



SÄÄSTÖPANKKI- SIJOITUSRAHASTOT

PUOLIVUOTISKATSAUS

30.06.2018

Sisällysluettelo

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto	3
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	5
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	7
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto	10
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	13
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	17
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto	19
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto	21
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto	24
Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto	26
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	31
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	33
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	36
Säästöpankki Maaailma -sijoitusrahasto	39
Säästöpankki Osake Maaailma -sijoitusrahasto	41
Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto	45
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto	47
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	50
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto	53
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto	55
Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto	57
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto	59
Omistajaohjaus	62
Tunnuslukujen laskentaperiaatteet	63

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Aasian ja Tyynenmeren osakerahasto

Sijoituspolitiikka

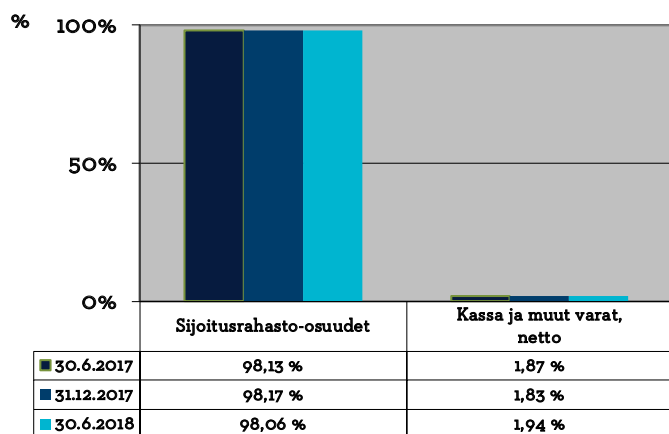
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahasto-direktiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen ainoastaan yhden sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Koska rahaston sijoitukset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

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

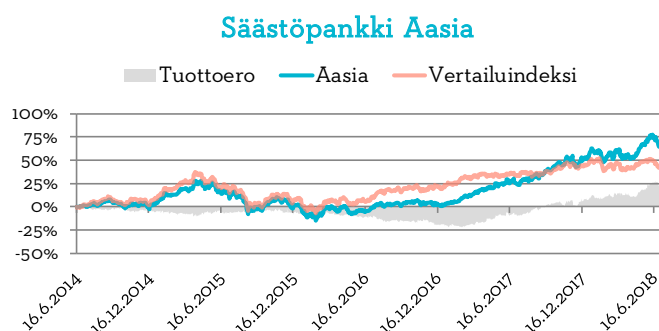
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

Aloituspäivä 16.6.2014
Salkunhoitaja Morgan Stanley IM
Vertailuindeksi MSCI AC Asia-Pacific ex. Japan Daily Net TR EUR

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	9,2	15,1	19,9
Osuuden arvo €	62,601	76,009	83,334
Osuudenom. määrä	1 935	2 563	3 280

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1 %
Lunastuspalkkio:	1 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,96 %
Volatiliteetti:	17,05 %
Sharpen luku:	1,89
Tracking error:	11,29 %
Kiertonopeus:	-44,41 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
MSIF Asian Opportunity Z	483 114,520	40,480000	19 556 475,77	98,06 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			19 556 475,77	98,06 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			19 556 475,77	98,06 %
Kassa ja muut varat, netto			387 386,81	1,94 %
RAHASTON ARVO			19 943 862,58	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		239294,8018		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		83,344		

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.

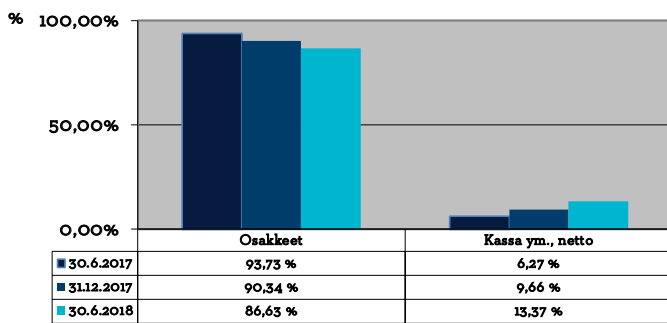
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

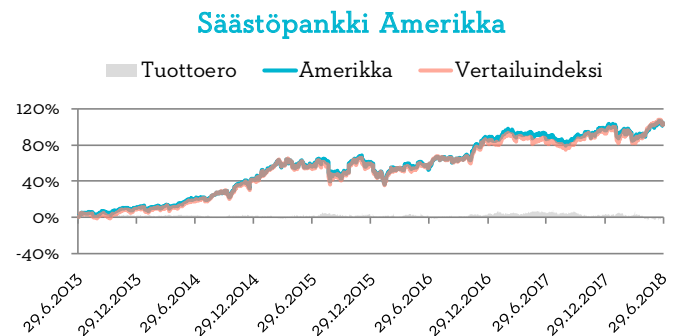
Tuotonjako

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 27.9.2010
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Johan Hamström
Vertailuindeksi S&P 500 EUR Net TR

Avainluvut	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	102,6	104,4	118,2
Osuuden arvo €	130,222	135,885	141,368
Osuudenom. määrä	7 545	6 608	6440

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1 %
Lunastuspalkkio:	1 %
Hallinnointipalkkio:	1,75 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,74 %
Volatiliteetti:	12,89 %
Sharpen luku:	0,67
Tracking error:	7,48 %
Kiertonopeus:	-29,89 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,165800		
Accenture Plc-Cl A	25 000	140,324241	3 508 106,02	2,97 %
Alphabet Inc-Cl A	4 350	968,596671	4 213 395,52	3,56 %
Altria Group Inc	40 000	48,713330	1 948 533,20	1,65 %
Aptiv Plc	25 000	78,598387	1 964 959,68	1,66 %
Bank Of America Corp	150 000	24,180820	3 627 123,01	3,07 %
Becton Dickinson And Co	20 500	205,489792	4 212 540,74	3,56 %
Delphi Technologies Plc	8 333	38,994681	324 942,68	0,27 %
Eastman Chemical Co	55 000	85,743695	4 715 903,24	3,99 %
Ebay Inc	76 000	31,103105	2 363 835,99	2,00 %
General Electric Co	275 000	11,674387	3 210 456,34	2,72 %
Gilead Sciences Inc	56 000	60,765140	3 402 847,83	2,88 %
Hilton Worldwide Holdings In	57 333	67,901870	3 893 017,91	3,29 %
Kroger Co	140 000	24,403843	3 416 538,00	2,89 %
M & T Bank Corp	22 000	145,951278	3 210 928,12	2,72 %
Masco Corp	60 000	32,098130	1 925 887,80	1,63 %
Medtronic Inc	43 000	73,434551	3 157 685,71	2,67 %
Merck & Co. Inc.	30 000	52,067250	1 562 017,50	1,32 %
Microsoft Corp	21 000	84,585692	1 776 299,54	1,50 %
Mondelez International Inc-A	149 000	35,168983	5 240 178,42	4,43 %
Moody'S Corp	12 000	146,302968	1 755 635,62	1,49 %
Nike Inc -Cl B	89 000	68,347916	6 082 964,49	5,15 %
Parker Hannifin Corp	8 000	133,685024	1 069 480,19	0,90 %
Pepsico Inc	39 000	93,386516	3 642 074,11	3,08 %
Philip Morris International	52 000	69,257163	3 601 372,45	3,05 %
Schlumberger Ltd	108 000	57,496998	6 209 675,76	5,25 %
Service Corp International	85 000	30,699949	2 609 495,63	2,21 %
Texas Instruments Inc	20 000	94,570252	1 891 405,04	1,60 %
Union Pacific Corp	15 000	121,530279	1 822 954,19	1,54 %
Welbilt Inc	360 000	19,137073	6 889 346,37	5,83 %
Visa Inc-Class A Shares	37 000	113,612970	4 203 679,88	3,56 %
Zoetis Inc	70 000	73,074284	5 115 199,86	4,33 %
USD Osakkeet yhteensä:			102 568 480,84	86,78 %
USD Futuurit				
S&P500 EMINI FUT Sep18	60,00		-181 420,49	-0,15 %
USD Futuurit yhteensä:			-181 420,49	-0,15 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			102 387 060,35	86,63 %
Kassa ja muut varat, netto			15 801 152,98	13,37 %
RAHASTON ARVO			118 188 213,33	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		836031,6532		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		141,368		

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

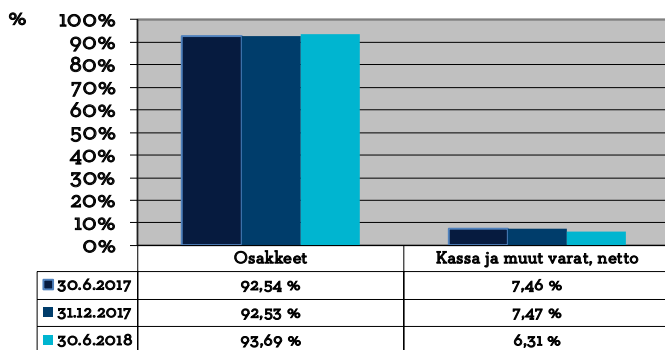
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

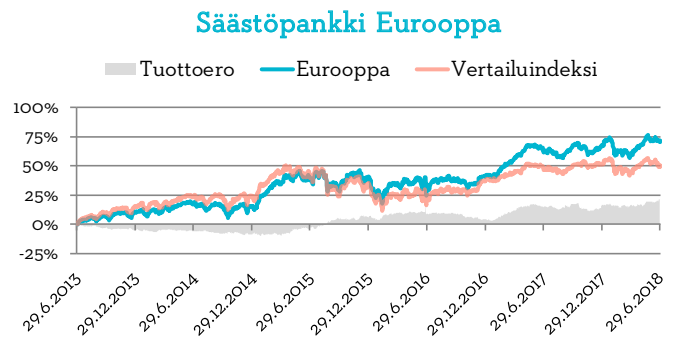
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,00 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

Aloituspäivä 21.5.2003
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Johan Hamström
Vertailuindeksi MSCI Europe Net Total Return EUR

Avainluvut	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	189,9	209,1	226,1
Osuuden arvo (A) €	48,745	50,561	48,622
Osuuden arvo (B) €	117,634	122,016	125,018
Tuotto-osuus €	3,00	3,00	3,00
Osuudenom. määrä	14 570	14 399	14 826

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1 %
Lunastuspalkkio:	1 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,86%
Volatiliteetti:	10,05 %
Sharpen luku:	0,64
Tracking error:	5,35 %
Kiertonopeus:	100,18 %
Kaupankäyntikulut:	0,10 %

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,156900		
Cosmo Pharmaceuticals Nv	56 153	96,810442	5 436 196,73	2,40 %
Lafargeholcim Ltd-Reg	225 000	41,818653	9 409 196,99	4,16 %
CHF Osakkeet yhteensä:			14 845 393,72	6,57 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,452500		
Novozymes A/S-B Shares	130 000	43,435089	5 646 561,56	2,50 %
DKK Osakkeet yhteensä:			5 646 561,56	2,50 %
EUR Osakkeet				
Air Liquide Sa	59 837	107,700000	6 444 444,90	2,85 %
Anglo Irish Bank (Ireland)	185 262	0,000001	0,19	0,00 %
Axa	372 000	21,015000	7 817 580,00	3,46 %
Bnp Paribas	85 000	53,190000	4 521 150,00	2,00 %
Bureau Veritas Sa	170 000	22,860000	3 886 200,00	1,72 %
Heineken Nv	35 000	86,020000	3 010 700,00	1,33 %
Ing Group Nv	634 000	12,328000	7 815 952,00	3,46 %
Koninklijke Ahold Delhaize N	290 000	20,505000	5 946 450,00	2,63 %
Michelin (Cgde)	42 000	104,300000	4 380 600,00	1,94 %
Nordea	1 395 000	8,245000	11 501 775,00	5,09 %
Publicis Groupe	175 000	58,940000	10 314 500,00	4,56 %
Rexel Sa	410 000	12,315000	5 049 150,00	2,23 %
Rib Software Ag	80 000	19,900000	1 592 000,00	0,70 %
Royal Dutch Shell Plc-A Shs	360 000	29,770000	10 717 200,00	4,74 %
Sanofi Aventis	113 000	68,650000	7 757 450,00	3,43 %
Schaeffler Ag	340 000	11,150000	3 791 000,00	1,68 %
Sneider Electric Sa	75 000	71,420000	5 356 500,00	2,37 %
Terveystalo Oy	360 000	10,820000	3 895 200,00	1,72 %
Tokmanni Group Corp Registered Shs	340 557	7,100000	2 417 954,70	1,07 %
Unilever Nv-Cva	256 000	47,785000	12 232 960,00	5,41 %
EUR Osakkeet yhteensä:			118 448 766,79	52,39 %
EUR Futuurit				
Euro Stoxx 50 Sep18	200,00	3 391,000000	-146 000,00	-0,06 %
EUR Futuurit yhteensä:			-146 000,00	-0,06 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,886050		
Aveva Group Plc	138 013	30,314316	4 183 769,74	1,85 %
Dignity Plc	155 000	11,353761	1 759 832,97	0,78 %
Essentra Plc	1 300 000	5,421816	7 048 360,70	3,12 %
Imperial Brands Plc	320 000	31,849218	10 191 749,90	4,51 %
Iwg Plc	2 676 547	3,607020	9 654 358,34	4,27 %
Reckitt Benckiser Group	190 000	70,413634	13 378 590,37	5,92 %
Rolls-Royce Holdings Plc	425 000	11,152869	4 739 969,53	2,10 %
Shire Plc	300 000	48,134981	14 440 494,33	6,39 %
Wood Group (John) Plc	950 000	7,085379	6 731 109,98	2,98 %
GBP Osakkeet yhteensä:			72 128 235,86	31,90 %

SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,453000		
Instalco Intressenter Ab-W/I	160 000	5,625179	900 028,70	0,40 %
SEK Osakkeet yhteensä:			900 028,70	0,40 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			211 822 986,63	93,69 %
Kassa ja muut varat, netto			14 274 973,92	6,31 %
RAHASTON ARVO			226 097 960,55	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1788541,958		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		51377,7126		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		125,018		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		48,622		

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava yrityslainarahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

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

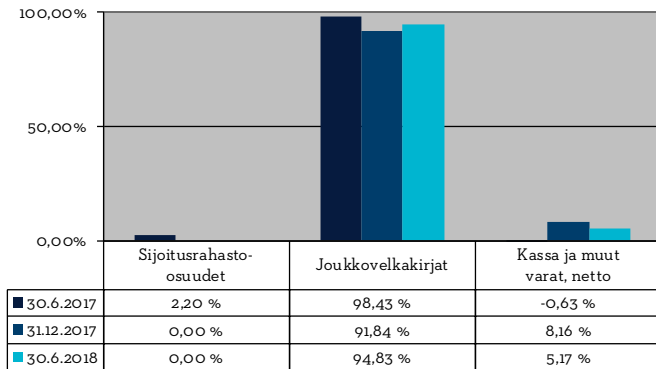
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja valuuttajohdannaisia valuuttariskeiltä suojautumiseen.

Tuotonjako

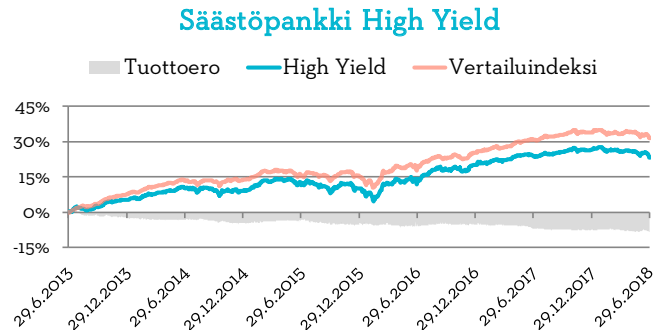
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2018 jaettu tuotto-osuus oli 2,10 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Aloituspäivä 18.3.2013
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy/Evgeny Artemenkov
Vertailuindeksi Bloomberg Barclays European HY 3 % Issuer Constraint

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 0,50 %
Lunastuspalkkio: 0,50 %
Hallinnointipalkkio: 1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio: -
Juoksevat kulut: 1,02 %
Volatiliteetti: 2,11 %
Sharpen luku: 0,03
Tracking error: 1,08 %
Kiertonopeus: -34,24 %
Kaupankäyntikulut: 0,00 %

Avainluvut	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	24,5	41,4	38,4
Osuuden arvo (A) €	51,054	52,266	48,868
Osuuden arvo (B) €	60,554	61,991	60,393
Tuotto-osuus €	2,20	2,20	2,10
Osuudenom. määrä	1 028	1 598	1 592

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Aguila 3 Sa 6,75% 12/15/2021	800 000	103,550000	828 400,00	2,16 %
Auris Luxembourg Ii 8% 01/15/2023	500 000	103,856000	519 280,00	1,35 %
Ax Del One Oy 5% 04/19/2021	600 000	100,000000	600 000,00	1,56 %
Ax V Inv1 Hold Aps 5% 06/29/2022	500 000	99,750000	498 750,00	1,30 %
B2 Holding Asa 3,921% 11/14/2022	400 000	98,149000	392 596,00	1,02 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg 8,875%	600 000	111,980000	671 880,00	1,75 %
Belden Inc 2,875% 09/15/2025	600 000	97,287000	583 722,00	1,52 %
Boparan Finance Plc 4,375% 07/15/2021	800 000	86,562000	692 496,00	1,80 %
Cbr Fashion Finance Bv 5,125% 10/01/2022	800 000	85,314000	682 512,00	1,78 %
Codere Finance 2 Luxembo 6,75% 11/01/2021	600 000	94,316000	565 896,00	1,47 %
Containerships Ltd Float 11/22/2021	500 000	101,000000	505 000,00	1,32 %
Corral Petroleum Holding 11,75% 05/15/2021	800 000	104,856000	838 848,00	2,19 %
Douglas Gmbh 6,25% 07/15/2022	800 000	97,886000	783 088,00	2,04 %
Dsv Miljo As 5,9% 05/10/2021	500 000	99,917000	499 585,00	1,30 %
Edreams Odigeo Sa 8,5% 08/01/2021	488 506	103,607000	506 126,41	1,32 %
European Lingerie Gr -0,2515% 02/22/2021	300 000	100,250000	300 750,00	0,78 %
Ff Group Finance Lx 1,75% 07/03/2019	400 000	44,992000	179 968,00	0,47 %
Garfunkelux Holdco 3 Sa 4,5% 09/01/2023	300 000	88,997000	266 991,00	0,70 %
Garfunkelux Holdco 3 Sa 7,5% 08/01/2022	500 000	97,298000	486 490,00	1,27 %
Generali Finance Bv 4,596%	700 000	97,657000	683 599,00	1,78 %
Groupama Sa 6,375%	700 000	110,808000	775 656,00	2,02 %
Hema Bondco Float 07/15/2022	800 000	95,772000	766 176,00	2,00 %
Idavang 6,1716333333% 12/11/2021	500 000	99,875000	499 375,00	1,30 %
Intralot Capital Lux 5,25% 09/15/2024	800 000	82,423000	659 384,00	1,72 %
Kleopatra Holdings 1 Sca 8,5% 06/30/2023	500 000	74,802000	374 010,00	0,97 %
Lecta Sa 6,375% 08/01/2022	100 000	98,921000	98 921,00	0,26 %
Lecta Sa 6,5% 08/01/2023	700 000	98,499000	689 493,00	1,80 %
Levi Strauss & Co 3,375% 03/15/2027	1 000 000	100,092000	1 000 920,00	2,61 %
Lincoln Finance Ltd 6,875% 04/15/2021	400 000	103,231000	412 924,00	1,08 %
Lsf9 Balta Issuer Sa 7,75% 09/15/2022	405 000	104,308000	422 447,40	1,10 %
M-Brain Oy 7,5% 06/19/2020	300 000	98,250000	294 750,00	0,77 %
Moby Spa 7,75% 02/15/2023	800 000	75,706000	605 648,00	1,58 %
N&W Global Vending Spa 7% 10/15/2023	600 000	105,032000	630 192,00	1,64 %
Nordex Se 6,5% 02/01/2023	776 000	93,048000	722 052,48	1,88 %
Norican Group Aps 4,5% 05/15/2023	800 000	91,540000	732 320,00	1,91 %
Platin 1426 Gmbh 5,375% 06/15/2023	800 000	95,505000	764 040,00	1,99 %
Pvh Corp 3,625% 07/15/2024	350 000	109,095000	381 832,50	0,99 %
Raffinerie Heide Gmbh 6,375% 12/01/2022	800 000	96,342000	770 736,00	2,01 %
Safari Holding Verwaltun 5,375% 12/30/2022	700 000	98,566000	689 962,00	1,80 %
Schoeller Allibert Group 8% 10/01/2021	800 000	102,482000	819 856,00	2,14 %
Schumann Spa 7% 07/31/2023	800 000	98,758000	790 064,00	2,06 %
Ses Sa 5,625%	500 000	105,449000	527 245,00	1,37 %
Smurfit Kappa Acquisitio 2,75% 02/01/2025	750 000	101,599000	761 992,50	1,99 %
Superior Industries Inte 6% 06/15/2025	400 000	97,757000	391 028,00	1,02 %
Ta Mfg Ltd 3,625% 04/15/2023	727 000	100,378000	729 748,06	1,90 %
Takko Lux 2 Sca Float 11/15/2023	800 000	92,880000	743 040,00	1,94 %
Telecom Italia Spa 3% 09/30/2025	500 000	101,465000	507 325,00	1,32 %
Tresu Investment Hold 5% 09/29/2022	800 000	90,000000	720 000,00	1,88 %
Vallourec Sa 2,25% 09/30/2024	700 000	79,964000	559 748,00	1,46 %

