99	41 661,06
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	9 048 298,85	6 194 784,60
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	151 691,47	126 114,83

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	56 247 060,83	31 637 809,35
Rahasto-osuuksien merkinnät	32 015 580,78	23 854 139,71
Rahasto-osuuksien lunastukset	-13 482 810,57	-12 153 797,37
Tuotonjako	-52 158,99	-41 661,06
Tilikauden voitto/tappio	13 026 541,03	12 950 570,20
Rahaston arvo tilikauden lopussa	87 754 213,08	56 247 060,83
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	1 214 096,70	833 538,00

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet				
	Valuuttakurssi: 7,434400			
NKT Holding A/S	7 530	67,106963	505 315,43	0,58 %
DKK Osakkeet yhteensä:			505 315,43	0,58 %
EUR Osakkeet				
Affectogenimap Oyj	352 327	2,830000	997 085,41	1,14 %
Ahlstrom Oyj Shs	46 454	15,120000	702 384,48	0,80 %
Alma Media	38 575	5,030000	194 032,25	0,22 %
Amer Sports	121 595	25,280000	3 073 921,60	3,50 %
Asiakastieto Group Plc Registered Shs	10 000	19,250000	192 500,00	0,22 %
Basware	57 512	36,300000	2 087 685,60	2,38 %
Capman	35 000	1,250000	43 750,00	0,05 %
Cargotec B	99 991	42,890000	4 288 613,99	4,89 %
Caverion Oyj Registered Shs	282 043	7,920000	2 233 780,56	2,55 %
Comptel	449 760	2,370000	1 065 931,20	1,21 %
Consti Group Plc Registered Shs	133 459	14,760000	1 969 854,84	2,24 %
Cramo Oyj	126 871	23,790000	3 018 261,09	3,44 %
Detection Technology Oy	167 170	13,980000	2 337 036,60	2,66 %
Dna Oy	3 000	10,150000	30 450,00	0,03 %
Dovre Group Plc Shs	38 801	0,290000	11 252,29	0,01 %
Exel	26 270	5,020000	131 875,40	0,15 %
Finnair	89 591	4,030000	361 051,73	0,41 %
F-Secure	525 115	3,480000	1 827 400,20	2,08 %
Glaston	2 307 860	0,404000	932 375,44	1,06 %
Huhtamäki	16 609	35,280000	585 965,52	0,67 %
Kemira	120 296	12,130000	1 459 190,48	1,66 %
Konecranes	68 800	33,780000	2 324 064,00	2,65 %
Kotipizza Group Oyj	14 010	11,160000	156 351,60	0,18 %
Lassila & Tikanoja	45 613	19,200000	875 769,60	1,00 %
Lehto Group Oyj	202 977	10,190000	2 068 335,63	2,36 %
Metsa Board Oyj B (Ent. M-Real)	1 254 778	6,795000	8 526 216,51	9,72 %
Munksjö Oyj	146 497	15,800000	2 314 652,60	2,64 %
Nokian Renkaat	10 000	35,420000	354 200,00	0,40 %
Olvi A	27	28,000000	756,00	0,00 %
Oriola-Kd -A-	163 751	4,250000	695 941,75	0,79 %
Oriola-Kd B	903	4,310000	3 891,93	0,00 %
Outokumpu A	600 000	8,505000	5 103 000,00	5,82 %
Outotec Oyj	200 025	4,992000	998 524,80	1,14 %
Pihlajalinna Oyj	128 652	18,420000	2 369 769,84	2,70 %
Pkc Group	104 598	15,810000	1 653 694,38	1,88 %
Ponsse	25 023	23,980000	600 051,54	0,68 %
Qt Group Oyj	295 949	5,620000	1 663 233,38	1,90 %

Raisio V	40 129	3,570000	143 260,53	0,16 %
Ramirent	150 000	7,390000	1 108 500,00	1,26 %
Robit Oyj	239 910	7,900000	1 895 289,00	2,16 %
Scanfil Oyj	332 894	3,490000	1 161 800,06	1,32 %
Silli Solutions Oyj	11 900	8,260000	98 294,00	0,11 %
Sponda	95 000	4,376000	415 720,00	0,47 %
Srv Yhtiöt	23 685	5,430000	128 609,55	0,15 %
Ssab Ab - B Shares	100 000	2,986000	298 600,00	0,34 %
Stockmann B	8 982	7,060000	63 412,92	0,07 %
Suominen Oyj	332 717	4,140000	1 377 448,38	1,57 %
Teleste	153 568	8,860000	1 360 612,48	1,55 %
Tieto Corporation Shs	125 869	25,920000	3 262 524,48	3,72 %
Tokmanni Group Corp	219 369	8,500000	1 864 636,50	2,12 %
Uponor	221 983	16,510000	3 664 939,33	4,18 %
Valmet Oyj	225 000	13,980000	3 145 500,00	3,58 %
Verkkokauppa.Com Oyj	79 616	7,380000	587 566,08	0,67 %
Yit-Yhtymä	280 000	7,590000	2 125 200,00	2,42 %
EUR Osakkeet yhteensä:			79 954 765,55	91,11 %
SEK Osakkeet				
		Valuuttakurssi: 9,552500		
Dometic Group Ab	40 000	7,008637	280 345,46	0,32 %
Dustin Group Ab-Wi	120 000	6,699817	803 978,02	0,92 %
Eitel Ab-Wi	93 559	6,542790	612 136,88	0,70 %
Munksjö Oyj Sek	100 000	15,807380	1 580 738,03	1,80 %
Nordic Waterproofing Hol-Wi	111 671	9,055221	1 011 205,60	1,15 %
SEK Osakkeet yhteensä:			4 288 403,99	4,89 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			84 748 484,97	96,57 %
Kassa ja muut varat, netto			3 005 728,11	3,43 %
RAHASTON ARVO			87 754 213,08	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		680 459,4866		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		13 063,2311		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		127,179		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		92,94		

