

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N  
HALLINNOIMIEN  
RAHASTOJEN

VUOSIKERTOMUS 2022

31.12.2022

## Sisällysluettelo

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS	3
HALLITUKSEN VOITONJAKOESITYS	7
TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET	8
TILINPÄÄTÖSPERIAATTEET	9
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto	10
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	14
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	19
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto	24
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	31
Säästöpankki Kanti -sijoitusrahasto	38
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	42
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto	46
Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto	50
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto	54
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto	59
Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto	63
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	71
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	75
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	81
Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto	86
Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto	90
Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto	97
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto	101
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	107
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto	112
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto	116
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto	120
Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto	124
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto	130
Sijoitusrahasto POP Eurooppa	136
Sijoitusrahasto POP Korkosalkku	140
Sijoitusrahasto POP Maailma	144
Sijoitusrahasto POP Optimi	148
Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat	152
Sijoitusrahasto POP Suomi	156
Sijoitusrahasto POP Tarmo	160
Sijoitusrahasto POP Vakaa	164
TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET	168
TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ	169

# HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

## TALOUSKEHITYS JA SIOITUSMARKKINAT VUONNA 2022

Vuosi 2022 jää historiaan monessa mielessä historiallisena vuotena. Vuosi alkoi optimistisissa tunnelmissa koronapandemiaan liittyvien huolien jäädessä taka-alalle, ja odotukset talouskasvun elpymisestä tukivat sijoitusmarkkinoita. Inflaation nousu käynnistyi jo vuonna 2021, mutta Venäjän käynnistämän hyökkäyssodan seurauksena inflaatio nousi vuoden keskeisimmäksi teemaksi niin talouden kuin sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta. Geopoliittiset jännitteet olivat korkeimmillaan vuosikymmeeniin ja tällä oli vaikutusta mm. suomalaisten osakkeiden kehitykseen suhteessa eurooppalaisiin osakkeisiin.

Vuosi oli käännteentekevä erityisesti korkomarkkinoilla. Pitkään jatkunut matalien korkojen aikakausi tuli päätökseen ja keskuspankit käynnistivät voimakkaat sekä nopeat koronnostot inflaation taltuttamiseksi. Sijoittajien riskinottohalukkuus heikkeni merkittävästi, mikä johti osakkeiden ja korkosijoitusten markkina-arvojen laskuun. Vuoden 2022 kolmas vuosineljännes oli historiallisesti tarkasteltuna poikkeuksellisen heikko sijoitustuottojen näkökulmasta. Vuoden viimeisellä neljänneksellä odotukset rahapolitiikan kiristystahdin hidastumisesta kasvoivat ja sijoitustuotot elpyivät. Yrityslainojen luottoriskimarginaalit laskivat ja osaketuotot kehittyivät suotuisasti kaikilla päämarkkinoilla. Globaalin talouskasvun hidastuminen ja Yhdysvaltain dollarin vahvistuminen heikensivät kehittyvien markkinoiden sijoitusten tuottoja.

## SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT RAHASTOT

Sp-Rahastoyhtiö Oy hallinnoi vuoden 2022 lopussa 24 sijoitusrahastoa ja 9 erikoissijoitusrahastoa. Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkku muuttui 2.5.2022 sijoitusrahastoksi (UCITS). Sijoitusrahasto POP Tarmo aloitti uutena rahastona toimintansa 23.5.2022 sijoittaen varoistaan vähintään 85 % Säästöpankki Kantti - sijoitusrahastoon (kohderahasto) eli kyseessä syöttörahasorakenne (Master feeder).

Vuoden 2022 aikana rahastojen vastuulliseen sijoittamiseen liittyvät päivitykset jatkuivat laajamittaisina. Rahastojen sääntöjä ja muuta dokumentaatiota päivitettiin vastaamaan EU:n tiedonantoasetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) vaatimuksia. Vuoden lopussa rahastovalikoimassa oli tiedonantoasetuksen artikla 8:n mukaisia rahastoja yhteensä 30.

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastopääomat olivat vuoden lopussa yhteensä 4,2 miljardia euroa, mikä oli 0,4 miljardia euroa vähemmän kuin vuotta aikaisemmin. Nettomerkinnät yhtiön hallinnoimiin rahastoihin olivat vuoden 2022 aikana yhteensä 0,2 miljardia euroa. Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 2,1 prosenttia ja oli tarkastelukauden päättyessä yhteensä 283 556 (277 667) Yhtiön markkinaosuus Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomista oli 3,1 (2,9) prosenttia ja osuudenomistajista 7,1 (7,1) prosenttia.

Tarkastelukauden päättyessä Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimista rahastoista suurin oli Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto 0,7 miljardin euron pääomilla. Osuudenomistajien lukumäärällä mitattuna suurin rahasto oli Säästöpankki Ryhti, jossa oli tarkastelukauden päättyessä 36 251 osuudenomistajaa. Eniten uutta pääomaa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista keräsi Säästöpankki Pitkäkorko sijoitusrahasto, jonka nettomerkinnät olivat 83,9 miljoonaa euroa.

Tarkastelukauden aikana rahastojen sijoitustoimintaa ja kohderahastojen valintaa hoiti yhtiön oma varainhoitoyksikkö. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista niille asetetun vertailuindeksin ylitti 6 rahastoa ja 13 rahastoa tuotti alle vertailuindeksin tuoton.

Säästöpankkiryhmän Säästöpankkien lisäksi Oma Säästöpankki Oyj ja POP Pankit toimivat Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen jakelukanavana vuonna 2022. Rahastojen säilytysyhteisönä toimi vuonna 2022 Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Helsingin sivukonttori.

## OMISTAJAOHJAUS

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallitus on hyväksynyt omistajapolitiikan ja omistajaohjauksen periaatteet. Sp-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen tarkoitus on ennen kaikkea osuudenomistajien yhteisten etujen valvominen. Rahasto-osuudenomistajien yhteinen etu tarkoittaa heidän omistamiensa rahasto-osuuksien arvon mahdollisimman hyvää kehitystä suhteessa rahaston säännöissä määritettyyn sijoituspolitiikkaan ja riskitasoon. Kunkin rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet määritellään rahaston säännöissä. Rahastotoiminnan luonteen takia yksittäisten osuudenomistajien intressit voivat erota toisistaan paljonkin. Merkittävimmät yksittäiset omistajavallan käyttöä koskevat toimenpiteet ja kannanotot ilmoitetaan rahastojen vuosikertomuksessa ja puolivuotiskatsauksessa. Julkistamisen avulla osuudenomistajilla on mahdollisuus tietää, miten rahastoyhtiö toimii rahastojen edustajana.

Säästöpankkirahastot osallistuvat omistajaohjauksen periaatteiden mukaisesti rahastojen sijoituskohteena olevien yhtiöiden yhtiökokouksiin. Säästöpankkirahastot osallistuivat vuoden 2022 aikana 18 kotimaiseen yhtiökokoukseen. Säästöpankki Kotimaa osallistui 17 kokoukseen, Säästöpankki Itämeri 15, Säästöpankki Pienyhtiöt 11, Säästöpankki Korkoplius 11, Säästöpankki Ympäristö neljään ja Säästöpankki Osake Maailma kahteen. Yhtiökokouksissa kannatimme hallituksen esityksiä. Lisäksi Säästöpankki Itämeri ja Säästöpankki Kotimaa osallistuivat yhteen kotimaisen yhtiön ylimääräiseen yhtiökokoukseen.

## SIOITUSTOIMINNAN VASTUULLISUUS

Omistajaohjaus liittyy kiinteästi sijoitustoiminnan vastuullisuuteen. Sp-Rahastoyhtiö huomioi sijoitustoiminnassaan ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät eli ns. ESG-asiat (environmental, social, governance). Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että vastuullisuuden huomioiminen auttaa sijoituskohteisiin liittyvien riskien hallinnassa sekä mahdollisuuksien löytämisessä. Sp-Rahastoyhtiössä kestävyysriskien huomioiminen tapahtuu osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Pyrkimyksenä on lisätä avoimuutta, läpinäkyvyyttä ja vastuullisuuden toteutumista kohdeyritysten toiminnassa. Lisäksi tavoitteena on edistää muutosta kohti kestävämpää yritystoimintaa ja yhteiskuntaa. Sp-Rahastoyhtiön lähestymistavat vastuulliseen sijoittamiseen ja kestävyysriskien huomioon ottamiseen on määritelty Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja Omistajaohjauspolitiikassa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään poissulkemisen lisäksi ESG-riskien ja -tekijöiden huomiointia, temaattista sijoittamista ja suosimista, aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Sp-Rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) vuonna 2014 ja on Finsif ry:n eli Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen jäsen. Sp-Rahastoyhtiö on liittynyt sijoittaja-allekirjoittajaksi Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteeseen, CDP:n ilmastonmuutos-, vesi- ja metsäkatoaloitteisiin sekä SBTi-aloitteeseen (Science-Based Targets initiative), joka tukee yrityksiä asettamaan tieteeseen perustuvia päästövähennystavoitteita. Sp-Rahastoyhtiö kannustaa myös yritysten raportoivan läpinäkyvämmiin ympäristöön liittyvistä toimistaan CDP:n Non disclosure Campaign -aloitteen kautta koskien CDP:n edellä mainittuja aloitteita. Sp-Rahastoyhtiö raportoi TCFD (Task-Force on Climate-related Financial Disclosures) -viitekehyksen mukaisesti varainhoidon näkökulmasta osana Säästöpankkiryhmän vuosittaista vastuullisuusraporttia ja kannustaa myös kolmannen osapuolen rahastoja TCFD-mukaiseen raportointiin.

EU on julkaissut kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän eli taksonomian. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Kerromme rahastoesitteen SFDR-liitteessä tuotteiden lähestymistavasta koskien ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Kaikki Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat ESG-kriteereitä. Kerromme tarkemmin rahoitustuotteiden sijoituskohteiden edistämistä tiedonantoasetuksen 8. artiklan mukaisista ominaisuuksista ja taksonomian ympäristötavoitteista sekä taksonomian Ei-merkittävää haittaa -periaatteen soveltamisesta kunkin rahaston määräaikaikaskatsausosion yhteydessä sekä rahastoesitteemme SFDR-liitteessä.

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

## PALKITSEMINEN

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

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

Säästöpankkien yhteenliittymän palkitsemisen dokumentaatio koostuu palkitsemisen periaatteista, kunkin yhteisön palkitsemisen toimintaohjeesta sekä vuotuisen palkitsemisen kriteereistä. Nämä ohjaavat Sp-Rahastoyhtiön palkitsemista ja niiden pohjalta Sp-Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt yhtiön henkilöstön palkitsemisjärjestelmän. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja hoitavien salkunhoitajien palkitsemisen kriteerit poikkeavat heidän työnsä luonteesta johtuen muun henkilöstön kriteereistä, sisältäen myös kestävyysriskeihin liittyviä elementtejä. Riippumattomissa valvontatoiminnoissa palkitsemisen muuttuva osa perustuu valtaosin toimintokohtaisiin tavoitteisiin eikä yhtiön liiketoiminnan tulokseen, jotta ei vaaranneta heidän objektiivisuuttaan ja riippumattomuuttaan eikä luoda eturistiriitatilanteita.

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



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

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

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

Henkilöstön ja toimielinten jäsenten palkat ja palkkiot €	
Palkat ja palkkiot yhteensä	3 556 562,56
josta hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja sijainen	397 746,90
josta hallituksen kokouspalkkiot	33 000,00

Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen erittely				
Vaikutus riskiasemaan	Henkilömäärä	Kiinteä ansio €	Muuttuva ansio €	Palkat ja palkkiot yhteensä €
Kyllä	4	488 103,28	110 564,73	598 668,01
Ei	33	2 480 232,60	444 661,95	2 924 894,55
	37	2 968 335,88	555 226,68	3 523 562,56

## SIJOITTAJIEN TURVA

Rahastoyhtiö toimii Sijoittajien korvausrahaston jäsenenä. Sijoittajien korvausrahasto kattaa täyden valtakirjan varainhoidon, mutta ei sijoitusrahastotoimintaa eli sijoitusrahastojen osuudenomistajat eivät kuulu Sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin. Myöskään sijoitussidonnaiset vakuutukset eivät kuulu Sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin. Korvausrahasto korvaa maksukyvyttömyyden perusteella ei-ammattimaiselle asiakkaalle aiheutuneet menetykset silloin, kun korvausrahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä sijoituspalvelu yritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Korvausrahasto ei korvaa osakekurssin laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa omien sijoituspäätöksensä seurauksista.

## NÄKYMÄT VUODELLE 2023

Vuosi 2023 käynnistyy haastavissa merkeissä niin talouden kuin sijoitusmarkkinoidenkin näkökulmasta. Euroalueen pohjahintainflaatio on merkittävästi EKP:n tavoitetason yläpuolella ja inflaation lasku nykytasolta vie aikaa. Talouskasvun hidastumisesta huolimatta työmarkkinoiden näkymät ovat vahvat ja työttömyysaste historiallisen alhainen sekä Euroopassa että Yhdysvalloissa. Tämä osaltaan ylläpitää riskiä palkkainflaation kiihtymisestä ja sen tuomista negatiivisista kerrannaisvaikutuksista. Sijoittajien näkökulmasta tämä tarkoittaa, että elvyttävän rahapolitiikan tuoma tuki sijoitustuottojen osalta jää toistaiseksi historiaan. Korjojen nousu tulee todennäköisesti jatkumaan vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla.

Osakemarkkinoilla huomio keskittyy yritysten tuloskasvuodotuksiin, jotka vuoden käynnistyessä ovat vielä optimistisella tasolla. On syytä olettaa, että tuloskasvussa nähdään hidastumista ja myös maksuhäiriöiden määrä tulee kasvamaan yrityslainamarkkinoilla. Samaan aikaan kun keskuspankit ylläpitävät korkeampia ohjauskorkoja, myös viime vuosina toteutettua määrällistä elvytystä puretaan pienentämällä keskuspankkien taseita. Tämä prosessi osaltaan ylläpitää painetta korkojen ja luottoriskimarginaalien nousulle.

Näkemyksemme on, että sijoitusmarkkinoiden näkymät paranevat vuoden 2023 toisella puoliskolla. Inflaatiopaineet jäävät asteittain taka-alalle, mutta rahapolitiikka tulee pysymään kireänä läpi vuoden. Kuitenkin odotukset rahapolitiikan kääntymisestä tulevat kasvamaan ja sen myötä uskomme osakekurssien nousevan vuoden toisella puoliskolla.

Geopoliittiset jännitteet tulevat pysymään korkealla tasolla. Euroopan sopeutuminen energian saatavuuden haasteisiin tulee olemaan merkittävä tekijä inflaatio-odotusten laskun näkökulmasta. Näkemyksemme mukaan energian hinta tulee pysymään kohtuullisella tasolla, eivätkä vuoden 2022 aikana nähdyt voimakkaat kurssiliikkeet tule toistumaan samassa mittakaavassa. Maksuhäiriöiden kasvu tulee olemaan yksi yritysainamarkkinoiden teemoista, mikä on seurausta nopeasta korkojen noususta sekä rahoituksen saatavuuden heikentymisestä. Pankkien vakavaraisuus on keskimäärin vahvalla tasolla, eivätkä kasvavat luottotappiot aiheuta systeemiriskiä.

#### SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS, TOIMITUSJOHTAJA JA TILINTARKASTAJA

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallitus:

Karri Alameri, Säästöpankkikeskus, puheenjohtaja  
Lauri Kalpala, Lammin Säästöpankki, varapuheenjohtaja  
Kimmo Laaksonen, riippumaton jäsen

Toimitusjohtaja  
Petteri Vaaranen

Toimitusjohtajan sijainen  
Ilkka Huura

Tilintarkastaja  
Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab  
Päävastuullinen tilintarkastaja: KHT Mikko Kylliäinen  
Varatilintarkastaja Tiia-Kaisa Kataja

## HALLITUKSEN VOITONJAKOESITYS

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

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

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

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

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

## TUNNUSLUKUIJEN 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](http://www.sp-rahastoyhtio.fi)

### Juoksevat kulut

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

### Kaupankäyntikulut

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

### Kiertonopeus

Kiertonopeus kuvaa rahaston salkunhoidon aktiivisuutta. Mitä suurempi kiertonopeus on, sitä aktiivisemmin rahastolla on käyty kauppaa suhteutettuna sen keskimääräiseen pääomaan. Negatiivinen kiertonopeus tarkoittaa, että salkunhoitajan käymän arvopaperikaupan kokonaisvolyymi on ollut pienempi kuin merkintöjen ja lunastusten. Kiertonopeuden laskennassa ei ole huomioitu johdannaisten kauppvoja.

### Sharpen luku

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

### Volatilitieetti

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



# TILINPÄÄTÖSPERIAATTEET

## Laadintaperiaatteet

Sijoitusrahastojen tilinpäätökset on laadittu valtiovarainministeriön asetuksien 231/2014 ja 258/2019 sekä sijoitusrahastolain ja muiden Suomessa voimassa olevien, tilinpäätöstä koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös on laadittu tilivuoden viimeisen arvonalaskentapäivän 30.12.2022 mukaisena. Tilinpäätös laaditaan euromääräisenä.

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

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

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

## Arvostusperiaatteet

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

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

Saamiset ja velat on tilinpäätöksessä esitetty nimellisarvoon.

# 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 on 1.6.2016 lukien sijoittanut varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Morgan Stanley Asia Oppportunity -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. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

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

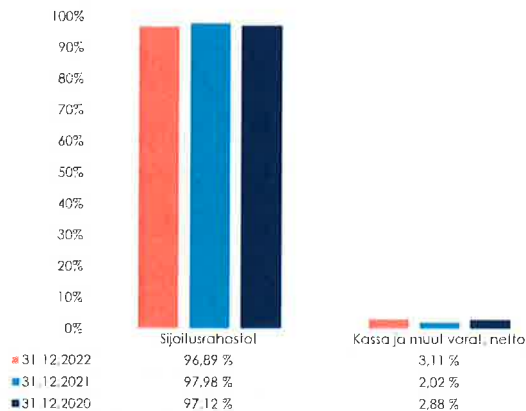
Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia.

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

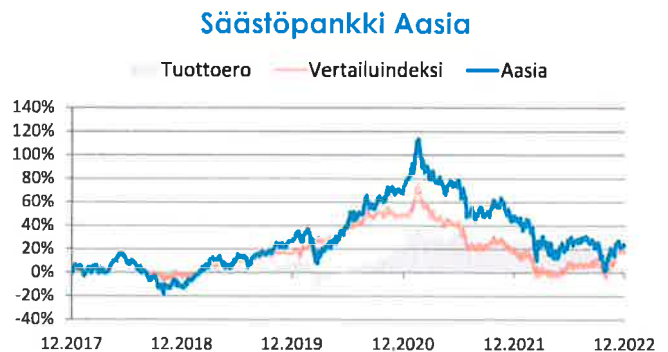
## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys (€)



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	39,5	46,3	42,9
Osuuden arvo (B) €	131,641	112,662	93,077
Osuuden arvo (POP) €	131,641	112,662	93,077
Osuudenomistajien määrä	6 175	7 663	7768

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,72 %
Volatiliiteetti	31,43 %
Sharpen luku:	-0,55
Tracking error:	22,87 %
Kiertonopeus:	-1,98 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

# Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-7 922 210,84	-7 948 963,86
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	80 955,26	113 134,03
	-7 841 255,58	-7 835 829,83
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-418 998,64	-480 549,59
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-418 998,64	-480 549,59
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-15 150,76	-18 243,19
	-434 149,40	-498 792,78
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-8 275 404,98</b>	<b>-8 334 622,61</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	41 540 692,05	45 427 902,89
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	19 710,30	23 226,93
Rahat ja pankkisaamiset	1 374 947,70	998 793,41
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>42 935 350,05</b>	<b>46 449 923,23</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	42 873 619,48	46 364 663,71
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	18 896,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	36 068,69
Siirtovelat	42 834,57	49 190,83
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>42 935 350,05</b>	<b>46 449 923,23</b>

# Säästöpankki Asia -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	385 707,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-7 922 210,84	-8 334 670,86
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-7 922 210,84</b>	<b>-7 948 963,86</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	0,00
Käyvän arvon laskut	-7 922 210,84	-8 334 670,86
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>46 364 663,71</b>	<b>39 530 414,15</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	9 606 987,84	23 796 141,73
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 822 627,09	-8 627 269,56
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-8 275 404,98	-8 334 622,61
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>42 873 619,48</b>	<b>46 364 663,71</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Morgan Stanley Asian Opportunity Z	881 968	47,100000	41 540 692,05	96,89 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			41 540 692,05	96,89 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			41 540 692,05	96,89 %
Kassa ja muut varat, netto			1 332 927,43	3,11 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>42 873 619,48</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		443 688,2590		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		16 948,5471		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		93,077		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		93,077		



# Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto

**Rahastoluokka:** Pohjois-Amerikan markkinoiden osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

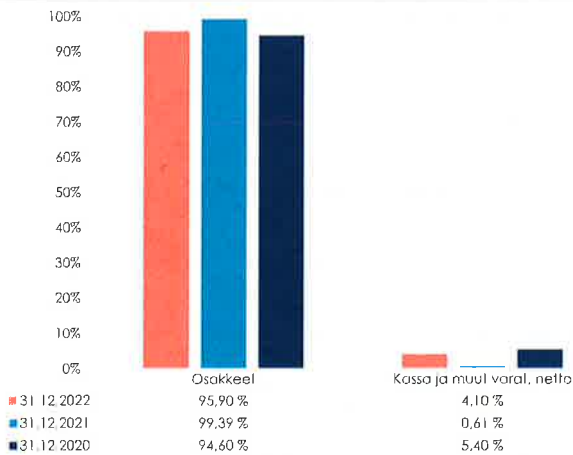
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

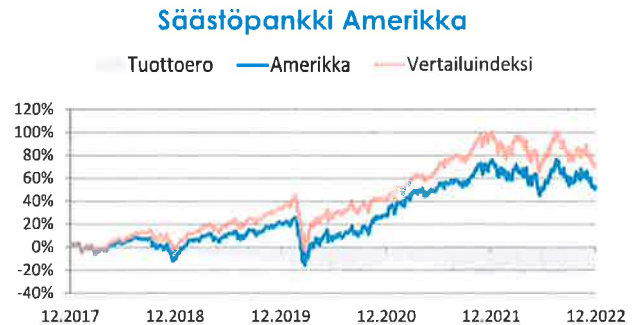
## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys (€)



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	162,7	230,1	208,1
Osuuden arvo (B) €	175,631	236,285	207,089
Osuuden arvo (POP) €	175,631	236,285	207,089
Osuudenomistajien määrä	8 091	9 754	11 059

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,75 % p.a.
Säilytyspalkkio:	
Juoksevat kulut:	1,82 %
Volatiliteetti:	24,55 %
Sharpen luku:	-0,51
Tracking error:	10,64 %
Kiertonopeus:	38,08 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

## Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Ärvopapereiden nettotuotot	-28 607 306,75	58 622 721,06
Johdannaissopimusten nettotuotot	1 152 694,93	1 171 824,42
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 505 708,74	2 049 950,62
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	5 117,21	150 439,13
	-24 943 785,87	61 994 935,23
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-3 801 567,68	-3 532 363,41
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-3 801 567,68	-3 532 363,41
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-154 032,92	-125 347,32
	-3 955 600,60	-3 657 710,73
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-28 899 386,47</b>	<b>58 337 224,50</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Ärvopaperit markkina-arvoon	199 588 435,57	228 748 545,44
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	176 311,13	128 097,74
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	8 804 901,18	1 687 868,55
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>208 569 647,88</b>	<b>230 564 511,73</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	208 118 138,14	230 157 350,05
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	95 314,00	28 619,99
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	31 491,60	22 945,72
Siirtovelat	324 704,14	355 595,97
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>208 569 647,88</b>	<b>230 564 511,73</b>

## Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	15 285 395,12	15 792 604,37
Luovutustappiot	-1 929 384,93	-245 428,95
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-41 963 316,94	43 075 545,64
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 338 961,74	1 657 146,94
Luovutustappiot	-1 186 266,81	-203 244,86
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	-282 077,66
<b>Yhteensä</b>	<b>-27 454 611,82</b>	<b>59 794 545,48</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	43 075 545,64
Käyvän arvon laskut	-41 963 316,94	-282 077,66
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>43 064,45</b>	<b>54 420,51</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>230 157 350,05</b>	<b>162 744 342,89</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	34 799 359,78	37 970 689,72
Rahasto-osuuksien lunastukset	-27 939 185,22	-28 894 907,06
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-28 899 386,47	58 337 224,50
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>208 118 138,14</b>	<b>230 157 350,05</b>

### Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	"Markkina-arvo eur"	"Prosenttia rahaston arvosta"
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,066600		
Accenture Plc-CI A	11 000	250,18	2 751 959,50	1,32 %
Adobe Inc	6 000	315,52	1 893 099,57	0,91 %
Advanced Drainage Systems In	33 500	76,85	2 574 531,22	1,24 %
Advanced Energy Industries	24 000	80,42	1 930 170,64	0,93 %
Align Technology Inc	4 000	197,73	790 924,43	0,38 %
Alphabet Inc-CI A	97 200	82,72	8 040 461,28	3,86 %
Amazon.Com Inc	56 000	78,75	4 410 275,64	2,12 %
American Express Co	8 000	138,52	1 108 194,26	0,53 %
Amerisourcebergen Corp	15 000	155,36	2 330 442,53	1,12 %
Apple Inc	90 000	121,82	10 963 528,97	5,27 %
Aptiv Plc	16 500	87,31	1 440 694,73	0,69 %
Automatic Data Processing	7 200	223,95	1 612 405,78	0,77 %
Autozone Inc	1 800	2 312,19	4 161 938,87	2,00 %
Axalta Coating Systems Ltd	77 000	23,88	1 838 730,55	0,88 %
Bank Of America Corp	97 000	31,05	3 012 038,25	1,45 %
Becton Dickinson And Co	8 000	238,42	1 907 369,21	0,92 %
Boston Scientific Corp	70 000	43,38	3 036 658,54	1,46 %
Bristol-Myers Squibb Co	30 000	67,46	2 023 720,23	0,97 %
Broadcom Inc	6 300	524,22	3 302 567,97	1,59 %
Cme Group Inc	13 000	157,66	2 049 578,10	0,98 %
Corteva Inc	85 000	55,11	4 684 324,02	2,25 %
Cvs Health Corp	12 000	87,37	1 048 453,03	0,50 %
Darden Restaurants Inc	12 750	129,69	1 653 579,13	0,79 %
Deckers Outdoor Corp	500	374,24	187 117,94	0,09 %
Dollar General Corp	8 500	230,87	1 962 427,34	0,94 %
Eastman Chemical Co	14 000	76,35	1 068 966,81	0,51 %
Ebay Inc	49 000	38,88	1 905 147,20	0,92 %
Electronic Arts Inc	27 500	114,55	3 150 150,01	1,51 %
First Republic Bank/Ca	8 000	114,28	914 232,14	0,44 %
Fiserv Inc	27 400	94,76	2 596 397,90	1,25 %
Gilead Sciences Inc	40 000	80,49	3 219 576,22	1,55 %
Hess Corp	7 000	132,96	930 751,92	0,45 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	35 533	118,47	4 209 591,11	2,02 %
Installed Building Products	10 000	80,26	802 550,16	0,39 %
Intercontinental Exchange Inc	28 000	96,18	2 693 155,82	1,29 %
International Flavors & Fragrances Inc	22 000	98,29	2 162 460,15	1,04 %
Iqvia Holdings Inc	10 000	192,10	1 920 963,81	0,92 %
Linde Plc	10 000	305,81	3 058 128,63	1,47 %
M & T Bank Corp	25 800	136,00	3 508 858,05	1,69 %
Masco Corp	30 000	43,76	1 312 675,79	0,63 %
Mastec Inc	28 000	80,00	2 240 052,50	1,08 %
Medtronic Inc	8 000	72,87	582 936,43	0,28 %
Merck & Co. Inc.	50 000	104,02	5 201 106,32	2,50 %

Meta Platforms Inc-Class A	12 600	112,83	1 421 605,10	0,68 %
Microchip Technology Inc	65 000	65,86	4 281 126,95	2,06 %
Micron Technology Inc	23 000	46,86	1 077 761,11	0,52 %
Microsoft Corp	47 000	224,85	10 567 729,25	5,08 %
Mks Instruments Inc	11 500	79,44	913 552,41	0,44 %
Mondelez International Inc A	96 200	62,49	6 011 372,59	2,89 %
Nike Inc B	12 000	109,70	1 316 444,78	0,63 %
Oracle Corp	30 000	76,64	2 299 081,19	1,10 %
Parker Hannifin Corp	13 600	272,83	3 710 481,91	1,78 %
Pnc Financial Services Group Inc	28 500	148,08	4 220 223,14	2,03 %
Polaris Inc	2 500	94,69	236 733,55	0,11 %
Ptc Inc	47 500	112,54	5 345 865,37	2,57 %
Qualcomm Inc	37 000	103,08	3 813 782,11	1,83 %
Quanta Services Inc	30 000	133,60	4 008 063,00	1,93 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	5 000	676,44	3 382 195,76	1,63 %
Schlumberger Ltd	150 000	50,12	7 518 282,39	3,61 %
Service Corp International	70 000	64,82	4 537 596,10	2,18 %
Ss&C Technologies Holdings Inc	21 000	48,81	1 024 995,31	0,49 %
Target Corp	14 600	139,73	2 040 112,51	0,98 %
Te Connectivity Ltd	10 000	107,63	1 076 317,27	0,52 %
Texas Instruments Inc	23 000	154,90	3 562 778,92	1,71 %
Tjx Companies Inc	20 000	74,63	1 492 593,29	0,72 %
Union Pacific Corp	17 500	194,14	3 397 454,53	1,63 %
United Parcel Service B	7 000	162,99	1 140 896,31	0,55 %
Western Digital Corp	20 000	29,58	591 599,47	0,28 %
Visa Inc A	17 300	194,79	3 369 818,11	1,62 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	18 000	119,54	2 151 696,98	1,03 %
Zoetis Inc	21 000	137,40	2 885 383,46	1,39 %
USD Osakkeet yhteensä:			199 588 435,57	95,90 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			199 588 435,57	95,90 %
Kassa ja muut varat, netto			8 529 702,57	4,10 %
RAHASTON ARVO			208 118 138,14	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		988 536,5875		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		16 484,9644		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		207,089		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		207,089		



# 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.

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

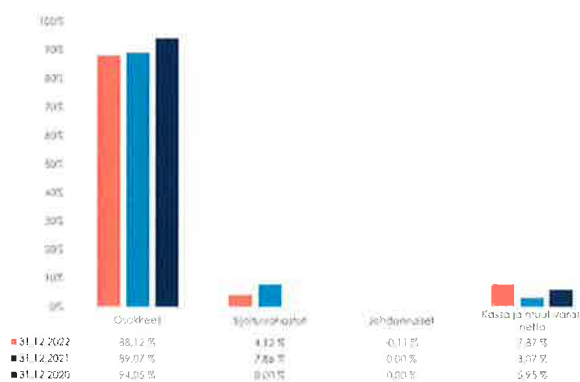
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

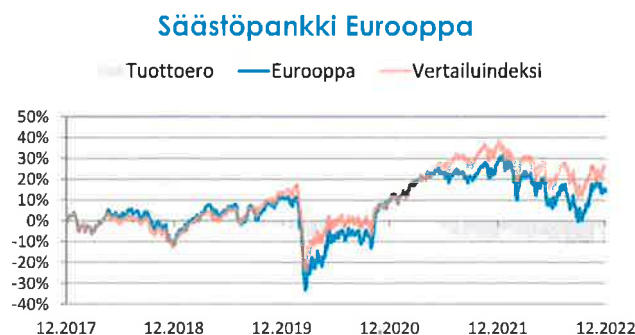
## Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouksen rahasto-osuuden arvosta. Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 2,80 €/osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys €



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	320,3	368,9	340,3
Osuuden arvo (A) €	46,202	50,799	42,53
Osuuden arvo (B) €	133,373	156,053	139,283
Tuotto-osuus €	2,3	3	2,8
Osuudenomistajien määrä	15 987	16 276	15 986

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,95 %
Volatiliteetti:	19,99 %
Sharpen luku:	-0,54
Tracking error:	7,56 %
Kiertonopeus:	130,15 %
Kaupankäyntikulut:	0,06 %

# Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-42 538 361,99	52 305 757,63
Johdannaissopimusten nettotuotot	262 059,83	657 805,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	9 174 960,27	7 501 408,75
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	0,00	171 586,73
	-33 101 341,89	60 636 558,11
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-6 381 728,44	-6 487 854,92
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-6 381 728,44	-6 487 854,92
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-704 461,26	-338 267,22
	-7 086 189,70	-6 826 122,14
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-40 187 531,59</b>	<b>53 810 435,97</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	313 924 736,08	357 633 711,51
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	27 467 692,23	12 014 187,22
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>341 392 428,31</b>	<b>369 647 898,73</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	340 335 467,76	368 944 818,07
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	63 653,87	76 899,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	387 478,66	0,00
Muut	50 232,92	46 374,44
Siirtovelat	555 595,10	579 807,22
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>341 392 428,31</b>	<b>369 647 898,73</b>

# Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	37 415 411,84	34 859 329,95
Luovutustappiot	-16 462 861,44	-2 918 825,37
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-61 097 836,28	11 075 177,05
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	9 082 569,90	2 126 319,55
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-11 475 646,01	7 163 756,45
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 063 283,53	930 055,00
Luovutustappiot	-2 413 745,04	-168 500,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-387 478,66	-103 750,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-42 276 302,16</b>	<b>52 963 562,63</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,80	3,00
<b>Yhteensä</b>	<b>175 398,92</b>	<b>214 594,06</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	18 238 933,50
Käyvän arvon laskut	-72 960 960,95	-103 750,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>229 542,23</b>	<b>146 317,27</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>368 944 818,07</b>	<b>320 370 928,40</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	55 507 062,53	40 319 426,22
Rahasto-osuuksien lunastukset	-43 753 482,33	-45 341 378,46
Tuotonjako	-175 398,92	-214 594,06
Tilikauden voitto/tappio	-40 187 531,59	53 810 435,97
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>340 335 467,76</b>	<b>368 944 818,07</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	2 690 693,98	3 164 210,46

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

## Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,984700		
Abb Ltd-Reg	175 000	28,49598863	4 986 798,01	1,47 %
Accelleron Industries Ag	311 750	19,4424698	6 061 189,96	1,78 %
Cosmo Pharmaceuticals Nv	85 603	62,15090896	5 320 304,26	1,56 %
Holcim Ltd	155 000	48,62394639	7 536 711,69	2,21 %
Nestle Sa-Reg	63 000	108,8047121	6 854 696,86	2,01 %
Novartis Ag-Reg	141 900	84,88879859	12 045 720,53	3,54 %
Temenos Ag	115 000	51,52838426	5 925 764,19	1,74 %
Zurich Insurance Group Ag	11 300	449,1723372	5 075 647,41	1,49 %
CHF Osakkeet yhteensä:			53 806 832,91	15,81 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,436500		
Orsted A/S	100 000	84,892086	8 489 208,63	2,49 %
DKK Osakkeet yhteensä:			8 489 208,63	2,49 %
EUR Osakkeet				
Aalberts Nv	168 000	36,230000	6 086 640,00	1,79 %
Adyen Nv	1 500	1 288,400000	1 932 600,00	0,57 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	180 000	56,270000	10 128 600,00	2,98 %
Axa Sa	196 000	26,055000	5 106 780,00	1,50 %
Banco Santander Sa	1 409 000	2,802500	3 948 722,50	1,16 %
Bnp Paribas Sa	78 100	53,250000	4 158 825,00	1,22 %
Delivery Hero Se	40 000	44,780000	1 791 200,00	0,53 %
Evonik Industries Ag	470 000	17,935000	8 429 450,00	2,48 %
Fresenius Se & Co Kgaa	200 000	26,250000	5 250 000,00	1,54 %
Iberdrola Sa	790 000	10,930000	8 634 700,00	2,54 %
Infineon Technologies Ag	227 000	28,430000	6 453 610,00	1,90 %
Ing Group Nv	381 000	11,388000	4 338 828,00	1,27 %
Inpost Sa	475 000	7,878000	3 742 050,00	1,10 %
Just Eat Takeaway	155 000	19,750000	3 061 250,00	0,90 %
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	310 000	26,840000	8 320 400,00	2,44 %
Koninklijke Philips Nv	505 000	14,004000	7 072 020,00	2,08 %
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	7 400	679,900000	5 031 260,00	1,48 %
Michelin Sca (Cgde)	371 000	25,985000	9 640 435,00	2,83 %
Nordea Oyj	394 800	10,030000	3 959 844,00	1,16 %
Publicis Groupe Sa	165 000	59,420000	9 804 300,00	2,88 %
Sanofi Sa	142 800	89,840000	12 829 152,00	3,77 %
Sap Se	94 500	96,390000	9 108 855,00	2,68 %
Schneider Electric Sa	33 500	130,720000	4 379 120,00	1,29 %
Seb Sa	57 500	78,250000	4 499 375,00	1,32 %
Stellantis Nv	190 000	13,264000	2 520 160,00	0,74 %
Tikehau Capital Sca	69 860	24,250000	1 694 105,00	0,50 %
Unilever Plc	180 000	46,870000	8 436 600,00	2,48 %
Universal Music Group Bv	370 000	22,510000	8 328 700,00	2,45 %

Zalando Se	210 000	33,110000	6 953 100,00	2,04 %
EUR Osakkeet yhteensä:			175 640 681,50	51,61 %
EUR Indeksifutuurit				
Euro Stoxx 50 Mar23	215	3 785,000000	-382 700,00	-0,11 %
EUR Indeksifutuurit yhteensä:			-382 700,00	-0,11 %
EUR Sijoitusrahastot				
Spdr Europe Health Care	75 000	186,840000	14 013 000,00	4,12 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			14 013 000,00	4,12 %
GBP Osakkeet		Valuuttakurssi:	0,886930	
Essentra Plc	2 500 000	2,666501	6 666 253,26	1,96 %
Intertek Group Plc	175 000	45,482733	7 959 478,20	2,34 %
Iwg Plc	3 325 000	1,871625	6 223 151,77	1,83 %
Marlowe Plc	365 645	5,299178	1 937 617,96	0,57 %
National Grid Plc	300 000	11,245532	3 373 659,70	0,99 %
Natwest Group Plc	1 315 000	2,990089	3 931 967,57	1,16 %
Ocado Group Plc	350 000	6,954326	2 434 013,96	0,72 %
Reckitt Benckiser Group Plc	115 000	64,875469	7 460 678,97	2,19 %
Rhi Magnesita Nv	210 000	25,075260	5 265 804,52	1,55 %
Weir Group Plc/The	347 000	18,817720	6 529 748,68	1,92 %
GBP Osakkeet yhteensä:			51 782 374,59	15,22 %
GBP Indeksifutuurit		Valuuttakurssi:	0,886930	
Ftse 100 Idx Fut Mar23	40	8 417,800725	-4 778,66	0,00 %
GBP Indeksifutuurit yhteensä:			-4 778,66	0,00 %
SEK Osakkeet		Valuuttakurssi:	11,121800	
Embracer Group Ab	1 100 000	4,252010	4 677 210,52	1,37 %
Re:Newcell Ab	180 816	6,554694	1 185 193,62	0,35 %
Trelleborg Ab B	200 000	21,651172	4 330 234,31	1,27 %
SEK Osakkeet yhteensä:			10 192 638,45	2,99 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			313 537 257,42	92,13 %
Kassa ja muut varat, netto			26 798 210,34	7,87 %
RAHASTON ARVO			340 335 467,76	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		2 424 292,3782		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		63 265,7884		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		139,283		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		42,530		



# 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 pääasiasiassa 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 sekä vakioituja korkojohdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

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

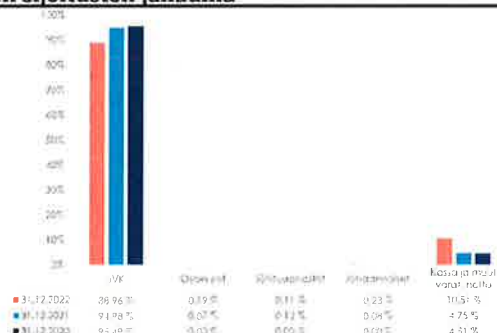
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuontajako

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 2022 jaettu tuotto-osuus oli 1,40 €/osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma

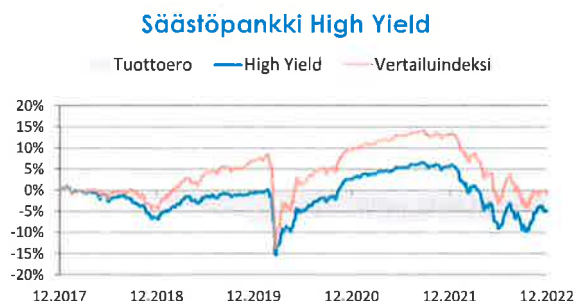


## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	48,2	56,9	53,2
Osuuden arvo (A) €	48,414	48,314	42,087
Osuuden arvo (B) €	63,672	65,547	58,906
Osuuden arvo (POP A) €	48,414	48,314	42,087
Osuuden arvo (POP B) €	63,672	65,547	58,906
Tuotto-osuus €	1,4	1,5	1,4
Osuudenomistajien määrä	1 282	1 330	1311

## Rahasto-osuuden kehitys



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,03 %
Volatilitteetti:	5,25 %
Sharpen luku:	-1,94
Tracking error:	1,13 %
Kiertonopeus:	86,97 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

# Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-7 979 335,14	388 311,09
Johdannaissopimusten nettotuotot	850 044,67	23 341,14
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	1 829 572,05	1 733 156,84
Muut tuotot	-7 530,39	2 371,31
	-5 307 248,81	2 147 180,38
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-519 346,35	-558 469,41
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-519 346,35	-558 469,41
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-15 067,68	-30 078,62
	-534 414,03	-588 548,03
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-5 841 662,84</b>	<b>1 558 632,35</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	47 513 868,03	54 178 580,62
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	124 985,35	54 000,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	770 424,47	789 694,37
Rahat ja pankkisaamiset	4 869 923,64	1 967 428,75
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>53 279 201,49</b>	<b>56 989 703,74</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	53 232 509,70	56 928 891,11
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	2 100,00	775,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	7 631,39
Muut	736,92	2 480,32
Siirtovelat	43 854,87	49 925,92
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>53 279 201,49</b>	<b>56 989 703,74</b>

# Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Ärvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	4 100,00
Luovutustappiot	63 064,17	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	1 850,00
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	252 024,55	1 226 994,20
Luovutustappiot	-2 136 616,61	-693 867,10
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-6 147 942,17	-177 054,63
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	167 161,49
Luovutustappiot	-8,07	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-9 857,01	-140 872,87
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	846 660,06	48 854,98
Luovutustappiot	-75 232,14	-83 723,68
Realisoitumattomat arvonmuutokset	78 616,75	58 209,84
<b>Yhteensä</b>	<b>-7 129 290,47</b>	<b>411 652,23</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,40	1,50
<b>Yhteensä</b>	<b>5 510,86</b>	<b>24 967,13</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	78 616,75	60 059,84
Käyvän arvon laskut	-6 157 799,18	-317 927,50
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,02</b>	<b>1 666,40</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>		
Rahasto-osuuksien merkinnät	56 928 891,11	48 234 583,36
Rahasto-osuuksien lunastukset	7 524 674,86	34 233 533,06
Tuotonjako	-5 373 882,57	-27 072 890,53
Tilikauden voitto/tappio	-5 510,86	-24 967,13
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>53 232 509,70</b>	<b>56 928 891,11</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	212 271,60	188 788,10

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %

## Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Abanca Corp Bancaria Sa 6.125% 01/18/2029	200 000	98,771000	197 542,00	0,37 %
Abn Amro Bank Nv 4.75% Perp	200 000	84,671000	169 342,00	0,32 %
Achmea Bv 4.625% Perp Call	200 000	79,534000	159 068,00	0,30 %
Aegon Nv 5.625%	200 000	92,531000	185 062,00	0,35 %
Akropolis Group Uab 2.875% 06/02/2026	500 000	81,828000	409 140,00	0,77 %
Almaviva The Italian Inn 4.88% 10/30/2026	400 000	93,614000	374 456,00	0,70 %
Altareit Sca 2.875% 07/02/2025 Call	300 000	87,793000	263 379,00	0,49 %
Altice Financing Sa 4.25% 08/15/2029	500 000	80,621000	403 105,00	0,76 %
Altice France Sa 3.375% 01/15/2028	200 000	75,154000	150 308,00	0,28 %
Altice France Sa 4.25% 10/15/2029	300 000	74,761000	224 283,00	0,42 %
Ardagh Pkg Fin/Hldgs Usa 2.13% 08/15/2026	500 000	83,173000	415 865,00	0,78 %
Asr Nederland Nv 4.625%	200 000	83,898000	167 796,00	0,32 %
Autostrade Per L'Italia 1.875% 09/26/2029	400 000	79,233000	316 932,00	0,60 %
Autostrade Per L'Italia 2% 12/04/2028	500 000	81,991000	409 955,00	0,77 %
Azzurra Aeroporti Spa 2.625% 05/30/2027	400 000	86,090000	344 360,00	0,65 %
Balder Finland Oyj 1.38% 05/24/2030	300 000	62,832000	188 496,00	0,35 %
Banca Monte Dei Paschi Di Siena 1.875% 01/09/2026	600 000	85,677000	514 062,00	0,97 %
Banco Comerc Portugues 3.871% 03/27/2030	200 000	78,520000	157 040,00	0,30 %
Banco De Sabadell Sa 5.625% 05/06/2026	300 000	100,539000	301 617,00	0,57 %
Bawag Group Ag 5.125%	200 000	81,808000	163 616,00	0,31 %
Bertelsmann Se & Co Kga 3.5% 04/23/2075	400 000	90,660000	362 640,00	0,68 %
Bmw Finance Nv 0% 01/11/2026	500 000	88,979000	444 895,00	0,84 %
Booking Holdings Inc 2.38% 09/23/2024	700 000	97,890000	685 230,00	1,29 %
Cab 3.38% 02/01/2028	800 000	80,121000	640 968,00	1,20 %
Carnival Corp 10.125% 02/01/2026 Call	400 000	99,030000	396 120,00	0,74 %
Casino Guichard Perracho 4.50% 03/07/2024	400 000	82,715000	330 860,00	0,62 %
Ceconomy Ag 1.75% 06/24/2026	500 000	61,219000	306 095,00	0,58 %
Cheplapharm Arzneimittel 4.38% 01/15/2028	500 000	87,480000	437 400,00	0,82 %
Citycon Oyj 3.625% Perp	500 000	48,266000	241 330,00	0,45 %
Commerzbank Ag 4% 03/30/2027	200 000	96,149000	192 298,00	0,36 %
CrI Credito Agricola Mut 2.5% 11/05/2026	300 000	85,251000	255 753,00	0,48 %
Cullinan Holdco 4.63% 10/15/2026	400 000	87,245000	348 980,00	0,66 %
Deut Pfandbriefbank Ag 4.6% 02/22/2027	300 000	83,041000	249 123,00	0,47 %
Deutsche Bank Ag 4.5% 05/19/2026	500 000	97,985000	489 925,00	0,92 %
Deutsche Lufthansa Ag 3.5% 07/14/2029	500 000	84,634000	423 170,00	0,79 %
Dometic Group Ab 2% 09/29/2028	800 000	78,831000	630 648,00	1,18 %
Easyjet Finco Bv 1.875% 03/03/2028	500 000	80,641000	403 205,00	0,76 %
Eircom Finance Dac 2.63% 02/15/2027	600 000	84,129000	504 774,00	0,95 %
Ep Infrastructure As 1.70% 07/30/2026	800 000	78,352000	626 816,00	1,18 %
Euronet Worldwide Inc 1.375% 05/22/2026	500 000	88,233000	441 165,00	0,83 %
Eustream As 1.63% 06/25/2027	700 000	67,462000	472 234,00	0,89 %
Faurecia 2.75% 02/15/2027	700 000	83,914000	587 398,00	1,10 %
Finnair Oyj 4.25% 05/19/2025	400 000	71,781000	287 124,00	0,54 %