Veritas Us Inc/Bermuda L 7,5% 02/01/2023	800 000	94,000000	752 000,00	1,96 %
Vieo Bv 6,421% 09/07/2022	700 000	70,000000	490 000,00	1,28 %
Wind Tre Spa Float 01/20/2024	800 000	83,001000	664 008,00	1,73 %
Ziton As 8,5% 11/26/2019	548 052	102,750000	563 123,43	1,47 %
EUR JVK yhteensä:			31 395 994,78	81,81 %
GBP Futuurit	Valuuttakurssi:	0,886050		
Euro/Gbp Future Sep18	26,00	1,000734	6 052,14	0,02 %
GBP Futuurit yhteensä:			6 052,14	0,02 %
GBP JVK	Valuuttakurssi:	0,886050		
Debenhams Plc 5,25% 07/15/2021	700 000	93,945037	657 615,26	1,71 %
Matalan Finance Plc 6,75% 01/31/2023	700 000	103,075447	721 528,13	1,88 %
Pizzaexpress Financing 2 6,625% 08/01/2021	700 000	105,036962	735 258,73	1,92 %
Yell Bondco Plc 8,5% 05/02/2023	700 000	108,657525	760 602,67	1,98 %
GBP JVK yhteensä:			2 875 004,80	7,49 %
USD Futuurit	Valuuttakurssi:	1,165800		
Euro Fx Curr Fut Sep18	16,00	1,006734	-23 417,39	-0,06 %
USD Futuurit yhteensä:			-23 417,39	-0,06 %
USD JVK	Valuuttakurssi:	1,165800		
Dno Asa 8,75% 06/18/2020	300 000	87,991937	263 975,81	0,69 %
Global Ship Lease Inc 9,875% 11/15/2022	1 000 000	84,418425	844 184,25	2,20 %
Nova Austral Sa 8,25% 05/26/2021	600 000	81,390461	488 342,77	1,27 %
Rec Silicon Asa 11,5% 04/13/2023	600 000	90,495797	542 974,78	1,41 %
USD JVK yhteensä:			2 139 477,61	5,57 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			36 393 111,94	94,83 %
Kassa ja muut varat, netto			1 984 513,91	5,17 %
RAHASTON ARVO			38 377 625,85	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		594631,7637		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		50467,2388		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		60,393		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		48,868		

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Pohjoismainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

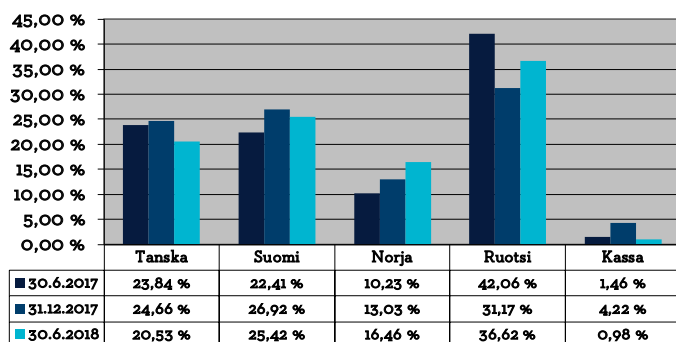
Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

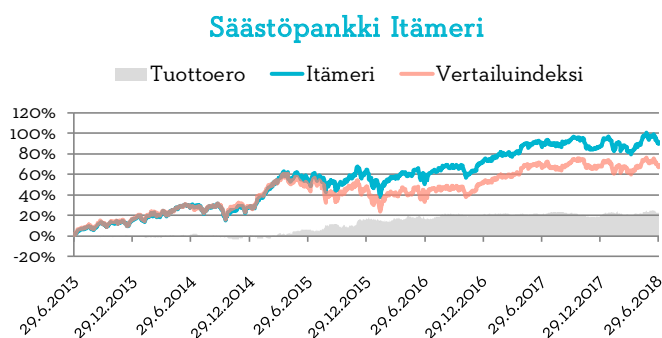
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,10 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	86,7	89,9	91,9
Osuuden arvo (A) €	50,937	50,752	48,774
Osuuden arvo (B) €	101,974	101,603	103,96
Tuotto-osuus €	3,20	3,20	3,10
Osuudenom. määrä	13 065	13 693	13 743

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1 %
Lunastuspalkkio:	1 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,84 %
Volatiliteetti:	11 %
Sharpen luku:	0,20
Tracking error:	3,78 %
Kiertonopeus:	103,67 %
Kaupankäyntikulut:	0,09 %

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,452500		
A.P. Moeller - Maersk A/S Shs -B-	2 472	1 066,487755	2 636 357,73	2,87 %
Carlsberg As Shs -B-	2 500	100,852064	252 130,16	0,27 %
Danske Bank A/S	87 650	26,803086	2 349 290,51	2,56 %
Dsv A/S	21 000	69,184837	1 452 881,58	1,58 %
Genmab A/S	8 500	132,143576	1 123 220,40	1,22 %
Iss A/S	16 150	29,426367	475 235,83	0,52 %
Netcompany Group As	20 000	31,358605	627 172,09	0,68 %
Novo Nordisk A/S B	139 000	39,718215	5 520 831,94	6,00 %
Pandora A/S	20 200	59,818853	1 208 340,83	1,31 %
Royal Unibrew	11 500	68,232137	784 669,57	0,85 %
Topdanmark A/S Registered Shs	6 436	37,490775	241 290,63	0,26 %
Vestas Wind Systems A/S	41 500	53,002348	2 199 597,45	2,39 %
DKK Osakkeet yhteensä:			18 871 018,72	20,53 %
EUR Osakkeet				
Altia Corp	50 000	8,727000	436 350,00	0,47 %
Asiakastieto Group Plc Registered Shs	9 422	27,200000	256 278,40	0,28 %
Caverion Oyj Registered Shs	170 000	6,090000	1 035 300,00	1,13 %
Consti Group Plc Registered Shs	10 000	8,780000	87 800,00	0,10 %
Cramo Oyj	10 000	19,910000	199 100,00	0,22 %
Detection Technology Oy	49 822	20,700000	1 031 315,40	1,12 %
Fortum Corporation Bearer Shs	55 000	20,440000	1 124 200,00	1,22 %
F-Secure Corp Bearer Shs	72 000	3,765000	271 080,00	0,29 %
Harvia Oyj	85 000	6,000000	510 000,00	0,55 %
Huhtamäki	4 697	31,690000	148 847,93	0,16 %
Kemira Oyj Bearer Shs	25 000	11,390000	284 750,00	0,31 %
Kojamo Oyj	200 000	9,150000	1 830 000,00	1,99 %
Lehto Group Oyj Registered Shs	129 853	9,930000	1 289 440,29	1,40 %
Metsa Board Oyj B (Ent. M-Real)	9 119	9,690000	88 363,11	0,10 %
Metso Corporation Bearer Shs	10 000	28,700000	287 000,00	0,31 %
Neste Corporation Shs	15 000	67,200000	1 008 000,00	1,10 %
Nokia Corp Registered Shs	548 356	4,930000	2 703 395,08	2,94 %
Nokian Tyres Plc Bearer Shs	15 000	33,840000	507 600,00	0,55 %
Nordea	56 500	8,245000	465 842,50	0,51 %
Outokumpu Oyj Registered Shs	40 000	5,328000	213 120,00	0,23 %
Outotec Oyj	50 000	6,820000	341 000,00	0,37 %
Qt Group Plc Registered Shs	40 000	6,700000	268 000,00	0,29 %
Ramirent	25 124	9,100000	228 628,40	0,25 %
Rapala Vmc	21 425	3,400000	72 845,00	0,08 %
Robit Oyj	61 284	4,900000	300 291,60	0,33 %
Rovio Entertainment Oy	120 000	5,400000	648 000,00	0,70 %
Sampo A	5 000	41,800000	209 000,00	0,23 %
Stora Enso R	210 000	16,760000	3 519 600,00	3,83 %
Telia Co Ab	55 000	3,920000	215 600,00	0,23 %
Terveystalo Oy	124 924	10,820000	1 351 677,68	1,47 %
Tokmanni Group Corp Registered Shs	203 000	7,100000	1 441 300,00	1,57 %
Uponor	30 000	13,750000	412 500,00	0,45 %
Vmp Plc	110 000	5,290000	581 900,00	0,63 %
EUR Osakkeet yhteensä:			23 368 125,39	25,42 %

NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	9,511500		
Aker Asa A	13 250	65,499658	867 870,47	0,94 %
Aker Bp Asa	20 000	31,624875	632 497,50	0,69 %
Borr Drilling Ltd	141 000	4,100300	578 142,25	0,63 %
Borregaard Asa	22 000	9,251958	203 543,08	0,22 %
Dnb Nor Asa	64 000	16,748147	1 071 881,41	1,17 %
Equinor Asa	83 500	22,751406	1 899 742,42	2,07 %
Europris Asa	158 042	2,560059	404 596,82	0,44 %
Infront Asa	210 000	2,943805	618 199,02	0,67 %
Norsk Hydro A/S	156 000	5,129580	800 214,48	0,87 %
Northern Drilling Ltd	229 766	8,074436	1 855 230,91	2,02 %
Odfjell Drilling Ltd	225 000	3,548336	798 375,65	0,87 %
Petroleum Geo-Services Asa	535 122	4,015140	2 148 589,52	2,34 %
Salmones Camanchaca Sa	200 000	6,203017	1 240 603,48	1,35 %
Schibsted Asa-B Shs	21 700	24,181254	524 733,22	0,57 %
Scottish Salmon Co Ltd/The	180 000	1,251117	225 201,07	0,24 %
Subsea 7 Sa	39 200	13,704463	537 214,95	0,58 %
Wallenius Wilhelmsen Logisti	181 000	3,995164	723 124,64	0,79 %
NOK Osakkeet yhteensä:			15 129 760,89	16,46 %

SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,453000		
Abb Ltd	22 500	18,721898	421 242,71	0,46 %
Academedia Ab Shs	38 242	4,649383	177 801,70	0,19 %
Actic Group Ab	94 910	4,151918	394 058,55	0,43 %
Addtech Ab-B Shares	15 000	18,961064	284 415,96	0,31 %
Af Ab Shs -B-	11 250	19,592461	220 415,19	0,24 %
Alimak Group Ab-Wi	2 500	13,125420	32 813,55	0,04 %
Atlas Copco Ab, Serie A	61 300	24,949775	1 529 421,22	1,66 %
Autoliv Inc	29 111	88,185210	2 567 159,65	2,79 %
Boliden Ab	67 000	27,800631	1 862 642,30	2,03 %
Boozt Ab	157 800	6,964508	1 098 999,33	1,20 %
Bufab Holding Ab-Wi	26 767	10,848560	290 383,41	0,32 %
Dometic Group Ab	50 000	8,418636	420 931,79	0,46 %
Dustin Group Ab-Wi	192 602	7,720272	1 486 939,77	1,62 %
Electrolux Ab Ser. B	20 200	19,515928	394 221,75	0,43 %
Elekta Ab B	20 000	11,288626	225 772,51	0,25 %
Epiroc Ab-A	71 300	8,991677	641 106,57	0,70 %
Ericsson Tel Ab Lm Serie B	190 000	6,625849	1 258 911,32	1,37 %
Essity Aktiebolag-B	26 000	21,161389	550 196,12	0,60 %
Evolution Gaming Group-Wi	13 500	53,286138	719 362,86	0,78 %
Hexagon Ab B	23 000	47,785325	1 099 062,47	1,20 %
Husqvarna Ab B	65 000	8,133550	528 680,76	0,58 %
Instalco Intressenter Ab-W/I	107 855	5,625179	606 703,72	0,66 %
International Petroleum Corp	5 833	5,739979	33 481,30	0,04 %
Inwido Ab	57 767	6,132211	354 239,42	0,39 %
Lindab International Ab	25 863	6,275710	162 308,70	0,18 %
Lundin Petroleum Ab	17 500	27,331866	478 307,66	0,52 %
Medicover Ab	149 000	7,653305	1 140 342,49	1,24 %
Munters Group Ab	40 000	4,348034	173 921,36	0,19 %
Mycronic Ab	30 000	9,585765	287 572,95	0,31 %
Net Entertainment Ne Ab-B Sh	60 000	4,582417	274 944,99	0,30 %
Nibe Industrier Ab-B Shs	45 000	9,197360	413 881,18	0,45 %
Nordic Waterproofing Hol-W/I	15 701	7,902037	124 069,89	0,13 %
Powercell Sweden Ab	90 510	2,611690	236 384,10	0,26 %
Projektengagemang Sweden Ab	120 000	4,821582	578 589,88	0,63 %
Recipharm Ab-B Shs-Wi	14 920	12,838420	191 549,22	0,21 %
Saab Ab-B	9 100	35,587869	323 849,61	0,35 %
Sandvik Ab	97 000	15,210944	1 475 461,59	1,60 %

Seb Skandinaviska Enskilda Banken Ser. A	224 500	8,146943	1 828 988,81	1,99 %
Securitas Ab Serie B	64 000	14,105998	902 783,89	0,98 %
Sedana Medical Ab	113 600	7,653305	869 415,48	0,95 %
Skf Ab B	56 600	15,947575	902 632,74	0,98 %
Ssab Ab - B Shares	105 000	3,231608	339 318,86	0,37 %
Swedbank Ab Shs-A-	300	18,348800	5 504,64	0,01 %
Swedish Match Ab	14 000	42,447144	594 260,02	0,65 %
Swedish Orphan Biovitrum Ab	44 122	18,697982	824 992,34	0,90 %
Trelleborg Ab B	10 000	18,300966	183 009,66	0,20 %
Veoneer Inc-Sdr	29 111	34,300548	998 523,26	1,09 %
Volvo Ab Ser B	230 500	13,699416	3 157 715,49	3,43 %
SEK Osakkeet yhteensä:			33 667 292,74	36,62 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä

91 036 197,74 99,02 %

Kassa ja muut varat, netto

902 437,04 0,98 %

RAHASTON ARVO

91 938 634,78 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)

873060,8187

Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)

24091,2243

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)

103,96

Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)

48,774

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien korkomarkkinoiden korkorahasto.

Sijoituspolitiikka

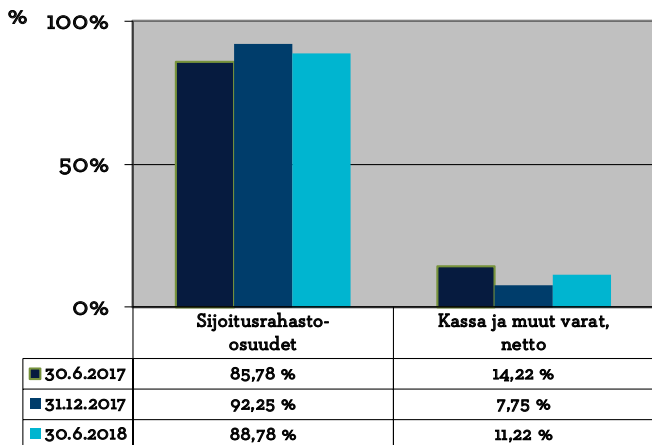
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta maailmanlaajuisesti kehittyvien talouksien korkomarkkinoille. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista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

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

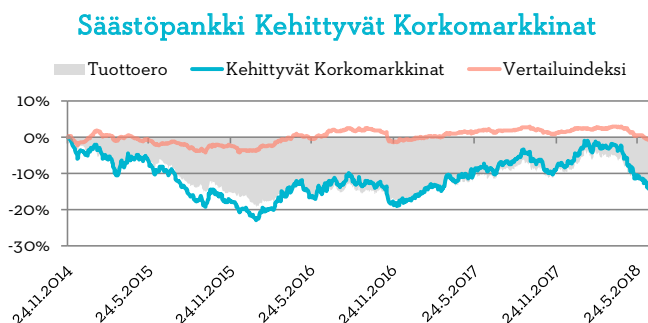
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	5,5	6,7	8,0
Osuuden arvo €	45,678	46,682	43,155
Osuudenom. määrä	280	319	431

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,70 %
Volatiliteetti:	8,32 %
Sharpen luku:	-0,60
Tracking error:	7,81 %
Kiertonopeus:	-46,97 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Barings Emerging Markets Local Debt Fund	70 421,8730	100,480000	7 075 989,80	88,78 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			7 075 989,80	88,78 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			7 075 989,80	88,78 %
Kassa ja muut varat, netto			894 553,88	11,22 %
RAHASTON ARVO			7 970 543,68	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		184697,1622		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		43,155		

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

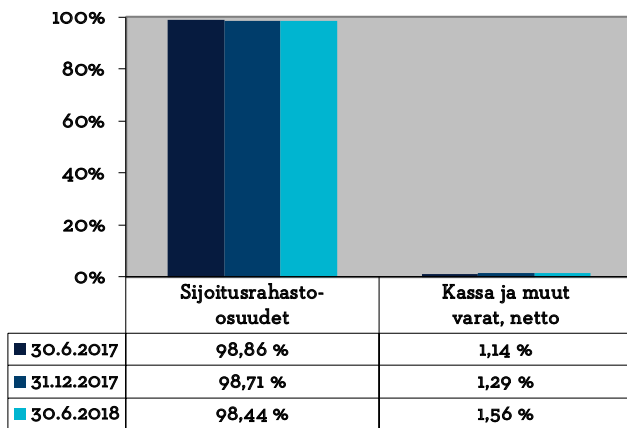
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sijoitti 4.5.2017 asti varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Schroder ISF Emerging Markets -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston muutoksesta johtuen Säästöpankki Kehittyvät Markkinat on sijoittanut 4.5.2017 lähtien varansa käteisvaroja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