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, minkä vuoksi rahaston sijoitukset, sijoitusten liikkeeseenlaskijajakautuma ja korkoriskiä kuvaava duraatio voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksistä.

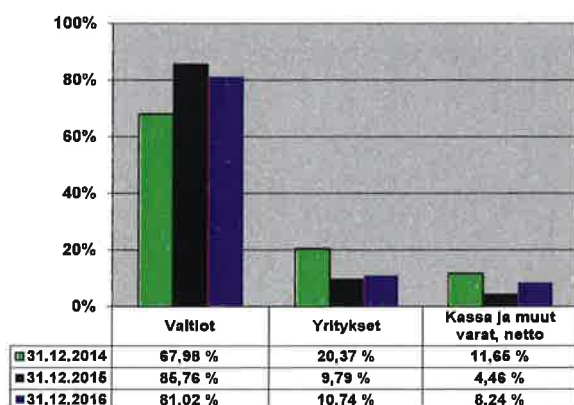
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

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

Huhtikuussa 2016 jaettu tuotto-osuus oli 2,20 € /osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä: 20.11.2006
 Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko Rautiainen
 Vertailuindeksi: Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt All > 1 Yr TR

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 0,00 %
 Lunastuspalkkio: 0,50 %
 Hallinnointipalkkio: 0,60 % p.a.
 Säilytyspalkkio: -
 Juoksevat kulut: 0,61 %
 Volatiliteetti: 3,54 %
 Sharpen luku: 0,71
 Tracking error: 1,89 %
 Kiertonopeus: 198,11 %
 Kaupankäyntikulut: 0,00 %

Avainluvut	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	65,4	105,7	101,6
Osuuden arvo (A) €	53,321	52,207	51,225
Osuuden arvo (B) €	74,597	76,191	77,981
Tuotto-osuus €	2,10	2,30	2,20
Osuudenomistajien määrä	1 742	1 892	2 096

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	489 097,75	386 002,10
Johdannaissopimusten nettotuotot	-84 977,25	78 246,00
Korkotuotot	2 787 039,61	2 473 101,97
Muut tuotot	<u>577,41</u>	<u>0,00</u>
	3 191 737,52	2 937 350,07
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-615 801,80	-508 741,92
Säilytysyhteisölle	-5 569,36	-27 527,26
	-621 371,16	-536 269,18
Muut kulut	-2 886,01	-2 408,34
	<u>-624 257,17</u>	<u>-538 677,52</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	2 567 480,35	2 398 672,55

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	93 149 504,50	101 031 270,85
Myyntisaamiset	1 527 753,08	1 293 148,63
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	90 850,00	1 600,00
Siirtosaamiset	962 446,61	1 348 077,64
Rahat ja pankkisaamiset	<u>6 140 977,61</u>	<u>2 087 982,10</u>
Vastaavaa yhteensä	101 871 531,80	105 762 079,22
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	101 572 767,23	105 678 794,39
Vieras pääoma		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	35 700,00	168,00
Muut	0,00	20 050,00
Siirtovelat	263 064,57	63 066,83
Vastattavaa yhteensä	101 871 531,80	105 762 079,22

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 601 454,10	2 009 862,75
Luovutustappiot	-783 690,00	-469 488,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	-328 666,35	-1 154 372,65
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	284 580,50	489 040,00
Luovutustappiot	-423 107,75	-405 094,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	53 550,00	-5 700,00
Yhteensä	404 120,50	464 248,10
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,20	2,30
Yhteensä	64 471,84	70 483,18
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	53 550,00	0,00
Käyvän arvon laskut	-328 666,35	-1 160 072,65
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	2 227,25	1 344,00

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	105 678 794,39	65 422 212,50
Rahasto-osuuksien merkinnät	39 227 403,88	67 000 324,72
Rahasto-osuuksien lunastukset	-45 836 439,55	-29 071 932,20
Tuotonjako	-64 471,84	-70 483,18
Tilikauden voitto/tappio	2 567 480,35	2 398 672,55
Rahaston arvo tilikauden lopussa	101 572 767,23	105 678 794,39
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	183 565,71	1 537 463,79