Ford Motor Credit Co Llc 1.355% 02/07/2025	400 000	92,331000	369 324,00	0,69 %
Ford Motor Credit Co Llc 2.33% 11/25/2025	400 000	91,577000	366 308,00	0,69 %
Ford Motor Credit Co Llc 2.386% 02/17/2026	600 000	90,873000	545 238,00	1,02 %
France (Govt Of) 0.00% 03/25/2024	1 000 000	96,536000	965 360,00	1,81 %
Graphic Packaging Intern 2.625% 02/01/2029	100 000	87,192000	87 192,00	0,16 %
Gruenthal Gmbh 3.63% 11/15/2026	500 000	91,238000	456 190,00	0,86 %
Gruenthal Gmbh 4.13% 05/15/2028	300 000	89,664000	268 992,00	0,51 %
Hanesbrands Finance Lux 3.5% 06/15/2024	500 000	96,399000	481 995,00	0,91 %
Heimstaden Ab 4.375% 03/06/2027	500 000	65,270000	326 350,00	0,61 %
Huhtamaki Oyj 4.25% 06/09/2027	600 000	97,262000	583 572,00	1,10 %
Iliad Sa 1.875% 02/11/2028	1 000 000	82,275000	822 750,00	1,55 %
Immobiliare Grande Dist 2.125% 11/28/2024	400 000	90,208000	360 832,00	0,68 %
Intesa Sanpaolo Spa 3.928% 09/15/2026	300 000	98,179000	294 537,00	0,55 %
Intl Consolidated Airlin 1.5% 07/04/2027	500 000	77,225000	386 125,00	0,73 %
Intrum Ab 4.875% 08/15/2025	200 000	90,712000	181 424,00	0,34 %
Kojamo Oyj 0.875% 05/28/2029	300 000	73,567000	220 701,00	0,41 %
Leaseplan Corporation Nv 7.375 Perp Call Var	500 000	98,688000	493 440,00	0,93 %
Link Mobility Group Hldg 3.38% 12/15/2025	400 000	83,625000	334 500,00	0,63 %
Lithium Midco Li Ltd 6.75% 07/09/2025	65 104	90,000000	58 593,60	0,11 %
Lorca Telecom Bondco 4.00% 09/18/2027	700 000	89,282000	624 974,00	1,17 %
Matterhorn Telecom Sa 4% 11/15/2027	500 000	90,987000	454 935,00	0,85 %
Mpt Oper Partnersp/Finl 0.99% 10/15/2026	700 000	76,045000	532 315,00	1,00 %
Nassa Topco As 2.875% 04/06/2024	750 000	96,259000	721 942,50	1,36 %
Netflix Inc 3.875% 11/15/2029	1 000 000	91,945000	919 450,00	1,73 %
Nissan Motor Co 2.652% 03/17/2026	200 000	92,492000	184 984,00	0,35 %
Oma Saastopankki Oyj 5.00% 09/26/2024	200 000	99,052000	198 104,00	0,37 %
Organon & Co/Org 2.88% 04/30/2028	500 000	87,244000	436 220,00	0,82 %
Paper Industries 6% 03/01/2025	133 333	80,249998	106 999,74	0,20 %
Paper Industries 7% 03/01/2025 New Lecta Senior Notes Of 6/2020	37 199	81,000000	30 131,19	0,06 %
Perkinelmer Inc 1.875% 07/19/2026	300 000	92,211000	276 633,00	0,52 %
Pharming Nv 3% 01/21/2025	400 000	86,925000	347 700,00	0,65 %
Plt Vii Finance Sarl 4.63% 01/05/2026	500 000	93,843000	469 215,00	0,88 %
Ppf Arena 1 Bv 3.125% 03/27/2026	300 000	92,963000	278 889,00	0,52 %
Ppf Telecom Group Bv 3.25% 09/29/2027	400 000	89,289000	357 156,00	0,67 %
Progroup Ag 3% 03/31/2026	400 000	87,667000	350 668,00	0,66 %
Pvh Corp 3.125% 12/15/2017	300 000	90,694000	272 082,00	0,51 %
Raiffeisen Bank Intl 6.125%	200 000	89,020000	178 040,00	0,33 %
Raiffeisen Lb Niederoest 5.875% 11/27/2023	200 000	100,038000	200 076,00	0,38 %
Rakuten Group Inc 4.025%	400 000	56,437000	225 748,00	0,42 %
Renault Sa 1.125% 10/04/2027	600 000	79,957000	479 742,00	0,90 %
Renault Sa 2.5% 04/01/2028	200 000	84,119000	168 238,00	0,32 %
Repsol Intl Finance 4.247% Perp	400 000	88,864000	355 456,00	0,67 %
Rolls-Royce Plc 1.625% 05/09/2028	800 000	78,801000	630 408,00	1,18 %
Romania 2% 04/14/2033	500 000	63,848000	319 240,00	0,60 %
Rossini Sarl 6.75% 10/30/2025	200 000	98,692000	197 384,00	0,37 %
Saipem Finance Intl Bv 3.125% 03/31/2028	900 000	82,105000	738 945,00	1,39 %
Samvardhana Motherson Au 1.8% 07/06/2024	700 000	92,089000	644 623,00	1,21 %
Sbb Treasury Oyj 0.75% 12/14/2028	600 000	63,478000	380 868,00	0,72 %
Schaeffler Ag 2.875% 03/26/2027	400 000	91,805000	367 220,00	0,69 %
Schaeffler Ag 3.375% 10/12/2028	600 000	86,694000	520 164,00	0,98 %



Ses Sa 5.625% Perp Var Call	400 000	97,125000	388 500,00	0,73 %
Softbank Group Corp 3.875% 07/06/2032	1 500 000	66,851000	1 002 765,00	1,88 %
Srv Yhtiot Oyj 4.88% 06/30/2171	168 600	56,500000	95 259,00	0,18 %
Standard Industries Inc 2.25% 11/21/2026 Call	500 000	85,080000	425 400,00	0,80 %
Superior Industries Inte 6% 06/15/2025	300 000	89,496000	268 488,00	0,50 %
Tdc Net As 5,06% 05/31/2028	600 000	97,804000	586 824,00	1,10 %
Tele Columbus Ag 3.88% 05/02/2025	400 000	74,610000	298 440,00	0,56 %
Telecom Italia Fin Sa 7.75% 01/24/2033	1 000 000	104,533000	1 045 330,00	1,96 %
Telefonica Europe Bv 5.875%	500 000	99,210000	496 050,00	0,93 %
Teva Pharm Fnc NI Ii 1.625% 10/15/2028	200 000	74,072000	148 144,00	0,28 %
Teva Pharm Fnc NI Ii 1.875% 03/31/2027	500 000	80,081000	400 405,00	0,75 %
Ugi International Llc 2.50% 12/01/2029	500 000	75,820000	379 100,00	0,71 %
Unicredit Spa 2.731% 01/15/2032 Call	500 000	83,754000	418 770,00	0,79 %
Unipolsai Assicurazioni 6.375% Perp Call	200 000	90,150000	180 300,00	0,34 %
United Group Bv 3.13% 02/15/2026	400 000	80,021000	320 084,00	0,60 %
Valeo Sa 1% 08/03/2028	500 000	76,522000	382 610,00	0,72 %
Via Celere Desarrollos 5.25 04/01/2026	400 000	89,013000	356 052,00	0,67 %
Vittoria Assicurazioni 5.75% 07/11/2028	298 000	99,750000	297 255,00	0,56 %
Vodafone Group Plc 4.2% 10/03/2078	500 000	90,350000	451 750,00	0,85 %
Volksbank Wien Ag 7.75% Perp	200 000	94,713000	189 426,00	0,36 %
Vz Secured Financing Bv 3.50% 01/15/2032	1 000 000	77,889000	778 890,00	1,46 %
Webuild Spa 3.88% 07/28/2026	200 000	79,131000	158 262,00	0,30 %
Wintershall Dea Finance 0.84% 09/25/2025	500 000	89,879000	449 395,00	0,84 %
Wizz Air Finance Company 1.35% 01/19/2024	500 000	94,916000	474 580,00	0,89 %
Yit Oyj 3.25% 01/15/2026	300 000	86,056000	258 168,00	0,48 %
Zf Europe Finance Bv 2.5% 10/23/2027	700 000	82,148000	575 036,00	1,08 %
Zf Europe Finance Bv 3% 10/23/2029	500 000	75,736000	378 680,00	0,71 %
Zf Finance Gmbh 3.75% 09/21/2028	200 000	83,790000	167 580,00	0,31 %
EUR JVK yhteensä:			46 217 092,03	86,82 %
EUR Futuurit				
Euro-Bund Future Mar23	-10	132,930000	89 600,00	0,17 %
EUR Futuurit yhteensä:			89 600,00	0,17 %
EUR Osakkeet				
Lecta Sa Topco Shares	1 657 243	0,023000	38 116,59	0,07 %
EUR Osakkeet yhteensä:			38 116,59	0,07 %
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares J.P. Morgan Usd Em Corporate Bond Ucits Etf	13 542	4,355500	58 982,18	0,11 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			58 982,18	0,11 %
USD JVK				
Oriflame Investment Hldg 5.13% 05/04/2026	500 000	57,589536	287 947,68	0,54 %
USD JVK yhteensä:			287 947,68	0,54 %
USD valuuttafutuurit				
Euro Fx Curr Fut Mar23	3	1,010000	4 943,27	0,01 %
USD valuuttafutuurit yhteensä:			4 943,27	0,01 %
GBP JVK				
		Valuuttakurssi:	0,886930	

Enquest Plc 7.00% 10/15/2023	521 744	109,506952	571 345,95	1,07 %
Metro Bank Plc 9.5% 10/08/2025	200 000	87,661935	175 323,87	0,33 %
Yell Bondco Plc 8.5% 03/31/2027	95 107	107,242958	101 995,56	0,19 %
GBP JVK yhteensä:			848 665,38	1,59 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,886930		
Yell Holdco Ltd A	26 635	2,367718	63 064,17	0,12 %
GBP Osakkeet yhteensä:			63 064,17	0,12 %
GBP valuuttafutuurit	Valuuttakurssi:	0,886930		
Euro/Gbp Future Mar23	8	1,000000	30 442,08	0,06 %
GBP valuuttafutuurit yhteensä:			30 442,08	0,06 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			47 638 853,38	89,49 %
Kassa ja muut varat, netto			5 593 656,32	10,51 %
RAHASTON ARVO			53 232 509,70	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	890 876,5387
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	9 146,8652
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	4222,0052
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	821,633
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	58,906
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	58,906
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	42,087
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	42,087

# Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

**Rahastoluokka:** Pohjoismainen osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

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

Rahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiä paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Katsauskaudella rahasto ei ole sijoittanut Venäjän osakemarkkinoille. Rahasto on katsauskaudella käyttänyt vakioituja johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

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

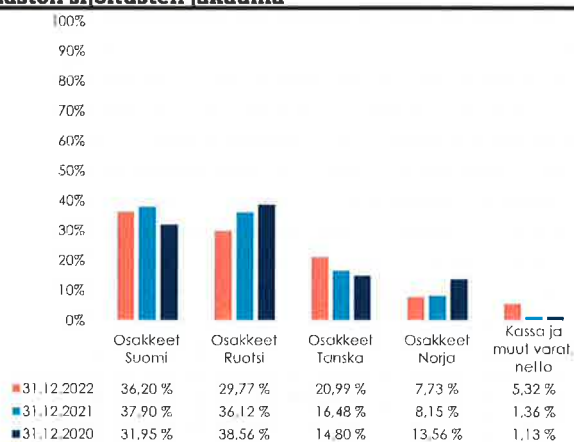
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta. Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 3,40 €/osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma

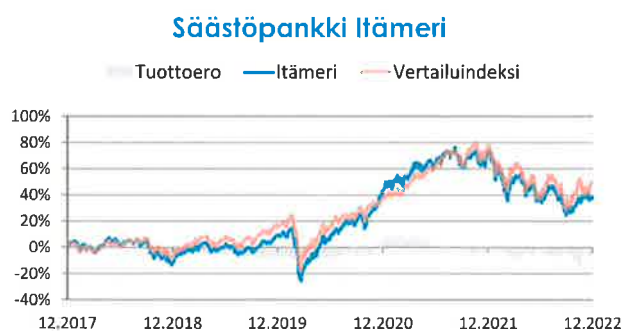


## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	162,3	209,2	187,8
Osuuden arvo (A) €	61,106	68,858	51,504
Osuuden arvo (B) €	146,061	175,337	139,615
Tuotto-osuus €	2,5	4	3,4
Osuudenomistajien määrä	13 712	14 903	15 056

## Rahasto-osuuden kehitys



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,94 %
Volatilitteetti:	20,20 %
Sharpen luku:	-1,01
Tracking error:	7,40 %
Kiertonopeus:	118,94 %
Kaupankäyntikulut:	0,07 %

# Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-46 516 326,94	33 277 395,16
Johdannaissopimusten nettotuotot	-174 922,93	-101 000,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	5 642 569,91	3 856 487,51
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	-263 865,86	73 384,07
	-41 312 545,82	37 106 266,74
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-3 590 526,51	-3 545 371,96
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-3 590 526,51	-3 545 371,96
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-175 202,72	-136 601,07
	-3 765 729,23	-3 681 973,03
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-45 078 275,05</b>	<b>33 424 293,71</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	177 841 582,49	206 398 923,64
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	470 625,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	9 884 824,01	3 247 981,85
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>188 197 031,50</b>	<b>209 646 905,49</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	187 813 106,90	209 253 056,09
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	41 529,42	36 516,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	28 731,60	21 631,96
Siirtovelat	313 663,58	335 701,44
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>188 197 031,50</b>	<b>209 646 905,49</b>

# Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Ärvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	14 289 728,44	40 762 926,19
Luovutustappiot	-9 487 521,91	-3 663 592,19
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-51 318 533,47	-3 821 938,84
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	708 334,29	0,00
Luovutustappiot	-1 353 882,22	-101 000,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	470 625,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-46 691 249,87</b>	<b>33 176 395,16</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	3,40	4,00
<b>Yhteensä</b>	<b>129 034,67</b>	<b>145 587,56</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	470 625,00	0,00
Käyvän arvon laskut	-51 318 533,47	-3 821 938,84
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>142 000,66</b>	<b>159 289,54</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>209 253 056,09</b>	<b>162 345 841,31</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	46 729 675,23	24 826 618,72
Rahasto-osuuksien lunastukset	-22 962 314,70	-11 198 110,09
Tuotonjako	-129 034,67	-145 587,56
Tilikauden voitto/tappio	-45 078 275,05	33 424 293,71
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>187 813 106,90</b>	<b>209 253 056,09</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	1 911 117,70	2 557 886,68

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

## Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,984700		
Accelleron Industries Ag	1 160	19,44246552	22 553,26	0,01 %
CHF Osakkeet yhteensä:			22 553,26	0,01 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,436500		
A.P. Moeller - Maersk A/S B	600	2 100,450483	1 260 270,29	0,67 %
Alm. Brand A/S	1 550 000	1,512808	2 344 853,09	1,25 %
Carlsberg As B	9 000	124,144423	1 117 299,81	0,59 %
Chr Hansen Holding A/S	14 600	67,195589	981 055,60	0,52 %
Danske Bank A/S	200 000	18,462987	3 692 597,32	1,97 %
Demant A/S	21 000	25,892557	543 743,70	0,29 %
Iss A/S	16 150	19,807705	319 894,44	0,17 %
Novo Nordisk A/S B	147 000	126,134606	18 541 787,13	9,87 %
Novozymes A/S B	12 800	47,320648	605 704,30	0,32 %
Pandora A/S	20 000	65,635716	1 312 714,31	0,70 %
Royal Unibrew	850	66,603918	56 613,33	0,03 %
Topdanmark A/S	101 000	49,136018	4 962 737,85	2,64 %
Tryg A/S	80 000	22,234922	1 778 793,79	0,95 %
Vestas Wind Systems A/S	70 000	27,176763	1 902 373,43	1,01 %
DKK Osakkeet yhteensä:			39 420 438,39	20,99 %
EUR Osakkeet				
Betolar Oyj	350 139	3,050000	1 067 923,95	0,57 %
Caverion Oyj	392 862	6,930000	2 722 533,66	1,45 %
Detection Technology Oy	79 822	16,900000	1 348 991,80	0,72 %
Duell Oyj	250 000	2,140000	535 000,00	0,28 %
Eezy Plc	115 000	3,120000	358 800,00	0,19 %
Efecte Oyj	20 000	10,150000	203 000,00	0,11 %
Enento Group Oyj	40 722	21,400000	871 450,80	0,46 %
F-Secure Corp	1 240 886	2,830000	3 511 707,38	1,87 %
Gofore Oyj	60 646	22,200000	1 346 341,20	0,72 %
Herantis Pharma Oyj	186 071	1,650000	307 017,15	0,16 %
Huhtamäki Oyj	21 000	32,000000	672 000,00	0,36 %
Kamux Corp	123 000	4,330000	532 590,00	0,28 %
Konecranes Oyj	19 000	28,760000	546 440,00	0,29 %
Leaddesk Oyj	27 000	8,100000	218 700,00	0,12 %
Metso Outotec Oyj	300 000	9,612000	2 883 600,00	1,54 %
Metsä Board Oyj B	25 000	8,765000	219 125,00	0,12 %
Musti Group Oyj	54 284	15,610000	847 373,24	0,45 %
Nanoform Finland Plc	356 000	3,200000	1 139 200,00	0,61 %
Neste Oyj	36 968	43,020000	1 590 363,36	0,85 %
Nightingale Health Oyj	171 012	1,016000	173 748,19	0,09 %
Nokia Oyj	1 985 356	4,327000	8 590 635,41	4,57 %
Nordea Oyj	1 231 988	10,030000	12 356 839,63	6,58 %

Optomed Oyj	143 132	3,745000	536 029,34	0,29 %
Puuilo Oyj	376 361	5,845000	2 199 830,05	1,17 %
Qt Group Oyj	9 098	44,500000	404 861,00	0,22 %
Relais Group Oy	80 000	10,200000	816 000,00	0,43 %
Remedy Entertainment Oyj	30 000	21,850000	655 500,00	0,35 %
Rovio Entertainment Oyj	110 000	6,075000	668 250,00	0,36 %
Sampo Oyj A	208 000	48,820000	10 154 560,00	5,41 %
Sanoma Oyj	32 000	9,820000	314 240,00	0,17 %
Sitowise Group Plc	95 000	5,140000	488 300,00	0,26 %
Solteq Oyj	300 000	1,230000	369 000,00	0,20 %
Stockmann Oyj	192 492	1,972000	379 594,22	0,20 %
Stora Enso Oyj R	43 099	13,150000	566 751,85	0,30 %
Talenom Oyj	100 000	9,100000	910 000,00	0,48 %
Tokmanni Group Oyj	20 888	11,290000	235 825,52	0,13 %
Upm-Kymmene Oyj	100 000	34,930000	3 493 000,00	1,86 %
Valmet Oyj	76 554	25,160000	1 926 098,64	1,03 %
Verkkokauppa.Com Oyj	40 765	2,835000	115 568,78	0,06 %
Withsecure Oyj	1 240 886	1,373000	1 703 736,48	0,91 %
EUR Osakkeet yhteensä:			67 980 526,65	36,20 %
EUR Indeksifutuurit				
Euro Stoxx 50 Mar23	-250	3 785,000000	470 625,00	0,25 %
EUR Indeksifutuurit yhteensä:			470 625,00	0,25 %
NOK Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	10,513800		
Borregaard Asa	22 000	14,457190	318 058,17	0,17 %
Cadeler A/S	349 401	3,652343	1 276 132,17	0,68 %
Circa Group As	230 000	0,570679	131 256,06	0,07 %
Crayon Group Holding As	20 000	9,520821	190 416,41	0,10 %
Elopak Asa	491 706	2,377827	1 169 191,92	0,62 %
Envipco Holding Nv	375 940	3,186289	1 197 853,30	0,64 %
Equinor Asa	80 500	33,460785	2 693 593,18	1,43 %
Europris Asa	158 042	6,529514	1 031 937,39	0,55 %
Grieg Seafood Asa	92 000	7,475889	687 781,77	0,37 %
Hexagon Purus Llc	75 000	1,968841	147 663,07	0,08 %
Komplett Asa	199 149	1,373433	273 517,81	0,15 %
Leroey Seafood Group Asa	226 500	5,245487	1 188 102,78	0,63 %
Mintra Holding As	1 125 000	0,485077	545 711,35	0,29 %
Nordic Semiconductor Asa	25 000	15,589035	389 725,88	0,21 %
Salmones Camanchaca Sa-Dr	156 646	3,519184	551 266,15	0,29 %
Var Energi Asa	850 000	3,196275	2 716 834,07	1,45 %
NOK Osakkeet yhteensä:			14 509 041,48	7,73 %
SEK Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	11,121800		
Abb Ltd	23 200	28,430650	659 591,07	0,35 %
Af Poyry Ab B	5 000	15,366218	76 831,09	0,04 %
Alleima Ab	8 900	3,454476	30 744,84	0,02 %
Astrazeneca Plc	45 000	126,193602	5 678 712,08	3,02 %
Atlas Copco Ab	59 000	11,068352	653 032,78	0,35 %
Atlas Copco Ab-B Shs	100 000	9,989390	998 939,02	0,53 %
Autoliv Inc	10 000	71,607114	716 071,14	0,38 %



Bygghemma Group First Ab	600 000	1,669694	1 001 816,25	0,53 %
Cibus Nordic Real Estate Ab	50 000	12,893596	644 679,82	0,34 %
Cint Group Ab	100 000	3,765578	376 557,75	0,20 %
Concentric Ab	44 000	17,551116	772 249,10	0,41 %
Dometic Group Ab	115 000	6,049381	695 678,76	0,37 %
Dustin Group Ab	66 802	3,711629	247 944,27	0,13 %
Eeducation Albert - W/I	68 751	1,796472	123 509,23	0,07 %
Electrolux Ab B	800	12,658025	10 126,42	0,01 %
Elekta Ab B	149 500	5,646568	844 161,92	0,45 %
Embracer Group Ab	605 000	4,252010	2 572 465,79	1,37 %
Epiroc Ab B	1 000	15,074000	15 074,00	0,01 %
Eqst Ab	20 000	19,834919	396 698,38	0,21 %
Essity Ab B	29 100	24,573360	715 084,79	0,38 %
Fasadgruppen Group Ab	25 000	9,512849	237 821,22	0,13 %
Hennes & Mauritz Ab-B Shs	110 400	10,091892	1 114 144,83	0,59 %
Hexagon Ab B	161 000	9,800572	1 577 892,07	0,84 %
Hexpol Ab	70 000	9,989390	699 257,31	0,37 %
Husqvarna Ab B	108 000	6,574475	710 043,34	0,38 %
Iar Systems Group Ab	285 556	13,522991	3 861 571,18	2,06 %
Lindab International Ab	45 863	11,454980	525 359,76	0,28 %
Lm Ericsson Tel Ab B	1 000 000	5,475732	5 475 732,35	2,92 %
Loomis Ab	23 700	25,715262	609 451,71	0,32 %
Medicover Ab	60 000	12,560916	753 654,98	0,40 %
Mekonomen Ab	25 000	10,124260	253 106,51	0,13 %
Mycronic Ab	30 000	17,605064	528 151,92	0,28 %
Nibe Industrier Ab B	190 000	8,730601	1 658 814,22	0,88 %
Nimbus Group Ab	50 000	2,769336	138 466,79	0,07 %
Norva24 Group Ab W/I	44 269	3,039076	134 536,87	0,07 %
Ox2 Ab	793 594	7,907893	6 275 656,13	3,34 %
Re:Newcell Ab	81 474	6,554694	534 037,17	0,28 %
Sandvik Ab	44 500	16,939704	753 816,83	0,40 %
Skandinaviska Enskilda Banken Ab A	397 250	10,785125	4 284 390,79	2,28 %
Skf Ab B	40 000	14,309734	572 389,36	0,30 %
Swedbank Ab A	201 800	15,941664	3 217 027,82	1,71 %
Swedencare Ab	115 000	2,764840	317 956,63	0,17 %
Systemair Ab	20 000	6,455790	129 115,79	0,07 %
Tele2 Ab	30 000	7,651639	229 549,17	0,12 %
Trelleborg Ab B	153 500	21,651172	3 323 454,84	1,77 %
Viaplay Group Ab	15 000	17,807369	267 110,54	0,14 %
Volvo Ab B	29 300	16,946897	496 544,08	0,26 %
SEK Osakkeet yhteensä:			55 909 022,71	29,77 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			178 312 207,49	94,94 %
Kassa ja muut varat, netto			9 500 899,41	5,06 %
RAHASTON ARVO			187 813 106,90	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 331 607,9743
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	37 106,1996
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	139,615
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	51,504

# Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto.