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

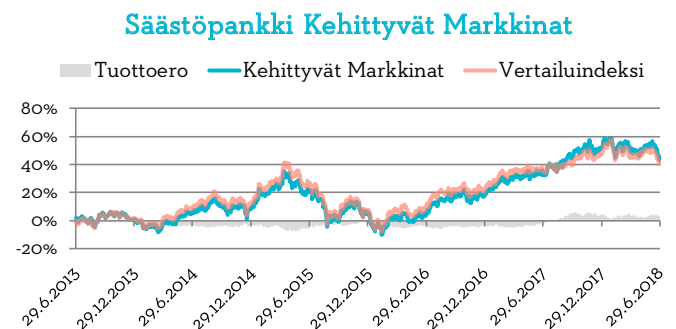
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	19,1	24,5	23,6
Osuuden arvo €	69,667	80,204	76,632
Osuudenom. määrä	3 540	4 044	4 184

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,90 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,61 %
Volatiliteetti:	15,34 %
Sharpen luku:	0,65
Tracking error:	7,23 %
Kiertonopeus:	-27,25 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Amer Cent-Emrging Mk E-Fe Eur	2 077 867,78	11,190000	23 251 340,46	98,44 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			23 251 340,46	98,44 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			23 251 340,46	98,44 %
Kassa ja muut varat, netto			368 714,53	1,56 %
RAHASTON ARVO			23 620 054,99	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		308226,0399		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		76,632		

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

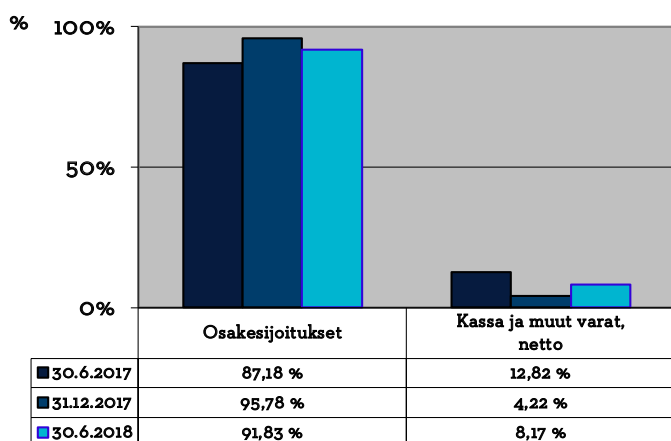
Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

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

Huhtikuussa 2018 jaettu tuotto-osuus oli 5,80 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	6,1	5,7	6,7
Osuuden arvo (A) €	94,635	100,057	95,783
Osuuden arvo (B) €	100,697	106,466	108,45
Tuotto-osuus €	5,60	5,60	5,80
Osuudenom. määrä	970	959	983

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,65 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,69 %
Volatiliiteetti:	9,24 %
Sharpen luku:	0,83
Tracking error:	- *
Kiertonopeus:	-47,17 %
Kaupankäyntikulut:	0,05 %

*Lukua ei voi esittää, sillä rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Ado Properties Sa	5 000	46,560000	232 800,00	3,48 %
Alstria Office Reit-Ag	20 000	12,870000	257 400,00	3,85 %
Atrium European Real Estate	50 000	3,880000	194 000,00	2,90 %
Befimmo	4 410	52,800000	232 848,00	3,49 %
Ca Immobilien Anlagen Ag	10 000	28,540000	285 400,00	4,27 %
Cofinimmo	1 860	105,600000	196 416,00	2,94 %
Demire Dt Mts Real Estate Ag	15 000	4,280000	64 200,00	0,96 %
Deutsche Euroshop Ag	4 200	30,260000	127 092,00	1,90 %
Deutsche Konsum Reit Ag	7 500	11,200000	84 000,00	1,26 %
Eurocommercial Propertie-Cv	4 640	36,360000	168 710,40	2,53 %
Gecina Sa	1 565	143,300000	224 264,50	3,36 %
Hamborner Reit Ag	14 000	9,110000	127 540,00	1,91 %
Hibernia Reit Plc	88 000	1,500000	132 000,00	1,98 %
Immofinanz Ag	10 500	20,400000	214 200,00	3,21 %
Inmobiliaria Colonial Sa	29 900	9,465000	283 003,50	4,24 %
Klepierre	4 000	32,250000	129 000,00	1,93 %
Leg Immobilien Ag	2 500	93,080000	232 700,00	3,48 %
Orava Residential Real Estate Investment Trust	51 627	5,120000	264 330,24	3,96 %
Unibail-Rodamco-Westfield	1 390	188,550000	262 084,50	3,92 %
Vonovia Se	8 700	40,760000	354 612,00	5,31 %
Wereldhave Nv	2 375	33,660000	79 942,50	1,20 %
EUR Osakkeet yhteensä:			4 146 543,64	62,06 %
EUR Merkintäoik.				
Cofinim Rt 27.06.18	1 860	0,617000	1 147,62	0,02 %
EUR Merkintäoik. yhteensä:			1 147,62	0,02 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,886050		
Big Yellow Group Plc	15 300	10,761244	164 647,03	2,46 %
British Land Co Plc	51 000	7,586479	386 910,45	5,79 %
Hammerson Plc	55 000	5,898087	324 394,79	4,86 %
Iwg Plc	60 000	3,607020	216 421,20	3,24 %
Land Securities Group Plc	37 437	10,799616	404 305,23	6,05 %
Segro Plc	14 400	7,554878	108 790,25	1,63 %
Shaftesbury Plc	20 000	10,558095	211 161,90	3,16 %
GBP Osakkeet yhteensä:			1 816 630,85	27,19 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,453000		
Atrium Ljungberg Ab-B Shs	12 385	13,833349	171 326,03	2,56 %
SEK Osakkeet yhteensä:			171 326,03	2,56 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			6 135 648,14	91,83 %
Kassa ja muut varat, netto			545 557,10	8,17 %
RAHASTON ARVO			6 681 205,24	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	59004,3461
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	2946,3341
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	108,45
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	95,783
	6 399 021,33

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

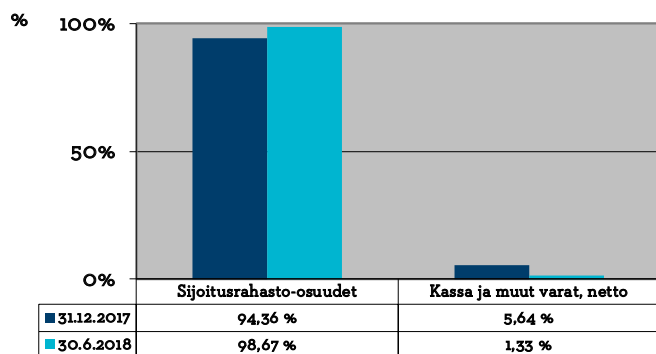
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

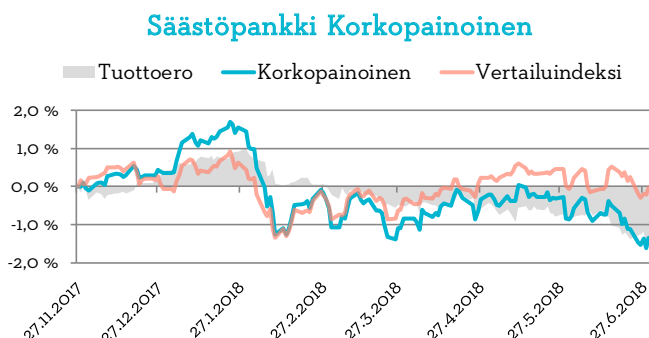
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	-	28,3	31,0
Osuuden arvo €	-	100,354	98,654
Osuudenom. määrä	-	185	208

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,65 % (arvio)
Volatiliteetti:	-*
Sharpen luku:	-*
Tracking error:	-*
Kiertonopeus:	-*
Kaupankäyntikulut:	-*

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

Säästöpankki Korkopainoinen erityissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf Europe Small Cap Fund -Fc	3 525,5850	198,370001	699 370,30	2,25 %
Axa World Fd-Gl Inf-F	12 886,8710	115,440000	1 487 660,39	4,80 %
Axa World-Europe Hg Yld-F	12 371,5700	101,050000	1 250 147,15	4,03 %
Bgf Em M Bd Shs -D2-Eur-Hedged- Capitalisation	69 832,3400	16,410000	1 145 948,70	3,69 %
Bgf Global Corporate Bond D2 Hedged	76 085,58	12,880000	979 982,27	3,16 %
Bgf-Emerging Markets Fd-Ed2	19 059,6600	32,540000	620 201,34	2,00 %
Blackrock Gf Asian Growth Leaders D2E Hd	32 658,8500	13,770000	449 712,36	1,45 %
Blackrock Gf Us Flexible Equity Ed2	47 493,2500	32,730000	1 554 454,07	5,01 %
Blackrock Gp Euro-Markets Fund D2Rfeu	46 341,1300	32,520000	1 507 013,55	4,86 %
M&G Emerging Markets Bond Eur C Ha	123 470,2060	10,858000	1 340 639,50	4,32 %
M&G Eurpn Corp Bd-E-C-Acc	159 888,8780	19,877100	3 178 127,22	10,24 %
M&G Japan Smaller Co-Ca Eur	4 252,0190	35,856399	152 462,09	0,49 %
Säästöpankki Amerikka B	11 121,0662	141,375000	1 572 240,73	5,07 %
Säästöpankki Eurooppa B	14 902,1643	125,024000	1 863 128,19	6,01 %
Säästöpankki Kotimaa B	1 310,9997	246,564000	323 245,33	1,04 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	4 472,2591	133,412000	596 653,03	1,92 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	92 104,0422	79,115000	7 286 811,30	23,49 %
Säästöpankki Yrityslaina B	38 025,5738	88,291000	3 357 315,94	10,82 %
T.Rowe European High Yield Bond Fund	101 891,71	12,220000	1 245 116,70	4,01 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			30 610 230,16	98,67 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			30 610 230,16	98,67 %
Kassa ja muut varat, netto			412 484,88	1,33 %
RAHASTON ARVO			31 022 715,04	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		314459,9235		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		98,654		

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

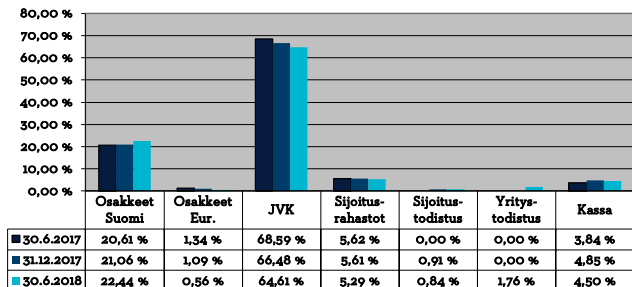
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja korkojohdannaisia korkoriskin hallintaan.

Tuotonjako

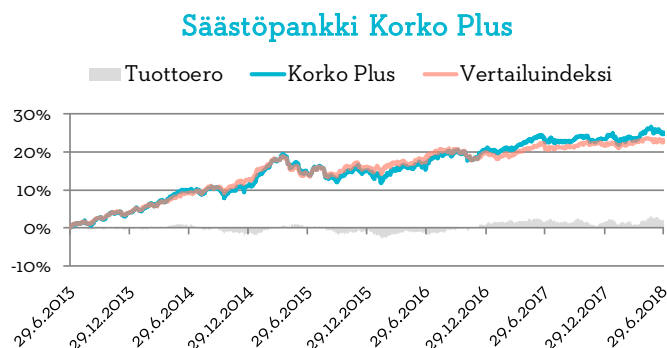
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2018 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 Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR 50 % + J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month 35 % + MSCI Daily Net TR Europe Euro 5 %

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	499,7	547,0	595,0
Osuuden arvo (A) €	47,928	48,268	46,933
Osuuden arvo (B) €	72,756	73,272	74,31
Tuotto-osuus €	2,00	2,00	2,00
Osuudenom. määrä	35 363	37 615	39 300

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,02 %
Volatiliteetti:	3,21 %
Sharpen luku:	0,74
Tracking error:	1,93 %
Kiertonopeus:	55,02 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Ahlstrom-Munksjo Oyj	13 605	15,480000	210 605,40	0,04 %
Aktia Bank Oyj	245 961	8,200000	2 016 880,20	0,34 %
Amer Sports	31 453	27,020000	849 860,06	0,14 %
Asiakastieto Group Plc Registered Shs	190 500	27,200000	5 181 600,00	0,87 %
Caverion Oyj Registered Shs	600 000	6,090000	3 654 000,00	0,61 %
Citycon	1	1,850000	1,85	0,00 %
Cramo Oyj	40 000	19,910000	796 400,00	0,13 %
Fortum Corporation Bearer Shs	145 917	20,440000	2 982 543,48	0,50 %
Kemira Oyj Bearer Shs	200 000	11,390000	2 278 000,00	0,38 %
Kesko Corp Bearer Shs -B-	66 641	52,400000	3 491 988,40	0,59 %
Kojamo Oyj	1 035 000	9,150000	9 470 250,00	1,59 %
Konecranes	50 000	35,340000	1 767 000,00	0,30 %
Kotipizza Group Oyj Registered Shs	35 012	15,750000	551 439,00	0,09 %
Lehto Group Oyj Registered Shs	200 000	9,930000	1 986 000,00	0,33 %
Metsa Board Oyj B (Ent. M-Real)	1 349 807	9,690000	13 079 629,83	2,20 %
Metso Corporation Bearer Shs	45 000	28,700000	1 291 500,00	0,22 %
Neste Corporation Shs	60 000	67,200000	4 032 000,00	0,68 %
Nokia Corp Registered Shs	1 029 000	4,930000	5 072 970,00	0,85 %
Nokian Tyres Plc Bearer Shs	30 000	33,840000	1 015 200,00	0,17 %
Nordea	2 400 000	8,245000	19 788 000,00	3,33 %
Orion Corporation Shs -B-	20 000	23,090000	461 800,00	0,08 %
Outokumpu Oyj Registered Shs	1 150 000	5,328000	6 127 200,00	1,03 %
Pihlajalinna Plc Registered Shs	25 230	11,280000	284 594,40	0,05 %
Ramirent	105 000	9,100000	955 500,00	0,16 %
Sampo A	256 100	41,800000	10 704 980,00	1,80 %
Sotkamo Silver Ab Shs	581 784	0,360000	209 442,24	0,04 %
Ssab Ab - B Shares	20 000	3,221000	64 420,00	0,01 %
Stora Enso R	985 000	16,760000	16 508 600,00	2,77 %
Telia Co Ab	1 380 000	3,920000	5 409 600,00	0,91 %
Terveystalo Oy	225 000	10,820000	2 434 500,00	0,41 %
Tieto Corporation Shs	30 000	27,760000	832 800,00	0,14 %
Tokmanni Group Corp Registered Shs	607 641	7,100000	4 314 251,10	0,73 %
Upm-Kymmene Corp Bearer Shs	20 000	30,620000	612 400,00	0,10 %
Uponor	90 000	13,750000	1 237 500,00	0,21 %
Valmet Corp Registered Shs	84 000	16,520000	1 387 680,00	0,23 %
Waertsilae Corporation Bearer Shs	105 000	16,830000	1 767 150,00	0,30 %
Yit-Yhtymä	140 000	5,105000	714 700,00	0,12 %
EUR Osakkeet yhteensä:			133 542 985,96	22,44 %
EUR Sijoitustod.				
Säästöpankkien Keskuspankki 21.08.2018	5 000 000	100,000000	5 000 000,00	0,84 %
EUR Sijoitustod. yhteensä:			5 000 000,00	0,84 %
EUR Yritystod.				
Outokumpu OYJ CP 23.10.2018	5 000 000	99,643580	4 982 179,00	0,84 %
Tikkurila 12.9.2018	3 000 000	99,950483	2 998 514,49	0,50 %
Tornator 20.9.2018	2 500 000	99,955737	2 498 893,43	0,42 %
EUR Yritystod. yhteensä:			10 479 586,92	1,76 %

EUR JVK

Abn Amro Bank Nv 0,875% 04/22/2025	4 000 000	100,318000	4 012 720,00	0,67 %
Aktia Bank Plc 0,02% 10/12/2020	3 000 000	100,061000	3 001 830,00	0,50 %
Alandsbanken Ab Float 03/24/2020	4 000 000	100,350000	4 014 000,00	0,67 %
Alfa Laval Treasury Inte 1,375% 09/12/2022	4 000 000	103,631000	4 145 240,00	0,70 %
Ap Moller-Maersk A/S 1,75% 03/16/2026	2 500 000	98,212000	2 455 300,00	0,41 %
Apple Inc 1,625% 11/10/2026	1 000 000	105,403000	1 054 030,00	0,18 %
Ax V Invt Hold Aps 5% 06/29/2022	500 000	99,750000	498 750,00	0,08 %
B2 Holding Asa 3,921% 11/14/2022	2 700 000	98,149000	2 650 023,00	0,45 %
B2 Holding Asa 7,5% 12/08/2020	2 000 000	107,000000	2 140 000,00	0,36 %
Belgium Kingdom 2,25% 06/22/2023	2 000 000	112,053000	2 241 060,00	0,38 %
Belgium Kingdom 4,25% 09/28/2022	1 500 000	119,517000	1 792 755,00	0,30 %
Belgium Kingdom 4,5 % 28.03.2026	3 000 000	131,974000	3 959 220,00	0,67 %
Bmw Us Capital Llc 0,625% 04/20/2022	1 500 000	101,280000	1 519 200,00	0,26 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1,4% 04/30/2028	6 500 000	100,712000	6 546 280,00	1,10 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,35% 07/30/2033	3 000 000	106,121000	3 183 630,00	0,54 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,8% 04/30/2024	4 000 000	118,347000	4 733 880,00	0,80 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5,85% 01/31/2022	2 500 000	120,815000	3 020 375,00	0,51 %
Bpce Sa 0,171% 01/11/2023	2 000 000	98,426000	1 968 520,00	0,33 %
Buoni Poliennali Del Tes 0,35% 06/15/2020	2 000 000	99,338000	1 986 760,00	0,33 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,2% 04/01/2022	3 000 000	99,182000	2 975 460,00	0,50 %
Buoni Poliennali Del Tes 2,5% 12/01/2024	2 000 000	102,052000	2 041 040,00	0,34 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,75% 09/01/2024	3 000 000	109,124000	3 273 720,00	0,55 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,75% 09/01/2028	2 000 000	117,248000	2 344 960,00	0,39 %
Cargotec Oyj 3,375% 03/31/2020	500 000	105,483000	527 415,00	0,09 %
Carlsberg Breweries A/S 2,5% 05/28/2024	1 000 000	108,947000	1 089 470,00	0,18 %
Carlsberg Breweries A/S 2,625% 07/03/2019	3 000 000	102,656000	3 079 680,00	0,52 %
Catena Media Plc 5,5% 03/02/2021	3 000 000	99,500000	2 985 000,00	0,50 %
Central Bank Of Savings 0,159% 07/24/2019	2 500 000	100,220000	2 505 500,00	0,42 %
Central Bank Of Savings 0,172% 03/08/2021	2 100 000	100,281000	2 105 901,00	0,35 %
Central Bank Of Savings 1% 05/06/2020	6 200 000	101,667000	6 303 354,00	1,06 %
Cetin Finance Bv 1,423% 12/06/2021	1 000 000	102,769000	1 027 690,00	0,17 %
Citycon Treasury Bv 1,25% 09/08/2026	1 300 000	93,655000	1 217 515,00	0,20 %
Citycon Treasury Bv 2,375% 09/16/2022	1 500 000	105,634000	1 584 510,00	0,27 %
Citycon Treasury Bv 2,5% 10/01/2024	4 000 000	104,818000	4 192 720,00	0,70 %
Containerships Ltd Float 11/22/2021	1 350 000	101,000000	1 363 500,00	0,23 %
Credit Agricole London 0,468% 04/20/2022	7 000 000	100,310000	7 021 700,00	1,18 %
Daimler Ag 2,25% 01/24/2022	1 500 000	106,892000	1 603 380,00	0,27 %
Deutsche Bahn Finance Bv 0,503% 07/23/2020	1 500 000	100,537000	1 508 055,00	0,25 %
Dna Ltd 2,625% 11/28/2018	300 000	100,978000	302 934,00	0,05 %
Dsv Miljo As 5,9% 05/10/2021	2 500 000	99,917000	2 497 925,00	0,42 %
Eesti Energia 2,384% 09/22/2023	3 000 000	106,643000	3 199 290,00	0,54 %
Elering 4,652% 12.07.2018	900 000	100,122000	901 098,00	0,15 %
Elisa Oyj 0,875% 03/17/2024	3 000 000	99,821000	2 994 630,00	0,50 %
Elisa Oyj 2,25% 10/04/2019	428 000	102,787000	439 928,36	0,07 %
Enel Finance Intl Nv 1,125% 09/16/2026	1 500 000	94,574000	1 418 610,00	0,24 %
Enexis Holding Nv 0,875% 04/28/2026	1 500 000	99,386000	1 490 790,00	0,25 %
Eni Spa 1% 03/14/2025	2 500 000	98,781000	2 469 525,00	0,42 %
Fastighets Ab Balder 1,125% 03/14/2022	1 200 000	100,867000	1 210 404,00	0,20 %
Fastighets Ab Balder 1,875% 01/23/2026	1 300 000	98,023000	1 274 299,00	0,21 %
Fca Bank Spa Ireland 0,25% 10/12/2020	1 500 000	99,243000	1 488 645,00	0,25 %
Fce Bank Plc 0,945% 09/17/2019	2 500 000	100,934000	2 523 350,00	0,42 %
Fce Bank Plc 1,009% 08/11/2018	1 000 000	100,122000	1 001 220,00	0,17 %
Ferrovial Emisiones Sa 0,375% 09/14/2022	600 000	98,529000	591 174,00	0,10 %
Finnair Oyj 2,25% 03/29/2022	2 500 000	103,234000	2 580 850,00	0,43 %
Finnish Government 2,625% 07/04/2042	3 500 000	133,005000	4 655 175,00	0,78 %
Fortum Oyj 2,25% 09/06/2022	3 000 000	106,960000	3 208 800,00	0,54 %
France Government 3,75 % 25.4.2021	2 000 000	111,946000	2 238 920,00	0,38 %
France Government 4,75 % 25.4.2035	3 000 000	157,455000	4 723 650,00	0,79 %