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Futuurit				
Euro-Btp Future Mar17	-15,00	135,310000	-35 700,00	-0,04 %
Euro-Bund Future Mar17	40,00	164,150000	90 850,00	0,09 %
EUR Futuurit yhteensä:			55 150,00	0,05 %
EUR JVK				
Bonos Y Oblig Del Estado 1,6% 04/30/2025	7 500 000	103,470000	7 760 250,00	7,64 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,9% 10/31/2046	2 000 000	105,830000	2 116 600,00	2,08 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 10/31/2023	7 500 000	123,655000	9 274 125,00	9,13 %
Bundesrepub. Deutschland 2,5% 08/15/2046	1 000 000	140,052000	1 400 520,00	1,38 %
Buoni Poliennali Del Tes 2,5% 12/01/2024	10 000 000	107,690000	10 769 000,00	10,60 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,5% 03/01/2030	2 000 000	115,645000	2 312 900,00	2,28 %
Buoni Poliennali Del Tes 5,5% 11/01/2022	7 000 000	125,765000	8 803 550,00	8,67 %
Cramo Oyj 2,375% 02/28/2022	500 000	101,125000	505 625,00	0,50 %
Deutsche Bahn Finance Bv 0,875% 07/11/2031	1 000 000	94,241000	942 410,00	0,93 %
Finnish Government 0,75% 04/15/2031	2 000 000	100,055000	2 001 100,00	1,97 %
Finnish Government 0,875% 09/15/2025	7 500 000	105,420000	7 906 500,00	7,78 %
France (Govt Of) 0,5% 05/25/2026	4 000 000	99,018000	3 960 720,00	3,90 %
France (Govt Of) 1,75% 05/25/2066	500 000	96,852000	484 260,00	0,48 %
France (Govt Of) 1,75% 11/25/2024	1 000 000	111,590000	1 115 900,00	1,10 %
Irish Tsy 3.4% 2024 3,4% 03/18/2024	5 500 000	121,690000	6 692 950,00	6,59 %
Lemminkäinen Oyj 7,375% 07/06/2019	810 000	106,000000	858 600,00	0,85 %
Obrigacoes Do Tesouro 4,75% 06/14/2019	5 000 000	110,025000	5 501 250,00	5,42 %
Obrigacoes Do Tesouro 4,8% 06/15/2020	4 000 000	111,585000	4 463 400,00	4,39 %
Obrigacoes Do Tesouro 5,65% 02/15/2024	2 000 000	114,500000	2 290 000,00	2,25 %
Outokumpu Oyj 6,625% 09/30/2019	1 150 000	104,716000	1 204 234,00	1,19 %
Republic Of Austria 1,2% 10/20/2025	4 000 000	108,234000	4 329 360,00	4,26 %
Republic Of Latvia 1,375% 09/23/2025	1 000 000	105,690000	1 056 900,00	1,04 %
Sanoma Oyj 3,5% 11/27/2019	2 500 000	103,750000	2 593 750,00	2,55 %
Sanoma Oyj 5% 20.3.2017	1 050 000	100,951000	1 059 985,50	1,04 %
Technopolis Plc 3,75% 05/28/2020	2 150 000	104,000000	2 236 000,00	2,20 %
Teollisuuden Voima Oyj 2,625% 01/13/2023	1 500 000	100,641000	1 509 615,00	1,49 %
EUR JVK yhteensä:			93 149 504,50	91,71 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			93 204 654,50	91,76 %
Kassa ja muut varat, netto			8 368 112,73	8,24 %
RAHASTON ARVO			101 572 767,23	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 300 182,5274		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		3 583,5180		

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	77,981
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	51,225

Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Hedge -rahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto on rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Estlander & Partners Freedom -erikoissijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahasto on erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastodirektiivin mukaisista varojen hajauttamista koskevista rajoituksista. Kohderahaston varat sijoitetaan johdannaissopimuksiin, jotka ovat sidottuja kansainvälisiin osake-, korko-, valuutta- ja hyödykemarkkinoihin. Keskeisiä kriteereitä sijoitusinstrumenttien valinnassa ovat korkea likviditeetti, alhaiset kaupankäyntikustannukset sekä luotettava arvonmääritys.