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

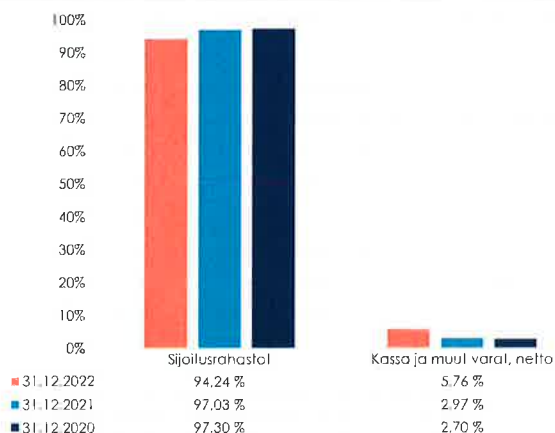
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys (€)



## Perustiedot

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

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 1,00 %  
Lunastuspalkkio: 1,00 %  
Hallinnointipalkkio: 1,20 % p.a.  
Säilytyspalkkio: 0,00 % p.a.  
Juoksevat kulut: 1,36 %  
Volatiliteetti: 13,64 %  
Sharpen luku: -0,99  
Tracking error: -  
Kiertonopeus: 34,50 %  
Kaupankäyntikulut: 0,02 %

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	21	43,3	53,4
Osuuden arvo (A) €	109,133	120,918	98,312
Osuuden arvo (B) €	116,113	136,871	118,49
Tuotto-osuus €	5,6	7	6,6
Osuudenomistajien määrä	4 537	6 811	8 098

# Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-6 556 168,27	4 980 803,09
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	71 124,67	58 887,61
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	456 369,12	286 147,14
	<b>-6 028 674,48</b>	<b>5 325 837,84</b>
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-568 952,23	-393 818,77
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	<b>-568 952,23</b>	<b>-393 818,77</b>
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-21 993,13	-18 111,64
	<b>-590 945,36</b>	<b>-411 930,41</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-6 619 619,84</b>	<b>4 913 907,43</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	50 304 217,32	42 018 149,41
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	123 676,18	86 482,52
Rahat ja pankkisaamiset	3 084 265,20	1 301 378,46
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>53 512 158,70</b>	<b>43 406 010,39</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	53 381 050,55	43 303 915,35
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	67 726,00	44 322,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	63 382,15	57 773,04
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>53 512 158,70</b>	<b>43 406 010,39</b>

# Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	299 369,60	2 511 060,02
Luovutustappiot	-387 387,10	-58 709,76
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-6 468 150,77	2 528 452,83
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-6 556 168,27</b>	<b>4 980 803,09</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	6,60	7,00
<b>Yhteensä</b>	<b>40 414,21</b>	<b>25 500,12</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	2 528 452,83
Käyvän arvon laskut	-6 468 150,77	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>8 465,12</b>	<b>19 160,58</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>		
Rahasto-osuuksien merkinnät	43 303 915,35	21 085 094,51
Rahasto-osuuksien lunastukset	21 675 193,77	20 328 912,64
Tuotonjako	-4 938 024,52	-2 998 499,11
Tilikauden voitto/tappio	-40 414,21	-25 500,12
	-6 619 619,84	4 913 907,43
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>53 381 050,55</b>	<b>43 303 915,35</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	675 154,72	585 500,99

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

## Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	876 973	4,645000	4 073 539,58	7,63 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	607 759	5,969000	3 627 713,47	6,80 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	704 637	6,440000	4 537 862,28	8,50 %
Ishares Euro High Yield Corporate Bond Ucits Etf	63 856	5,027500	321 036,04	0,60 %
Spdr Msci Em Asia Ucits Etf	69 518	60,830000	4 228 779,94	7,92 %
Säästöpankki Amerikka B	37 692,8074	207,089000	7 805 765,79	14,62 %
Säästöpankki Eurooppa B	64 877,4904	139,283000	9 036 331,52	16,93 %
Säästöpankki High Yield B	12 659,4130	58,906000	745 715,38	1,40 %
Säästöpankki Itämeri B	10 888,7574	139,615000	1 520 233,86	2,85 %
Säästöpankki Kotimaa B	16 708,8368	319,085000	5 331 539,19	9,99 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	5 617,6295	190,036000	1 067 551,84	2,00 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	46 958,9014	69,059000	3 242 934,77	6,08 %
Säästöpankki Yrityslaina B	42 199,7996	79,726000	3 364 421,22	6,30 %
Xtrackers Ii Usd Emerging Markets Bond Ucits Etf	138 658	10,102500	1 400 792,44	2,62 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			50 304 217,32	94,24 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			50 304 217,32	94,24 %
Kassa ja muut varat, netto			3 076 833,23	5,76 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>53 381 050,55</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		444 814,9895		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		6 867,4701		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		118,490		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		98,312		

# Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

**Rahastoluokka:** Kehittyvien korkomarkkinoiden korkorahasto.

## Sijoituspolitiikka

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

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoitti varansa 23.2.2017 asti Schroder ISF Emerging Markets Local Currency -sijoitusrahastoon (kohderahasto), jonka toiminnan päättymisestä johtuen uudeksi kohderahastoksi valittiin Barings Emerging Markets Local Debt Fund -sijoitusrahasto, johon rahaston varat sijoitettiin 24.2.2017-28.2.2020. Rahasto on sijoittanut 29.2.2020 lähtien käteisvaroja lukuun ottamatta muihin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin (kohderahastot). Kohderahastot pyrkivät saavuttamaan tuottoa pitkällä aikavälillä sijoittamalla kehittyvien maiden valtioiden, julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemiin, eri valuutoissa noteerattaviin korkotuotteisiin. Rahaston sijoituskohteiden neutraalipainot ovat: kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja Yhdysvaltain dollarissa noteerattuja korkotuotteita (valuuttamuutoksista suojattu) 50 %, kehittyvien markkinoiden yritysten liikkeelle laskemia ja yhdysvaltaisessa dollarissa noteerattuja korkotuotteita 30 %, kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja paikallisissa valuutoissa noteerattuja korkotuotteita 20%. Sijoittamisen yhteydessä kehittyvillä markkinoilla viitataan niihin maailman alueisiin, joilla maiden talousjärjestelmät ovat vielä kehitymässä. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

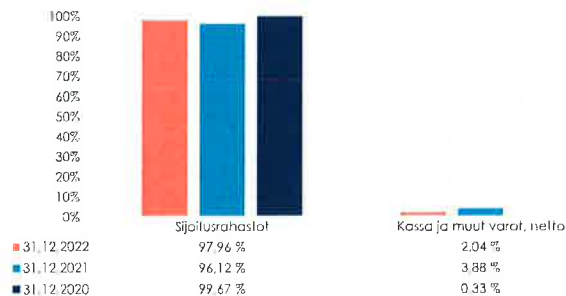
Otamme kaikkien hallinnoimienne rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen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

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

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys (€)

### Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat



## Perustiedot

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

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,52 %
Volatiliteetti:	8,47 %
Sharpen luku	-1,46
Tracking error:	5,06 %
Kiertonopeus:	199,26 %
Kaupankäyntikulut:	0,07 %

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	3,6	5,5	3,4
Osuuden arvo (B) €	42,141	41,889	36,735
Osuuden arvo (POP) €	42,141	41,889	36,735
Osuudenomistajien määrä	439	410	376



# Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-672 486,59	41 599,87
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	382,06	0,00
	-672 104,53	41 599,87
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-49 520,31	-49 367,01
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-49 520,31	-49 367,01
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-3 027,09	-2 815,23
	-52 547,40	-52 182,24
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-724 651,93</b>	<b>-10 582,37</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	3 310 065,04	5 313 460,03
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	82 390,38	220 178,54
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>3 392 455,42</b>	<b>5 533 638,57</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	3 379 128,01	5 528 109,90
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	10 330,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	2 997,41	5 528,67
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>3 392 455,42</b>	<b>5 533 638,57</b>

# Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	28 771,13	92 001,05
Luovutustappiot	-446 116,55	-2 475,11
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-255 141,17	-47 926,07
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-672 486,59</b>	<b>41 599,87</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	0,00
Käyvän arvon laskut	-255 141,17	-47 926,07
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>4 231,25</b>	<b>4 044,97</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>5 528 109,90</b>	<b>3 629 338,76</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	1 358 490,93	2 686 467,82
Rahasto-osuuksien lunastukset	-2 782 820,89	-777 114,31
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-724 651,93	-10 582,37
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>3 379 128,01</b>	<b>5 528 109,90</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ishares Esg Usd Em Bd Eur-Ha	361 171	4,034200	1 457 036,04	43,12 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Corporate Bond Ucits Etf	51 164	4,355500	222 844,80	6,59 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			1 679 880,84	49,71 %
USD Sijoitusrahastot				
	Valuuttakurssi:	1,066600		
Ishares China Cny Bond Usd-A	95 000	5,173355	491 468,69	14,54 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Bond Ucits Etf	40 000	4,563098	182 523,91	5,40 %
Ishares J.P. Morgan Usd Em Corporate Bond Ucits Etf	90 491	5,037034	455 806,20	13,49 %
Ishares Jpm Esg Usd Em Bd A	110 901	4,512001	500 385,40	14,81 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			1 630 184,20	48,24 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			3 310 065,04	97,96 %
Kassa ja muut varat, netto			69 062,97	2,04 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>3 379 128,01</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		85 575,0745		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		6 414,9949		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		36,735		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		36,735		

# Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto on rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin varhaisessa kehitysvaiheessa oleville osakemarkkinoille sijoitaviin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksiin. Rahasto on 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 Nomura American Century Emerging Markets Equity Fund-sijoitusrahastoon. Nykyinen kohderahasto sijoittaa globaalisti kehittyville osakemarkkinoille. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

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

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

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden yhteiskuntaa edistävien ominaisuuksien kautta.

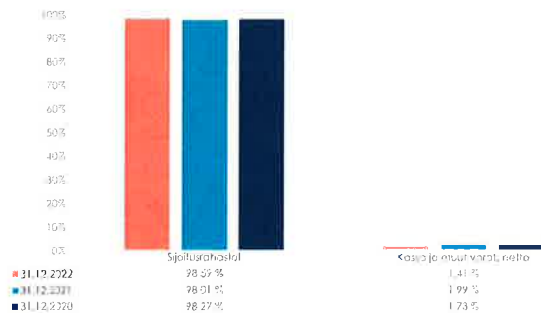
'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon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

Sulatutumishistoria: Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahastoon 12.11.2021.

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys (€)



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	26,3	41,2	31,0
Osuuden arvo (B) €	95,553	95,004	72,537
Osuuden arvo (POP) €	95,553	95,004	72,537
Osuudenomistajien määrä	4 444	6 875	6 430

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,90 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,48 %
Volatiliteetti:	19,73 %
Sharpen luku	-1,20
Tracking error:	13,40 %
Kiertonopeus:	6,17 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

# Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-9 364 651,69	-792 309,72
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	0,00	0,00
	<b>-9 364 651,69</b>	<b>-792 309,72</b>
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-306 497,46	-277 041,23
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	<b>-306 497,46</b>	<b>-277 041,23</b>
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-9 390,41	-9 619,56
	<b>-315 887,87</b>	<b>-286 660,79</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-9 680 539,56</b>	<b>-1 078 970,51</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	30 544 896,50	40 469 548,18
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	476 362,16	870 724,93
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>31 021 258,66</b>	<b>41 340 273,11</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	30 981 853,66	41 292 047,62
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	12 680,00	9 776,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	26 725,00	38 449,49
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>31 021 258,66</b>	<b>41 340 273,11</b>

# Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	213 227,24	1 218 430,01
Luovutustappiot	0,00	-4 464,06
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-9 577 878,93	-2 006 275,67
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-9 364 651,69</b>	<b>-792 309,72</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	0,00
Käyvän arvon laskut	-9 577 878,93	-2 006 275,67
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>41 292 047,62</b>	<b>26 327 961,30</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	3 417 092,09	5 267 467,76
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 046 746,49	-4 060 556,87
Säästöpankki Venäjä fuusio	0,00	14 836 145,94
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-9 680 539,56	-1 078 970,51
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>30 981 853,66</b>	<b>41 292 047,62</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Nomura American Century Emerging Markets Equity F	304 920,538	100,173300	30 544 896,50	98,59 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			30 544 896,50	98,59 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			30 544 896,50	98,59 %
Kassa ja muut varat, netto			436 957,16	1,41 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>30 981 853,66</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		416 034,6686		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		11 092,4527		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		72,537		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		72,537		



# Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Vaihtoehtoiset sijoitukset, muut

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

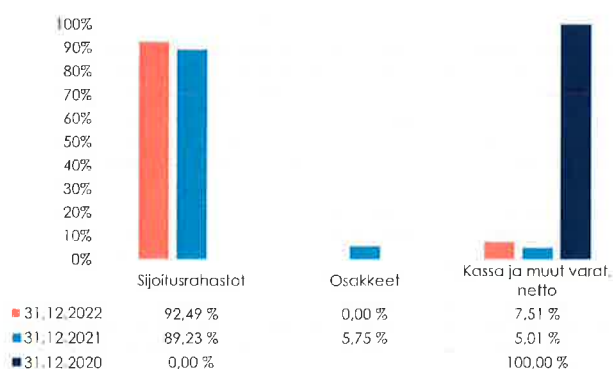
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

Rahastolla on vain tuotto-osuuksia (A-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kolme (3) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	50,6	75,7	78,5
Osuuden arvo (A) €	100	105,964	103,013
Tuotto-osuus €	-	-	5,3
Osuudenomistajien määrä	86	170	252

## Rahasto-osuuden kehitys €



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkion suuruus määräytyy ostoerittäin sijoitusajan pituuden mukaan prosentteina lunastuksen arvosta:	
Sijoitusaika < 1 vuotta:	3 % lunastettavasta summasta
Sijoitusaika 1- 3 vuotta:	2 % lunastettavasta summasta
Sijoitusaika > 3 vuotta:	1 % lunastettavasta summasta
Hallinnointipalkkio:	1,50 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	2,58 %
Volatiliteetti:	5,77 %
Sharpen luku	-0,49
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	7,84 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

# Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

TULOSLASKELMÄ	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-752 996,26	2 620 551,40
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 098 577,84	1 651 034,02
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	575 428,25	397 834,45
	2 921 009,83	4 669 419,87
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 138 714,05	-930 452,10
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 138 714,05	-930 452,10
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-13 982,98	-66 703,92
	-1 152 697,03	-997 156,02
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>1 768 312,80</b>	<b>3 672 263,85</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	72 572 473,30	71 994 897,97
Myyntisaamiset	0,00	3 461 538,46
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	7 822 455,35	1 465 850,04
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>80 394 928,65</b>	<b>76 922 286,47</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	78 467 762,18	75 795 882,59
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	1 632 617,00	838 745,64
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	294 549,47	287 658,24
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>80 394 928,65</b>	<b>76 922 286,47</b>

# Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	-806 935,55	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-345 327,19	345 327,19
<b>Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät</b>		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	-1 436 794,82	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	1 836 061,30	2 275 224,21
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-752 996,26</b>	<b>2 620 551,40</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	5,30	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>3 833 019,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
<b>Käyvän arvon nousut</b>	<b>1 836 061,30</b>	<b>2 620 551,40</b>
<b>Käyvän arvon laskut</b>	<b>-345 327,19</b>	<b>0,00</b>
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	3 396,37	4 511,28
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Rahaston arvo tilikauden alussa	75 795 882,59	0,00
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 736 586,04	116 623 618,74
<b>Rahasto-osuuksien lunastukset</b>	<b>0,00</b>	<b>-44 500 000,00</b>
<b>Tuotonjako</b>	<b>-3 833 019,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Tilikauden voitto/tappio</b>	<b>1 768 312,80</b>	<b>3 672 263,85</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>78 467 762,18</b>	<b>75 795 882,59</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
<b>A-osuudet</b>	<b>78 468 082,12</b>	<b>75 796 045,75</b>
<b>Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 5 %</b>		

## Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Axa Core Europe Fund A1	45 712,510	117,300000	5 362 077,42	6,83 %
Eq Liikekiinteistöt	142 396,581	127,106300	18 099 502,54	23,07 %
Eq Yhteiskuntakiinteistöt	248 950,003	143,701000	35 774 364,40	45,59 %
Ålandsbanken Asuntorahasto C	86 080,998	154,930000	13 336 528,94	17,00 %
Eur Sijoitusrahastot Yhteensä:			72 572 473,30	92,49 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			72 572 473,30	92,49 %
Kassa ja muut varat, netto			5 895 288,88	7,51 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>78 467 762,18</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		761 729,8993		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		103,013		

# Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto

**Rahastoluokka:** Eurooppalainen osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

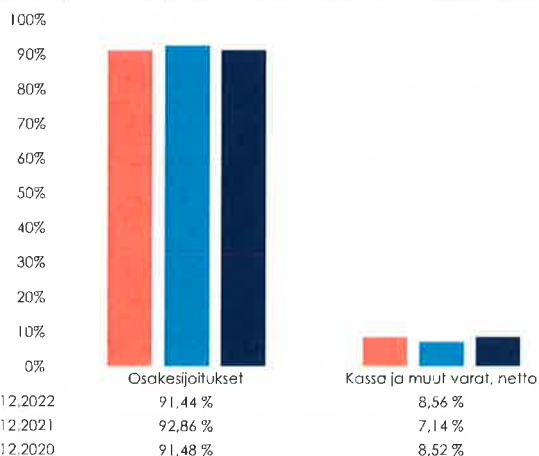
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta. Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 4,90 €/osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys €



## Perustiedot

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

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 1,00 %  
Lunastuspalkkio: 1,00 %  
Hallinnointipalkkio: 1,65 % p.a.  
Säilytyspalkkio: -  
Juoksevat kulut: 1,81 %  
Volatiliteetti: 22,21 %  
Sharpen luku: -0,93  
Tracking error: -  
Kiertonopeus: 50,22 %  
Kaupankäyntikulut: 0,01 %

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	10,8	11,1	8,9
Osuuden arvo (A) €	81,033	84,54	63,111
Osuuden arvo (B) €	102,931	114,323	90,832
Osuuden arvo (POP A) €	81,033	84,54	63,111
Osuuden arvo (POP B) €	102,931	114,323	90,832
Tuotto-osuus	5,1	5	4,9
Osuudenomistajien määrä	1 594	1 538	1500

# Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-2 454 075,00	1 016 106,99
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	314 683,26	282 573,30
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	-1 930,70	11 199,90
	<b>-2 141 322,44</b>	<b>1 309 880,19</b>
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-166 545,84	-181 240,73
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	<b>-166 545,84</b>	<b>-181 240,73</b>
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-12 658,06	-9 869,38
	<b>-179 203,90</b>	<b>-191 110,11</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-2 320 526,34</b>	<b>1 118 770,08</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	8 120 790,47	10 335 198,44
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	10 088,73	7 714,52
Rahat ja pankkisaamiset	773 220,37	806 218,81
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>8 904 099,57</b>	<b>11 149 131,77</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	8 881 243,19	11 129 947,87
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	7 850,00	1 700,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	1 541,92	1 432,20
Siirtovelat	13 464,46	16 051,70
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>8 904 099,57</b>	<b>11 149 131,77</b>

# Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	486 525,18	612 866,64
Luovutustappiot	-329 225,00	-631,39
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-2 611 375,18	403 871,74
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-2 454 075,00</b>	<b>1 016 106,99</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	4,90	5,00
<b>Yhteensä</b>	<b>39 635,88</b>	<b>40 894,25</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	-2 611 375,18	403 871,74
Käyvän arvon laskut	0,00	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>1 378,79</b>	<b>537,49</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>		
Rahasto-osuuksien merkinnät	1 275 457,20	1 785 479,92
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 163 999,66	-2 533 800,35
Tuotonjako	-39 635,88	-40 894,25
Tilikauden voitto/tappio	-2 320 526,34	1 118 770,08
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>8 881 243,19</b>	<b>11 129 947,87</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	543 359,99	798 111,16

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %



## Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,984700		
Flughafen Zurich Ag	1 790	145,323447	260 128,97	2,93 %
CHF Osakkeet yhteensä:			260 128,97	2,93 %
EUR Osakkeet				
Aeroports De Paris	1 900	125,200000	237 880,00	2,68 %
Cofinimmo Sa	3 233	83,700000	270 602,10	3,05 %
Deutsche Konsum Reit Ag	10 500	7,560000	79 380,00	0,89 %
Eurocommercial Properties Nv	22 076	22,600000	498 917,60	5,62 %
Fraport Ag Frankfurt Airport	4 500	38,050000	171 225,00	1,93 %
Gecina Sa	3 885	95,150000	369 657,75	4,16 %
Hamborner Reit Ag	39 000	6,730000	262 470,00	2,96 %
Iberdrola Sa	13 000	10,930000	142 090,00	1,60 %
Inmobiliaria Colonial Sa	79 100	6,010000	475 391,00	5,35 %
Klepierre Sa	21 750	21,530000	468 277,50	5,27 %
Kojamo Oyj	20 000	13,800000	276 000,00	3,11 %
Koninklijke Vopak Nv	7 000	27,750000	194 250,00	2,19 %
Leg Immobilien Ag	2 200	60,860000	133 892,00	1,51 %
Ovaro Kiinteistösijoitus Oyj	71 627	2,820000	201 988,13	2,27 %
Unibail-Rodamco-Westfield	7 950	48,630000	386 608,50	4,35 %
Warehouses De Pauw Sca	8 500	26,700000	226 950,00	2,56 %
Vonovia Se	17 500	22,020000	385 350,00	4,34 %
EUR Osakkeet yhteensä:			4 780 929,58	53,83 %
EUR Sijoitusrahastot				
Bnp Paribas Easy Ftse Epra/Nareit Eurozone Capped Ucits Etf	35 000	6,138000	214 830,00	2,42 %
X Ftse Europe Real Estate	20 000	20,350000	407 000,00	4,58 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			621 830,00	7,00 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,886930		
British Land Co Plc	41 000	4,454692	182 642,37	2,06 %
Great Portland Estates Plc	25 000	5,581049	139 526,23	1,57 %
Harworth Group Plc	60 000	1,195134	71 708,03	0,81 %
Iwg Plc	147 000	1,871625	275 128,82	3,10 %
Land Securities Group Plc	43 500	7,006190	304 769,26	3,43 %
National Grid Plc	16 000	11,245533	179 928,52	2,03 %
Segro Plc	25 000	8,609473	215 236,83	2,42 %
Shaftesbury Plc	39 293	4,149144	163 032,30	1,84 %
GBP Osakkeet yhteensä:			1 531 972,36	17,25 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,513800		
Scatec Solar Asa	20 000	7,475889	149 517,78	1,68 %
NOK Osakkeet yhteensä:			149 517,78	1,68 %

SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,121800		
Atrium Ljungberg Ab-B Shs	12 385	15,366218	190 310,61	2,14 %
Cibus Nordic Real Estate Ab	16 500	12,893596	212 744,34	2,40 %
Hufvudstaden Ab A	28 000	13,334173	373 356,83	4,20 %
SEK Osakkeet yhteensä:			776 411,78	8,74 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			8 120 790,47	91,44 %
Kassa ja muut varat, netto			760 452,72	8,56 %
RAHASTON ARVO			8 881 243,19	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		87 024,3283		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		4 774,5368		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		7838,3418		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)		771,2506		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		90,832		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		90,832		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		63,111		
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)		63,111		

# Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

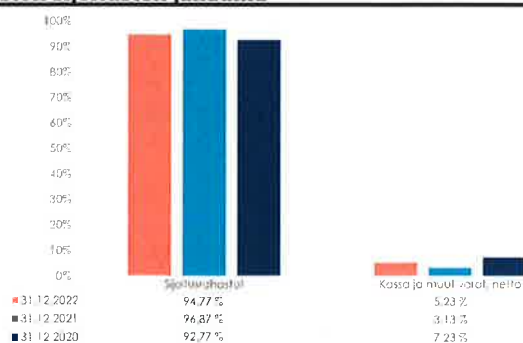
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma

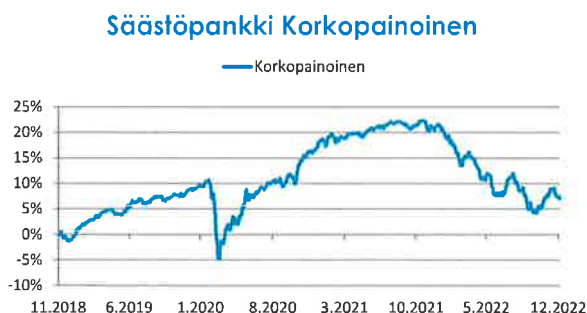


## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	33,1	43,6	39,7
Osuuden arvo (B) €	112,023	116,438	102,592
Osuuden arvo (D) €	-	-	93,132
Osuudenomistajien määrä	178	211	202

## Rahasto-osuuden kehitys



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio B-osuus:	1,10 % p.a.
Hallinnointipalkkio D-osuus:	0,50 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut B-osuus::	1,99 %
Juoksevat kulut D-osuus::	* %
Volatiliiteetti:	4,58 %
Sharpen luku:	-2,60
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	102,92 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

\* Rahasto-osuus on toiminut alle vuoden, eikä tunnuslukuja ole saatavilla.

# Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-4 998 583,81	1 416 345,62
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	97 244,09	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	155 013,73	146 027,31
	-4 746 325,99	1 562 372,93
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-214 387,69	-139 073,43
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-214 387,69	-139 073,43
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-5 616,57	-14 943,02
	-220 004,26	-154 016,45
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-4 966 330,25</b>	<b>1 408 356,48</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	37 667 549,03	42 303 225,34
Myyntisaamiset	1 095 686,46	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	39 126,01	37 849,35
Rahat ja pankkisaamiset	989 660,82	1 343 059,82
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>39 792 022,32</b>	<b>43 684 134,51</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	39 748 044,38	43 671 219,76
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	20 000,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	23 977,94	12 914,75
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>39 792 022,32</b>	<b>43 684 134,51</b>

# Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Ärvo-paperien nettotuotot</b>		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	769 849,83	1 979 657,04
Luovutustappiot	-1 322 261,81	-40 347,47
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-4 446 171,83	-522 963,95
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-4 998 583,81</b>	<b>1 416 345,62</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	0,00
Käyvän arvon laskut	-4 446 171,83	-522 963,95
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>2 942,73</b>	<b>11 417,27</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>43 671 219,76</b>	<b>33 176 559,05</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	8 690 076,03	11 891 622,34
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 646 921,16	-2 805 318,11
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-4 966 330,25	1 408 356,48
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>39 748 044,38</b>	<b>43 671 219,76</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Granahan Us Focused Growth Fund I	49 138,6500	7,270000	357 237,99	0,90 %
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	86 008,0000	4,645000	399 507,16	1,01 %
Ishares Msci Australia	10 387,0000	40,090000	416 414,83	1,05 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	1 285,3300	1 164,549999	1 496 831,05	3,77 %
Schroder Gaia Ii Specialist Private Equity C	14 964,8400	171,720000	2 569 762,32	6,47 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C	27 969,7200	121,116300	3 387 589,00	8,52 %
Sim Us High Yield-Eu H I C	15 766,5608	106,123800	1 673 207,35	4,21 %
Spdr Msci Em Asia Ucits Etf	13 207,0000	60,830000	803 381,81	2,02 %
Säästöpankki Amerikka B	5 534,3619	207,089000	1 146 105,47	2,88 %
Säästöpankki Eurooppa B	8 578,0345	139,283000	1 194 774,38	3,01 %
Säästöpankki High Yield B	26 072,0195	58,906000	1 535 798,38	3,86 %
Säästöpankki Kiinteistö A	18 347,9409	102,430000	1 879 379,59	4,73 %
Säästöpankki Kotimaa B	1 244,5365	319,085001	397 112,93	1,00 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	2 108,9344	190,036001	400 773,46	1,01 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	91 311,6847	69,059000	6 305 893,62	15,86 %
Säästöpankki Yrityslaina B	84 601,3529	79,726000	6 744 927,46	16,97 %
Uniinstitutional Structured Credit Cap	16 241,3230	98,880000	1 605 942,02	4,04 %
Vontobel Emerging Markets Corporate Bond Hi	49 503,5100	96,310000	4 767 683,05	11,99 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Ucits Etf	8 358,0000	70,020000	585 227,16	1,47 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			37 667 549,03	94,77 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			37 667 549,03	94,77 %
Kassa ja muut varat, netto			2 080 495,35	5,23 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>39 748 044,38</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		128 188,0008		
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)		285 624,7041		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		102,592		
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)		93,132		

# 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 johdannaisia salkunhallinnan tehostamiseen ja riskienhallintaan.

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

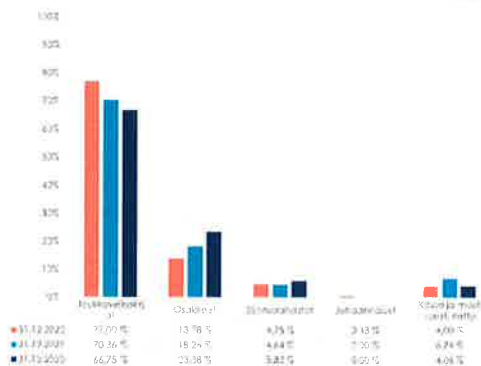
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöstä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

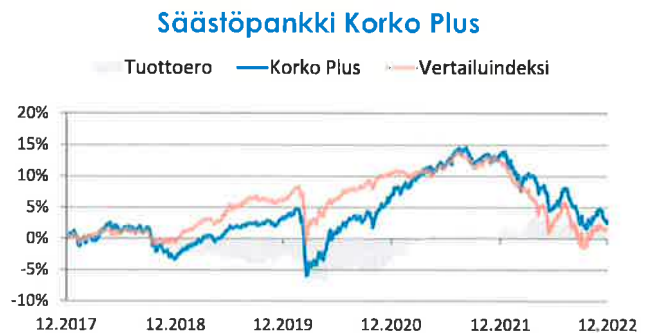
## Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta. Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 1,40 € / osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

Aloituspäivä	19.3.2007
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko-Pekka Rautiainen, Olli Tuuri
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap GI 7 % + Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR 50 % + Barclays Benchmark 3m EUR Cash Index 35 % + MSCI Daily Net TR Europe Euro 5 %

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,04 %
Volatiliteetti:	4,79 %
Sharpen luku:	-2,01
Tracking error:	3,05 %
Kiertonopeus:	101,37 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo Me	723,6	819,7	712,8
Osuuden arvo (A) €	46,492	47,765	41,867
Osuuden arvo (B) €	78,359	83,109	75,143
Tuotto-osuus	1,4	1,5	1,4
Osuudenomistajien määrä	38 695	38 027	35884

# Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TUOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-89 430 414,99	38 495 602,74
Johdannaissopimusten nettotuotot	2 229 807,96	-1 234 045,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	7 045 889,12	6 174 675,60
Korkotuotot	9 777 645,33	8 649 468,69
Muut tuotot	-19 465,37	697 904,64
	-70 396 537,95	52 783 606,67
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-7 663 969,40	-7 800 498,37
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-7 663 969,40	-7 800 498,37
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-277 547,08	-378 992,12
	-7 941 516,48	-8 179 490,49
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-78 338 054,43</b>	<b>44 604 116,18</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	680 876 496,10	764 530 198,84
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	3 388 500,00	0,00
Muut	153 801,17	171 781,92
Siirtosaamiset	3 886 661,76	3 554 166,08
Rahat ja pankkisaamiset	25 284 106,67	52 395 916,34
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>713 589 565,70</b>	<b>820 652 063,18</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	712 773 214,83	819 763 938,31
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	163 391,00	114 622,56
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	10 222,12	36 868,08
Siirtovelat	642 737,75	736 634,23
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>713 589 565,70</b>	<b>820 652 063,18</b>



## Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	20 603 812,31	33 603 761,68
Luovutustappiot	-3 803 591,24	-2 683 040,66
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-26 462 516,48	6 801 364,33
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 741 822,73	2 107 743,11
Luovutustappiot	-2 309 355,67	-2 008 362,92
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-74 978 419,29	-6 029 351,88
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	2 013 158,07
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-4 222 167,35	4 690 331,01
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	8 986 263,96	59 100,00
Luovutustappiot	-10 144 956,00	-1 309 545,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	3 388 500,00	16 400,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-87 200 607,03</b>	<b>37 261 557,74</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,40	1,50
<b>Yhteensä</b>	<b>110 718,53</b>	<b>127 315,34</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	3 388 500,00	11 508 095,34
Käyvän arvon laskut	-105 663 103,12	-6 029 351,88
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>157 094,97</b>	<b>141 399,01</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>819 763 938,31</b>	<b>723 614 403,74</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	53 691 664,06	102 248 771,85
Rahasto-osuuksien lunastukset	-82 233 614,58	-50 576 038,12
Tuotonjako	-110 718,53	-127 315,34
Tilikauden voitto/tappio	-78 338 054,43	44 604 116,18
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>712 773 214,83</b>	<b>819 763 938,31</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	3 294 874,94	3 901 886,47

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %

## Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,436500		
Danske Bank A/S	114 000	18,462987	2 104 780,47	0,30 %
Topdanmark A/S	30 000	49,136018	1 474 080,55	0,21 %
DKK Osakkeet yhteensä:			3 578 861,02	0,50 %
EUR Osakkeet				
Caverion Oyj	1 009 000	6,930000	6 992 370,00	0,98 %
Enefit Green As	1 255 056	4,378000	5 494 635,17	0,77 %
Lifa Air Oyj	294 118	0,418000	122 941,32	0,02 %
Lifeline Spac I Oyj A	298 017	10,050000	2 995 070,85	0,42 %
Neste Oyj	70 000	43,020000	3 011 400,00	0,42 %
Nokia Oyj	3 439 000	4,327000	14 880 553,00	2,09 %
Nordea Oyj	1 409 400	10,030000	14 136 282,00	1,98 %
Purmo Group Oyj	72 747	8,220000	597 980,34	0,08 %
Raisio Oyj V	280 146	2,490000	697 563,54	0,10 %
Sampo Oyj A	593 100	48,820000	28 955 142,00	4,06 %
Stora Enso Oyj R	401 880	13,150000	5 284 722,00	0,74 %
Terveystalo Oyj	691 638	6,250000	4 322 737,50	0,61 %
Upm-Kymmene Oyj	98 000	34,930000	3 423 140,00	0,48 %
Valmet Oyj	20 000	25,160000	503 200,00	0,07 %
EUR Osakkeet yhteensä:			91 417 737,72	12,83 %
EUR JVK				
Abn Amro Bank Nv 0.875% 04/22/2025	2 000 000	95,006000	1 900 120,00	0,27 %
Adif Alta Velocidad 0.55% 04/30/2030	3 000 000	79,452000	2 383 560,00	0,33 %
Alfa Laval Treasury Intl 0.88% 02/18/2026	2 500 000	91,216000	2 280 400,00	0,32 %
Ap Moller-Maersk A/S 1.75% 03/16/2026	3 000 000	93,490000	2 804 700,00	0,39 %
Arjo Cp 11.4.2023	2 500 000	99,177786	2 479 444,64	0,35 %
Assemblin Financing 5% 05/15/2025	900 000	97,583000	878 247,00	0,12 %
Avis Budget Finance Plc 4.125% 11/15/2024	2 000 000	94,743000	1 894 860,00	0,27 %
Ax Del One Oy Frn 04/19/2021	223 570	80,249819	179 414,52	0,03 %
Axactor Se 4.799% 09/15/2026	1 400 000	90,125000	1 261 750,00	0,18 %
B2 Holding Asa 7.93% 09/22/2026	4 000 000	96,875000	3 875 000,00	0,54 %
B2 Holding Asa Frn 05/28/2024	1 500 000	97,916000	1 468 740,00	0,21 %
Banco Bilbao Vizcaya Arg 1% 06/21/2026	5 000 000	90,955000	4 547 750,00	0,64 %
Banco De Sabadell Sa 1.75% 05/10/2024	3 000 000	95,981000	2 879 430,00	0,40 %
Baywa Ag 3.125% 06/26/2024	4 000 000	99,543000	3 981 720,00	0,56 %
Belgium Kingdom 0.80% 06/22/2027	5 000 000	91,326000	4 566 300,00	0,64 %
Belgium Kingdom 1.25% 04/22/2033	20 000 000	83,073000	16 614 600,00	2,33 %
Bewi Asa 2.6% 09/03/2026	4 000 000	95,750000	3 830 000,00	0,54 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.5% 04/30/2030	5 000 000	81,696000	4 084 800,00	0,57 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 04/30/2028	8 500 000	91,176000	7 749 960,00	1,09 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 07/30/2028	10 000 000	90,779000	9 077 900,00	1,27 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.35% 07/30/2033	3 000 000	88,535000	2 656 050,00	0,37 %

Bonos Y Oblig Del Estado 2.9% 10/31/2046	2 000 000	84,950000	1 699 000,00	0,24 %
Bpce Sa Frn 01/11/2023	2 000 000	99,987000	1 999 740,00	0,28 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 08/15/2031	10 000 000	80,579000	8 057 900,00	1,13 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.45% 03/01/2036	5 000 000	67,894000	3 394 700,00	0,48 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% 12/01/2024	10 000 000	98,549000	9 854 900,00	1,38 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 03/01/2030	8 000 000	95,349000	7 627 920,00	1,07 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.75% 09/01/2024	3 000 000	100,685000	3 020 550,00	0,42 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.85% 09/01/2049	1 500 000	85,770000	1 286 550,00	0,18 %
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% 09/01/2028	11 000 000	103,331000	11 366 410,00	1,59 %
Buoni Poliennali Del Tes 5.25% 11/01/2029	6 000 000	106,565000	6 393 900,00	0,90 %
Caixabank Sa 0.5% 02/09/2029	2 000 000	80,688000	1 613 760,00	0,23 %
Cargotec Oyj 1.625% 09/23/2026 Call	2 900 000	87,521000	2 538 109,00	0,36 %
Carlsberg Breweries A/S 2.5% 05/28/2024	2 000 000	98,599000	1 971 980,00	0,28 %
Carrefour Sa 2.625% 12/15/2027	2 000 000	94,198000	1 883 960,00	0,26 %
Castellum Ab 2.125% 11/20/2023	5 000 000	95,273000	4 763 650,00	0,67 %
Catena Media Plc Frn 06/09/2024	5 100 000	98,000000	4 998 000,00	0,70 %
Caverion Corp 2.75% 02/25/2027	3 500 000	87,000000	3 045 000,00	0,43 %
Cibus Nordic Re Ab 3.52% 12/29/2024	1 900 000	94,200000	1 789 800,00	0,25 %
Cibus Nordic Re Ab 8.90% 12/01/2025	3 700 000	99,917000	3 696 929,00	0,52 %
Citycon Oyj 3.625% Perp	1 800 000	48,266000	868 788,00	0,12 %
Citycon Treasury Bv 1.25% 09/08/2026	3 000 000	77,618000	2 328 540,00	0,33 %
Citycon Treasury Bv 2.5% 10/01/2024	4 000 000	93,224000	3 728 960,00	0,52 %
Consti Cp 23.3.2023	1 500 000	99,253566	1 488 803,49	0,21 %
Ctp Nv 0.63% 09/27/2026	3 000 000	76,430000	2 292 900,00	0,32 %
Danske Bank A/S 1.38% 02/17/2027	4 800 000	90,694000	4 353 312,00	0,61 %
Dnb Bank Asa 0.375% 01/18/2028	4 000 000	86,903000	3 476 120,00	0,49 %
Eesti Energia 2.384% 09/22/2023	3 000 000	98,094000	2 942 820,00	0,41 %
Elenia Finance Oyj 0.375% 02/06/2027	2 000 000	84,200000	1 684 000,00	0,24 %
Elisa Oyj 0.875% 03/17/2024	3 000 000	96,886000	2 906 580,00	0,41 %
Eltel Cp 3.3.2023	2 500 000	99,362788	2 484 069,70	0,35 %
Erg Spa 0.5% 09/11/2027	4 000 000	84,467000	3 378 680,00	0,47 %
European Energy As 3.202% 09/16/2025	1 750 000	95,875000	1 677 812,50	0,24 %
Fastighets Ab Balder 1.875% 01/23/2026	4 000 000	79,846000	3 193 840,00	0,45 %
Finnair Oyj 4.25% 05/19/2025	3 300 000	71,781000	2 368 773,00	0,33 %
Finnfund 3.31% 10/24/2025	5 000 000	99,821000	4 991 050,00	0,70 %
Finnish Government 0.125% 04/15/2052	8 500 000	46,109000	3 919 265,00	0,55 %
Fiskars Cp 9.1.2023	2 000 000	99,937030	1 998 740,59	0,28 %
Ford Motor Credit Co Llc 1.514% 02/17/2023	2 300 000	98,942000	2 275 666,00	0,32 %
Fortum Oyj 0.875% 02/27/2023	3 000 000	99,731000	2 991 930,00	0,42 %
France (Govt Of) 0.00% 05/25/2032	19 500 000	75,170000	14 658 150,00	2,06 %
France (Govt Of) 0.5% 05/25/2029	10 000 000	86,107000	8 610 700,00	1,21 %
France (Govt Of) 0.50% 05/25/2040	2 000 000	62,628000	1 252 560,00	0,18 %
France (Govt Of) 1.75% 06/25/2039	15 000 000	80,793000	12 118 950,00	1,70 %
General Motors Finl Co 0.85% 02/26/2026	5 000 000	88,836000	4 441 800,00	0,62 %
Gn Store Nord 0.75% 12/06/2023	4 100 000	94,500000	3 874 500,00	0,54 %
H Lundbeck A/S 0.875% 10/14/2027	6 000 000	84,511000	5 070 660,00	0,71 %
Heimstaden Bostad Tresry 09/06/2029	5 000 000	66,817000	3 340 850,00	0,47 %
Hexagon Cp 13.3.2023	2 000 000	99,449099	1 988 981,97	0,28 %
Hj Heinz Co 2% 06/30/2023	4 000 000	99,528000	3 981 120,00	0,56 %
Hkscan 11.4.2023	3 000 000	99,041742	2 971 252,27	0,42 %
Hkscan 29.5.2023	2 000 000	98,396432	1 967 928,64	0,28 %

Hkscan Oyj 5% 03/24/2025	2 582 000	84,000000	2 168 880,00	0,30 %
Hoist Finance Ab 2.75% 04/03/2023	4 000 000	99,140000	3 965 600,00	0,56 %
Huhtamaki Oyj 1.125% 11/20/2026	1 500 000	86,640000	1 299 600,00	0,18 %
Huhtamaki Oyj 1.625% 10/04/2024	2 000 000	95,392000	1 907 840,00	0,27 %
Icade 0.625% 01/18/2031	5 000 000	68,444000	3 422 200,00	0,48 %
Ingman Finance 31.8.2023	2 500 000	97,468460	2 436 711,49	0,34 %
International Consolidated Airlines Group Sa 0.5% 07/04/2023	3 000 000	97,223000	2 916 690,00	0,41 %
Intl Consolidated Airlin 3.75% 03/25/2029	1 000 000	76,417000	764 170,00	0,11 %
Intrum Ab 4.875% 08/15/2025	8 000 000	90,712000	7 256 960,00	1,02 %
Investors House 9.3.2023	1 000 000	99,426697	994 266,97	0,14 %
Irish Tsy 0.9% 05/15/2028	3 000 000	90,290000	2 708 700,00	0,38 %
Iss Finance B.V. 1.25% 07/07/2025	3 805 000	93,648000	3 563 306,40	0,50 %
Iss Global A/S 1.5% 08/31/2027	3 000 000	86,532000	2 595 960,00	0,36 %
Jyske Bank A/S 0.05% 09/02/2026	3 500 000	87,708000	3 069 780,00	0,43 %
Jyske Bank A/S 3.625%	1 200 000	76,250000	915 000,00	0,13 %
Kemijoki 3.2.2023	3 000 000	99,786312	2 993 589,37	0,42 %
Kemira Oyj 1% 03/30/2028 Call	1 700 000	81,171000	1 379 907,00	0,19 %
Kemira Oyj 1.75% 05/30/2024	2 000 000	96,840000	1 936 800,00	0,27 %
Kojamo Oyj 1.625% 03/07/2025	2 000 000	91,355000	1 827 100,00	0,26 %
Kojamo Oyj 2.00% 03/31/2026	2 000 000	88,244000	1 764 880,00	0,25 %
Lb Baden-Wuerttemberg 2.875% 09/28/2026	3 700 000	92,419000	3 419 503,00	0,48 %
Leaseplan Corp Nv 0.25% 09/07/2026	5 000 000	85,387000	4 269 350,00	0,60 %
Localtapiola Finance 0.825% 06/03/2024	5 000 000	99,439000	4 971 950,00	0,70 %
Lähtapiola Rahoitus Cp 13.11.2023	2 500 000	96,766242	2 419 156,06	0,34 %
Lähtapiola Rahoitus Cp 4.1.2023	5 000 000	99,960901	4 998 045,07	0,70 %
Metsa Board Oyj 2.75% 09/29/2027	6 050 000	92,200000	5 578 100,00	0,78 %
Metso Outotec Oyj 0.875% 05/26/2028	4 400 000	81,344000	3 579 136,00	0,50 %
Molnlycke Holding Ab 0.875% 09/05/2029	3 000 000	78,550000	2 356 500,00	0,33 %
Mowi Asa 1.21% 01/31/2025	1 000 000	98,250000	982 500,00	0,14 %
Multitude Se 9.49% 12/21/2025	3 000 000	98,800000	2 964 000,00	0,42 %
Nasdaq Inc 1.75% 03/28/2029	2 000 000	86,369000	1 727 380,00	0,24 %
Neste Oyj 0.75% 03/25/2028	2 700 000	84,130000	2 271 510,00	0,32 %
Neste Oyj 1.5% 06/07/2024	3 000 000	96,785000	2 903 550,00	0,41 %
Netherlands Government 0.50% 07/15/2032	20 000 000	80,235000	16 047 000,00	2,25 %
Nn Group Nv 4.625% 04/08/2044	2 000 000	98,983000	1 979 660,00	0,28 %
Noho Partners Oyj Cp 21.3.2023	2 500 000	99,208518	2 480 212,94	0,35 %
Obrigacoes Do Tesouro 0.475% 10/18/2030	7 000 000	80,411000	5 628 770,00	0,79 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125% 10/17/2028	6 000 000	95,178000	5 710 680,00	0,80 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.875% 10/15/2025	4 000 000	99,894000	3 995 760,00	0,56 %
Obrigacoes Do Tesouro 4.1% 02/15/2045	1 500 000	103,329000	1 549 935,00	0,22 %
Oma Saastopankki Oyj Frn 05/19/2025	2 000 000	96,330000	1 926 600,00	0,27 %
Op Corporate Bank Plc 0.63% 07/27/2027	1 500 000	84,663000	1 269 945,00	0,18 %
Oriflame Investment Hldg 4.25% 05/04/2026	2 000 000	57,688000	1 153 760,00	0,16 %
Phm Group Holding 4.75% 06/18/2026	3 400 000	86,133000	2 928 522,00	0,41 %
Pkc Group Oyj 27.4.2023	2 000 000	99,017996	1 980 359,92	0,28 %
Playtech Plc 3.75% 10/12/2023	1 132 075	98,927041	1 119 928,30	0,16 %
Punamusta Media Oyj 27.1.2023	2 000 000	99,719092	1 994 381,84	0,28 %
Punamusta Media Oyj 4.5.2023	2 500 000	98,548732	2 463 718,30	0,35 %
Ramirent Oyj Cp 17.2.2023	2 500 000	99,616587	2 490 414,67	0,35 %
Ramirent Oyj Cp 31.7.2023	2 500 000	97,593698	2 439 842,44	0,34 %

Rapala 28.2.2023	4 000 000	99,483147	3 979 325,87	0,56 %
Rci Banque Sa Frn 11/04/2024	800 000	98,083000	784 664,00	0,11 %
Republic Of Austria 0.90% 02/20/2032	5 000 000	82,009000	4 100 450,00	0,58 %
Republic Of Latvia 1.375% 09/23/2025	1 000 000	94,857000	948 570,00	0,13 %
Republic Of Lithuania 2.125% 10/29/2026	3 000 000	96,386000	2 891 580,00	0,41 %
Republic Of Poland 1% 03/07/2029	2 500 000	85,965000	2 149 125,00	0,30 %
Sagax 16.6.2023	3 000 000	98,461508	2 953 845,24	0,41 %
Sagax Ab 2% 01/17/2024	6 000 000	95,559000	5 733 540,00	0,80 %
Sagax Euro Mtn 0.75% 01/26/2028	5 000 000	74,115000	3 705 750,00	0,52 %
Sato 28.6.2023	2 500 000	98,512367	2 462 809,17	0,35 %
Sato Oyj 2.25% 04/07/2023	4 000 000	99,603000	3 984 120,00	0,56 %
Sato-Oyj 1.375% 02/24/2028	5 700 000	72,234000	4 117 338,00	0,58 %
Scania Cv Ab 0.125% 02/13/2023	2 000 000	99,675000	1 993 500,00	0,28 %
Securitas Ab 0.25% 02/22/2028	1 600 000	77,120000	1 233 920,00	0,17 %
Securitas Ab 1.125% 02/20/2024	3 600 000	96,936000	3 489 696,00	0,49 %
Skf Ab 3.125% 09/14/2028	1 700 000	93,935000	1 596 895,00	0,22 %
Softbank Group Corp 4% 09/19/2029	2 000 000	75,939000	1 518 780,00	0,21 %
S-Pankki Oyj 0.207% 04/04/2025	2 000 000	97,385000	1 947 700,00	0,27 %
Spp Infrastructure Fin 2.625% 02/12/2025	2 500 000	78,642000	1 966 050,00	0,28 %
Srv Yhtiot Oyj 4.875% 03/27/2025	1 297 500	56,500000	733 087,50	0,10 %
Ssab Ab 2.875% 09/06/2023	1 801 000	99,250000	1 787 492,50	0,25 %
Sti Nordic 21.6.2023 Cp	3 000 000	98,465913	2 953 977,39	0,41 %
Stockmann Oyj Abp 0.1% 07/05/2026	4 889 972	82,500000	4 034 226,90	0,57 %
Stora Enso Oyj 2.5% 03/21/2028	4 800 000	93,127000	4 470 096,00	0,63 %
Swedbank Ab 0.3% 05/20/2027	5 897 000	87,184000	5 141 240,48	0,72 %
Teknos 8.5.2023	3 000 000	98,903371	2 967 101,14	0,42 %
Telefonaktiebolaget Lm E 1.875% 03/01/2024	2 400 000	97,143000	2 331 432,00	0,33 %
Telia Co Ab 3% 04/04/2078	122 000	99,095000	120 895,90	0,02 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 03/09/2026	6 800 000	88,154000	5 994 472,00	0,84 %
Thyssenkrupp Ag 1.88% 03/06/2023	2 000 000	99,360000	1 987 200,00	0,28 %
Tietoevry Oyj 2% 06/17/25	5 400 000	94,486000	5 102 244,00	0,72 %
Tornator Oyj 1.25% 10/14/2026	5 000 000	88,974000	4 448 700,00	0,62 %
Tritax Eurobox Plc 0.95% 06/02/2026	3 000 000	80,821000	2 424 630,00	0,34 %
Tvo 2.125% 02/04/2025	4 500 000	94,643000	4 258 935,00	0,60 %
Unicredit Spa 1.2% 01/20/2026	5 000 000	92,462000	4 623 100,00	0,65 %
Upm 2.8.2023	3 000 000	98,159547	2 944 786,42	0,41 %
Upm-Kymmene Oyj 0.125% 11/19/2028	1 300 000	80,529000	1 046 877,00	0,15 %
Upm-Kymmene Oyj 0.5% 03/22/2031	2 000 000	75,347000	1 506 940,00	0,21 %
Vattenfall Ab 0.125% 02/12/2029	1 250 000	79,601000	995 012,50	0,14 %
Volkswagen Leasing Gmbh 2.625% 01/15/2024	3 000 000	99,278000	2 978 340,00	0,42 %
Yit Oyj 2.565% 03/31/2024	3 000 000	97,233000	2 916 990,00	0,41 %
EUR JVK yhteensä:			548 839 154,10	77,00 %
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Eurooppa B	235 450,4378	139,283000	32 794 243,31	4,60 %
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa B	11 649,7174	90,832000	1 058 167,13	0,15 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			33 852 410,44	4,75 %
EUR Indeksifutuurit				
Euro Stoxx 50 Mar23	-1 800	3 785,000000	3 388 500,00	0,48 %
Eur Indeksifutuurit yhteensä			3 388 500,00	0,48 %

SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,121800		
Swedbank Ab A	200 000	15,941664	3 188 332,82	0,45 %
SEK Osakkeet yhteensä:			3 188 332,82	0,45 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			684 264 996,10	96,00 %
Kassa ja muut varat, netto			28 508 218,73	4,00 %
RAHASTON ARVO			712 773 214,83	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		9 441 498,2653		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		78 698,6155		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		75,143		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		41,867		

# Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

**Rahastoluokka:** Korkorahasto

## Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahaston sijoitukset noudattavat Säästöpankkien Varainhoidon kulloistakin korkonäkemyistä. Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, sektoreille, joilla riski-tuottosuhde on kulloinkin houkuttelevin. Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien

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

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

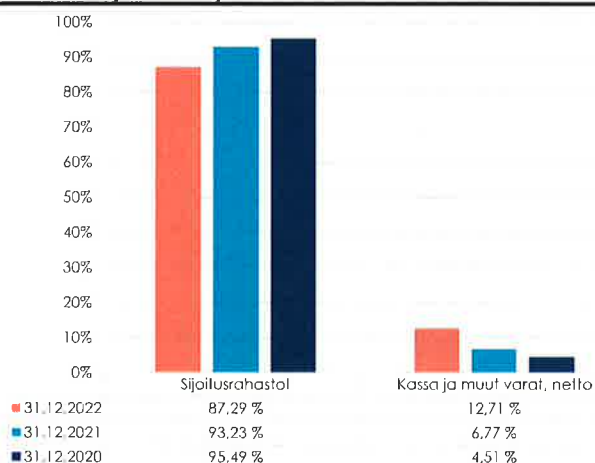
Otamme kaikkien hallinnoimiemme rahastojemme päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosessissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen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

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

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

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

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio: 0,50 %  
Lunastuspalkkio: 0,50 %  
Hallinnointipalkkio: 0,40 % p.a.  
Säilytyspalkkio: -  
Juoksevat kulut: 1,03 %  
Volatiliteetti: 3,21 %  
Sharpen luku: -3,40  
Tracking error: -  
Kiertonopeus: 78,53 %  
Kaupankäyntikulut: 0,00 %

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	45,3	46,3	37,0
Osuuden arvo €	56,444	56,759	50,592
Osuudenomistajien määrä	2 267	2 121	1 953



# Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-4 731 815,55	374 511,79
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	79 825,47	73 625,98
	<b>-4 651 990,08</b>	<b>448 137,77</b>
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-160 572,95	-179 586,84
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	<b>-160 572,95</b>	<b>-179 586,84</b>
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-24 923,67	-25 569,58
	<b>-185 496,62</b>	<b>-205 156,42</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-4 837 486,70</b>	<b>242 981,35</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	32 308 714,55	43 165 087,56
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	21 196,02	16 711,56
Rahat ja pankkisaamiset	4 698 919,93	3 137 921,96
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>37 028 830,50</b>	<b>46 319 721,08</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	37 012 428,12	46 300 183,11
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	2 805,00	1 020,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	586,96	2 256,76
Siirtovelat	13 010,42	16 261,21
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>37 028 830,50</b>	<b>46 319 721,08</b>



# Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	436 774,82	1 977 207,50
Luovutustappiot	-743 494,54	-55 584,66
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-4 425 095,83	-1 547 111,05
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-4 731 815,55</b>	<b>374 511,79</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	0,00
Käyvän arvon laskut	-4 425 095,83	-1 547 111,05
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>10 332,77</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>		
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>46 300 183,11</b>	<b>45 374 674,32</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	828 712,26	27 440 503,43
Rahasto-osuuksien lunastukset	-5 278 980,55	-26 757 975,99
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-4 837 486,70	242 981,35
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>37 012 428,12</b>	<b>46 300 183,11</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Calamos Global Convertible Fund Z Eur Hedged	159 017,2730	11,272000	1 792 442,70	4,84 %
Morgan Stanley European High Yield Bond Z	34 429,3340	56,380000	1 941 125,85	5,24 %
Pictet Alt Distressed & Special Situations I	14 746,1555	155,860000	2 298 335,79	6,21 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	1 988,4300	1 164,550002	2 315 626,16	6,26 %
Schroder Isf Blueorchard Emerging Markets Climate Bond E	23 449,4500	87,925100	2 061 795,24	5,57 %
Sim Us High Yield-Eu H I C	17 409,9229	106,123800	1 847 607,18	4,99 %
Säästöpankki High Yield B	33 846,3649	58,906000	1 993 753,97	5,39 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	64 222,7759	69,059000	4 435 160,67	11,98 %
Säästöpankki Yrityslaina B	30 051,6163	79,726000	2 395 895,16	6,47 %
Uniinstitutional Structured Credit Cap	37 667,7340	98,880000	3 724 585,54	10,06 %
Uniinstitutional Structured Credit High Yield Cap	29 113,8640	123,980000	3 609 536,86	9,75 %
Vontobel Emerging Markets Corporate Bond Hi	40 419,9920	96,310000	3 892 849,43	10,52 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			32 308 714,55	87,29 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			32 308 714,55	87,29 %
Kassa ja muut varat, netto			4 703 713,57	12,71 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>37 012 428,12</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		731 695,6234		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		50,592		

# Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

**Rahastoluokka:** Kotimainen osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

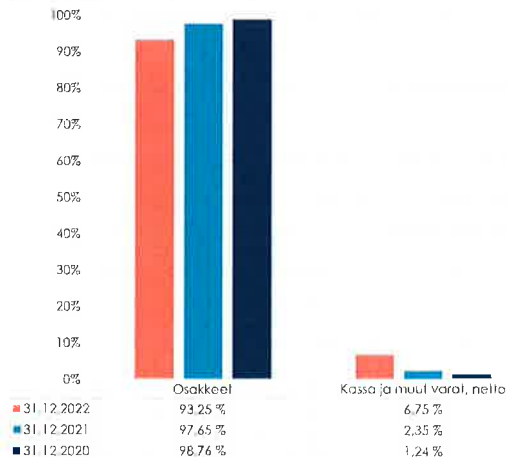
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

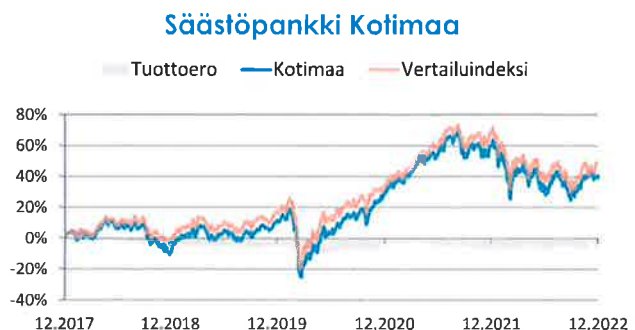
## Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta. Huhtikuussa 2022 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	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	385,8	475,3	419,6
Osuuden arvo (A) €	103,667	120,409	98,471
Osuuden arvo (B) €	296,69	366,681	319,085
Tuotto-osuus	4,8	6,8	6
Osuudenomistajien määrä	27 930	28 452	28 037

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,93 %
Volatiliteetti:	21,72 %
Sharpen luku:	-0,60
Tracking error:	3,82 %
Kiertonopeus:	64,61 %
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

# Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-71 695 589,38	87 367 574,18
Johdannaissopimusten nettotuotot	19 075,64	-303 000,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	17 795 196,86	12 069 916,06
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	-5 904,42	0,00
	<b>-53 887 221,30</b>	<b>99 134 490,24</b>
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-7 792 588,97	-8 335 005,12
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	<b>-7 792 588,97</b>	<b>-8 335 005,12</b>
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-331 469,31	-292 158,53
	<b>-8 124 058,28</b>	<b>-8 627 163,65</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-62 011 279,58</b>	<b>90 507 326,59</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	390 863 747,73	464 191 716,00
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	470 625,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	29 180 651,67	12 080 435,36
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>420 515 024,40</b>	<b>476 272 151,36</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	419 643 734,83	475 366 024,56
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	112 349,00	88 794,32
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	65 556,44	53 919,36
Siirtovelat	693 384,13	763 413,12
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>420 515 024,40</b>	<b>476 272 151,36</b>

# Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	25 509 473,24	47 729 429,38
Luovutustappiot	-12 705 530,18	-628 769,48
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-84 499 532,44	40 266 914,28
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	897 750,64	0,00
Luovutustappiot	-1 349 300,00	-303 000,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	470 625,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-71 676 513,74</b>	<b>87 064 574,18</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	6,00	6,80
<b>Yhteensä</b>	<b>217 582,23</b>	<b>279 039,44</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	470 625,00	40 266 914,28
Käyvän arvon laskut	-84 499 532,44	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>160 800,76</b>	<b>194 682,45</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>475 366 024,56</b>	<b>385 869 655,76</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	35 430 679,77	35 357 818,02
Rahasto-osuuksien lunastukset	-28 924 107,69	-36 089 736,37
Tuotonjako	-217 582,23	-279 039,44
Tilikauden voitto/tappio	-62 011 279,58	90 507 326,59
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>419 643 734,83</b>	<b>475 366 024,56</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	3 653 255,04	4 387 091,09
<b>Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %</b>		

## Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Aktia Bank Oyj	27 727	10,220000	283 369,94	0,07 %
Alma Media Oyj	90 750	9,400000	853 050,00	0,20 %
Altia Oyj	83 872	7,360000	617 297,92	0,15 %
Capman Oyj	199 000	2,705000	538 295,00	0,13 %
Cargotec Oyj B	122 686	41,320000	5 069 385,52	1,21 %
Caverion Oyj	1 545 615	6,930000	10 711 111,95	2,55 %
Detection Technology Oy	240 000	16,900000	4 056 000,00	0,97 %
Digital Workforce Services	240 000	3,945000	946 800,00	0,23 %
Elisa Oyj	100	49,460000	4 946,00	0,00 %
Enento Group Oyj	111 972	21,400000	2 396 200,80	0,57 %
Exel Composites Oyj	132 680	5,420000	719 125,60	0,17 %
F-Secure Corp	1 384 548	2,830000	3 918 270,84	0,93 %
Fiskars Oyj	27 997	15,380000	430 593,86	0,10 %
Fondia Oyj	100 000	6,620000	662 000,00	0,16 %
Fortum Oyj	1 067 017	15,540000	16 581 444,18	3,95 %
Glaston Oyj	55 000	0,902000	49 610,00	0,01 %
Herantis Pharma Oyj	98 000	1,650000	161 700,00	0,04 %
Huhtamäki Oyj	248 712	32,000000	7 958 784,00	1,90 %
Kamux Corp	278 193	4,330000	1 204 575,69	0,29 %
Kemira Oyj	154 611	14,330000	2 215 575,63	0,53 %
Kesko Oyj B	240 696	20,620000	4 963 151,52	1,18 %
Kojamo Oyj	104 306	13,800000	1 439 422,80	0,34 %
Kone Oyj B	84 000	48,300000	4 057 200,00	0,97 %
Konecranes Oyj	273 814	28,760000	7 874 890,64	1,88 %
Kreate Group Oyj	54 924	8,090000	444 335,16	0,11 %
Lamor Corp Oyj	371 118	4,498000	1 669 288,76	0,40 %
Lassila & Tikanoja Oyj	120 442	10,640000	1 281 502,88	0,31 %
Lifa Air Oyj	294 118	0,418000	122 941,32	0,03 %
Marimekko Oyj	7 115	8,760000	62 327,40	0,01 %
Metso Outotec Oyj	2 283 248	9,612000	21 946 579,78	5,23 %
Metsä Board Oyj B	857 600	8,765000	7 516 864,00	1,79 %
Musti Group Oyj	390 779	15,610000	6 100 060,19	1,45 %
Nanoform Finland Plc	304 065	3,200000	973 008,00	0,23 %
Neste Oyj	671 370	43,020000	28 882 337,40	6,88 %
Nightingale Health Oyj	294 445	1,016000	299 156,12	0,07 %
Nokia Oyj	8 058 000	4,327000	34 866 966,00	8,31 %
Nordea Oyj	3 984 612	10,030000	39 965 658,36	9,52 %
Nordic Lights Group Oyj	199 203	4,340000	864 541,02	0,21 %
Olvi Oyj A	80 480	33,150000	2 667 912,00	0,64 %
Optomed Oyj	15 098	3,745000	56 542,01	0,01 %
Oriola Oyj A	619 649	1,845000	1 143 252,41	0,27 %
Oriola Oyj B	376 939	1,740000	655 873,86	0,16 %
Orion Oyj B	281 828	51,240000	14 440 866,72	3,44 %
Outokumpu Oyj	1 541 975	4,731000	7 295 083,73	1,74 %

Pihlajalinna Oyj	181 016	8,520000	1 542 256,32	0,37 %
Ponsse Oyj	79 392	25,300000	2 008 617,60	0,48 %
Purmo Group Oyj	35 000	8,220000	287 700,00	0,07 %
Puuilo Oyj	900 000	5,845000	5 260 500,00	1,25 %
Qt Group Oyj	31 336	44,500000	1 394 452,00	0,33 %
Raisio Oyj V	519 255	2,490000	1 292 944,95	0,31 %
Relais Group Oy	62 500	10,200000	637 500,00	0,15 %
Remedy Entertainment Oyj	35 000	21,850000	764 750,00	0,18 %
Revenio Group Oyj	15 000	38,600000	579 000,00	0,14 %
Robit Oyj	99 038	2,625000	259 974,75	0,06 %
Rovio Entertainment Oyj	446 567	6,075000	2 712 894,53	0,65 %
Sampo Oyj A	840 001	48,820000	41 008 848,82	9,77 %
Sanoma Oyj	410 209	9,820000	4 028 252,38	0,96 %
Siili Solutions Oyj	116 250	16,100000	1 871 625,00	0,45 %
Sitowise Group Plc	174 000	5,140000	894 360,00	0,21 %
Solteq Oyj	160 000	1,230000	196 800,00	0,05 %
Ssab Ab B	132 830	4,875000	647 546,25	0,15 %
Stora Enso Oyj R	877 047	13,150000	11 533 168,05	2,75 %
Suominen Oyj	201 309	2,995000	602 920,46	0,14 %
Talenom Oyj	296 000	9,100000	2 693 600,00	0,64 %
Teleste Oyj	178 122	3,540000	630 551,88	0,15 %
Telia Company Ab	392 880	2,395000	940 947,60	0,22 %
Terveystalo Oyj	304 344	6,250000	1 902 150,00	0,45 %
Tietoevry Oyj	331 734	26,520000	8 797 585,68	2,10 %
Tokmanni Group Oyj	438 678	11,290000	4 952 674,62	1,18 %
Upm-Kymmene Oyj	379 844	34,930000	13 267 950,90	3,16 %
Uponor Oyj	445 969	16,610000	7 407 545,09	1,77 %
Vaisala Oyj A	67 936	39,450000	2 680 075,20	0,64 %
Valmet Oyj	318 325	25,160000	8 009 057,00	1,91 %
Verkkokauppa.Com Oyj	403 933	2,835000	1 145 150,06	0,27 %
Viafin Services Oyj	20 000	13,800000	276 000,00	0,07 %
Withsecure Oyj	1 384 548	1,373000	1 900 984,40	0,45 %
Wärtsilä Oyj	1 035 676	7,868000	8 148 698,77	1,94 %
Yit Oyj	10 000	2,460000	24 600,00	0,01 %
EUR Osakkeet yhteensä:			389 269 581,32	92,76 %
EUR Indeksifutuurit				
Euro Stoxx 50 Mar23	-250	3 785,000000	470 625,00	0,11 %
Eur Indeksifutuurit yhteensä			470 625,00	0,11 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,121800		
Swedbank Ab A	100 000	15,941664	1 594 166,41	0,38 %
SEK Osakkeet yhteensä:			1 594 166,41	0,38 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			391 334 372,73	93,25 %
Kassa ja muut varat, netto			28 309 362,10	6,75 %
RAHASTON ARVO			419 643 734,83	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	1 303 766,8250
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	37 099,8064
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	319,085
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	98,471



# Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava lyhyen koron rahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

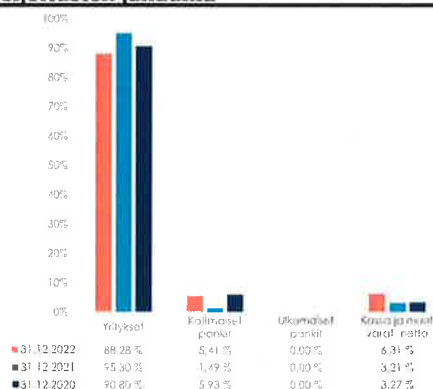
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



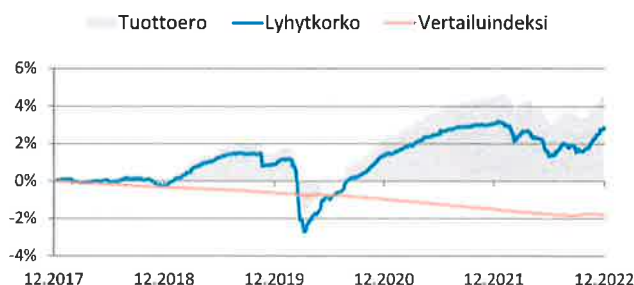
## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	222,6	268,2	210,7
Osuuden arvo (B) €	65,291	66,392	66,244
Osuuden arvo (POP) €	65,291	66,392	66,244
Osuudenomistajien määrä	5 624	5 429	5 097

## Rahasto-osuuden kehitys

### Säästöpankki Lyhytkorko



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,461 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,48 %
Volatiliteetti:	0,66 %
Sharpen luku:	-0,40
Tracking error:	0,64 %
Kiertonopeus:	185,13 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

## Sulautumishistoria

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

# Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-4 173 353,82	1 297 419,09
Johdannaissopimusten nettotuotot	81 150,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	4 224 284,94	3 884 555,73
Muut tuotot	0,00	0,00
	132 081,12	5 181 974,82
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 099 192,55	-1 115 188,17
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 099 192,55	-1 115 188,17
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-58 963,34	-124 303,41
	-1 158 155,89	-1 239 491,58
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-1 026 074,77</b>	<b>3 942 483,24</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	197 435 385,68	259 674 351,36
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	951 328,28	1 297 803,34
Rahat ja pankkisaamiset	12 605 464,73	7 912 214,72
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>210 992 178,69</b>	<b>268 884 369,42</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	210 738 412,68	268 277 345,47
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	167 840,00	485 641,81
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	3 582,48	11 856,96
Siirtovelat	82 343,53	109 525,18
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>210 992 178,69</b>	<b>268 884 369,42</b>

## Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 516 814,13	1 469 516,26
Luovutustappiot	-1 340 911,15	-2 466 209,96
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-4 349 256,80	2 294 112,79
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	81 150,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-4 092 203,82</b>	<b>1 297 419,09</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	2 294 112,79
Käyvän arvon laskut	-4 349 256,80	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>260,85</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>268 277 345,47</b>	<b>222 628 874,85</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	87 221 760,01	178 139 445,33
Rahasto-osuuksien lunastukset	-143 734 618,03	-136 433 457,95
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-1 026 074,77	3 942 483,24
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>210 738 412,68</b>	<b>268 277 345,47</b>

### Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Accor Sa Step-Up 01/25/2024	1 500 000	97,655000	1 464 825,00	0,70 %
Arjo Cp 11.4.2023	2 500 000	99,177786	2 479 444,64	1,18 %
Avis Budget Finance Plc 4.125% 11/15/2024	1 000 000	94,743000	947 430,00	0,45 %
Axactor Se 4.799% 09/15/2026	1 600 000	90,125000	1 442 000,00	0,68 %
Axactor Se 7% 01/12/2024	2 000 000	98,000000	1 960 000,00	0,93 %
B2 Holding Asa 7.93% 09/22/2026	1 400 000	96,875000	1 356 250,00	0,64 %
B2 Holding Asa Frn 05/23/2023	8 005 000	98,625000	7 894 931,23	3,75 %
B2 Holding Asa Frn 05/28/2024	1 500 000	97,916000	1 468 740,00	0,70 %
Bewi Asa 2.6% 09/03/2026	3 500 000	95,750000	3 351 250,00	1,59 %
Bonum Pankki Oy 0.93% 04/05/2025	3 000 000	97,500000	2 925 000,00	1,39 %
Catena Media Plc Frn 06/09/2024	4 000 000	98,000000	3 920 000,00	1,86 %
Cibus Nordic Re Ab 3.955% 09/18/2023	3 100 000	99,438000	3 082 578,00	1,46 %
Consti Cp 27.2.2023	1 000 000	99,452930	994 529,30	0,47 %
Dometic Group Ab 3% 09/13/2023	4 927 000	99,248000	4 889 948,96	2,32 %
Eltel Cp 31.5.2023	2 000 000	98,270544	1 965 410,87	0,93 %
European Energy As 3.202% 09/16/2025	2 000 000	95,875000	1 917 500,00	0,91 %
Exel Composites Cp 8.5.2023	3 000 000	98,906808	2 967 204,25	1,41 %
Fastighets Ab Balder 3% 03/07/2078	2 250 000	94,622000	2 128 995,00	1,01 %
Finnfund 3.31% 10/24/2025	3 000 000	99,821000	2 994 630,00	1,42 %
Fiskars Cp 9.1.2023	3 000 000	99,937029	2 998 110,88	1,42 %
Ford Motor Credit Co Llc Frn 11/15/2023	6 100 000	97,988000	5 977 268,00	2,84 %
Fortum 11.9.2023 Cp	3 000 000	97,133005	2 913 990,16	1,38 %
Fortum 21.3.2023 Cp	2 000 000	99,305740	1 986 114,79	0,94 %
Gn Store Nord 0.75% 12/06/2023	3 000 000	94,500000	2 835 000,00	1,35 %
Gn Store Nord 0.875% 11/25/2024	1 500 000	89,478000	1 342 170,00	0,64 %
Helen Cp 16.5.2023	3 000 000	98,890574	2 966 717,21	1,41 %
Hexagon Cp 13.3.2023	2 000 000	99,449099	1 988 981,97	0,94 %
Hexagon Cp 24.2.2023	3 000 000	99,593750	2 987 812,51	1,42 %
Hkscan 29.5.2023	3 000 000	98,396432	2 951 892,95	1,40 %
Hkscan 6.3.2023	2 000 000	99,374320	1 987 486,39	0,94 %
Hoist Finance Ab 2.75% 04/03/2023	3 400 000	99,140000	3 370 760,00	1,60 %
Infront Asa 4.25% 10/28/2026	2 300 000	95,459000	2 195 557,00	1,04 %
Ingman Finance 31.8.2023	2 500 000	97,468460	2 436 711,49	1,16 %
Intrum Ab 3.125% 07/15/2024	1 236 076	95,373966	1 178 894,70	0,56 %
Kemijoki 3.2.2023	2 000 000	99,786313	1 995 726,25	0,95 %
Kemira Oyj 1.75% 05/30/2024	5 000 000	96,840000	4 842 000,00	2,30 %
Kreate 28.4.2023	2 000 000	98,985518	1 979 710,35	0,94 %
Localtapiola Finance 0.825% 06/03/2024	5 000 000	99,439000	4 971 950,00	2,36 %
Lähitapiola Rahoitus Cp 13.11.2023	2 500 000	96,766242	2 419 156,06	1,15 %
Mowi Asa Frn 06/12/2023 Call	3 000 000	99,000000	2 970 000,00	1,41 %
Nassa Topco As 2.875% 04/06/2024	2 000 000	96,259000	1 925 180,00	0,91 %
Neot 23.8.2023 Cp	3 000 000	97,628456	2 928 853,67	1,39 %
Noho Partners Oyj Cp 21.3.2023	1 500 000	99,208517	1 488 127,76	0,71 %
Nokian Renkaat 30.6.2023	2 000 000	98,132326	1 962 646,51	0,93 %

Oma Saastopankki Oyj 5.00% 09/26/2024	1 700 000	99,052000	1 683 884,00	0,80 %
Oma Saastopankki Oyj Frn 05/19/2025	2 000 000	96,330000	1 926 600,00	0,91 %
Oriflame Investment Hldg 4.25% 05/04/2026	1 500 000	57,688000	865 320,00	0,41 %
Pandox Cp 20.3.2023	2 000 000	99,325868	1 986 517,35	0,94 %
Pkc Group Oyj 27.4.2023	2 000 000	99,017996	1 980 359,92	0,94 %
Pkc Group Oyj 29.5.2023	2 000 000	98,673824	1 973 476,48	0,94 %
Pohjolan Voima Oy 1.75% 06/08/2023	1 000 000	99,334000	993 340,00	0,47 %
Punamusta Media Oyj 4.1.2023	2 000 000	99,947349	1 998 946,98	0,95 %
Ramirent Oyj Cp 31.7.2023	2 500 000	97,593698	2 439 842,44	1,16 %
Ramirent Oyj Cp 20.6.2023	2 000 000	98,169220	1 963 384,39	0,93 %
Rapala 16.10.2023	3 000 000	96,472861	2 894 185,83	1,37 %
Rapala 29.6.2023	3 000 000	98,049128	2 941 473,85	1,40 %
Rederiaktiebolag Eckero 7% 10/28/2026	150 000	97,000000	145 500,00	0,07 %
Sagax 16.6.2023	4 000 000	98,461508	3 938 460,32	1,87 %
Sanoma Oyj 0.625% 03/18/2024	5 000 000	95,650000	4 782 500,00	2,27 %
Sato 28.6.2023	2 500 000	98,512367	2 462 809,17	1,17 %
Sato Oyj 2.25% 04/07/2023	3 000 000	99,603000	2 988 090,00	1,42 %
Scania Cv Ab 0.125% 02/13/2023	3 000 000	99,675000	2 990 250,00	1,42 %
Sealed Air Corp 4.5% 09/15/2023	2 000 000	100,085000	2 001 700,00	0,95 %
Smaakraft As Frn 11/02/2023 Call	1 600 000	97,500000	1 560 000,00	0,74 %
S-Pankki Oyj 0.207% 04/04/2025	5 000 000	97,385000	4 869 250,00	2,31 %
Srv Yhtiot Oyj 4.88% 06/30/2171	794 106	56,500000	448 669,89	0,21 %
Sti Nordic 21.6.2023 Cp	3 000 000	98,465913	2 953 977,39	1,40 %
Stockmann Oyj Abp 0.1% 07/05/2026	2 598 040	82,500000	2 143 383,00	1,02 %
Teknos 24.1.2023	2 000 000	99,829929	1 996 598,58	0,95 %
Teknos 29.3.2023	2 000 000	99,336854	1 986 737,07	0,94 %
Telia Co Ab 3% 04/04/2078	101 000	99,095000	100 085,95	0,05 %
Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 01/13/2023	3 000 000	99,985000	2 999 550,00	1,42 %
Thyssenkrupp Ag 1.88% 03/06/2023	3 000 000	99,360000	2 980 800,00	1,41 %
Tieto Oyj 1.375% 09/12/2024	1 000 000	95,327000	953 270,00	0,45 %
Upm 2.8.2023	4 000 000	98,159548	3 926 381,90	1,86 %
Viacon Group Ab 5.703% 11/04/2025	1 500 000	93,375000	1 400 625,00	0,66 %
Volvo Car Ab 2.125% 04/02/2024	1 930 000	96,746000	1 867 197,80	0,89 %
Wiklöf Holding 19.1.2023	1 000 000	99,845147	998 451,47	0,47 %
Yit Oyj 2.565% 03/31/2024	5 700 000	97,233000	5 542 281,00	2,63 %
EUR JVK yhteensä:			197 435 385,68	93,69 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			197 435 385,68	93,69 %
Kassa ja muut varat, netto			13 303 027,00	6,31 %
RAHASTON ARVO			210 738 412,68	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		3 134 237,5961		
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		46 828,2185		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		66,244		
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		66,244		

# Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöstä edistävien ominaisuuksien kautta.