G4S Intl Finance Plc 2,625% 12/06/2018	3 000 000	100,990000	3 029 700,00	0,51 %
Gas Natural Fenosa Finan 1,25% 04/19/2026	1 000 000	98,052000	980 520,00	0,16 %
General Motors Finl Co 0,351% 05/10/2021	2 500 000	100,477000	2 511 925,00	0,42 %
Heidelbergcement Fin Lux 3,25% 10/21/2021	2 250 000	109,538000	2 464 605,00	0,41 %
Hj Heinz Co 2% 06/30/2023	6 000 000	105,114000	6 306 840,00	1,06 %
Iberdrola Intl Bv 3,5% 02/01/2021	1 500 000	108,557000	1 628 355,00	0,27 %
Ibm Corp 1,25% 05/26/2023	2 000 000	103,705000	2 074 100,00	0,35 %
Idavang 6,17163333333% 12/11/2021	1 000 000	99,875000	998 750,00	0,17 %
Innogy Finance Bv 1% 04/13/2025	4 000 000	99,570000	3 982 800,00	0,67 %
Intesa Sanpaolo Spa 3% 01/28/2019	1 000 000	101,462000	1 014 620,00	0,17 %
Investor Ab 4,875% 11/18/2021	1 000 000	115,372000	1 153 720,00	0,19 %
Invitalia 1,375% 07/20/2022	2 000 000	95,822000	1 916 440,00	0,32 %
Irish Treasury 3,9% 03/20/2023	1 500 000	118,859000	1 782 885,00	0,30 %
Irish Tsy 3.4% 2024 3,4% 03/18/2024	3 000 000	118,718000	3 561 540,00	0,60 %
Iss Global A/S 1,125% 01/07/2021	3 000 000	102,023000	3 060 690,00	0,51 %
Iss Global A/S 1,5% 08/31/2027	2 000 000	98,614000	1 972 280,00	0,33 %
Italian Government 5,25 % 1.11.2029	5 500 000	122,847000	6 756 585,00	1,14 %
Jyske Bank A/S 0,021% 06/02/2020	5 000 000	100,245000	5 012 250,00	0,84 %
Kering 1,875% 10/08/2018	1 000 000	100,523000	1 005 230,00	0,17 %
Kojamo Oyj 1,625% 03/07/2025	2 000 000	99,955000	1 999 100,00	0,34 %
Koninklijke Dsm Nv 1,375% 09/26/2022	1 500 000	105,034000	1 575 510,00	0,26 %
Lb Baden-Wuerttemberg 2,875% 09/28/2026	2 500 000	103,331000	2 583 275,00	0,43 %
Leaseplan Corporation Nv Float 11/04/2020	2 500 000	100,288000	2 507 200,00	0,42 %
Metro Äg 1,375% 10/28/2021	1 000 000	103,261000	1 032 610,00	0,17 %
Metsa Board Oyj 2,75% 09/29/2027	850 000	103,854000	882 759,00	0,15 %
Metso Oyj 1,125% 06/13/2024	2 700 000	101,213000	2 732 751,00	0,46 %
Microsoft Corp 2,125% 12/06/2021	3 000 000	106,777000	3 203 310,00	0,54 %
Molnlycke Holding 1,5% 02/28/2022	3 000 000	103,328000	3 099 840,00	0,52 %
Mylan Nv 0,169% 05/24/2020	1 500 000	100,130000	1 501 950,00	0,25 %
National Grid Na Inc 0,75% 02/11/2022	2 000 000	101,195000	2 023 900,00	0,34 %
Nederlandse Gasunie N.V. 1% 05/11/2026	2 000 000	101,118000	2 022 360,00	0,34 %
Neste Oyj 1,5% 06/07/2024	3 000 000	101,820000	3 054 600,00	0,51 %
Nn Group Nv 4,625% 04/08/2044	2 000 000	107,315000	2 146 300,00	0,36 %
Nordea Bank Ab 0,2907111111% 06/05/2020	2 000 000	100,364000	2 007 280,00	0,34 %
Nordea Bank Ab 2% 02/17/2021	2 500 000	105,230000	2 630 750,00	0,44 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,125% 10/17/2028	6 000 000	103,150000	6 189 000,00	1,04 %
Obrigacoes Do Tesouro 4,1% 02/15/2045	1 500 000	123,163000	1 847 445,00	0,31 %
Obrigacoes Do Tesouro 4,95% 10/25/2023	3 500 000	122,453000	4 285 855,00	0,72 %
Pohjola Bank Plc 1,75% 08/29/2018	1 000 000	100,289000	1 002 890,00	0,17 %
Pohjola Bank Plc 5,75% 02/28/2022	2 000 000	118,276000	2 365 520,00	0,40 %
Prosegur Cia De Segurida 1% 02/08/2023	1 200 000	99,289000	1 191 468,00	0,20 %
Rci Banque Sa Float 07/08/2020	4 000 000	100,127000	4 005 080,00	0,67 %
Rci Banque Sa Float 11/04/2024	800 000	98,234000	785 872,00	0,13 %
Renault Sa 1% 03/08/2023	1 500 000	101,111000	1 516 665,00	0,25 %
Repsol Intl Finance 3,625% 10/07/2021	1 500 000	111,041000	1 665 615,00	0,28 %
Republic Of Finland 2% 04/15/2024	4 000 000	111,697000	4 467 880,00	0,75 %
Republic Of Latvia 1,375% 09/23/2025	1 000 000	104,465000	1 044 650,00	0,18 %
Republic Of Lithuania 2,125% 10/29/2026	3 000 000	110,220000	3 306 600,00	0,56 %
Rettig Group Oy Ab 2% 04/30/2023	2 500 000	100,975000	2 524 375,00	0,42 %
Sagax Ab 3,4974% 09/09/2020	2 000 000	103,000000	2 060 000,00	0,35 %
Sagax Ab Float 06/15/2021	2 000 000	104,250000	2 085 000,00	0,35 %
Sampo Oyj 1,25% 05/30/2025	1 750 000	99,668000	1 744 190,00	0,29 %
Sanofi 0,625% 04/05/2024	1 500 000	100,655000	1 509 825,00	0,25 %
Sanoma Oyj 3,5% 11/27/2019	2 700 000	104,650000	2 825 550,00	0,47 %
Santander Consumer Bank 1% 02/25/2019	1 000 000	100,677000	1 006 770,00	0,17 %
Sato-Oyj 2,25% 09/10/2020	5 000 000	103,921000	5 196 050,00	0,87 %
Sato-Oyj 2,375% 03/24/2021	2 300 000	104,879000	2 412 217,00	0,41 %
Scania Cv Ab 0,068% 04/20/2020	2 400 000	100,201000	2 404 824,00	0,40 %
Securitas Ab 1,125% 02/20/2024	3 600 000	100,676000	3 624 336,00	0,61 %

Securitas Ab 1,25% 03/15/2022	4 050 000	103,105000	4 175 752,50	0,70 %
Skandinaviska Enskilda 0,75% 08/24/2021	5 000 000	102,074000	5 103 700,00	0,86 %
Slovakia Government Bond 3,375% 11/15/2024	1 000 000	118,891000	1 188 910,00	0,20 %
Societe Des Autoroutes 0,5908666667% 01/03/2020	1 000 000	100,744000	1 007 440,00	0,17 %
Societe Generale 0,5268666667% 04/01/2022	5 000 000	100,415000	5 020 750,00	0,84 %
Societe Generale 6,125% 08/20/2018	2 000 000	100,697000	2 013 940,00	0,34 %
Sparebank 1 Sr Bank 2,125% 04/14/2021	3 000 000	105,336000	3 160 080,00	0,53 %
Spp Infrastructure Fin 2,625% 02/12/2025	2 500 000	106,286000	2 657 150,00	0,45 %
Srv Yhtiot Oyj 4,875% 03/27/2022	2 000 000	99,000000	1 980 000,00	0,33 %
Statkraft As 1,5% 03/26/2030	1 700 000	100,425000	1 707 225,00	0,29 %
Stockholms Lans Landstin 2,125% 09/12/2022	1 000 000	108,102000	1 081 020,00	0,18 %
Stora Enso Oyj 2,5% 03/21/2028	1 500 000	100,445000	1 506 675,00	0,25 %
Suomen Hypoteekkiyhdisty Float 12/04/2018	2 000 000	100,260000	2 005 200,00	0,34 %
Svenska Handelsbanken Ab 2,625% 08/23/2022	1 000 000	109,400000	1 094 000,00	0,18 %
Svenska Handelsbanken Ab 2,656% 01/15/2024	4 000 000	101,290000	4 051 600,00	0,68 %
Swedbank Ab 0,3% 09/06/2022	1 250 000	99,885000	1 248 562,50	0,21 %
Takko Lux 2 Sca Float 11/15/2023	1 755 000	92,880000	1 630 044,00	0,27 %
Telefonica Emisiones Sau 1,528% 01/17/2025	3 500 000	101,473000	3 551 555,00	0,60 %
Telefonica Emisiones Sau 1,715% 01/12/2028	2 500 000	97,079000	2 426 975,00	0,41 %
Telekom Finanzmanagement 3,5% 07/04/2023	1 000 000	114,266000	1 142 660,00	0,19 %
Tornator Oy 19.12.2019	1 000 000	104,067000	1 040 670,00	0,17 %
Tvo 2,125% 02/04/2025	4 500 000	99,857000	4 493 565,00	0,76 %
Tvo 2,5% 03/17/2021	3 500 000	104,459000	3 656 065,00	0,61 %
Unibail-Rodamco Se 1% 03/14/2025	3 000 000	100,549000	3 016 470,00	0,51 %
Unibail-Rodamco Se 2,5% 02/26/2024	2 000 000	110,272000	2 205 440,00	0,37 %
Unicredit Bk Austria Ag 2,5% 05/27/2019	2 000 000	102,234000	2 044 680,00	0,34 %
Unicredit Spa 0 02/19/2020	4 000 000	100,059000	4 002 360,00	0,67 %
Vier Gas Transport Gmbh 3,125% 07/10/2023	1 500 000	112,982000	1 694 730,00	0,28 %
Volkswagen Leasing Gmbh 0,119% 07/06/2021	5 000 000	99,396000	4 969 800,00	0,84 %
Volkswagen Leasing Gmbh 0,75% 08/11/2020	1 750 000	101,155000	1 770 212,50	0,30 %
Volkswagen Leasing Gmbh 2,625% 01/15/2024	3 000 000	107,213000	3 216 390,00	0,54 %
Vorarlberg Lnd-Hypobk Ag 0,625% 09/19/2022	2 000 000	99,487000	1 989 740,00	0,33 %
Wells Fargo & Company 0,1718% 01/31/2022	5 000 000	99,936000	4 996 800,00	0,84 %
Wienerberger Ag 2% 05/02/2024	1 600 000	101,924000	1 630 784,00	0,27 %
Yit Oyj 4,25% 06/11/2023	3 750 000	100,557000	3 770 887,50	0,63 %
EUR JVK yhteensä:			384 422 200,36	64,61 %
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Amerikka B	33 661,9140	141,375000	4 758 953,09	0,80 %
Säästöpankki Eurooppa B	213 472,7227	125,024000	26 689 213,68	4,49 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			31 448 166,77	5,29 %
SEK Osakkeet		Valuuttakurssi: 10,453000		
Dometic Group Ab	3	8,420000	25,26	0,00 %
Volvo AB ser B	244 000	13,699416	3 342 657,61	0,56 %
SEK Osakkeet yhteensä:			3 342 682,87	0,56 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			568 235 622,88	95,50 %
Kassa ja muut varat, netto			26 788 015,92	4,50 %
RAHASTON ARVO			595 023 638,80	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		7949286,137		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		91805,2866		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		74,31		

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.

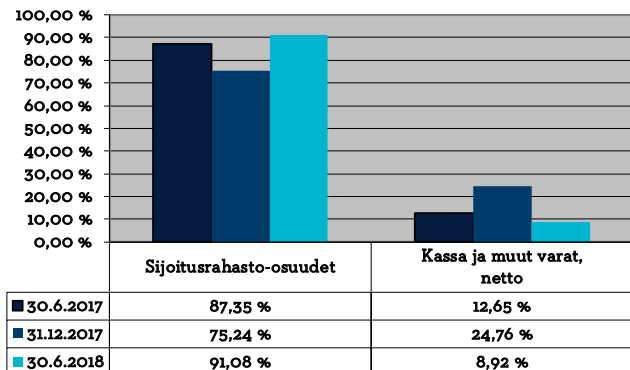
Rahasto on entinen Säästöpankki Pääomaturva -erikoissijoitusrahasto, joka muutettiin Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoksi helmikuussa 2014.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

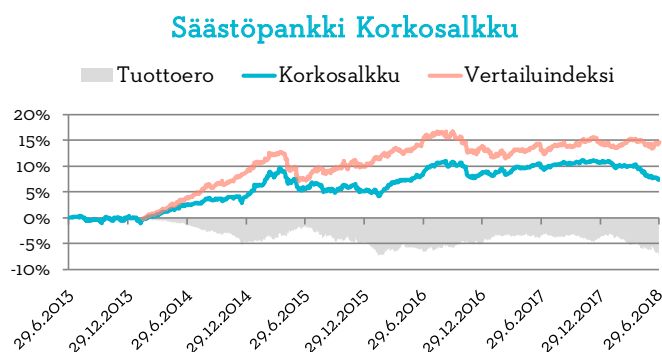
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



*vertailuindeksi 14.2.2014 alkaen

Perustiedot

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

Avainluvut	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	52,9	52,8	38,1
Osuuden arvo €	52,400	52,877	51,331
Osuudenom. määrä	3 081	3 044	2 884

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,40 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,81 %
Volatiliteetti:	1,55 %
Sharpen luku:	-1,06
Tracking error:	1,81 %
Kiertonopeus:	108,18 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Barings Emerging Markets Local Debt Fund	17 377,1240	100,480000	1 746 053,42	4,58 %
M&G Emerging Markets Bond Eur C Ha	178 248,2870	10,858000	1 935 419,90	5,08 %
Morgan Stanley Us Dollar Short Duration High Yield Bond Ah	117 050,6870	25,700000	3 008 202,66	7,89 %
Morgan St-Globl Conv Bond-Zh	46 893,3180	42,180000	1 977 960,15	5,19 %
Msif-Global Mortgage Sec-Zh	78 661,4880	25,380000	1 996 428,57	5,24 %
Säästöpankki High Yield B	16 066,0584	60,394000	970 293,53	2,55 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	35 157,5908	79,115000	2 781 492,80	7,30 %
Säästöpankki Yrityslaina B	45 491,5760	88,291000	4 016 496,74	10,54 %
Schroder Isf Credit Absolute Return Cae	23 073,1800	106,618100	2 460 018,61	6,45 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C	11 715,6900	126,365000	1 480 453,17	3,88 %
Schroder Isf Euro Government Bond C Ac	158 673,4900	12,583700	1 996 699,60	5,24 %
Sisf Euro Corp Bd Shs -C- Capitalisation	226 708,38	23,884600	5 414 838,97	14,21 %
Sisf Securitised Credit-Ceur	29 944,0300	99,919000	2 991 977,53	7,85 %
T.Rowe European High Yield Bond Fund	158 692,02	12,220000	1 939 216,48	5,09 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			34 715 552,13	91,08 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			34 715 552,13	91,08 %
Kassa ja muut varat, netto			3 401 637,64	8,92 %
RAHASTON ARVO			38 117 189,77	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	742569,5871			
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	51,331			

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

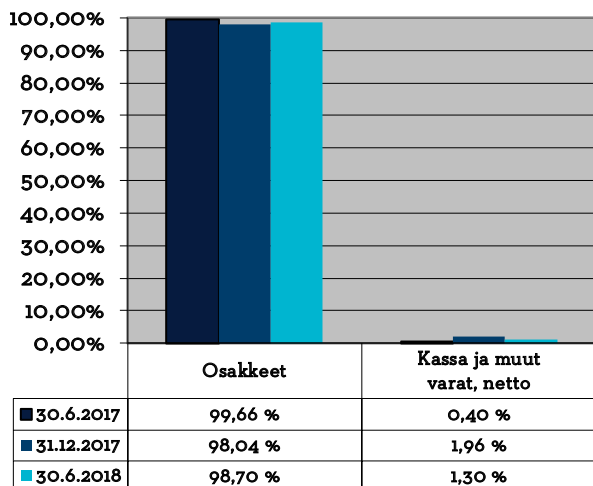
Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

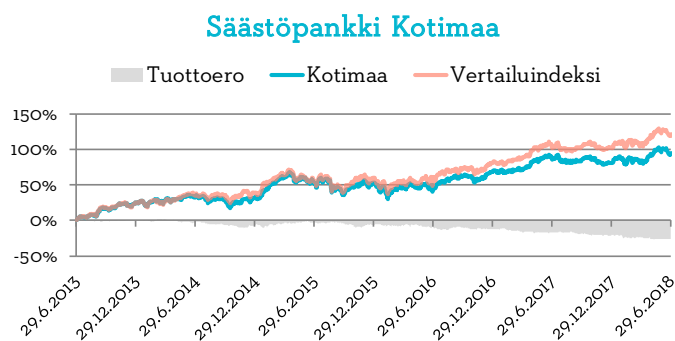
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2018 jaettu tuotto-osuus oli 6,00 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	236,1	233,9	253,6
Osuuden arvo (A) €	97,804	95,598	96,571
Osuuden arvo (B) €	234,524	229,234	246,552
Tuotto-osuus €	5,90	5,90	6,00
Osuudenom. määrä	28 652	28 057	28 133