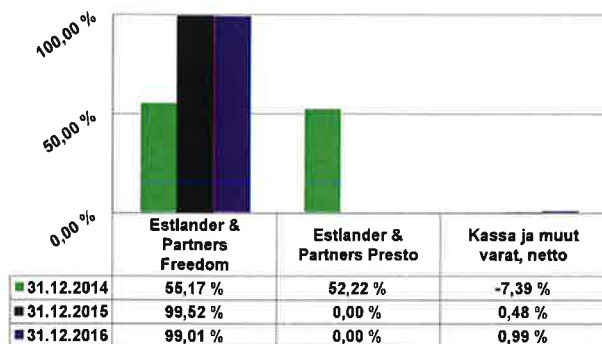
Kohderahasto voi käyttää vivutusta (leverage) sijoitustoiminnassaan. Tämä antaa mahdollisuuden parempaan tuottoon, samalla kun riski kasvaa. Vivutuksen taso voi olla enintään 35 ja se on yleensä ollut 9 ja 15 välillä. Kohderahaston sijoitusstrategia pyrkii samalla suojaamaan rahaston pääomaa, joka aiheuttaa rahastolle kuluja. Siten on mahdollista, ettei rahaston tuotto yllä esimerkiksi osakerahastojen tuottoon hyvinä osakemarkkinajaksoina.

Koska kohderahasto käy aktiivista johdannaiskauppaa eri johdannaismarkkinoilla ja pyrkii hyödyntämään hintaeroja eri markkinoiden välillä (arbitraasi) sekä käyttää sijoituksissaan velkavipua, kohderahaston tuotto saattaa poiketa merkittävästi osake- ja korkomarkkinoiden yleisestä suunnasta ja vaikuttaa siten Säästöpankki Trendin tuottoon. Kohderahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa korkea riskikorjattu tuotto riippumatta osake- tai korkomarkkinoiden yleisestä suunnasta. Rahasto tavoittelee siten absoluuttista tuottoa.

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: 8.2.2012
Salkunhoitaja: Estlander & Partners Oy
Vertailuindeksi: Rahastolla ei ole vertailuindeksiä

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	3,5	3,2	2,9
Osuuden arvo €	46,615	44,878	42,928
Osuudenomistajien määrä	304	257	252

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut:	2,58 %
Volatiliteetti:	11,13 %
Sharpen luku:	-0,35
Tracking error:	10,67 %
Kiertonopeus:	-3,48 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	-103 340,75	-81 977,74
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	3,20
Muut tuotot	<u>22 541,88</u>	<u>25 440,82</u>
	-80 798,87	-56 533,72
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-53 973,18	-61 534,11
Säilytysyhteisölle	-53 973,18	-61 534,11
Korkokulut		
Muut kulut	-892,15	-721,9
	<u>-54 865,33</u>	<u>-62 256,01</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	-135 664,20	-118 789,73

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	2 829 259,57	3 137 600,32
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	<u>32 903,76</u>	<u>20 463,54</u>
Vastaavaa yhteensä	2 862 163,33	3 158 063,86
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	2 857 551,53	3 152 842,58
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat		
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	0,00	60,00
Siirtovelat	4 611,80	5 161,28

Vastattavaa yhteensä

2 862 163,33

3 158 063,86

Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 198,35	18 115,17
Luovutustappiot	-8 077,30	-128 376,18
Realisoitumattomat arvomuutokset	-99 461,80	28 283,27
Yhteensä	-103 340,75	-81 977,74
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	0,00	28 283,27
Käyvän arvon laskut	-99 461,80	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
	31.12.2016	31.12.2015
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo tilikauden alussa	3 152 842,58	3 542 760,18
Rahasto-osuuksien merkinnät	79 799,05	117 602,44
Rahasto-osuuksien lunastukset	-239 425,90	-388 730,31
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-135 664,20	-118 789,73
Rahaston arvo tilikauden lopussa	2 857 551,53	3 152 842,58

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Estlander & Partners Freedom (D)	2 741,710056	1 031,932448	2 829 259,57	99,01 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			2 829 259,57	
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			2 829 259,57	
Kassa ja muut varat, netto			28 291,96	0,99 %
RAHASTON ARVO			2 857 551,53	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		66 566,2750		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		42,928		

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.

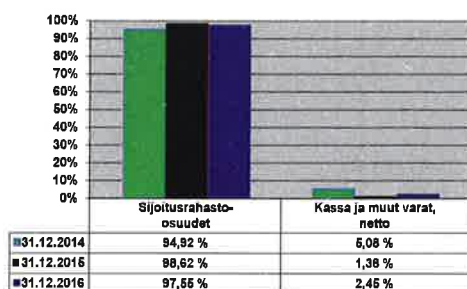
Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta SEB Russia Fund -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston hoitajana toimii SEB. 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 / Suleiv Raik
Vertailuindeksi: MSCI Russia

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	4,6	5,6	10,8
Osuuden arvo €	35,179	40,491	66,055
Osuudenomistajien määrä	2 385	2 547	2 838

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,65 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,025 % p.a.
Juoksevat kulut:	2,73 %
Volatiliteetti:	24,39 %
Sharpen luku:	2,48
Tracking error:	13,53 %
Kiertonopeus:	-7,79 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 749 296,71	681 814,21
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	0,00	1,92
Muut tuotot	<u>118 033,24</u>	<u>97 651,14</u>
	3 867 329,95	779 467,27
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-117 395,78	-99 626,78
Säilytysyhteisölle	-1 680,98	-1 467,69
	-119 076,76	-101 094,47
Korkokulut		
Muut kulut	-2 257,31	-2 028,15
	<u>-121 334,07</u>	<u>-103 122,62</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	3 745 995,88	676 344,65