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,84 %
Volatiliteetti:	11,22 %
Sharpen luku:	0,47
Tracking error:	3,12 %
Kiertonopeus:	63,48 %
Kaupankäyntikulut:	0,06 %

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Ahlstrom-Munksjo Oyj	116 606	15,480000	1 805 060,88	0,71 %
Aktia Bank Oyj	48 227	8,200000	395 461,40	0,16 %
Alma Media	90 750	6,600000	598 950,00	0,24 %
Altia Corp	150 000	8,727000	1 309 050,00	0,52 %
Amer Sports	131 731	27,020000	3 559 371,62	1,40 %
Asiakastieto Group Plc Registered Shs	150 000	27,200000	4 080 000,00	1,61 %
Basware Oyj Bearer Shs	6 870	36,000000	247 320,00	0,10 %
Capman	199 000	1,416000	281 784,00	0,11 %
Cargotec Oyj Bearer Shs -B-	40 686	43,340000	1 763 331,24	0,70 %
Caverion Oyj Registered Shs	612 615	6,090000	3 730 825,35	1,47 %
Consti Group Plc Registered Shs	41 236	8,780000	362 052,08	0,14 %
Cramo Oyj	164 648	19,910000	3 278 141,68	1,29 %
Detection Technology Oy	200 000	20,700000	4 140 000,00	1,63 %
Dna Oy	20 993	20,500000	430 356,50	0,17 %
Exel	132 680	5,800000	769 544,00	0,30 %
Fiskars Corporation Bearer Shs	27 997	19,380000	542 581,86	0,21 %
Fortum Corporation Bearer Shs	821 100	20,440000	16 783 284,00	6,62 %
F-Secure Corp Bearer Shs	184 548	3,765000	694 823,22	0,27 %
Glaston	150 000	0,468000	70 200,00	0,03 %
Harvia Oyj	212 917	6,000000	1 277 502,00	0,50 %
Huhtamäki	100 348	31,690000	3 180 028,12	1,25 %
Kamux Corp	50 000	6,600000	330 000,00	0,13 %
Kemira Oyj Bearer Shs	211 122	11,390000	2 404 679,58	0,95 %
Kesko Corp Bearer Shs -B-	58 924	52,400000	3 087 617,60	1,22 %
Kojamo Oyj	412 000	9,150000	3 769 800,00	1,49 %
Konecranes	101 075	35,340000	3 571 990,50	1,41 %
Lassila & Tikanoja Oyj Bearer Shs	62 620	16,460000	1 030 725,20	0,41 %
Lehto Group Oyj Registered Shs	471 470	9,930000	4 681 697,10	1,85 %
Metsa Board Oyj B (Ent. M-Real)	732 786	9,690000	7 100 696,34	2,80 %
Metso Corporation Bearer Shs	207 011	28,700000	5 941 215,70	2,34 %
Neste Corporation Shs	277 500	67,200000	18 648 000,00	7,35 %
Nokia Corp Registered Shs	3 927 000	4,930000	19 360 110,00	7,63 %
Nokian Tyres Plc Bearer Shs	185 000	33,840000	6 260 400,00	2,47 %
Nordea	1 192 534	8,245000	9 832 442,83	3,88 %
Olvi Oyj Bearer Shs -A-	82 608	31,700000	2 618 673,60	1,03 %
Oriola A	619 649	3,000000	1 858 947,00	0,73 %
Orion Corporation Shs -B-	105 000	23,090000	2 424 450,00	0,96 %
Outokumpu Oyj Registered Shs	796 492	5,328000	4 243 709,38	1,67 %
Outotec Oyj	340 025	6,820000	2 318 970,50	0,91 %
Pihlajalinna Plc Registered Shs	181 016	11,280000	2 041 860,48	0,81 %
Ponsse Oyj Bearer Shs	79 392	30,050000	2 385 729,60	0,94 %
Pöyry	461 535	6,040000	2 787 671,40	1,10 %
Qt Group Plc Registered Shs	261 457	6,700000	1 751 761,90	0,69 %
Raisio V	100 475	3,635000	365 226,63	0,14 %
Ramirent	321 500	9,100000	2 925 650,00	1,15 %
Rapala Vmc	19 241	3,400000	65 419,40	0,03 %
Robit Oyj	137 754	4,900000	674 994,60	0,27 %
Rovio Entertainment Oy	385 000	5,400000	2 079 000,00	0,82 %
Sampo A	259 001	41,800000	10 826 241,80	4,27 %

Sanoma Oyj	150 000	8,690000	1 303 500,00	0,51 %
Silmaasema Oyj	84 000	5,450000	457 800,00	0,18 %
Srv Group Plc Registered Shs	303 896	2,650000	805 324,40	0,32 %
Ssab Ab - B Shares	286 047	3,221000	921 357,39	0,36 %
Stockmann Plc Bearer Shs -B-	3 320	4,005000	13 296,60	0,01 %
Stora Enso R	1 415 000	16,760000	23 715 400,00	9,35 %
Suominen Oyj	201 309	3,400000	684 450,60	0,27 %
Teleste Corporation Bearer Shs	178 122	7,180000	1 278 915,96	0,50 %
Telia Co Ab	650 000	3,920000	2 548 000,00	1,00 %
Terveystalo Oy	375 629	10,820000	4 064 305,78	1,60 %
Tieto Corporation Shs	103 925	27,760000	2 884 958,00	1,14 %
Tokmanni Group Corp Registered Shs	676 527	7,100000	4 803 341,70	1,89 %
Upm-Kymmene Corp Bearer Shs	613 000	30,620000	18 770 060,00	7,40 %
Uponor	191 369	13,750000	2 631 323,75	1,04 %
Vaisala Oy Bearer Shs -A-	67 936	21,600000	1 467 417,60	0,58 %
Valmet Corp Registered Shs	298 777	16,520000	4 935 796,04	1,95 %
Verkkokauppa.Com Oyj	43 000	6,030000	259 290,00	0,10 %
Waertsilae Corporation Bearer Shs	105 075	16,830000	1 768 412,25	0,70 %
Yit-Yhtymä	100 000	5,105000	510 500,00	0,20 %
EUR Osakkeet yhteensä:			248 510 799,16	98,00 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,453000		
Ahlstrom-Munksjo Oyj	17 378	15,536210	269 988,25	0,11 %
Eltel Ab-W/I	70 093	2,152492	150 874,63	0,06 %
Volvo Ab Ser B	100 000	13,699416	1 369 941,64	0,54 %
			1 790 804,52	0,71 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			250 301 603,68	98,70 %
Kassa ja muut varat, netto			3 284 153,87	1,30 %
RAHASTON ARVO			253 585 757,55	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1014575,969			
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	35624,0359			
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	246,552			
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	96,571			

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.

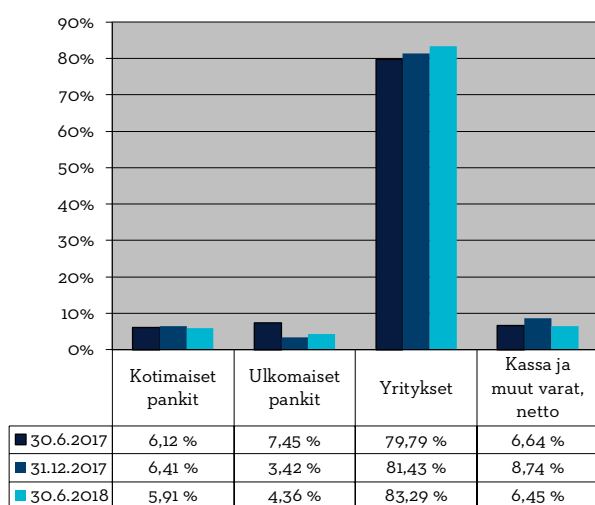
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

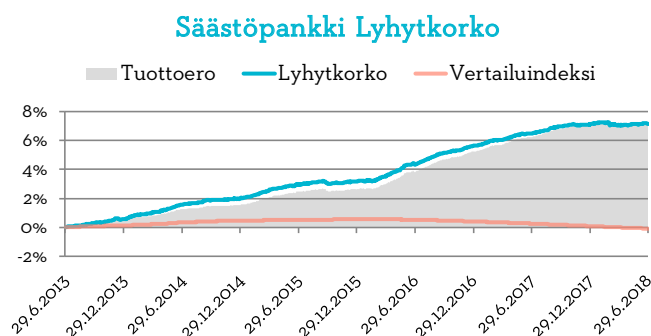
Tuotonjako

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	J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,4610 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,48 %
Volatiliteetti:	0,26 %
Sharpen luku:	3,55
Tracking error:	0,26 %
Kiertonopeus:	25,56 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	301,9	358,0	313,7
Osuuden arvo €	64,032	64,417	64,42
Osuudenom. määrä	7 773	7 654	7 227

Sulautumishistoria

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

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitustod.				
Oma Säästöpankki 31.8.2018	2 000 000	99,979038	1 999 580,76	0,64 %
Säästöpankkien Keskuspankki 12.12.2018	5 000 000	99,968745	4 998 437,25	1,59 %
EUR Sijoitustod. yhteensä:			6 998 018,01	2,23 %
EUR Yritystod.				
Atria 31.8.2018	1 500 000	99,951058	1 499 265,87	0,48 %
Cp Elisa 17.1.2019	3 000 000	99,950248	2 998 507,44	0,96 %
Cramo 28.9.2018	5 000 000	99,963024	4 998 151,20	1,59 %
Eltel Cp 31.12.2018	2 000 000	99,744564	1 994 891,28	0,64 %
Eltel Cp 31.7.2018	3 000 000	99,963632	2 998 908,96	0,96 %
Finnlines Oyj Cp 6.9.2018	5 000 000	99,974208	4 998 710,40	1,59 %
Ingman Finance 12.9.2018	4 000 000	99,919274	3 996 770,96	1,27 %
Ingman Finance 22.8.2018	2 000 000	99,905555	1 998 111,10	0,64 %
Ingman Finance 30.7.2018	1 000 000	99,947581	999 475,81	0,32 %
Insta Group Oy 5.11.2018	1 500 000	99,797132	1 496 956,98	0,48 %
Laakkonen 12.11.2018 Cp	2 000 000	99,822317	1 996 446,34	0,64 %
Laakkonen 20.3.2019 Cp	4 000 000	99,497064	3 979 882,56	1,27 %
Laakkonen 3.9.2018 Cp	2 000 000	99,920680	1 998 413,60	0,64 %
Laakkonen 5.10.2018 Cp	4 000 000	99,850472	3 994 018,88	1,27 %
Neot 21.11.2018 Cp	1 500 000	99,848719	1 497 730,79	0,48 %
Neot 4.1.2019 Cp	2 000 000	99,769207	1 995 384,14	0,64 %
Outokumpu Oyj Cp 10.9.2018	3 000 000	99,798292	2 993 948,76	0,95 %
Outokumpu Oyj Cp 11.4.2019	3 000 000	98,986418	2 969 592,54	0,95 %
Outokumpu Oyj Cp 14.11.2018	5 000 000	99,503271	4 975 163,55	1,59 %
Pkc Group Oyj 31.8.2018	2 000 000	99,960674	1 999 213,48	0,64 %
Pohjois-Karjalan Kirjapaino 7.8.2018	2 000 000	99,960554	1 999 211,08	0,64 %
Rapala 30.11.2018	4 000 000	99,879874	3 995 194,96	1,27 %
Rapala 31.7.2018	2 000 000	99,968073	1 999 361,46	0,64 %
Sagax 3.7.2018	3 000 000	99,998578	2 999 957,34	0,96 %
Sanoma 21.9.2018	3 500 000	99,943425	3 498 019,88	1,12 %
Sato 1.8.2018	2 500 000	99,998210	2 499 955,25	0,80 %
Sato 24.7.2018	3 000 000	100,000000	3 000 000,00	0,96 %
Srv 1.10.2018	1 000 000	99,805087	998 050,87	0,32 %
Srv 12.10.2018	2 500 000	99,838681	2 495 967,03	0,80 %
Stockmann 16.7.2018	2 000 000	99,965769	1 999 315,38	0,64 %
Tikkurila 19.9.2018	2 000 000	99,945014	1 998 900,28	0,64 %
Yit 17.12.2018	1 500 000	99,814820	1 497 222,30	0,48 %
Yit 23.11.2018	4 000 000	99,821766	3 992 870,64	1,27 %
Yit 6.8.2018	2 500 000	99,956404	2 498 910,10	0,80 %
EUR Yritystod. yhteensä:			91 852 481,21	29,28 %
EUR Talletus				
Nooa talletus 1.2.2019	4 000 000	100,000000	4 000 000,00	1,28 %
EUR Talletus yhteensä:			4 000 000,00	1,28 %
EUR JVK				
Ax Del One Oy 5% 04/19/2021	2 400 000	100,000000	2 400 000,00	0,77 %
Ax V Inv Hold Aps 5% 06/29/2022	3 900 000	99,750000	3 890 250,00	1,24 %
B2 Holding Asa 3,921% 11/14/2022	4 150 000	98,149000	4 073 183,50	1,30 %

B2 Holding Asa 7% 10/04/2021	7 000 000	105,850000	7 409 500,00	2,36 %
B2 Holding Asa 7,5% 12/08/2020	5 400 000	107,000000	5 778 000,00	1,84 %
Catena Media Plc 5,5% 03/02/2021	3 600 000	99,500000	3 582 000,00	1,14 %
Central Bank Of Savings 0,172% 03/08/2021	2 000 000	100,281000	2 005 620,00	0,64 %
Cherry Ab Float 07/11/2020	1 710 000	106,000000	1 812 600,00	0,58 %
Containerships Ltd Float 11/22/2021	2 600 000	101,000000	2 626 000,00	0,84 %
Ddm Debt Ab 9,5% 01/30/2020	3 300 000	101,500000	3 349 500,00	1,07 %
Dsv Miljo As 5,9% 05/10/2021	2 300 000	99,917000	2 298 091,00	0,73 %
Euroloan Group Oyj 6% 03/27/2019	1 000 000	101,017000	1 010 170,00	0,32 %
Fce Bank Plc 0,945% 09/17/2019	2 000 000	100,934000	2 018 680,00	0,64 %
Ferratum Bank Float 03/15/2020	4 000 000	103,250000	4 130 000,00	1,32 %
Garantia Insr 1,85% 06/18/2019	2 100 000	100,801000	2 116 821,00	0,67 %
Garantia Insr 2,25% 12/05/2018	4 000 000	100,595000	4 023 800,00	1,28 %
Hkscan Oyj 3,625% 11/21/2019	3 050 000	103,578000	3 159 129,00	1,01 %
Hoist Kredit Ab 3,125% 12/09/2019	4 861 000	102,983000	5 006 003,63	1,60 %
Intrum Justitia Ab 2,625% 07/15/2022	4 520 000	97,500000	4 407 000,00	1,40 %
Jacob Holm & Sonner Hold Float 03/31/2022	1 780 000	100,000000	1 780 000,00	0,57 %
Kemira Oyj 2,5% 05/27/2019	712 000	102,044000	726 553,28	0,23 %
Kesko Oyj 2,75% 09/11/2018	4 750 000	100,498000	4 773 655,00	1,52 %
Leaseplan Corporation Nv Float 11/04/2020	4 000 000	100,288000	4 011 520,00	1,28 %
Lemminkainen Oyj 7,375% 07/06/2019	1 000 000	106,903000	1 069 030,00	0,34 %
Oma Saastopankki Oy Float 05/06/2019	5 500 000	100,550000	5 530 250,00	1,76 %
Orion Oyj 2,75% 06/11/2019	2 055 000	102,251000	2 101 258,05	0,67 %
Pkc Group Oyj 4,25% 09/20/2018	4 980 000	100,820000	5 020 836,00	1,60 %
Rci Banque Sa Float 07/08/2020	3 500 000	100,127000	3 504 445,00	1,12 %
Sagax Ab 3,4974% 09/09/2020	8 500 000	103,000000	8 755 000,00	2,79 %
Sagax Ab 3,5252% 03/11/2019	8 000 000	100,550000	8 044 000,00	2,56 %
Sagax Ab Float 06/15/2021	6 300 000	104,250000	6 567 750,00	2,09 %
Sanoma Oyj 3,5% 11/27/2019	4 567 000	104,650000	4 779 365,50	1,52 %
Societe Generale 0,5268666667% 04/01/2022	4 000 000	100,415000	4 016 600,00	1,28 %
Sponda Oyj 3,375% 10/09/2018	9 280 000	100,703000	9 345 238,40	2,98 %
Srv Yhtiot Oyj 6,875% 03/23/2021	13 076 000	105,983000	13 858 337,08	4,42 %
Ssab Ab 3,875% 04/10/2019	11 970 000	102,517000	12 271 284,90	3,91 %
Sti Nordic Oy 4,125% 06/04/2019	4 100 000	103,425000	4 240 425,00	1,35 %
Takko Lux 2 Sca Float 11/15/2023	1 000 000	92,880000	928 800,00	0,30 %
Technopolis Plc 3,75% 05/28/2020	10 900 000	101,750000	11 090 750,00	3,54 %
Tieto Oyj 2,875% 05/23/2019	2 100 000	102,314000	2 148 594,00	0,68 %
Vieo Bv 6,421% 09/07/2022	2 000 000	70,000000	1 400 000,00	0,45 %
Volkswagen Leasing Gmbh 0,119% 07/06/2021	5 000 000	99,396000	4 969 800,00	1,58 %
Yit Oyj 3,15% 06/11/2021	3 650 000	100,463000	3 666 899,50	1,17 %
Ziton As 8,5% 11/26/2019	890 000	102,750000	914 475,00	0,29 %
EUR JVK yhteensä:			190 611 214,84	60,76 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä **293 461 714,06** 93,55 %

Kassa ja muut varat, netto 20 226 654,26 6,45 %

RAHASTON ARVO **313 688 368,32** 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet) 4869457,19

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus) 64,42

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.

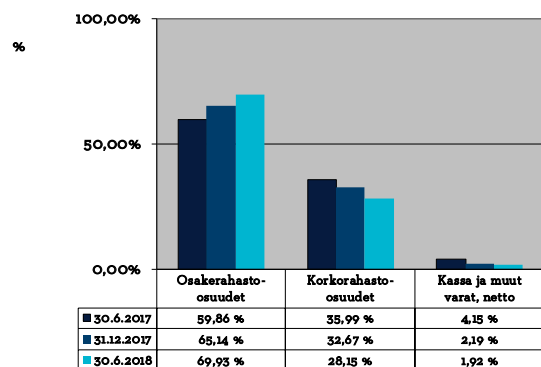
Sulatutumishistoria: Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Maailma -sijoitusrahastoon 19.6.2017.