TASE

	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	10 530 142,62	5 486 845,91
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut	135 000,00	0,00
Siirtosaamiset	36 542,15	24 781,33
Rahat ja pankkisaamiset	<u>175 601,71</u>	<u>63 334,19</u>
Vastaavaa yhteensä	10 877 286,48	5 574 961,43
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	10 794 715,23	5 563 841,23
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat		
Ostovelat	45 000,00	
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	6 100,00	60,00
Siirtovelat	31 471,25	11 060,20

Vastattavaa yhteensä

10 877 286,48

5 574 961,43

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	-11 475,63	-268 571,01
Realisoitumattomat arvonmuutokset	3 760 772,34	950 385,22
Yhteensä	3 749 296,71	681 814,21
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	3 760 772,34	950 385,22
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
	31.12.2016	31.12.2015
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo tilikauden alussa	5 563 841,23	4 635 455,91
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 781 844,56	1 777 223,38
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 296 966,44	-1 525 182,71
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	3 745 995,88	676 344,65
Rahaston arvo tilikauden lopussa	10 794 715,23	5 563 841,23

Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
SEB Russia Acc	992 005,899100	10,615000	10 530 142,62	97,55 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			10 530 142,62	
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			10 530 142,62	
Kassa ja muut varat, netto			264 572,61	2,45 %
RAHASTON ARVO			10 794 715,23	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		163 421,2125		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		66,055		

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.

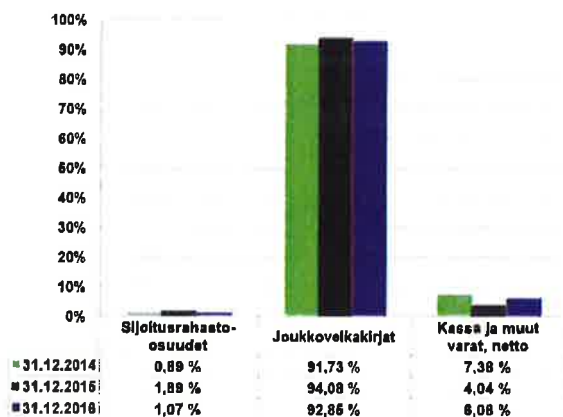
Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

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 2016 jaettu tuotto-osuus oli 2,70 € /osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Rahaston arvo M€	108,5	130,2	153,5
Osuuden arvo (A) €	68,927	65,212	65,415
Osuuden arvo (B) €	84,946	83,728	87,551
Tuotto-osuus €	2,80	2,80	2,70
Osuudenomistajien määrä	4 817	4 953	5 698

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,81 %
Volatiliteetti:	1,61 %
Sharpen luku:	2,88
Tracking error:	1,11 %
Kiertonopeus:	-36,98 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2016

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 902 405,61	-3 902 861,89
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet		
Korkotuotot	3 249 397,89	3 056 085,74
Muut tuotot	<u>8 878,25</u>	<u>12 489,50</u>
	7 160 681,75	-834 286,65
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 110 216,26	-974 632,09
Säilytysyhteisölle	-7 987,94	-38 664,88
	-1 118 204,20	-1 013 296,97
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-4 186,97	-3 583,06
	<u>-1 122 391,17</u>	<u>-1 016 880,03</u>
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	6 038 290,58	-1 851 166,68

TASE	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	144 150 413,57	124 965 401,81
Myyntisaamiset		
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut		
Muut		
Siirtosaamiset	1 806 388,94	1 782 209,00
Rahat ja pankkisaamiset	<u>9 354 421,71</u>	<u>3 604 176,75</u>
Vastaavaa yhteensä	155 311 224,22	130 351 787,56
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	153 485 496,66	130 223 530,00
Vieras pääoma		
Ostovelat	1 527 753,08	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset		
Muut	32 799,19	299,19
Siirtovelat	265 175,29	127 958,37

Vastattavaa yhteensä

155 311 224,22

130 351 787,56

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2016

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Arvopaperien nettotuotot		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	23 559,84	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	10 479,37	-24 725,81
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	583 357,00	540 287,55
Luovutustappiot	-335 485,98	-164 970,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	3 620 495,38	-4 253 453,63
Yhteensä	3 902 405,61	-3 902 861,89
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,70	2,80
Yhteensä	143 954,80	126 998,42
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Käyvän arvon nousut	3 630 974,75	0,00
Käyvän arvon laskut	0,00	-4 278 179,44
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00