Tuotonjako

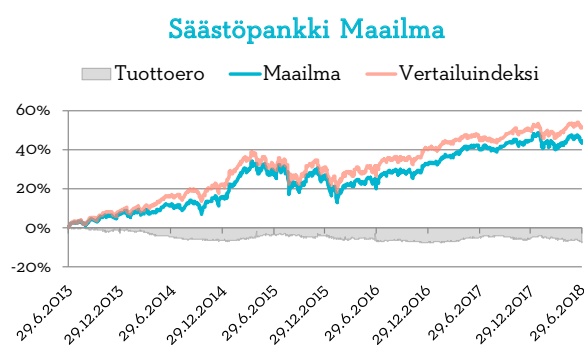
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2018 jaettu tuotto-osuus oli 2,60 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	98,6	114	103,2
Osuuden arvo (A) €	41,484	42,823	67,658
Osuuden arvo (B) €	94,387	97,434	118,955
Tuotto-osuus €	2,70	2,70	2,60
Osuudenom. määrä	15 583	17 397	19 658

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 %
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,47 %
Volatiliteetti:	6,34 %
Sharpen luku:	0,55
Tracking error:	2,74 %
Kiertonopeus:	17,98 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Bgf Asian Growth Leaders A2E Hd	209 783,11	13,470000	2 825 778,49	2,11 %
Bgf Emerging Market Bond A2€H	324 967,29	15,860000	5 153 981,22	3,85 %
Bgf Euro Markets A2	336 151,78	29,620000	9 956 815,72	7,43 %
Bgf Global Corporate Bond €A2	606 663,60	12,350000	7 492 295,46	5,59 %
Db X-Trackers S&P 500 Ucits	108 700,0000	42,130000	4 579 531,00	3,42 %
Dbx Msci Europe (Dr)	51 500,0000	56,720000	2 921 080,00	2,18 %
Dbx S&P 500 Equal Weight 1C	139 000,0000	43,677500	6 071 172,50	4,53 %
Ishares Core Em Imi Ucits Et	84 000,0000	24,028000	2 018 352,00	1,51 %
Ishares Core Euro Corp Bond	11 000,0000	129,340000	1 422 740,00	1,06 %
Ishares Edge Msci Erp Value	735 000,0000	5,858500	4 305 997,50	3,21 %
Ishares Stoxx Europe 600 De	53 000,0000	37,715000	1 998 895,00	1,49 %
Lyxor Euro Stoxx 50 Dr Ucit	55 000	33,925000	1 865 875,00	1,39 %
M&G Japan Smaller Co-Ca Eur	18 899,3010	35,856400	677 660,90	0,51 %
Morgan Stanley Euro Corporate Bond A	118 023,448	50,150000	5 918 875,92	4,42 %
Morgan Stanley European Currencies Hy Bond A	161 027,743	24,220000	3 900 091,94	2,91 %
Msif Asian Opportunity Z	90 481,142	40,480000	3 662 676,63	2,73 %
Säästöpankki Amerikka B	91 667,1552	141,375000	12 959 444,07	9,67 %
Säästöpankki Eurooppa B	115 414,5836	125,024000	14 429 592,90	10,77 %
Säästöpankki High Yield B	19 881,2097	60,394000	1 200 705,78	0,90 %
Säästöpankki Kotimaa B	27 602,4976	246,564000	6 805 782,22	5,08 %
Säästöpankki Pieniyhtiöt B	38 034,9441	133,412000	5 074 317,96	3,79 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	111 222,0160	79,115000	8 799 329,80	6,57 %
Schroder International Us Small & Mid-Capeq	7 392,36	269,623799	1 993 156,19	1,49 %
Schroder Isf Emerging Markets A	378 058,12	13,297300	5 027 152,24	3,75 %
Schroder Isf Euro Government Bond A	326 335,96	11,716000	3 823 352,11	2,85 %
X Msci Emerging Markets	20 000,0000	41,448000	828 960,00	0,62 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			125 713 612,55	93,85 %
USD Sijoitusrahastot	Valuuttakurssi:	1,165800		
Morgan Stanley US Advantage A\$	75 172,069	75,295934	5 660 151,16	4,23 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			5 660 151,16	4,23 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			131 373 763,71	98,08 %
Kassa ja muut varat, netto			2 575 584,25	1,92 %
RAHASTON ARVO			133 949 347,96	100,00 %
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		94,387		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		41,484		

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

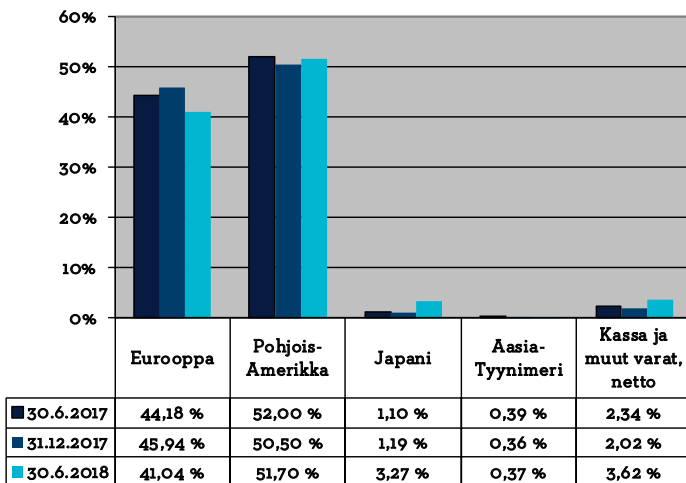
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

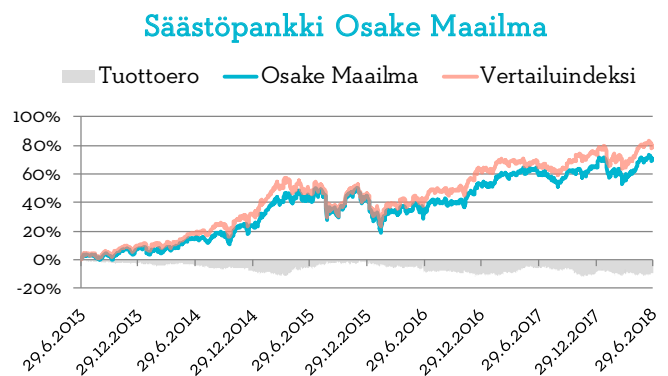
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,10 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	90,2	98,1	103,2
Osuuden arvo (A) €	67,220	69,542	67,658
Osuuden arvo (B) €	111,055	114,890	118,955
Tuotto-osuus €	4,40	4,40	4,10
Osuudenom. määrä	15 457	16 221	16 559

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 %
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,86 %
Volatiliteetti:	10,70 %
Sharpen luku:	0,67
Tracking error:	4,87 %
Kiertonopeus:	30,15 %
Kaupankäyntikulut:	0,04 %

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
AUD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,578700		
Ansell Ltd	22 000	17,223032	378 906,70	0,37 %
AUD Osakkeet yhteensä:			378 906,70	0,37 %
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,156900		
Also Holding Ag-Reg	3 500	102,515343	358 803,70	0,35 %
Cosmo Pharmaceuticals Nv	5 500	96,810442	532 457,43	0,52 %
Lafargeholcim Ltd-Reg	23 500	41,818653	982 738,35	0,95 %
CHF Yhteensä			1 873 999,48	1,82 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,452500		
A.P. Moeller - Maersk A/S Shs -B-	500	1 066,487760	533 243,88	0,52 %
Iss A/S	10 000	29,426367	294 263,67	0,29 %
Novozymes A/S-B Shares	15 000	43,435089	651 526,33	0,63 %
Pandora A/S	9 000	59,818852	538 369,67	0,52 %
DKK Osakkeet yhteensä:			2 017 403,55	1,96 %
EUR Osakkeet				
Abn Amro Group Nv-Cva	25 000	22,220000	555 500,00	0,54 %
Air Liquide Sa	5 787	107,700000	623 259,90	0,60 %
Arkema	5 000	101,400000	507 000,00	0,49 %
Axa	40 000	21,015000	840 600,00	0,81 %
Bnp Paribas	7 000	53,190000	372 330,00	0,36 %
Bureau Veritas Sa	36 000	22,860000	822 960,00	0,80 %
Continental	4 000	195,550000	782 200,00	0,76 %
Duerr Ag	8 000	39,790000	318 320,00	0,31 %
Fresenius Se & Co Kгаа	10 000	68,800000	688 000,00	0,67 %
Galp Energia Sgps Sa	30 000	16,335000	490 050,00	0,48 %
Groupe Fnac	7 475	81,450000	608 838,75	0,59 %
Heineken Nv	10 000	86,020000	860 200,00	0,83 %
Henkel Kгаа Vorzug	7 500	109,500000	821 250,00	0,80 %
Ing Group Nv	105 000	12,328000	1 294 440,00	1,25 %
Koninklijke Ahold Delhaize N	30 000	20,505000	615 150,00	0,60 %
Metro Wholesale & Food Speci	25 000	10,650000	266 250,00	0,26 %
Michelin (Cgde)	4 000	104,300000	417 200,00	0,40 %
Nordea	210 000	8,245000	1 731 450,00	1,68 %
Orion Corporation Shs -B-	11 000	23,090000	253 990,00	0,25 %
Publicis Groupe	22 000	58,940000	1 296 680,00	1,26 %
Rexel Sa	33 000	12,315000	406 395,00	0,39 %
Rib Software Ag	20 000	19,900000	398 000,00	0,39 %
Royal Dutch Shell Plc-A Shs	60 000	29,770000	1 786 200,00	1,73 %
Sanofi Aventis	17 000	68,650000	1 167 050,00	1,13 %
Sap Se	5 000	98,950000	494 750,00	0,48 %
Sneider Electric Sa	10 000	71,420000	714 200,00	0,69 %
Terveystalo Oy	60 000	10,820000	649 200,00	0,63 %
Tokmanni Group Corp Registered Shs	100 000	7,100000	710 000,00	0,69 %
Total	10 000	52,210000	522 100,00	0,51 %
Unilever Nv-Cva	43 500	47,785000	2 078 647,50	2,02 %
EUR Osakkeet yhteensä:			23 092 211,15	22,39 %

EUR Futuurit				
Euro Stoxx 50 Sep18	-30,00	3 391,000000	1 200,00	0,00 %
EUR Futuurit yhteensä:			1 200,00	0,00 %
EUR Sijoitusrahastot				
Invesco Jpx-Nikkei 400 Ucits	5 000	127,440000	637 200,00	0,62 %
Lyxor Etf Japan Topix	3 000	130,020000	390 060,00	0,38 %
Lyxor Jpx-Nikkei 400 Ucits E	10 000	125,300000	1 253 000,00	1,21 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			2 280 260,00	2,21 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,886050		
Dignity Plc	60 000	11,353761	681 225,66	0,66 %
Essentra Plc	172 337	5,421816	934 379,49	0,91 %
Imperial Brands Plc	60 000	31,849219	1 910 953,11	1,85 %
Iwg Plc	370 000	3,607020	1 334 597,37	1,29 %
Reckitt Benckiser Group	36 000	70,413634	2 534 890,81	2,46 %
Rolls-Royce Holdings Plc	82 000	11,152870	914 535,30	0,89 %
Shire Plc	95 000	48,134981	4 572 823,20	4,43 %
Wood Group (John) Plc	135 000	7,085379	956 526,16	0,93 %
GBP Osakkeet yhteensä:			13 839 931,10	13,42 %
GBP Futuurit	Valuuttakurssi:	0,886050		
Euro/Gbp Future Sep18	54,00	1,000734	17 140,68	0,02 %
GBP Futuurit yhteensä:			17 140,68	0,02 %
JPY Osakkeet	Valuuttakurssi:	129,040000		
Mitsubishi Electric Corp	30 000	11,426689	342 800,68	0,33 %
Sony Corp	20 000	43,893367	877 867,33	0,85 %
JPY Osakkeet yhteensä:			1 220 668,01	1,18 %
JPY Futuurit	Valuuttakurssi:	129,040000		
Euro/Jpy Future Sep18	-25,00	1,003022	17 005,38	0,02 %
Jpnk400 Index Fut Sep18	440,00	118,645381	-141 119,03	-0,14 %
JPY Futuurit yhteensä:			-124 113,65	-0,12 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,453000		
Instalco Intressenter Ab-W/I	100 000	5,625179	562 517,94	0,55 %
Medicover Ab	112 500	7,653305	860 996,84	0,83 %
Ssm Holding Ab	40 690	1,551708	63 138,98	0,06 %
SEK Osakkeet yhteensä:			1 486 653,76	1,44 %
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,165800		
Accenture Plc-CI A	10 000	140,324241	1 403 242,41	1,36 %
Alphabet Inc-CI A	1 900	968,596674	1 840 333,68	1,78 %
Aptiv Plc	24 000	78,598388	1 886 361,30	1,83 %
Bank Of America Corp	65 000	24,180820	1 571 753,30	1,52 %
Becton Dickinson And Co	10 000	205,489792	2 054 897,92	1,99 %
Celgene Corp	3 500	68,124891	238 437,12	0,23 %
Cme Group Inc	7 500	140,607308	1 054 554,81	1,02 %
Delphi Technologies Plc	8 000	38,994681	311 957,45	0,30 %
Dollar General Corp	500	84,577120	42 288,56	0,04 %
Dowdupont Inc	8 000	56,544863	452 358,90	0,44 %
Eastman Chemical Co	17 500	85,743695	1 500 514,67	1,45 %
Ebay Inc	15 000	31,103105	466 546,58	0,45 %
Electronic Arts Inc	7 500	120,964145	907 231,09	0,88 %
General Electric Co	93 000	11,674387	1 085 717,96	1,05 %
Gilead Sciences Inc	26 000	60,765140	1 579 893,64	1,53 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	11 666	67,901870	792 143,21	0,77 %
Hortonworks Inc	30 000	15,628753	468 862,58	0,45 %
Kroger Co	37 000	24,403843	902 942,19	0,88 %

M & T Bank Corp	4 000	145,951278	583 805,11	0,57 %
Manhattan Associates Inc	11 200	40,324241	451 631,50	0,44 %
Masco Corp	35 500	32,098130	1 139 483,62	1,10 %
Medtronic Inc	27 000	73,434551	1 982 732,89	1,92 %
Merck & Co. Inc.	13 000	52,067250	676 874,25	0,66 %
Microsoft Corp	33 500	84,585692	2 833 620,69	2,75 %
Mondelez International Inc-A	66 000	35,168983	2 321 152,86	2,25 %
Moody'S Corp	6 500	146,302968	950 969,29	0,92 %
Mylan Nv Usd	22 000	31,000171	682 003,77	0,66 %
Nike Inc -Cl B	30 000	68,347916	2 050 437,47	1,99 %
Parker Hannifin Corp	3 200	133,685022	427 792,07	0,41 %
Pepsico Inc	14 000	93,386516	1 307 411,22	1,27 %
Philip Morris International	20 000	69,257163	1 385 143,25	1,34 %
Schlumberger Ltd	29 000	57,496998	1 667 412,94	1,62 %
Service Corp International	60 000	30,699949	1 841 996,91	1,79 %
Texas Instruments Inc	21 000	94,570252	1 985 975,30	1,93 %
Twenty-First Century Fox-A	17 000	42,623091	724 592,55	0,70 %
Union Pacific Corp	9 000	121,530280	1 093 772,52	1,06 %
Walt Disney Co/The	6 000	89,903928	539 423,57	0,52 %
Welbilt Inc	167 000	19,137073	3 195 891,23	3,10 %
Wells Fargo & Co	36 900	47,555327	1 754 791,56	1,70 %
Visa Inc-Class A Shares	24 200	113,612970	2 749 433,87	2,67 %
Zoetis Inc	27 000	73,074284	1 973 005,66	1,91 %
USD Osakkeet yhteensä:			52 879 391,47	51,26 %
USD Futuurit	Valuuttakurssi:	1,165800		
Euro Fx Curr Fut Sep18	-20,00	1,006734	39 350,66	0,04 %
S&P500 Emini Fut Sep18	40,00	2 334,448445	-119 660,32	-0,12 %
USD Futuurit yhteensä:			-80 309,66	-0,08 %
USD Sijoitusrahastot	Valuuttakurssi:	1,165800		
Ishares Msci Canada	22 000	24,455310	538 016,81	0,52 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			538 016,81	0,52 %
Ärvopaperit markkina-arvoon yhteensä			99 421 359,40	96,38 %
Kassa ja muut varat, netto			3 735 687,12	3,62 %
RAHASTON ARVO			103 157 046,52	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		858616,0721		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		15075,1231		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		118,955		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		67,658		

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

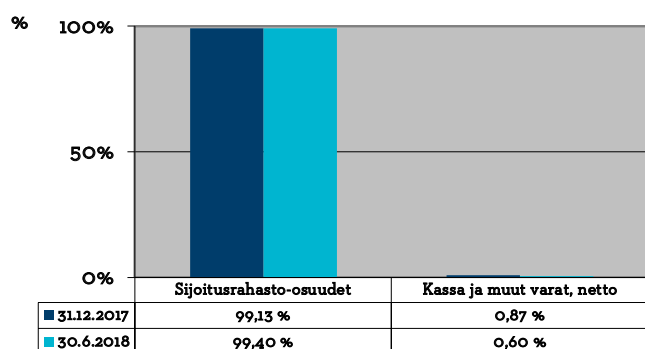
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

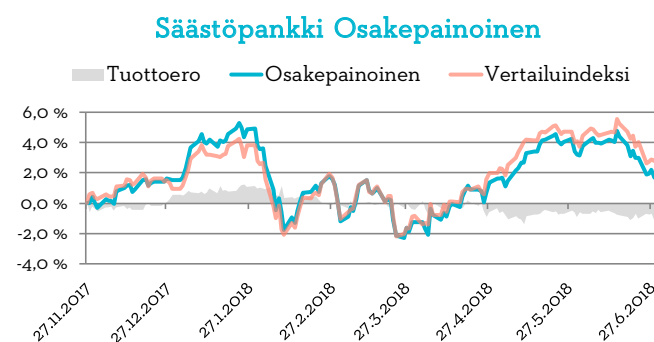
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	-	9,6	12,6
Osuuden arvo €	-	101,529	102,385
Osuudenom. määrä	-	84	105

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 %
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,75 % (arvio)
Volatiliteetti:	-*
Sharpen luku:	-*
Tracking error:	-*
Kiertonopeus:	-*
Kaupankäyntikulut:	-*

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

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf Europe Small Cap Fund -Fc	3 697,7840	198,369999	733 529,41	5,82 %
Axa World Fd-Gl Inf-F	858,6640	115,439997	99 124,17	0,79 %
Bgf-Emerging Markets Fd-Ed2	32 618,9100	32,540000	1 061 419,33	8,43 %
Blackrock Gf Asian Growth Leaders D2E Hd	44 513,1200	13,770000	612 945,66	4,87 %
Blackrock Gf Us Flexible Equity Ed2	37 493,5100	32,730000	1 227 162,58	9,74 %
Blackrock Gp Euro-Markets Fund D2Rfeu	22 366,7300	32,520000	727 366,06	5,77 %
M&G Emerging Markets Bond Eur C Ha	24 399,7420	10,858000	264 932,40	2,10 %
M&G Eurpn Corp Bd-E-C-Acc	17 487,8450	19,877100	347 607,64	2,76 %
M&G Japan Smaller Co-Ca Eur	9 132,9770	35,856400	327 475,68	2,60 %
Säästöpankki Amerikka B	16 170,3148	141,375000	2 286 078,25	18,15 %
Säästöpankki Eurooppa B	20 422,0506	125,024000	2 553 246,45	20,27 %
Säästöpankki Kotimaa B	2 108,0474	246,564000	519 768,60	4,13 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	7 128,6696	133,412000	951 050,07	7,55 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	3 773,9727	79,115000	298 577,85	2,37 %
Säästöpankki Yrityslaina B	4 674,6764	88,290999	412 731,85	3,28 %
T.Rowe European High Yield Bond Fund	7 993,61	12,219999	97 681,91	0,78 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			12 520 697,91	99,40 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			12 520 697,91	99,40 %
Kassa ja muut varat, netto			75 061,52	0,60 %
RÄHASTON ARVO			12 595 759,43	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		123023,3969		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		102,385		

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

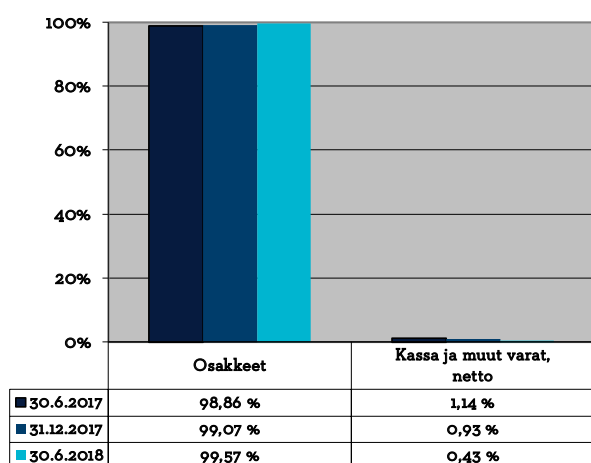
Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

Tuotonjako

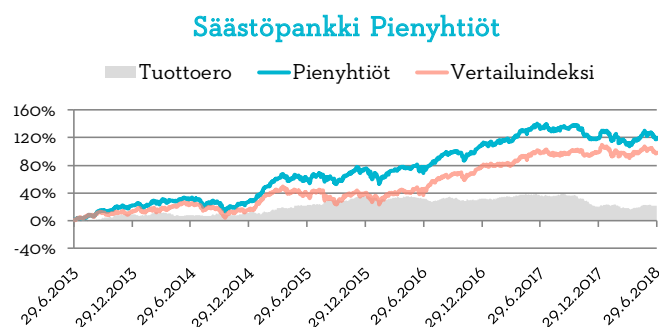
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2018 jaettu tuotto-osuus oli 5,50 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

Aloituspäivä 1.3.2011
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Olli Tuuri
Vertailuindeksi Carnegie Small Cap Finland -indeksi

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	118,3	119,9	123,9
Osuuden arvo (A) €	96,765	91,323	86,067
Osuuden arvo (B) €	140,869	132,946	133,405
Tuotto-osuus €	5,80	5,80	5,50
Osuudenom. määrä	13 711	14 883	15 275

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,95 %
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,94 %
Volatiliteetti:	10,83 %
Sharpen luku:	-0,44
Tracking error:	3,56 %
Kiertonopeus:	82,77 %
Kaupankäyntikulut:	0,10 %

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Alma Media	38 575	6,600000	254 595,00	0,21 %
Altia Corp	275 481	8,727000	2 404 122,69	1,94 %
Amer Sports	77 254	27,020000	2 087 403,08	1,68 %
Asiakastieto Group Plc Registered Shs	10 000	27,200000	272 000,00	0,22 %
Basware Oyj Bearer Shs	30 012	36,000000	1 080 432,00	0,87 %
Capman	25 000	1,416000	35 400,00	0,03 %
Cargotec Oyj Bearer Shs -B-	61 991	43,340000	2 686 689,94	2,17 %
Caverion Oyj Registered Shs	677 829	6,090000	4 127 978,61	3,33 %
Consti Group Plc Registered Shs	112 038	8,780000	983 693,64	0,79 %
Cramo Oyj	136 871	19,910000	2 725 101,61	2,20 %
Detection Technology Oy	165 330	20,700000	3 422 331,00	2,76 %
Dna Oy	63 000	20,500000	1 291 500,00	1,04 %
Dovre Group Plc Shs	33 801	0,250000	8 450,25	0,01 %
Enersense International Oyj	61 192	5,194000	317 831,25	0,26 %
Exel	88 710	5,800000	514 518,00	0,42 %
Fondia Oyj	24 952	12,200000	304 414,40	0,25 %
F-Secure Corp Bearer Shs	882 167	3,765000	3 321 358,76	2,68 %
Glaston	2 307 860	0,468000	1 080 078,48	0,87 %
Harvia Oyj	420 000	6,000000	2 520 000,00	2,03 %
Kamux Corp	16 062	6,600000	106 009,20	0,09 %
Kemira Oyj Bearer Shs	375 296	11,390000	4 274 621,44	3,45 %
Kojamo Oyj	353 000	9,150000	3 229 950,00	2,61 %
Konecranes	188 800	35,340000	6 672 192,00	5,38 %
Kotipizza Group Oyj Registered Shs	160 000	15,750000	2 520 000,00	2,03 %
Lehto Group Oyj Registered Shs	416 531	9,930000	4 136 152,83	3,34 %
Metsa Board Oyj B (Ent. M-Real)	565 778	9,690000	5 482 388,82	4,42 %
Next Games Oy	216 602	6,710000	1 453 399,42	1,17 %
Nokian Tyres Plc Bearer Shs	40 000	33,840000	1 353 600,00	1,09 %
Olvi Oyj Bearer Shs -A-	34 117	31,700000	1 081 508,90	0,87 %
Oriola A	162 253	3,000000	486 759,00	0,39 %
Outokumpu Oyj Registered Shs	1 070 000	5,328000	5 700 960,00	4,60 %
Outotec Oyj	600 025	6,820000	4 092 170,50	3,30 %
Pihlajalinna Plc Registered Shs	43 627	11,280000	492 112,56	0,40 %
Ponsse Oyj Bearer Shs	24 369	30,050000	732 288,45	0,59 %
Pöyry	91 444	6,040000	552 321,76	0,45 %
Qt Group Plc Registered Shs	503 227	6,700000	3 371 620,90	2,72 %
Ramirent	210 000	9,100000	1 911 000,00	1,54 %
Remedy Entertainment Oyj	100 000	6,790000	679 000,00	0,55 %
Revenio Group Corporation Shs	72 000	15,320000	1 103 040,00	0,89 %
Robit Oyj	292 211	4,900000	1 431 833,90	1,16 %
Rovio Entertainment Oy	413 266	5,400000	2 231 636,40	1,80 %
Sanoma Oyj	100 000	8,690000	869 000,00	0,70 %
Scanfil Plc Bearer Shs	376 494	4,720000	1 777 051,68	1,43 %
Siili Solutions Plc Registered Shs	11 900	11,900000	141 610,00	0,11 %
Silmaasema Oyj	500 000	5,450000	2 725 000,00	2,20 %
Sotkamo Silver Ab Shs	927 984	0,360000	334 074,24	0,27 %
Srv Group Plc Registered Shs	18 685	2,650000	49 515,25	0,04 %
Ssab Ab - B Shares	300 000	3,221000	966 300,00	0,78 %
Stora Enso R	325 000	16,760000	5 447 000,00	4,40 %

Suomen Hoivatilat Oyj	100 000	7,620000	762 000,00	0,61 %
Suominen Oyj	232 717	3,400000	791 237,80	0,64 %
Teleste Corporation Bearer Shs	196 424	7,180000	1 410 324,32	1,14 %
Terveystalo Oy	229 804	10,820000	2 486 479,28	2,01 %
Tieto Corporation Shs	30 869	27,760000	856 923,44	0,69 %
Tikkurila Oyj Registered Shs	20 000	14,700000	294 000,00	0,24 %
Tokmanni Group Corp Registered Shs	629 474	7,100000	4 469 265,40	3,61 %
Uponor	256 983	13,750000	3 533 516,25	2,85 %
Vaisala Oy Bearer Shs -A-	5 268	21,600000	113 788,80	0,09 %
Valmet Corp Registered Shs	256 960	16,520000	4 244 979,20	3,43 %
Verkkokauppa.Com Oyj	46 988	6,030000	283 337,64	0,23 %
Vmp Plc	270 000	5,290000	1 428 300,00	1,15 %
Yit-Yhtymä	25 000	5,105000	127 625,00	0,10 %
EUR Osakkeet yhteensä:			115 643 793,09	93,32 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	9,511500		
Northern Drilling Ltd	205 000	8,074436	1 655 259,42	1,34 %
Wallenius Wilhelmsen Logisti	270 467	3,995164	1 080 559,95	0,87 %
NOK Osakkeet yhteensä:			2 735 819,37	2,21 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,453000		
Ahlstrom-Munksjo Oyj	89 657	15,536210	1 392 929,95	1,12 %
Autoliv Inc	10 000	88,185210	881 852,10	0,71 %
Boliden Ab	8 000	27,800631	222 405,05	0,18 %
Eltel Ab-W/I	83 559	2,152492	179 860,09	0,15 %
Instalco Intressenter Ab-W/I	97 147	5,625179	546 469,30	0,44 %
Medicover Ab	105 708	7,653305	809 015,59	0,65 %
Nordic Waterproofing Hol-W/I	31 671	7,902038	250 265,44	0,20 %
Projektengagemang Sweden Ab	80 000	4,821582	385 726,59	0,31 %
Veoneer Inc-Sdr	10 000	34,300548	343 005,48	0,28 %
SEK Osakkeet yhteensä:			5 011 529,59	4,04 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			123 391 142,05	99,57 %
Kassa ja muut varat, netto			535 774,26	0,43 %
RAHASTON ARVO			123 926 916,31	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		910184,6148		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		29087,2538		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		133,405		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		86,067		

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava pitkän koron rahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

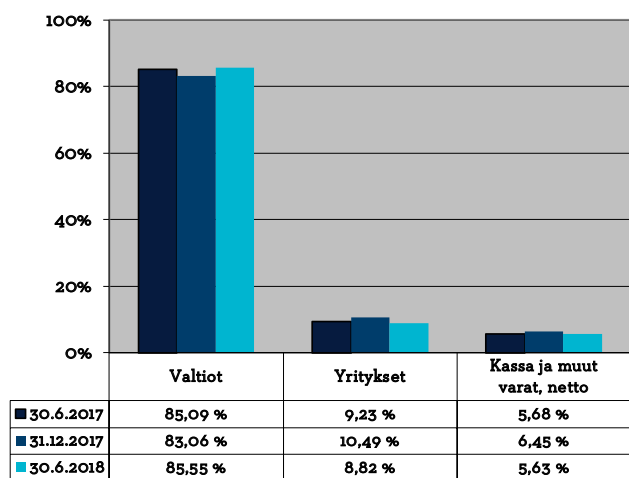
Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja korkojohdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

Tuotonjako

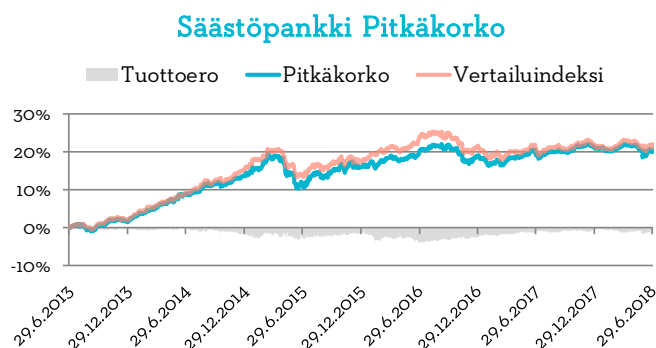
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2018 jaettu tuotto-osuus oli 2 % eli 1,10 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	111,0	105,7	107,0
Osuuden arvo (A) €	49,195	49,984	48,702
Osuuden arvo (B) €	78,159	79,412	79,114
Tuotto-osuus €	2,10	2,10	1,10
Osuudenom. määrä	2 005	1 282	1 201

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,60 %
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,61 %
Volatiliteetti:	2,76 %
Sharpen luku:	0,55
Tracking error:	1,29 %
Kiertonopeus:	-23,63 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Futuurit				
Euro-Bobl Future Sep18	-20,00	132,170000	-9 600,00	-0,01 %
Euro-Bund Future Sep18	-10,00	162,550000	-21 300,00	-0,02 %
EUR Futuurit yhteensä:			-30 900,00	-0,03 %
EUR Sijoitustod.				
Säästöpankkien Keskuspankki 21.9.2018	4 000 000	100,000000	4 000 000,00	3,74 %
EUR Sijoitustod. yhteensä:			4 000 000,00	3,74 %
EUR JVK				
Bonos Y Oblig Del Estado 1,4% 04/30/2028	3 000 000	100,712000	3 021 360,00	2,82 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1,6% 04/30/2025	5 500 000	105,563000	5 805 965,00	5,43 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,35% 07/30/2033	2 000 000	106,121000	2 122 420,00	1,98 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 10/31/2023	6 000 000	120,674000	7 240 440,00	6,77 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 02/15/2027	5 000 000	100,602000	5 030 100,00	4,70 %
Buoni Poliennali Del Tes 0,35% 06/15/2020	2 000 000	99,338000	1 986 760,00	1,86 %
Buoni Poliennali Del Tes 0,95% 03/15/2023	3 000 000	96,590000	2 897 700,00	2,71 %
Buoni Poliennali Del Tes 2,5% 12/01/2024	7 500 000	102,052000	7 653 900,00	7,15 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,5% 03/01/2030	1 000 000	105,638000	1 056 380,00	0,99 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,75% 09/01/2028	1 000 000	117,248000	1 172 480,00	1,10 %
Buoni Poliennali Del Tes 5,5% 11/01/2022	7 000 000	115,825000	8 107 750,00	7,58 %
Cramo Oyj 2,375% 02/28/2022	500 000	104,703000	523 515,00	0,49 %
Finnair Oyj 2,25% 03/29/2022	2 000 000	103,234000	2 064 680,00	1,93 %
Finnish Government 0,75% 04/15/2031	2 000 000	99,576000	1 991 520,00	1,86 %
Finnish Government 0,875% 09/15/2025	6 500 000	104,717000	6 806 605,00	6,36 %
France (Govt Of) 0,25% 11/25/2026	4 000 000	98,838000	3 953 520,00	3,69 %
France (Govt Of) 0,5% 05/25/2026	3 000 000	101,438000	3 043 140,00	2,84 %
Hkscan Oyj 2,625% 09/21/2022	400 000	98,000000	392 000,00	0,37 %
Irish Tsy 3,4% 2024 3,4% 03/18/2024	7 000 000	118,718000	8 310 260,00	7,77 %
Lemminkäinen Oyj 7,375% 07/06/2019	810 000	106,903000	865 914,30	0,81 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,125% 10/17/2028	2 000 000	103,150000	2 063 000,00	1,93 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,875% 10/15/2025	3 000 000	111,257000	3 337 710,00	3,12 %
Obrigacoes Do Tesouro 4,8% 06/15/2020	1 500 000	109,616000	1 644 240,00	1,54 %
Obrigacoes Do Tesouro 5,65% 02/15/2024	3 500 000	126,683000	4 433 905,00	4,14 %
Republic Of Austria 1,2% 10/20/2025	5 500 000	106,958000	5 882 690,00	5,50 %
Rettig Group 2,375% 04/25/2022	1 000 000	103,238000	1 032 380,00	0,96 %
Srv Yhtiot Oyj 4,875% 03/27/2022	1 000 000	99,000000	990 000,00	0,93 %
Stockmann Oyj Äbp 4,75% 01/11/2022	700 000	94,500000	661 500,00	0,62 %
Suominen Oyj 2,5% 10/03/2022	200 000	100,613000	201 226,00	0,19 %
Technopolis Plc 3,75% 05/28/2020	2 150 000	101,750000	2 187 625,00	2,04 %
Teollisuuden Voima Oyj 2,625% 01/13/2023	500 000	104,639000	523 195,00	0,49 %
EUR JVK yhteensä:			97 003 880,30	90,66 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			100 972 980,30	94,37 %
Kassa ja muut varat, netto			6 028 383,76	5,63 %
RAHASTON ARVO			107 001 364,06	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1351380,425
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	1815,8992
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	79,114
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	48,702

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

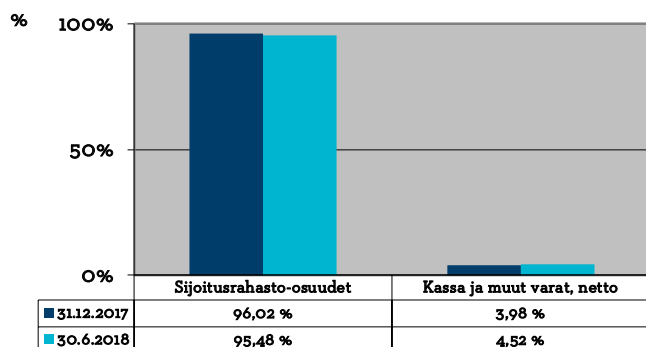
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

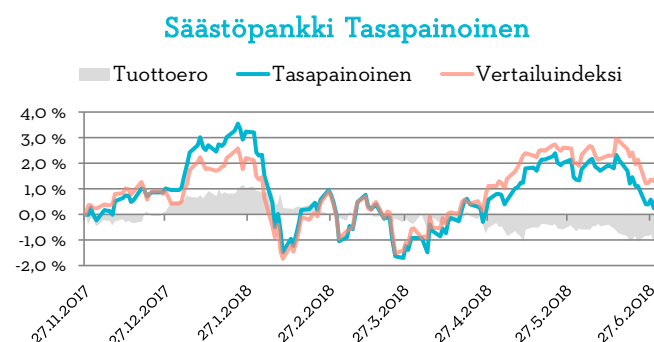
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	-	45,5	55,4
Osuuden arvo €	-	100,955	100,699
Osuudenom. määrä	-	327	396

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,35 %
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,70 % (arvio)
Volatiliteetti:	-*
Sharpen luku:	-*
Tracking error:	-*
Kiertonopeus:	-*
Kaupankäyntikulut:	-*

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

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto

varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf Europe Small Cap Fund -Fc	12 710,7970	198,370000	2 521 440,80	4,56 %
Axa World Fd-Gl Inf-F	12 910,9990	115,440000	1 490 445,72	2,69 %
Axa World-Europe Hg Yld-F	13 105,4090	101,050000	1 324 301,58	2,39 %
Bgf Em M Bd Shs -D2-Eur-Hedged- Capitalisation	74 397,9400	16,410000	1 220 870,20	2,21 %
Bgf Global Corporate Bond D2 Hedged	126 756,62	12,880000	1 632 625,27	2,95 %
Bgf-Emerging Markets Fd-Ed2	83 023,1400	32,540000	2 701 572,98	4,88 %
Blackrock Gf Asian Growth Leaders D2E Hd	108 847,2500	13,770000	1 498 826,63	2,71 %
Blackrock Gf Us Flexible Equity Ed2	126 970,5300	32,730000	4 155 745,45	7,51 %
Blackrock Gp Euro-Markets Fund D2Rfeu	80 026,5000	32,520000	2 602 461,78	4,70 %
M&G Emerging Markets Bond Eur C Ha	135 608,4040	10,858000	1 472 436,05	2,66 %
M&G Eurpn Corp Bd-E-C-Acc	149 895,8230	19,877100	2 979 494,26	5,38 %
M&G Japan Smaller Co-Ca Eur	29 631,4900	35,856400	1 062 478,56	1,92 %
Säästöpankki Amerikka B	48 092,5201	141,375000	6 799 080,03	12,28 %
Säästöpankki Eurooppa B	56 715,5098	125,024000	7 090 799,90	12,81 %
Säästöpankki Kotimaa B	5 885,1232	246,564001	1 451 059,52	2,62 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	19 007,9479	133,412000	2 535 888,35	4,58 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	66 991,3975	79,115000	5 300 024,41	9,58 %
Säästöpankki Yrityslaina B	41 232,1840	88,291000	3 640 430,76	6,58 %
T.Rowe European High Yield Bond Fund	111 981,46	12,220000	1 368 413,44	2,47 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			52 848 395,69	95,48 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			52 848 395,69	95,48 %
Kassa ja muut varat, netto			2 502 181,08	4,52 %
RAHASTON ARVO			55 350 576,77	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		549662,1183		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		100,699		

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

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

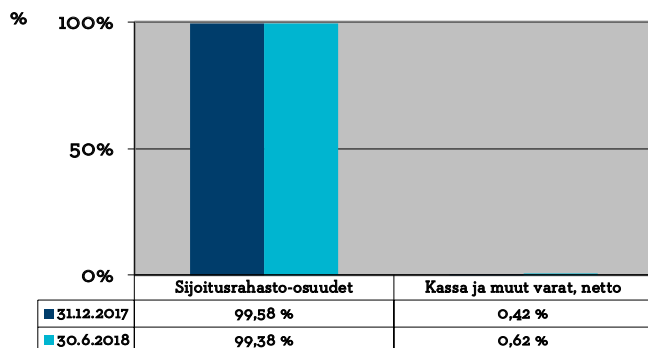
Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksiin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