TASEEN LIITETIEDOT	31.12.2016	31.12.2015
Rahaston arvo tilikauden alussa	130 223 530,00	108 529 940,30
Rahasto-osuuksien merkinnät	53 104 226,49	69 766 685,28
Rahasto-osuuksien lunastukset	-35 736 595,61	-46 094 930,48
Tuotonjako	-143 954,80	-126 998,42
Tilikauden voitto/tappio	6 038 290,58	-1 851 166,68
Rahaston arvo tilikauden lopussa	153 485 496,66	130 223 530,00
Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.		
A-osuudet	3 821 864,61	3 429 123,88

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4%

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Aeroporti Di Roma Spa 3,25% 02/20/2021	2 000 000	110,836000	2 216 720,00	1,44 %
Akelius Residential Ab 1,5% 01/23/2022	1 500 000	100,275000	1 504 125,00	0,98 %
Anglo American Capital 2,5% 04/29/2021	1 500 000	102,905000	1 543 575,00	1,01 %
Aprr 1,25% 01/06/2027	1 000 000	100,288000	1 002 880,00	0,65 %
Assicurazioni Generali 4,125% 05/04/2026	1 000 000	106,325000	1 063 250,00	0,69 %
Bank Of America Corp 0,882% 05/23/2017	1 000 000	99,943000	999 430,00	0,65 %
Bank Of China/Luxembourg 0,75% 07/12/2021	1 000 000	99,457000	994 570,00	0,65 %
Basf Se 1,375% 01/22/2019	2 000 000	102,584000	2 051 680,00	1,34 %
Bp Capital Markets Plc 1,117% 01/25/2024	2 000 000	101,713000	2 034 260,00	1,33 %
Carlsberg Breweries A/S 2,5% 05/28/2024	2 000 000	109,874000	2 197 480,00	1,43 %
Carrefour Sa 1,25% 06/03/2025	500 000	101,580000	507 900,00	0,33 %
Casino Guichard Perracho 2,33% 02/07/2025	500 000	99,616000	498 080,00	0,32 %
Cellnex Telecom Sau 2,375% 01/16/2024	300 000	98,894000	296 682,00	0,19 %
Central Bank Of Savings 1% 05/06/2020	3 000 000	101,679000	3 050 370,00	1,99 %
Citycon Oyj 3,75% 06/24/2020	3 500 000	111,654000	3 907 890,00	2,55 %
Citycon Treasury Bv 2,5% 10/01/2024	2 000 000	108,011000	2 160 220,00	1,41 %
Cramo Oyj 2,375% 02/28/2022	3 100 000	101,125000	3 134 875,00	2,04 %
Credit Agricole London 2,375% 11/27/2020	1 000 000	108,608000	1 086 080,00	0,71 %
Daimler Ag 0,5% 09/09/2019	1 000 000	101,367000	1 013 670,00	0,66 %
Danfoss A/S 1,375% 02/23/2022	2 000 000	103,838000	2 076 760,00	1,35 %
Delta Lloyd Nv 4,25% 11/17/2017	2 000 000	103,466000	2 069 320,00	1,35 %
Dnb Bank Asa 3% 09/26/2023	1 000 000	104,071000	1 040 710,00	0,68 %
Dnb Bank Asa 4,75% 03/08/2022	2 000 000	100,750000	2 015 000,00	1,31 %
Eesti Energia 2,384% 09/22/2023	3 000 000	105,667000	3 170 010,00	2,07 %
Elenia Finance Oyj 2,875% 12/17/2020	1 000 000	108,192000	1 081 920,00	0,70 %
Elisa Oyj 2,25% 10/04/2019	2 000 000	105,882000	2 117 640,00	1,38 %
Enel Spa 4,875% 02/20/2018	1 500 000	105,400000	1 581 000,00	1,03 %
Eni Spa 2,625% 11/22/2021	1 500 000	110,295000	1 654 425,00	1,08 %
Eurogrid Gmbh 1,5% 04/18/2028	1 000 000	100,965000	1 009 650,00	0,66 %
Eutelsat Sa 2,625% 01/13/2020	1 000 000	106,224000	1 062 240,00	0,69 %
Fingrid Oyj 3,5% 04/03/2024	2 856 000	120,858000	3 451 704,48	2,25 %
Fortum Oyj 2,25% 09/06/2022	2 500 000	108,771000	2 719 275,00	1,77 %
G4S Intl Finance Plc 1,5% 01/09/2023	1 000 000	100,164000	1 001 640,00	0,65 %
Heidelbergcement Fin Lux 3,25% 10/21/2021	1 500 000	112,003000	1 680 045,00	1,09 %
Hella Kgaa Hueck & Co 1,25% 09/07/2017	1 000 000	100,871000	1 008 710,00	0,66 %
Hj Heinz Co 2% 06/30/2023	4 000 000	104,921000	4 196 840,00	2,73 %
Iberdrola Intl Bv 2,875% 11/11/2020	1 000 000	110,039000	1 100 390,00	0,72 %
Imerys Sa 1,875% 03/31/2028	500 000	103,071000	515 355,00	0,34 %
Imerys Sa 2,5% 11/26/2020	1 000 000	107,591000	1 075 910,00	0,70 %
Intesa Sanpaolo Spa 3% 01/28/2019	1 500 000	105,067000	1 576 005,00	1,03 %
Investor Ab 4,875% 11/18/2021	2 025 000	122,432000	2 479 248,00	1,62 %
Iss Global A/S 1,125% 01/09/2020	1 500 000	102,338000	1 535 070,00	1,00 %

Jab Holdings Bv 1,625% 04/30/2025	2 500 000	101,308000	2 532 700,00	1,65 %
Jab Holdings Bv 2,125% 09/16/2022	1 500 000	106,655000	1 599 825,00	1,04 %
Klepierre 1,875% 02/19/2026	200 000	106,093000	212 186,00	0,14 %
Latvenergo As 1,9% 06/10/2022	1 000 000	103,400000	1 034 000,00	0,67 %
Metso Oyj 2,75% 10/04/2019	2 750 000	106,753000	2 935 707,50	1,91 %
Nasdaq Inc 1,75% 05/19/2023	750 000	102,662000	769 965,00	0,50 %
Neste Oil Oyj 2,125% 03/17/2022	1 500 000	104,059000	1 560 885,00	1,02 %
Neste Oil Oyj 4% 03/28/2017	2 700 000	100,794000	2 721 438,00	1,77 %
Neste Oil Oyj 4% 09/18/2019	1 000 000	109,049000	1 090 490,00	0,71 %
Nordea Bank Ab 4% 03/29/2021	3 000 000	114,368000	3 431 040,00	2,24 %
Nykredit Realkredit As 0,75% 07/14/2021	1 000 000	100,807000	1 008 070,00	0,66 %
Nykredit Realkredit As 0,875% 06/13/2019	1 000 000	101,837000	1 018 370,00	0,66 %
Nykredit Realkredit As 1,75% 01/28/2019	2 000 000	103,263000	2 065 260,00	1,35 %
Outokumpu Oyj 7,25% 06/16/2021	500 000	110,029000	550 145,00	0,36 %
Pohjola Bank Plc 0,875% 06/21/2021	1 500 000	102,958000	1 544 370,00	1,01 %
Pohjola Bank Plc 2% 03/03/2021	500 000	107,674000	538 370,00	0,35 %
Pohjola Bank Plc 5,75% 02/28/2022	1 000 000	123,270000	1 232 700,00	0,80 %
Rci Banque Sa 0,375% 07/10/2019	1 500 000	100,396000	1 505 940,00	0,98 %
Rentokil Initial Plc 3,25% 10/07/2021	1 000 000	112,236000	1 122 360,00	0,73 %
Rwe Finance Bv 1,875% 01/30/2020	1 000 000	105,088000	1 050 880,00	0,68 %
Sato-Oyj 2,375% 03/24/2021	1 500 000	104,929000	1 573 935,00	1,03 %
Sato-Oyj 2,875% 03/20/2018	1 000 000	103,039000	1 030 390,00	0,67 %
Securitas Ab 2,25% 03/14/2018	2 000 000	102,523000	2 050 460,00	1,34 %
Securitas Ab 2,75% 28.2.2017	2 000 000	100,423000	2 008 460,00	1,31 %
Skandinaviska Enskilda 1,375% 10/31/2028	500 000	97,841000	489 205,00	0,32 %
Skandinaviska Enskilda 2% 02/19/2021	2 000 000	107,450000	2 149 000,00	1,40 %
Sparebank 1 Sr Bank 2,125% 04/14/2021	2 000 000	107,787000	2 155 740,00	1,40 %
Srv Yhtiot Oyj 5% 12/18/2018	750 000	103,747000	778 102,50	0,51 %
Stora Enso Oyj 2,125% 06/16/2023	1 600 000	101,220000	1 619 520,00	1,06 %
Svenska Handelsbanken Ab 1,125% 12/14/2022	1 800 000	103,889000	1 870 002,00	1,22 %
Svenska Handelsbanken Ab 2,625% 08/23/2022	2 000 000	112,635000	2 252 700,00	1,47 %
Svenska Handelsbanken Ab 2,656% 01/15/2024	1 000 000	104,182000	1 041 820,00	0,68 %
Swedish Match Ab 3,875% 11/24/2017	437 000	103,446000	452 059,02	0,29 %
Telefonica Emisiones Sau 4,75% 02/07/2017	1 000 000	100,385000	1 003 850,00	0,65 %
Telekom Finanzmanagement 3,5% 07/04/2023	2 000 000	117,297000	2 345 940,00	1,53 %
Teollisuuden Voima Oyj 2,625% 01/13/2023	1 000 000	100,641000	1 006 410,00	0,66 %
Total Capital Sa 0,75% 07/12/2028	700 000	95,652000	669 564,00	0,44 %
Tvo 2,125% 02/04/2025	2 000 000	94,675000	1 893 500,00	1,23 %
Tvo 2,5% 03/17/2021	1 000 000	103,113000	1 031 130,00	0,67 %
Ubs Group Funding 1,25% 09/01/2026	800 000	96,042000	768 336,00	0,50 %
Unibail-Rodamco Se 2,5% 02/26/2024	1 000 000	112,288000	1 122 880,00	0,73 %
Vattenfall Ab 3% 03/19/2077	1 000 000	89,864000	898 640,00	0,59 %
Volkswagen Intl Fin Nv 2% 03/26/2021	2 000 000	106,220000	2 124 400,00	1,38 %
Volkswagen Leasing Gmbh 2,625% 01/15/2024	1 500 000	108,605000	1 629 075,00	1,06 %
Volvo Car Ab 3,25% 05/18/2021	400 000	107,351000	429 404,00	0,28 %
Volvo Treasury 5% 31.05.2017	1 200 000	102,049000	1 224 588,00	0,80 %
Volvo Treasury Ab 4,2% 06/10/2075	500 000	103,609000	518 045,00	0,34 %
Vvo-Yhtymä Oyj 3,25% 05/29/2020	1 000 000	108,459000	1 084 590,00	0,71 %
Wpp Finance Sa 2,25% 09/22/2026	1 000 000	109,331000	1 093 310,00	0,71 %
Wpp Plc 3% 11/20/2023	1 000 000	115,134000	1 151 340,00	0,75 %
Wuerth Finance Intl Bv 1% 05/19/2022	1 000 000	103,398000	1 033 980,00	0,67 %