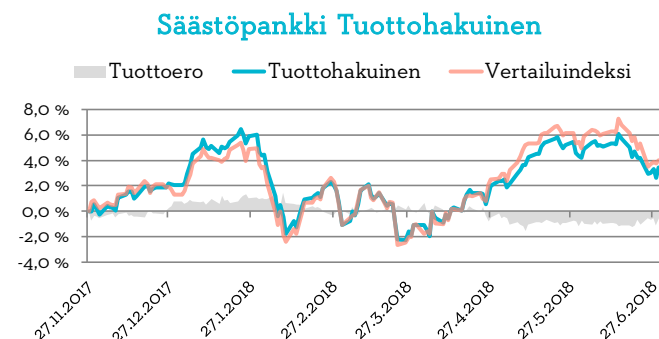
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 0,00 %
 Lunastuspalkkio: 0,50 %
 Hallinnointipalkkio: 0,35 %
 Säilytyspalkkio: -
 Juoksevat kulut: 0,80 % (arvio)
 Volatiliteetti: -*
 Sharpen luku: -*
 Tracking error: -*
 Kiertonopeus: -*
 Kaupankäyntikulut: -*

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	-	1,9	2,0
Osuuden arvo €	-	102,059	103,446
Osuudenom. määrä	-	10	12

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

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Wf Europe Small Cap Fund -Fc	752,6880	198,370002	149 310,72	7,33 %
Bgf-Emerging Markets Fd-Ed2	6 204,7500	32,540001	201 902,57	9,91 %
Blackrock Gf Asian Growth Leaders D2E Hd	9 726,6700	13,770000	133 936,25	6,58 %
Blackrock Gf Us Flexible Equity Ed2	11 268,0900	32,730000	368 804,59	18,11 %
Blackrock Gp Euro-Markets Fund D2Rfeu	3 325,6100	32,520001	108 148,84	5,31 %
M&G Japan Smaller Co-Ca Eur	1 694,2910	35,856402	60 751,18	2,98 %
Säästöpankki Amerikka B	2 411,8450	141,375001	340 974,59	16,74 %
Säästöpankki Eurooppa B	4 067,7283	125,023999	508 563,66	24,97 %
Säästöpankki Kotimaa B	224,9529	246,564014	55 465,29	2,72 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	721,8256	133,412004	96 300,20	4,73 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			2 024 157,89	99,38 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			2 024 157,89	99,38 %
Kassa ja muut varat, netto			12 559,78	0,62 %
RAHASTON ARVO			2 036 717,67	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		19688,7631		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		103,446		

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

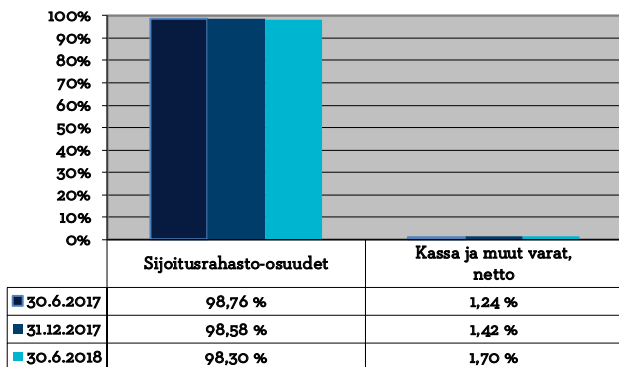
Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

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

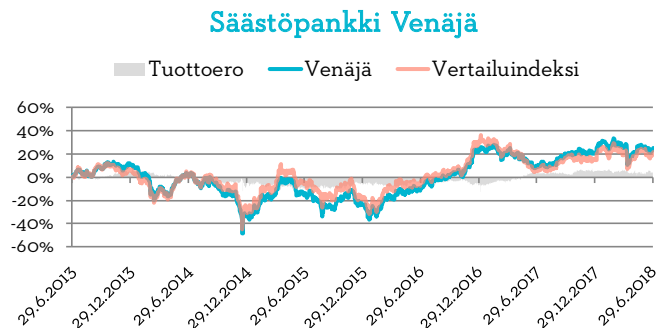
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	8,5	9,5	9,7
Osuuden arvo €	57,947	64,442	66,847
Osuudenom. määrä	2 874	2 929	2 898

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,65 %
Säilytyspalkkio:	0,02 %
Juoksevat kulut:	2,66 %
Volatiliteetti:	18,81 %
Sharpen luku:	0,80
Tracking error:	9,52 %
Kiertonopeus:	-29,79 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
SEB Russia Acc	876 794,032100	10,850000	9 513 215,25	98,30 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			9 513 215,25	98,30 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			9 513 215,25	98,30 %
Kassa ja muut varat, netto			164 281,73	1,70 %
RAHASTON ARVO			9 677 496,98	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		144770,7911		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		66,847		

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yrityslainarahasto

Sijoituspolitiikka

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

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

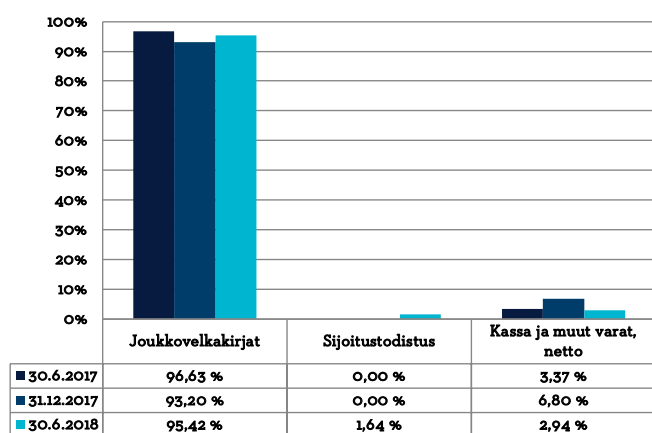
Rahastossa on käytetty katsauskaudella vakioituja korkojohdannaisia korkoriskin hallintaan.

Tuotonjako

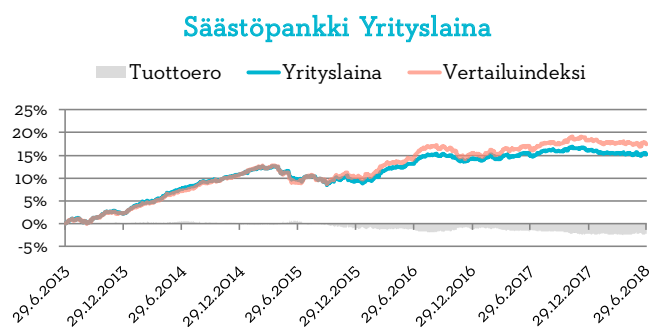
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2018 jaettu tuotto-osuus oli 2,60 € /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

	30.6.17	31.12.17	30.6.18
Rahaston arvo M€	133,6	133,4	121,8
Osuuden arvo (A) €	62,975	63,672	60,647
Osuuden arvo (B) €	87,917	88,890	88,289
Tuotto-osuus €	2,70	2,70	2,60
Osuudenom. määrä	5 925	5 198	4 901

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 %
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,81 %
Volatiliteetti:	1,42 %
Sharpen luku:	0,52
Tracking error:	0,73 %
Kiertonopeus:	-24,91 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2018

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston
EUR Futuurit				
Euro-Bund Future Sep18	-10,00	162,550000	-13 400,00	-0,01 %
EUR Futuurit yhteensä:			-13 400,00	-0,01 %
EUR Sijoitustod.				
CD EUR Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy 30.10.2018	2 000 000	99,995228	1 999 904,56	1,64 %
EUR Sijoitustod. yhteensä:			1 999 904,56	1,64 %
EUR JVK				
Abn Amro Bank Nv 0,875% 04/22/2025	1 000 000	100,318000	1 003 180,00	0,82 %
Aeroporto Di Roma Spa 3,25% 02/20/2021	497 000	107,158000	532 575,26	0,44 %
Akelius Residential Ab 1,5% 01/23/2022	1 500 000	102,171000	1 532 565,00	1,26 %
Akelius Residential Ab 1,75% 02/07/2025	1 500 000	98,813000	1 482 195,00	1,22 %
Aprr 1,25% 01/06/2027	1 000 000	101,106000	1 011 060,00	0,83 %
Assicurazioni Generali 4,125% 05/04/2026	1 000 000	104,129000	1 041 290,00	0,85 %
Bank Of China/Luxembourg 0,75% 07/12/2021	1 000 000	100,056000	1 000 560,00	0,82 %
Bmw Finance Nv 1,125% 01/10/2028	500 000	96,836000	484 180,00	0,40 %
Bp Capital Markets Plc 1,117% 01/25/2024	2 000 000	101,913000	2 038 260,00	1,67 %
Cargotec Oyj 1,75% 03/28/2022	2 000 000	103,093000	2 061 860,00	1,69 %
Carlsberg Breweries A/S 2,5% 05/28/2024	2 000 000	108,947000	2 178 940,00	1,79 %
Carrefour Banque 0,299% 06/15/2022	1 000 000	99,803000	998 030,00	0,82 %
Carrefour Sa 1,25% 06/03/2025	500 000	99,905000	499 525,00	0,41 %
Casino Guichard Perracho 2,33% 02/07/2025	1 000 000	93,728000	937 280,00	0,77 %
Cellnex Telecom Sau 2,375% 01/16/2024	300 000	100,206000	300 618,00	0,25 %
Central Bank Of Savings 0,172% 03/08/2021	1 500 000	100,281000	1 504 215,00	1,23 %
Central Bank Of Savings 1% 05/06/2020	2 000 000	101,667000	2 033 340,00	1,67 %
Citycon Oyj 3,75% 06/24/2020	3 300 000	106,689000	3 520 737,00	2,89 %
Citycon Treasury Bv 2,5% 10/01/2024	2 000 000	104,818000	2 096 360,00	1,72 %
Cramo Oyj 2,375% 02/28/2022	3 100 000	104,703000	3 245 793,00	2,66 %
Danfoss A/S 1,375% 02/23/2022	2 000 000	103,189000	2 063 780,00	1,69 %
Dnb Bank Asa 1,25% 03/01/2027	2 000 000	99,746000	1 994 920,00	1,64 %
Eesti Energia 2,384% 09/22/2023	3 000 000	106,643000	3 199 290,00	2,63 %
Elenia Finance Oyj 2,875% 12/17/2020	800 000	106,296000	850 368,00	0,70 %
Elisa Oyj 0,875% 03/17/2024	1 750 000	99,821000	1 746 867,50	1,43 %
Eni Spa 2,625% 11/22/2021	1 500 000	107,511000	1 612 665,00	1,32 %
Eurogrid Gmbh 1,5% 04/18/2028	1 000 000	100,612000	1 006 120,00	0,83 %
Fingrid Oyj 3,5% 04/03/2024	2 856 000	115,340000	3 294 110,40	2,70 %
Ford Motor Credit Co Llc 0,403% 11/15/2023	2 000 000	98,666000	1 973 320,00	1,62 %
Fortum Oyj 2,25% 09/06/2022	1 000 000	106,960000	1 069 600,00	0,88 %
G4S Intl Finance Plc 1,5% 01/09/2023	2 000 000	101,907000	2 038 140,00	1,67 %
G4S Intl Finance Plc 1,5% 06/02/2024	1 000 000	100,498000	1 004 980,00	0,82 %
Heidelbergcement Fin Lux 0,5% 01/18/2021	500 000	100,817000	504 085,00	0,41 %
Heidelbergcement Fin Lux 1,75% 04/24/2028	500 000	98,698000	493 490,00	0,41 %
Hj Heinz Co 2% 06/30/2023	1 000 000	105,114000	1 051 140,00	0,86 %
Imerys Sa 1,875% 03/31/2028	500 000	102,150000	510 750,00	0,42 %
Investor Ab 4,875% 11/18/2021	1 025 000	115,372000	1 182 563,00	0,97 %
Jab Holdings Bv 1,625% 04/30/2025	2 500 000	100,832000	2 520 800,00	2,07 %
Jab Holdings Bv 2,125% 09/16/2022	1 500 000	105,963000	1 589 445,00	1,30 %
Kojamo Oyj 1,625% 03/07/2025	1 200 000	99,955000	1 199 460,00	0,98 %
Kojamo Oyj 3,25% 05/29/2020	1 000 000	105,841000	1 058 410,00	0,87 %
Konecranes Oyj 1,75% 06/09/2022	1 000 000	102,507000	1 025 070,00	0,84 %

Kraft Heinz Foods Co 2,25% 05/25/2028	2 000 000	100,878000	2 017 560,00	1,66 %
Latvenergo As 1,9% 06/10/2022	1 000 000	103,775000	1 037 750,00	0,85 %
Lietuvos Energija Uab 2% 07/14/2027	1 000 000	101,494000	1 014 940,00	0,83 %
Metso Oyj 1,125% 06/13/2024	1 000 000	101,213000	1 012 130,00	0,83 %
Municipality Finance Plc 4,5% 04/01/2166	2 000 000	108,688000	2 173 760,00	1,78 %
Nasdaq Inc 1,75% 05/19/2023	750 000	104,437000	783 277,50	0,64 %
Neste Oyj 1,5% 06/07/2024	2 100 000	101,820000	2 138 220,00	1,75 %
Nordea Bank Ab 4% 03/29/2021	3 000 000	109,474000	3 284 220,00	2,70 %
Nykredit Realkredit As 0,75% 07/14/2021	1 000 000	101,249000	1 012 490,00	0,83 %
Pohjola Bank Plc 0,875% 06/21/2021	1 500 000	102,189000	1 532 835,00	1,26 %
Pohjola Bank Plc 5,75% 02/28/2022	1 000 000	118,276000	1 182 760,00	0,97 %
Psa Banque France 0,75% 04/19/2023	800 000	98,906000	791 248,00	0,65 %
Rentokil Initial Plc 3,25% 10/07/2021	1 000 000	109,163000	1 091 630,00	0,90 %
Rikshem Ab 1,25% 06/28/2024	500 000	100,160000	500 800,00	0,41 %
Sato-Oyj 2,375% 03/24/2021	1 500 000	104,879000	1 573 185,00	1,29 %
Securitas Ab 1,25% 03/06/2025	500 000	100,268000	501 340,00	0,41 %
Skandinaviska Enskilda 1,375% 10/31/2028	500 000	98,326000	491 630,00	0,40 %
Sparebank 1 Sr Bank 2,125% 04/14/2021	2 000 000	105,336000	2 106 720,00	1,73 %
Stora Enso Oyj 2,125% 06/16/2023	1 000 000	105,335000	1 053 350,00	0,86 %
Sumitomo Mitsui Finl Grp 0,606% 01/18/2022	2 500 000	100,523000	2 513 075,00	2,06 %
Svenska Handelsbanken Ab 1,125% 12/14/2022	1 800 000	103,266000	1 858 788,00	1,53 %
Svenska Handelsbanken Ab 2,625% 08/23/2022	2 000 000	109,400000	2 188 000,00	1,80 %
Svenska Handelsbanken Ab 2,656% 01/15/2024	1 000 000	101,290000	1 012 900,00	0,83 %
Swedbank Ab 0,3% 09/06/2022	1 250 000	99,885000	1 248 562,50	1,02 %
Telecom Italia Spa 2,5% 07/19/2023	1 000 000	102,118000	1 021 180,00	0,84 %
Telekom Finanzmanagement 3,5% 07/04/2023	2 000 000	114,266000	2 285 320,00	1,88 %
Teollisuuden Voima Oyj 2% 05/08/2024	1 500 000	99,937000	1 499 055,00	1,23 %
Total Capital Sa 0,75% 07/12/2028	700 000	96,206000	673 442,00	0,55 %
Tvo 2,125% 02/04/2025	2 000 000	99,857000	1 997 140,00	1,64 %
Tvo 2,5% 03/17/2021	1 000 000	104,459000	1 044 590,00	0,86 %
Ubs Group Funding 1,25% 09/01/2026	800 000	97,593000	780 744,00	0,64 %
Unibail-Rodamco Se 2,5% 02/26/2024	1 000 000	110,272000	1 102 720,00	0,91 %
Vattenfall Ab 3% 03/19/2077	1 000 000	96,631000	966 310,00	0,79 %
Vieo Bv 6,421% 09/07/2022	800 000	70,000000	560 000,00	0,46 %
Volkswagen Intl Fin Nv 2% 03/26/2021	2 000 000	104,525000	2 090 500,00	1,72 %
Volkswagen Leasing Gmbh 2,625% 01/15/2024	1 500 000	107,213000	1 608 195,00	1,32 %
Volvo Car Ab 2% 01/24/2025	1 000 000	96,635000	966 350,00	0,79 %
Vonovia Finance Bv 1,5% 01/14/2028	1 000 000	96,293000	962 930,00	0,79 %
Wpp Finance Sa 2,25% 09/22/2026	500 000	104,013000	520 065,00	0,43 %
Wpp Plc 3% 11/20/2023	500 000	110,479000	552 395,00	0,45 %
Wuerth Finance Intl Bv 1% 05/19/2022	1 000 000	102,881000	1 028 810,00	0,84 %
EUR JVK yhteensä:			116 272 854,16	95,43 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä

118 259 358,72 97,06 %

Kassa ja muut varat, netto

3 578 409,86 2,94 %

RAHASTON ARVO

121 837 768,58 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet) 1349625,518

Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet) 44208,1312

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)

88,289

Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)

60,647

Omistajaohjaus

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

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

Sijoitustoiminnan vastuullisuus

Omistajaohjaus liittyy kiinteästi sijoitustoiminnan vastuullisuuteen. Sp-Rahastoyhtiö huomioi sijoitustoiminnassaan ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät eli ESG-asiat (environmental, social, governance). Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että vastuullisuuden huomioiminen auttaa sijoituskohteisiin liittyvien riskien hallinnassa sekä mahdollisuuksien löytämisessä. Pyrkimyksenä on lisätä avoimuutta, läpinäkyvyyttä ja vastuullisuuden toteutumista kohdeyritysten toiminnassa. Lisäksi tavoitteena on edistää muutosta kohti kestävämpää yritystoimintaa ja yhteiskuntaa. Sp-Rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) vuonna 2014 ja on Finsif ry:n eli Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen jäsen. Kesäkuussa 2018 Sp-Rahastoyhtiö liittyi CDP:n (ent. Carbon Disclosure Project) allekirjoittajaksi.

Omistajaohjauksen käyttö

Sp-Rahastoyhtiö harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuudet yksittäisessä kokouksessa. Vuonna 2018 yhtiökokouksiin osallistumisen kriteerinä pidetään rahastojen suhteellisen omistusosuuden suuruutta.

Edellä mainitulla perusteella Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista kuusi osallistui keväällä 2018 suomalaisten osakeyhtiöiden varsinaisiin yhtiökokouksiin. Sijoitusrahastoista Säästöpankki Pienyhtiöt osallistui kahteentoista yhtiökokoukseen, Säästöpankki Kotimaa kahteentoista, Säästöpankki Itämeri kahdeksaan, Säästöpankki Korke Plus kuuteen, Säästöpankki Eurooppa kahteen ja Säästöpankki Osake Maailma kahteen.

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.

Sp-Rahastoyhtiö Oy

Teollisuuskatu 33

00510 Helsinki

puh: 010 436 6440

fax: 010 436 6449

sp-rahastoyhtio@saastopankki.fi

www.sp-rahastoyhtio.fi

Y-tunnus: 1795631-6