EUR JVK yhteensä:			142 507 681,50	92,85 %
-------------------	--	--	----------------	---------

EUR Sijoitusrahastot

SEB Corporate Bond Fund EUR	992 587,3511	1,655000	1 642 732,07	1,07 %
-----------------------------	--------------	----------	--------------	--------

EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			1 642 732,07	1,07 %
--------------------------------	--	--	--------------	--------

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä

144 150 413,57 93,92 %

Kassa ja muut varat, netto

9 335 083,09 6,08 %

RAHASTON ARVO

153 485 496,66 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)

1 709 436,7249

Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)

58 427,5761

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)

87,551

Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)

65,415

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 on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN PRI) vuonna 2014 ja on sitoutunut ottamaan ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät seikat eli ESG-asiat (environmental, social, governance) osaksi rahastojen sijoitustoimintaa. Pyrkimyksenä on lisätä avoimuutta ja läpinäkyvyyttä kohdeyrityksen toiminnassa, edistää vastuullisuuden toteutumista liiketoiminnassa sekä parantaa pääomamarkkinoiden toimivuutta. Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että ESG-asioiden huomioiminen vähentää myös liiketoimintaan liittyviä riskejä ja siten parantaa sijoitustoiminnan tuottoja ja luo lisäarvoa osuudenomistajille. Sp-Rahastoyhtiö on Finsif ry:n eli Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen jäsen.

Omistajaohjauksen käyttö

Sp-Rahastoyhtiö harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuudet yksittäisessä kokouksessa. Vuonna 2016 yhtiökokouksiin osallistumisen kriteerinä pidettiin rahastojen suhteellisen omistusosuuden suuruutta.

Edellä mainitulla perusteella Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista kuusi osallistui keväällä 2016 suomalaisten osakeyhtiöiden varsinaisiin yhtiökokouksiin. Sijoitusrahastoista Säästöpankki Pienyhtiöt osallistui kymmeneen yhtiökokoukseen, Säästöpankki Kotimaa yhdeksään, Säästöpankki Itämeri kuuteen, Säästöpankki Korke Plus neljään ja Säästöpankki Eurooppa yhteen. Lisäksi Säästöpankki Kotimaa ja Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahastot olivat edustettuina yhden suomalaisyhtiön nimitysvaliokunnassa.

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 edelleen 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 osuuskien 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.

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 arvonseläytämisen 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 Maailma	6
Säästöpankki Osake Maailma	6
Säästöpankki Pienyhtiöt	6
Säästöpankki High Yield	4
Säästöpankki Korko Plus	4
Säästöpankki Pitkäkorko	4
Säästöpankki Yrityslaina	4

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

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, helmikuun 2. päivänä 2017



Markku Moilanen

puheenjohtaja



Kalevi Hilli

varapuheenjohtaja



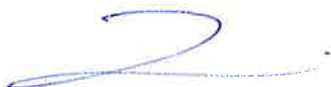
Jani Eenola



Pasi Kämäri



Niklas Näsman



Jari Oivo



Mikko Ruuska



Matti Saustila



Hannu Ruotsalainen

toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, helmikuun 8. päivänä 2017



Petri Kettunen, KHT



Mikko Kylliäinen, KHT
osuudenomistajien valitsema
tilintarkastaja

Sp-Rahastoyhtio Oy
Tammasaarencatu 1
00180 Helsinki
puh: 010 436 6440
fax: 010 436 6449

sp-rahastoyhtio@saastopankki.fi
www.sp-rahastoyhtio.fi

Y-tunnus: 1795631-6