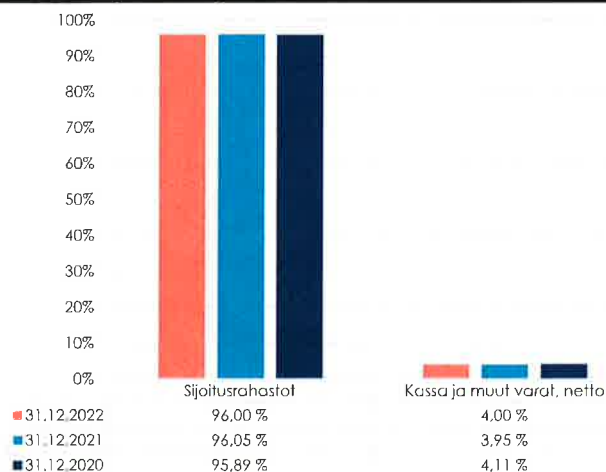
'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden näihin rahoitustuotteisiin sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon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

## Tuotonjako

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

Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 2,10 €/osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	96,1	142	125,0
Osuuden arvo (A) €	106,211	108,744	92,444
Osuuden arvo (B) €	108,403	113,302	98,343
Tuotto-osuus €	2	2,2	2,1
Osuudenomistajien määrä	5 696	7 530	7741

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,94 %
Volatiliteetti:	6,75 %
Sharpen luku:	-1,96
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	57,22 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

# Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-19 721 874,34	4 391 595,74
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	727 339,33	931 208,19
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	688 174,48	699 138,59
	-18 306 360,53	6 021 942,52
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 076 002,67	-966 895,39
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 076 002,67	-966 895,39
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-24 137,93	-45 499,47
	-1 100 140,60	-1 012 394,86
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-19 406 501,13</b>	<b>5 009 547,66</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	120 024 201,48	136 402 085,25
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	183 434,03	176 467,09
Rahat ja pankkisaamiset	4 961 736,00	5 592 585,72
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>125 169 371,51</b>	<b>142 171 138,06</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	125 031 025,13	142 013 275,48
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	35 321,00	36 769,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	103 025,38	121 093,58
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>125 169 371,51</b>	<b>142 171 138,06</b>

# Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 409 065,00	2 898 612,35
Luovutustappiot	-2 733 115,39	-155 327,21
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-18 397 823,95	1 648 310,60
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-19 721 874,34</b>	<b>4 391 595,74</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,10	2,20
<b>Yhteensä</b>	<b>27 075,76</b>	<b>11 361,90</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	1 648 310,60
Käyvän arvon laskut	-18 397 823,95	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>27 244,25</b>	<b>35 881,39</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>		
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>142 013 275,48</b>	<b>96 114 151,00</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	22 944 959,26	56 287 920,91
Rahasto-osuuksien lunastukset	-20 493 632,72	-15 386 982,19
Tuotonjako	-27 075,76	-11 361,90
Tilikauden voitto/tappio	-19 406 501,13	5 009 547,66
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>125 031 025,13</b>	<b>142 013 275,48</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	1 440 012,70	771 707,27

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %



## Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	565 314,0000	4,645000	2 625 883,53	2,10 %
Spdr Msci Em Asia Ucits Etf	43 925,0000	60,830000	2 671 957,75	2,14 %
Säästöpankki Amerikka B	32 075,6112	207,089000	6 642 506,25	5,31 %
Säästöpankki Eurooppa B	55 453,2399	139,283000	7 723 693,61	6,18 %
Säästöpankki High Yield B	142 924,8644	58,906000	8 419 132,06	6,73 %
Säästöpankki Kotimaa B	8 073,6602	319,084999	2 576 183,86	2,06 %
Säästöpankki Lyhytkorko B	42 812,8435	66,244000	2 836 094,00	2,27 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	6 526,0140	190,036001	1 240 177,60	0,99 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	255 139,5688	69,059000	17 619 683,49	14,09 %
Säästöpankki Yrityslaina B	242 714,7645	79,726000	19 350 677,31	15,48 %
Tabula Eur Hy Paris Climate	562 000,0000	8,968400	5 040 240,80	4,03 %
Tabula Pab Climate Eur Acc	1 075 500,0000	8,649400	9 302 429,70	7,44 %
Xtrackers Ii Eur Corporate Bond Ucits Etf	46 061,0000	140,665000	6 479 170,57	5,18 %
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond Ucits Etf	79 893,0000	203,660000	16 271 008,38	13,01 %
Xtrackers Ii Usd Emerging Markets Bond Ucits Etf	1 111 147,0000	10,102500	11 225 362,57	8,98 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			120 024 201,48	96,00 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			120 024 201,48	96,00 %
Kassa ja muut varat, netto			5 006 823,65	4,00 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>125 031 025,13</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 256 743,2460		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		15 577,1354		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		98,343		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		92,444		

# Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

**Rahastoluokka:** Kansainvälinen osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

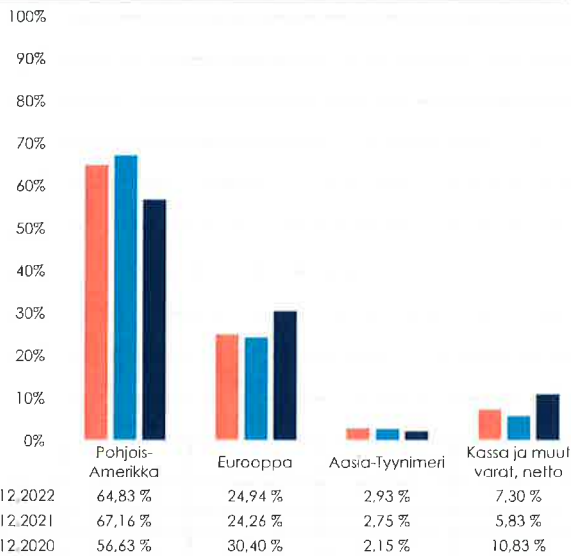
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta. Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 4,70 €/ osuus.

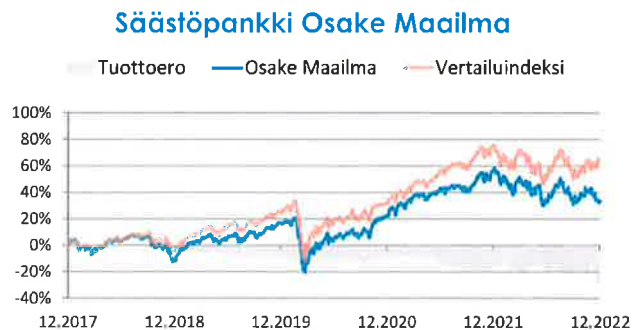
## Rahaston sijoitusten jakauma



## Perustiedot

Aloituspäivä	28.9.2009		
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Anders Pelli		
Vertailuindeksi	MSCI World Daily Total Return Net EUR		
<b>Avainluvut</b>	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.22</b>
Rahaston arvo M€	174,2	241	223,6
Osuuden arvo (A) €	71,673	85,5	68,611
Osuuden arvo (B) €	141,18	179,246	153,197
Tuotto-osuus	3,5	4,7	4,7
Osuudenomistajien määrä	21 315	23 531	25394

## Rahasto-osuuden kehitys



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,85 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,96 %
Volatiliteetti:	19,62 %
Sharpen luku:	-0,74
Tracking error:	8,32 %
Kiertonopeus:	29,90 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

## Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TUOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-36 248 703,40	48 836 045,84
Johdannaissopimusten nettotuotot	707 350,23	1 336 365,14
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 558 688,78	2 859 024,06
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	119 295,37	50 531,82
	-31 863 369,02	53 081 966,86
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-4 236 467,04	-3 862 029,90
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-4 236 467,04	-3 862 029,90
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-221 203,16	-231 551,24
	-4 457 670,20	-4 093 581,14
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-36 321 039,22</b>	<b>48 988 385,72</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	207 997 155,02	227 557 388,50
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	607 284,26	13 862,56
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	90 256,36	98 317,99
Rahat ja pankkisaamiset	16 817 817,39	14 493 996,35
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>225 512 513,03</b>	<b>242 163 565,40</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	223 626 505,21	241 082 761,65
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	162 807,50	103 173,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	1 299 812,11	78 650,00
Muut	32 760,28	472 643,87
Siirtovelat	390 627,93	426 336,88
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>225 512 513,03</b>	<b>242 163 565,40</b>

# Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	7 109 378,24	9 077 184,15
Luovutustappiot	-4 373 168,38	-535 460,67
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-38 984 913,26	40 294 322,36
<b>Johdannaisopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	11 031 225,54	5 965 865,80
Luovutustappiot	-10 389 275,52	-3 972 335,90
Realisoitumattomat arvonmuutokset	65 400,21	-657 164,76
<b>Yhteensä</b>	<b>-35 541 353,17</b>	<b>50 172 410,98</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	4,70	4,70
<b>Yhteensä</b>	<b>101 530,88</b>	<b>92 328,08</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	65 400,21	40 294 322,36
Käyvän arvon laskut	-38 984 913,26	-657 164,76
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>44 964,72</b>	<b>43 443,27</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>241 082 761,65</b>	<b>174 259 226,41</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	36 257 922,56	37 969 900,01
Rahasto-osuuksien lunastukset	-17 291 608,90	-20 042 422,41
Tuotonjako	-101 530,88	-92 328,08
Tilikauden voitto/tappio	-36 321 039,22	48 988 385,72
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>223 626 505,21</b>	<b>241 082 761,65</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	1 745 499,37	1 838 201,63

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %

## Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
AUD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,569300		
Ansell Ltd	22 000	17,995285	395 896,26	0,18 %
AUD Osakkeet yhteensä:			395 896,26	0,18 %
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,984700		
Cosmo Pharmaceuticals Nv	8 000	62,150909	497 207,27	0,22 %
Holcim Ltd	36 000	48,623946	1 750 462,07	0,78 %
Lonza Group Ag-Reg	2 500	460,140144	1 150 350,36	0,51 %
Temenos Ag	21 000	51,528384	1 082 096,07	0,48 %
CHF Osakkeet yhteensä			4 480 115,77	2,00 %
CHF Myyntioptiot	Valuuttakurssi:	0,984700		
Rog Sw 03/17/23 P280	-250	7,9415052	-198 537,63	-0,09 %
CHF Myyntioptiot yhteensä:			-198 537,63	-0,09 %
CHF Osto-optiot	Valuuttakurssi:	0,984700		
Rog Sw 03/17/23 C340	250	0,375749	9 393,72	0,00 %
CHF Osto-optiot yhteensä:			9 393,72	0,00 %
EUR Osakkeet				
Axa Sa	130 000	26,055000	3 387 150,00	1,51 %
Dermapharm Holding Se	40 000	37,520000	1 500 800,00	0,67 %
Fresenius Se & Co Kгаа	60 000	26,250000	1 575 000,00	0,70 %
Heineken Nv	27 500	87,880000	2 416 700,00	1,08 %
Infineon Technologies Ag	115 500	28,430000	3 283 665,00	1,47 %
Michelin Sca (Cgde)	102 000	25,985000	2 650 470,00	1,19 %
Nordea Oyj	280 000	10,030000	2 808 400,00	1,26 %
Publicis Groupe Sa	50 000	59,420000	2 971 000,00	1,33 %
Sanofi Sa	24 500	89,840000	2 201 080,00	0,98 %
Sap Se	20 000	96,390000	1 927 800,00	0,86 %
Sartorius Ag-Vorzug	2 000	369,400000	738 800,00	0,33 %
Schneider Electric Sa	10 000	130,720000	1 307 200,00	0,58 %
Shell Plc	200 000	26,480000	5 296 000,00	2,37 %
Stora Enso Oyj R	50 000	13,150000	657 500,00	0,29 %
Upm-Kymmene Oyj	85 000	34,930000	2 969 050,00	1,33 %
EUR Osakkeet yhteensä:			35 690 615,00	15,96 %
EUR Futuurit				
Euro Stoxx 50 Mar23	-362	3 785,000000	599 110,00	0,27 %
EUR Futuurit yhteensä:			599 110,00	0,27 %
EUR Myyntioptiot				
Noa3 Gr 03/17/23 P3.8	-10 000	0,090000	-90 000,00	-0,04 %
EUR Myyntioptiot yhteensä:			-90 000,00	-0,04 %

EUR Optiot				
Sx5E 02/17/23 P3850	500	142,400000	712 000,00	0,32 %
Sx5E 02/17/23 P3700	-500	76,700000	-383 500,00	-0,17 %
EUR Optiot yhteensä:			328 500,00	0,15 %
EUR Osto-optiot				
Noa3 Gr 03/17/23 C4.8	10 000	0,090000	90 000,00	0,04 %
EUR Osto-optiot yhteensä:			90 000,00	0,04 %
GBP Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,886930		
Essentra Plc	630 170	2,666501	1 680 349,13	0,75 %
Future Plc	20 000	14,285231	285 704,62	0,13 %
Glaxosmithkline Plc	44 000	16,208720	713 183,68	0,32 %
Iwg Plc	585 000	1,871625	1 094 900,39	0,49 %
Ocado Group Plc	185 000	6,954326	1 286 550,24	0,58 %
Reckitt Benckiser Group Plc	31 000	64,875469	2 011 139,55	0,90 %
Weir Group Plc/The	150 000	18,817720	2 822 657,93	1,26 %
GBP Osakkeet yhteensä:			9 894 485,54	4,42 %
GBP Futuurit	Valuuttakurssi:	0,886930		
Ftse 100 Idx Fut Mar23	50	8 417,800720	8 174,26	0,00 %
GBP Futuurit yhteensä:			8 174,26	0,00 %
JPY Osakkeet	Valuuttakurssi:	140,660000		
Advantest Corp	11 500	60,287217	693 303,00	0,31 %
Hoya Corp	24 000	90,324186	2 167 780,46	0,97 %
Mitsubishi Electric Corp	155 000	9,338120	1 447 408,64	0,65 %
Sony Corp	40 000	71,342244	2 853 689,75	1,28 %
JPY Osakkeet yhteensä:			7 162 181,85	3,20 %
JPY Futuurit	Valuuttakurssi:	140,660000		
Nikkei 225 Mini Mar 23	500	185,411631	-611 403,38	-0,27 %
JPY Futuurit yhteensä:			-611 403,38	-0,27 %
NOK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,513800		
Elopak Asa	693 750	2,377827	1 649 617,65	0,74 %
NOK Osakkeet yhteensä:			1 649 617,65	0,74 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	11,121800		
Arjo Ab - B Shares	120 000	3,501232	420 147,82	0,19 %
Elekta Ab B	60 000	5,646568	338 794,08	0,15 %
Embracer Group Ab	305 000	4,252010	1 296 862,92	0,58 %
Trelleborg Ab B	40 000	21,651172	866 046,86	0,39 %
SEK Osakkeet yhteensä:			2 921 851,68	1,31 %
SEK Myyntioptiot	Valuuttakurssi:	11,121800		
Secub Ss 02/17/23 P80	-1 200	0,136426	-16 371,09	-0,01 %
SEK Myyntioptiot yhteensä:			-16 371,09	-0,01 %
SEK Osto-optiot	Valuuttakurssi:	11,121800		
Secub Ss 02/17/23 C97.50	1 200	0,074296	8 915,46	0,00 %

SEK Osto-optiot yhteensä:			8 915,46	0,00 %
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:	1,066600		
Abbvie Inc	10 000	151,518845	1 515 188,45	0,68 %
Accenture Plc-Cl A	10 000	250,178136	2 501 781,36	1,12 %
Adobe Inc	6 000	315,516595	1 893 099,57	0,85 %
Advanced Energy Industries	13 000	80,423776	1 045 509,09	0,47 %
Align Technology Inc	3 200	197,731109	632 739,55	0,28 %
Alphabet Inc-Cl A	56 000	82,720795	4 632 364,52	2,07 %
Amazon.Com Inc	39 000	78,754922	3 071 441,97	1,37 %
Amerisourcebergen Corp	15 500	155,362835	2 408 123,95	1,08 %
Apple Inc	72 000	121,816989	8 770 823,18	3,92 %
Aptiv Plc	20 000	87,314832	1 746 296,64	0,78 %
Autozone Inc	1 250	2 312,188264	2 890 235,33	1,29 %
Bank Of America Corp	85 000	31,051941	2 639 414,96	1,18 %
Becton Dickinson And Co	12 650	238,421151	3 016 027,56	1,35 %
Boston Scientific Corp	40 000	43,380836	1 735 233,45	0,78 %
Bristol-Myers Squibb Co	33 000	67,457341	2 226 092,26	1,00 %
Broadcom Inc	2 700	524,217137	1 415 386,27	0,63 %
Caterpillar Inc	8 000	224,601538	1 796 812,30	0,80 %
Cme Group Inc	5 000	157,659854	788 299,27	0,35 %
Cnh Industrial Nv	175 000	15,057191	2 635 008,44	1,18 %
Coca-Cola Co/The	35 000	59,638102	2 087 333,58	0,93 %
Corteva Inc	49 500	55,109694	2 727 929,87	1,22 %
Darden Restaurants Inc	10 000	129,692481	1 296 924,81	0,58 %
Darling Ingredients Inc	20 000	58,681793	1 173 635,85	0,52 %
Dollar General Corp	5 000	230,873804	1 154 369,02	0,52 %
Eastman Chemical Co	6 500	76,354772	496 306,02	0,22 %
Ebay Inc	36 000	38,880555	1 399 699,98	0,63 %
Electronic Arts Inc	27 000	114,550909	3 092 874,55	1,38 %
Fidelity National Information Services Inc	15 700	63,613351	998 729,61	0,45 %
First Republic Bank/Ca	8 000	114,279018	914 232,14	0,41 %
Fiserv Inc	16 500	94,759047	1 563 524,28	0,70 %
Gilead Sciences Inc	32 700	80,489406	2 632 003,56	1,18 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	11 666	118,469904	1 382 069,90	0,62 %
Intercontinental Exchange Inc	10 000	96,184137	961 841,37	0,43 %
International Flavors & Fragrances Inc	11 000	98,293644	1 081 230,08	0,48 %
Intuitive Surgical Inc	1 500	248,781173	373 171,76	0,17 %
Iqvia Holdings Inc	6 000	192,096382	1 152 578,29	0,52 %
Johnson & Johnson	4 500	165,619727	745 288,77	0,33 %
Lear Corp	4 000	116,276018	465 104,07	0,21 %
Linde Plc	5 000	305,812864	1 529 064,32	0,68 %
M & T Bank Corp	8 000	136,002250	1 088 018,00	0,49 %
Masco Corp	27 500	43,755860	1 203 286,14	0,54 %
Mastec Inc	15 000	80,001875	1 200 028,13	0,54 %
Medtronic Inc	6 000	72,867055	437 202,33	0,20 %
Merck & Co. Inc.	30 000	104,022126	3 120 663,79	1,40 %
Meta Platforms Inc-Class A	10 000	112,825802	1 128 258,02	0,50 %
Microchip Technology Inc	60 000	65,863492	3 951 809,49	1,77 %
Micron Technology Inc	45 000	46,859179	2 108 663,04	0,94 %
Microsoft Corp	37 000	224,845303	8 319 276,18	3,72 %

Mondelez International Inc A	56 500	62,488281	3 530 587,85	1,58 %
Moody'S Corp	6 500	261,222577	1 697 946,75	0,76 %
Nike Inc B	12 000	109,703732	1 316 444,78	0,59 %
Nvidia Corp	11 400	137,014813	1 561 968,87	0,70 %
Oracle Corp	10 000	76,636040	766 360,40	0,34 %
Parker Hannifin Corp	4 200	272,829552	1 145 884,12	0,51 %
Pnc Financial Services Group Inc	13 100	148,078005	1 939 821,86	0,87 %
Ptc Inc	20 000	112,544534	2 250 890,68	1,01 %
Qualcomm Inc	25 000	103,075192	2 576 879,80	1,15 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2 300	676,439152	1 555 810,05	0,70 %
Schlumberger Ltd	21 500	50,121883	1 077 620,48	0,48 %
Service Corp International	54 500	64,822801	3 532 842,68	1,58 %
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	15 000	69,838740	1 047 581,10	0,47 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd Adr	142 630	14,625914	2 086 094,13	0,93 %
Target Corp	6 000	139,733733	838 402,40	0,37 %
Te Connectivity Ltd	7 500	107,631727	807 237,95	0,36 %
Texas Instruments Inc	16 000	154,903431	2 478 454,90	1,11 %
Tjx Companies Inc	28 000	74,629664	2 089 630,60	0,93 %
Union Pacific Corp	12 000	194,140259	2 329 683,11	1,04 %
Visa Inc A	25 200	194,787174	4 908 636,79	2,20 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	4 400	119,538720	525 970,37	0,24 %
Zoetis Inc	20 500	137,399213	2 816 683,86	1,26 %
USD Osakkeet yhteensä:			140 026 428,60	62,62 %
USD Sijoitusrahastot		Valuuttakurssi:	1,066600	
Invesco Buyback Achievers Etf	35 000	80,217514	2 807 612,98	1,26 %
Ishares Msci Canada Etf	70 000	30,686293	2 148 040,50	0,96 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			4 955 653,48	2,22 %
Ärvopaperit markkina-arvoon yhteensä			207 304 627,17	92,70 %
Kassa ja muut varat, netto			16 321 878,04	7,30 %
RAHASTON ARVO			223 626 505,21	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 448 410,8390		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		25 440,5179		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		153,197		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		68,611		



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

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

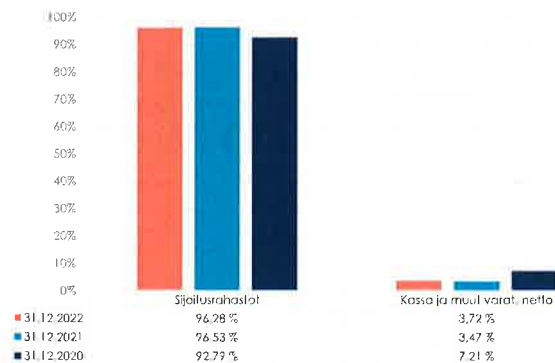
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	15,2	23,1	29,4
Osuuden arvo (B) €	123,293	142,005	124,393
Osuuden arvo (D) €	-	-	94,806
Osuudenomistajien määrä	103	140	176

## Rahasto-osuuden kehitys €

### Säästöpankki Osakepainoinen



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio B-osuus:	1,30 % p.a.
Hallinnointipalkkio D-osuus:	0,70 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut B-osuus:	1,99 %
Juoksevat kulut D-osuus:	* %
Volatiliteetti:	11,37 %
Sharpen luku:	-1,09
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	93,16 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

\* Rahasto-osuus on toiminut alle vuoden, eikä tunnuslukuja ole saatavilla.

# Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-3 178 932,12	2 469 393,74
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	51 008,33	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	202 353,75	154 041,89
	-2 925 570,04	2 623 435,63
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-169 939,49	-68 252,33
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-169 939,49	-68 252,33
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-4 975,98	-7 108,03
	-174 915,47	-75 360,36
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-3 100 485,51</b>	<b>2 548 075,27</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	28 266 279,24	22 310 118,60
Myyntisaamiset	500 000,00	102 803,95
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	55 977,70	44 455,98
Rahat ja pankkisaamiset	558 724,10	661 283,03
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>29 380 981,04</b>	<b>23 118 661,56</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	29 358 461,07	23 111 949,54
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	0,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	22 519,97	6 712,02
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>29 380 981,04</b>	<b>23 118 661,56</b>

# Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	636 336,70	1 379 990,98
Luovutustappiot	-886 214,53	-28 433,13
Realisoitumattomat arvomuutokset	-2 929 054,29	1 117 835,89
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-3 178 932,12</b>	<b>2 469 393,74</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	1 117 835,89
Käyvän arvon laskut	-2 929 054,29	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>3 833,16</b>	<b>2 597,64</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>23 111 949,54</b>	<b>15 284 698,68</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	11 746 371,84	6 873 148,53
Rahasto-osuuksien lunastukset	-2 399 374,80	-1 593 972,94
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-3 100 485,51	2 548 075,27
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>29 358 461,07</b>	<b>23 111 949,54</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Granahan Us Focused Growth Fund I	165 752,1300	7,27	1 205 017,99	4,10 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	145 441,0000	5,97	868 137,33	2,96 %
Ishares Msci Australia	28 104,0000	40,09	1 126 689,36	3,84 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	1 285,3300	1 164,55	1 496 831,05	5,10 %
Schroder Gaia Ii Specialist Private Equity C	6 975,7200	171,72	1 197 870,64	4,08 %
Schroder Int Selec -Ceuracc	28 186,8471	79,72	2 247 004,71	7,65 %
Schroder Intl Latin Amer-Cea	25 722,4200	43,78	1 125 998,94	3,84 %
Säästöpankki Amerikka B	19 365,9727	207,09	4 010 479,91	13,66 %
Säästöpankki Eurooppa B	30 928,4570	139,28	4 307 808,28	14,67 %
Säästöpankki Itämeri B	4 197,1660	139,61	585 987,33	2,00 %
Säästöpankki Kiinteistö A	9 624,2132	102,43	985 808,16	3,36 %
Säästöpankki Kotimaa B	7 286,6054	319,08	2 325 046,48	7,92 %
Säästöpankki Lyhytkorko B	3 695,6053	66,24	244 811,68	0,83 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	3 002,8428	190,04	570 648,23	1,94 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	24 911,6840	69,06	1 720 375,99	5,86 %
Säästöpankki Yrityslaina B	21 681,1168	79,73	1 728 548,72	5,89 %
Uniinstitutional Structured Credit Cap	4 965,5580	98,88	490 994,38	1,67 %
Vontobel Emerging Markets Corporate Bond Hi	5 314,7850	96,31	511 866,94	1,74 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Ucits Etf	21 656,0000	70,02	1 516 353,12	5,16 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			28 266 279,24	96,28 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			28 266 279,24	96,28 %
Kassa ja muut varat, netto			1 092 181,83	3,72 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>29 358 461,07</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		80 238,6977		
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)		204 424,3111		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		124,393		
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)		94,806		

# Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

**Rahastoluokka:** Kotimainen osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

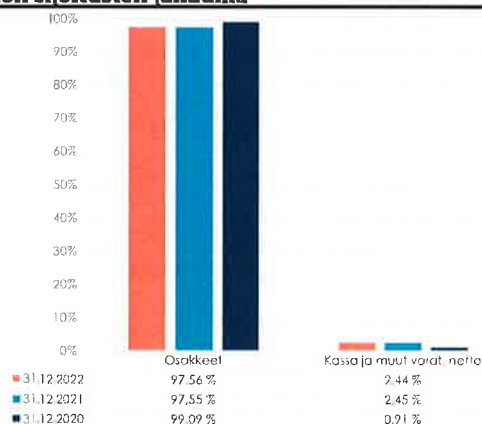
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

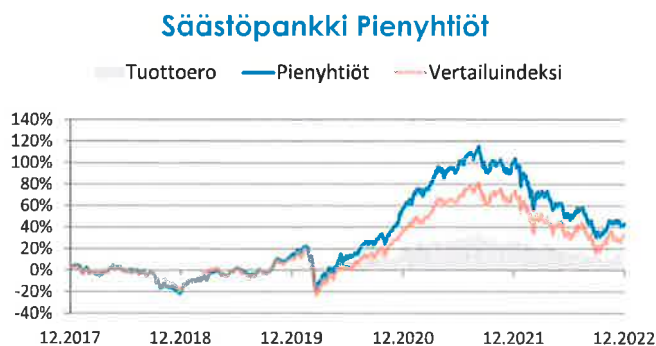
## Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta. Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 7,10 €/osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys €



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	151,6	207,7	159,0
Osuuden arvo (A) €	121,038	144,534	96,575
Osuuden arvo (B) €	210,332	267,172	190,036
Osuuden arvo (POP A) €	121,038	144,534	96,575
Osuuden arvo (POP B) €	210,332	267,172	190,036
Tuotto-osuus	4,9	8	7,1
Osuudenomistajien määrä	15 166	18 609	19298

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,95 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	2,04 %
Volatiliteetti:	19,54 %
Sharpen luku:	-1,48
Tracking error:	6,95 %
Kiertonopeus:	51,45 %
Kaupankäyntikulut:	0,03 %

# Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-61 838 035,65	41 752 075,61
Johdannaissopimusten nettotuotot	-91 997,93	-101 000,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 891 503,28	3 259 621,73
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	-71 062,28	24 743,18
	-58 109 592,58	44 935 440,52
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-3 313 554,11	-3 678 566,53
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-3 313 554,11	-3 678 566,53
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-160 816,98	-131 595,36
	-3 474 371,09	-3 810 161,89
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-61 583 963,67</b>	<b>41 125 278,63</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	154 729 149,29	202 685 501,14
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	376 500,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	4 288 747,74	5 563 499,00
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>159 394 397,03</b>	<b>208 249 000,14</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	158 991 908,09	207 772 566,01
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	92 798,10	98 104,94
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	28 421,56	19 662,24
Siirtovelat	281 269,28	358 666,95
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>159 394 397,03</b>	<b>208 249 000,14</b>

# Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 366 727,14	44 006 147,10
Luovutustappiot	-5 579 943,16	-5 560 046,84
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-60 624 819,63	3 305 975,35
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	670 302,07	0,00
Luovutustappiot	-1 138 800,00	-101 000,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	376 500,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-61 930 033,58</b>	<b>41 651 075,61</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	7,10	8,00
<b>Yhteensä</b>	<b>186 827,26</b>	<b>192 217,60</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	376 500,00	3 305 975,35
Käyvän arvon laskut	-60 624 819,63	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>56 999,53</b>	<b>167 816,23</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>		
Rahasto-osuuksien merkinnät	29 508 762,06	37 515 692,00
Rahasto-osuuksien lunastukset	-16 518 629,05	-22 323 035,57
Tuotonjako	-186 827,26	-192 217,60
Tilikauden voitto/tappio	-61 583 963,67	41 125 278,63
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>158 991 908,09</b>	<b>207 772 566,01</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	2 781 887,16	3 859 670,09
<b>Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %</b>		

## Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
Admicom Oyj	39 100	46,500000	1 818 150,00	1,14 %
Aiforia Technologies Oyj	399 201	3,230000	1 289 419,23	0,81 %
Alma Media Oyj	39 130	9,400000	367 822,00	0,23 %
Altia Oyj	154 208	7,360000	1 134 970,88	0,71 %
Betolar Oyj	650 000	3,050000	1 982 500,00	1,25 %
Bittium Oyj	391 467	3,975000	1 556 081,33	0,98 %
Capman Oyj	25 000	2,705000	67 625,00	0,04 %
Cargotec Oyj B	13 433	41,320000	555 051,56	0,35 %
Caverion Oyj	714 085	6,930000	4 948 609,05	3,11 %
Consti Group Oyj	78 432	11,150000	874 516,80	0,55 %
Detection Technology Oy	156 904	16,900000	2 651 677,60	1,67 %
Digital Workforce Services	215 927	3,945000	851 832,02	0,54 %
Duell Oyj	1 109 690	2,140000	2 374 736,60	1,49 %
Ecoup Oyj	238 096	3,035000	722 621,36	0,45 %
Eezy Plc	322 200	3,120000	1 005 264,00	0,63 %
Efecte Oyj	80 000	10,150000	812 000,00	0,51 %
Enento Group Oyj	55 743	21,400000	1 192 900,20	0,75 %
Etteplan Oyj	49 241	14,600000	718 918,60	0,45 %
Exel Composites Oyj	288 710	5,420000	1 564 808,20	0,98 %
F-Secure Corp	1 401 088	2,830000	3 965 079,04	2,49 %
Faron Pharmaceuticals Oy	50 423	3,405000	171 690,32	0,11 %
Fellow Bank Plc	683 046	0,363000	247 945,70	0,16 %
Fiskars Oyj	74 000	15,380000	1 138 120,00	0,72 %
Fondia Oyj	78 278	6,620000	518 200,36	0,33 %
Glaston Oyj	969 012	0,902000	874 048,82	0,55 %
Gofore Oyj	115 000	22,200000	2 553 000,00	1,61 %
Herantis Pharma Oyj	852 620	1,650000	1 406 823,00	0,88 %
Huhtamäki Oyj	175 333	32,000000	5 610 656,00	3,53 %
Kamux Corp	263 298	4,330000	1 140 080,34	0,72 %
Kemira Oyj	61	14,330000	874,13	0,00 %
Kempower Oyj	253 340	21,220000	5 375 874,80	3,38 %
Kojamo Oyj	97 372	13,800000	1 343 733,60	0,85 %
Konecranes Oyj	154 573	28,760000	4 445 519,48	2,80 %
Kreate Group Oyj	350 000	8,090000	2 831 500,00	1,78 %
Lamor Corp Oyj	250 000	4,498000	1 124 500,00	0,71 %
Lassila & Tikanoja Oyj	56 000	10,640000	595 840,00	0,37 %
Leaddesk Oyj	76 879	8,100000	622 719,90	0,39 %
Lemonsoft Oyj	149 204	7,960000	1 187 663,84	0,75 %
Lifa Air Oyj	294 118	0,418000	122 941,32	0,08 %
Lifeline Spac I Oyj A	217 779	10,050000	2 188 678,95	1,38 %
Marimekko Oyj	55 970	8,760000	490 297,20	0,31 %
Merus Power Oyj	19 271	4,135000	79 685,59	0,05 %
Metso Outotec Oyj	212 193	9,612000	2 039 599,12	1,28 %



Metsä Board Oyj B	951 643	8,765000	8 341 150,90	5,25 %
Modulight Oy	133 778	1,888000	252 572,86	0,16 %
Musti Group Oyj	332 846	15,610000	5 195 726,06	3,27 %
Nanoform Finland Plc	564 860	3,200000	1 807 552,00	1,14 %
Nightingale Health Oyj	181 296	1,016000	184 196,74	0,12 %
Nixu Oyj	59 107	7,320000	432 663,24	0,27 %
Nokia Oyj	750 000	4,327000	3 245 250,00	2,04 %
Nordea Oyj	400 000	10,030000	4 012 000,00	2,52 %
Nordic Lights Group Oyj	199 203	4,340000	864 541,02	0,54 %
Olvi Oyj A	9 117	33,150000	302 228,55	0,19 %
Optomed Oyj	440 839	3,745000	1 650 942,06	1,04 %
Oriola Oyj A	162 253	1,845000	299 356,79	0,19 %
Oriola Oyj B	384 801	1,740000	669 553,74	0,42 %
Orion Oyj B	75 000	51,240000	3 843 000,00	2,42 %
Orthex Oyj	110 000	4,675000	514 250,00	0,32 %
Outokumpu Oyj	870 815	4,731000	4 119 825,76	2,59 %
Pihlajalinna Oyj	43 627	8,520000	371 702,04	0,23 %
Ponsse Oyj	24 369	25,300000	616 535,70	0,39 %
Purmo Group Oyj	3 520	8,220000	28 934,40	0,02 %
Puuiilo Oyj	503 721	5,845000	2 944 249,24	1,85 %
Qt Group Oyj	57 151	44,500000	2 543 219,50	1,60 %
Raisio Oyj V	348 542	2,490000	867 869,58	0,55 %
Relais Group Oy	182 271	10,200000	1 859 164,20	1,17 %
Remedy Entertainment Oyj	67 398	21,850000	1 472 646,30	0,93 %
Revenio Group Oyj	50 963	38,600000	1 967 171,80	1,24 %
Robit Oyj	192 211	2,625000	504 553,88	0,32 %
Rovio Entertainment Oyj	441 994	6,075000	2 685 113,55	1,69 %
Sanoma Oyj	279 349	9,820000	2 743 207,18	1,73 %
Scanfil Oyj	376 494	6,580000	2 477 330,52	1,56 %
Siili Solutions Oyj	128 150	16,100000	2 063 215,00	1,30 %
Sitowise Group Plc	200 000	5,140000	1 028 000,00	0,65 %
Solteq Oyj	500 000	1,230000	615 000,00	0,39 %
Solwers Oyj	375 117	4,220000	1 582 993,74	1,00 %
Stockmann Oyj	565 000	1,972000	1 114 180,00	0,70 %
Suominen Oyj	232 717	2,995000	696 987,42	0,44 %
Talenom Oyj	218 618	9,100000	1 989 423,80	1,25 %
Teleste Oyj	196 424	3,540000	695 340,96	0,44 %
Terveystalo Oyj	181 559	6,250000	1 134 743,75	0,71 %
Tietoevry Oyj	176 337	26,520000	4 676 457,22	2,94 %
Toivo Group Oyj	173 566	1,295000	224 767,97	0,14 %
Tokmanni Group Oyj	58 583	11,290000	661 402,07	0,42 %
Uponor Oyj	180 983	16,610000	3 006 127,62	1,89 %
Vaisala Oyj A	5 268	39,450000	207 822,60	0,13 %
Valmet Oyj	151 554	25,160000	3 813 098,64	2,40 %
Verkkokauppa.Com Oyj	249 757	2,835000	708 061,10	0,45 %
Viafin Services Oyj	108 889	13,800000	1 502 668,20	0,95 %
Vincit Oyj	77 688	4,160000	323 182,08	0,20 %
Withsecure Oyj	1 401 088	1,373000	1 923 693,82	1,21 %
Wärtsilä Oyj	150 000	7,868000	1 180 200,00	0,74 %
Yit Oyj	4 000	2,460000	9 840,00	0,01 %
EUR Osakkeet yhteensä:			152 538 289,54	95,94 %

EUR Futuurit					
Euro Stoxx 50 Mar23	-200	3 785,000000	376 500,00		0,24 %
EUR Futuurit yhteensä:			376 500,00		0,24 %
SEK Osakkeet	Valuuttakurssi:	10,730000			
Iar Systems Group Ab	162 010	13,522991	2 190 859,75		1,38 %
SEK Osakkeet yhteensä:			2 190 859,75		1,38 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			155 105 649,29		97,56 %
Kassa ja muut varat, netto			3 886 258,80		2,44 %
RAHASTON ARVO			158 991 908,09		100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä					
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		808 642,9893			
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)		13 404,6844			
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		26 713,0458			
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)		2 092,4128			
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		190,036			
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)		190,036			
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		96,575			
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)		96,575			

# 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.

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

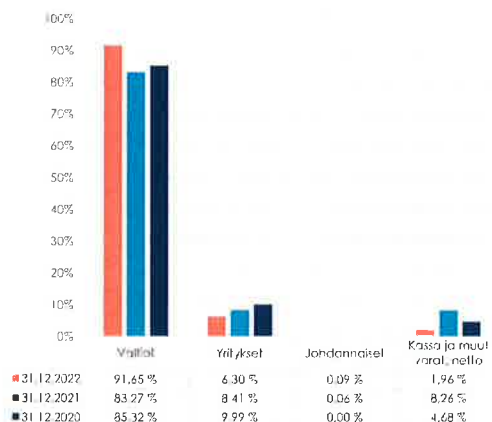
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden vihreiden joukkovelkakirjalainojen kautta.

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

## Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta. Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 1,00 €/osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma

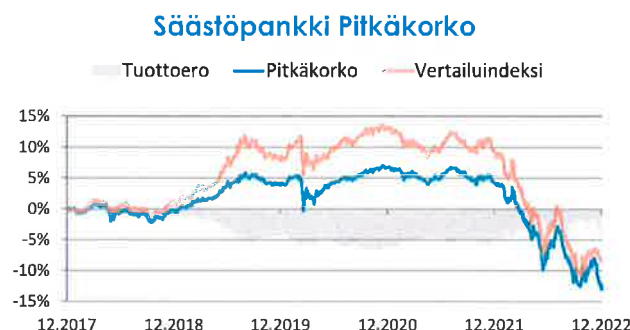


## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	96,5	97,6	155,7
Osuuden arvo (A) €	50,039	47,928	39,149
Osuuden arvo (B) €	84,657	82,736	69,059
Osuuden arvo (POP A) €	50,039	47,928	39,149
Osuuden arvo (POP B) €	84,657	82,736	69,059
Tuotto-osuus	1	1	1
Osuudenomistajien määrä	1 185	1 161	1 087

## Rahasto-osuuden kehitys



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,60 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,62 %
Volatiliteetti:	7,99 %
Sharpen luku:	-2,08
Tracking error:	3,33 %
Kiertonopeus:	36,38 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

# Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-27 157 080,07	-3 011 423,95
Johdannaissopimusten nettotuotot	515 540,00	-66 450,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	1 781 933,21	1 427 690,68
Muut tuotot	0,00	0,00
	-24 859 606,86	-1 650 183,27
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-882 992,57	-584 027,25
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-882 992,57	-584 027,25
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-52 851,70	-51 355,62
	-935 844,27	-635 382,87
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-25 795 451,13</b>	<b>-2 285 566,14</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	152 499 124,47	89 551 200,99
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	141 900,00	58 400,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	806 790,25	516 439,51
Rahat ja pankkisaamiset	2 337 342,76	7 603 637,63
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>155 785 157,48</b>	<b>97 729 678,13</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	155 700 116,59	97 637 918,95
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	1 420,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	35 300,00
Muut	1 252,12	5 854,00
Siirtovelat	82 368,77	50 605,18
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>155 785 157,48</b>	<b>97 729 678,13</b>

# Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	202 485,80	403 307,01
Luovutustappiot	-1 384 845,00	-28 674,10
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-25 974 720,87	-3 386 056,86
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	704 620,00	102 600,00
Luovutustappiot	-307 880,00	-192 150,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	118 800,00	23 100,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-26 641 540,07</b>	<b>-3 077 873,95</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,00	1,00
<b>Yhteensä</b>	<b>4 283,55</b>	<b>4 331,45</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	-25 974 720,87	-3 386 056,86
Käyvän arvon laskut	118 800,00	23 100,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>97 637 918,95</b>	<b>96 521 562,48</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	98 495 927,11	27 990 958,86
Rahasto-osuuksien lunastukset	-14 633 994,79	-24 584 704,80
Tuotonjako	-4 283,55	-4 331,45
Tilikauden voitto/tappio	-25 795 451,13	-2 285 566,14
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>155 700 116,59</b>	<b>97 637 918,95</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	244 142,51	278 501,40
<b>Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %</b>		

## Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Belgium Kingdom 0.1% 06/22/2030	5 000 000,00	80,700000	4 035 000,00	2,59 %
Belgium Kingdom 0.80% 06/22/2027	5 000 000,00	91,326000	4 566 300,00	2,93 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0.50% 10/31/2031	6 000 000,00	77,391000	4 643 460,00	2,98 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 04/30/2028	4 500 000,00	91,176000	4 102 920,00	2,64 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.4% 07/30/2028	7 000 000,00	90,779000	6 354 530,00	4,08 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.45% 04/30/2029	5 000 000,00	89,770000	4 488 500,00	2,88 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2.35% 07/30/2033	4 000 000,00	88,535000	3 541 400,00	2,27 %
Bundesrepub. Deutschland 0% 08/15/2031	5 000 000,00	80,579000	4 028 950,00	2,59 %
Bundesrepub. Deutschland 0.00% 02/15/2032	1 000 000,00	79,470000	794 700,00	0,51 %
Buoni Poliennali Del Tes 0.95% 09/15/2027	12 000 000,00	87,547000	10 505 640,00	6,75 %
Buoni Poliennali Del Tes 1.45% 03/01/2036	10 000 000,00	67,894000	6 789 400,00	4,36 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% 11/15/2025	4 000 000,00	97,181000	3 887 240,00	2,50 %
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% 12/01/2024	4 500 000,00	98,549000	4 434 705,00	2,85 %
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 03/01/2030	7 000 000,00	95,349000	6 674 430,00	4,29 %
European Energy As 3.202% 09/16/2025	1 000 000,00	95,875000	958 750,00	0,62 %
Finnair Oyj 4.25% 05/19/2025	1 000 000,00	71,781000	717 810,00	0,46 %
Finnfund 3.31% 10/24/2025	1 000 000,00	99,821000	998 210,00	0,64 %
Finnish Government 0.125% 04/15/2052	5 000 000,00	46,109000	2 305 450,00	1,48 %
Finnish Government 0.75% 04/15/2031	6 000 000,00	82,922000	4 975 320,00	3,20 %
Finnish Government 0.875% 09/15/2025	3 000 000,00	94,897000	2 846 910,00	1,83 %
France (Govt Of) 0.00% 05/25/2032	7 500 000,00	75,170000	5 637 750,00	3,62 %
France (Govt Of) 0.25% 11/25/2026	8 500 000,00	90,579000	7 699 215,00	4,94 %
France (Govt Of) 0.5% 05/25/2029	10 000 000,00	86,107000	8 610 700,00	5,53 %
France (Govt Of) 0.50% 05/25/2040	1 000 000,00	62,628000	626 280,00	0,40 %
France (Govt Of) 1.75% 06/25/2039	11 000 000,00	80,793000	8 887 230,00	5,71 %
Iberdrola Finanzas Sau 1.38% 03/11/2032	3 000 000,00	81,912000	2 457 360,00	1,58 %
Irish Tsy 0.9% 05/15/2028	9 000 000,00	90,290000	8 126 100,00	5,22 %
Netherlands Government 0.50% 07/15/2032	10 000 000,00	80,235000	8 023 500,00	5,15 %
Obrigacoes Do Tesouro 0.475% 10/18/2030	1 500 000,00	80,411000	1 206 165,00	0,77 %
Obrigacoes Do Tesouro 0.9% 10/12/2035	1 000 000,00	71,653000	716 530,00	0,46 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125% 10/17/2028	2 000 000,00	95,178000	1 903 560,00	1,22 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.875% 10/15/2025	5 000 000,00	99,894000	4 994 700,00	3,21 %
Rapala 28.2.2023	1 000 000,00	99,483147	994 831,47	0,64 %
Republic Of Austria 0.90% 02/20/2032	3 000 000,00	82,009000	2 460 270,00	1,58 %
Republic Of Austria 1.2% 10/20/2025	4 000 000,00	95,718000	3 828 720,00	2,46 %
Tornator Oyj 1.25% 10/14/2026	2 700 000,00	88,974000	2 402 298,00	1,54 %
Tvo 2.125% 02/04/2025	1 000 000,00	94,643000	946 430,00	0,61 %
Vr-Group Plc 2.38% 05/30/2029	1 500 000,00	88,524000	1 327 860,00	0,85 %
EUR JVK yhteensä:			152 499 124,47	97,94 %
EUR Futuurit				
Euro-Btp Future Mar23	-15	108,920000	141 900,00	0,09 %
EUR Futuurit yhteensä:			141 900,00	0,09 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä	152 641 024,47	98,04 %
Kassa ja muut varat, netto	3 059 092,12	1,96 %
<b>RAHASTON ARVO</b>	<b>155 700 116,59</b>	<b>100,00 %</b>

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	2 235 474,9659
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	15 528,0704
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	4 195,0386
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	2 041,2001
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	69,059
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	69,059
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	39,149
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	39,149

# Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

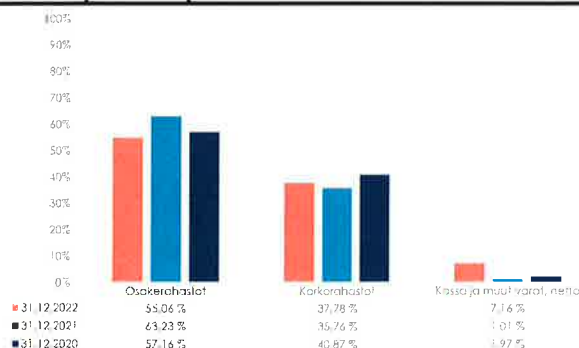
Sulatutumishistoria: Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Maailma -sijoitusrahastoon 19.6.2017.

## Tuotonjako

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

Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 2,00 €/osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	343	475,6	457,8
Osuuden arvo (A) €	41,002	43,344	35,702
Osuuden arvo (B) €	110,551	123,18	106,842
Tuotto-osuus	1,9	2,2	2
Osuudenomistajien määrä	30 577	34 798	36250

## Rahasto-osuuden kehitys



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,15 %
Volatiliteetti:	9,83 %
Sharpen luku:	-1,35
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	47,55 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %



# Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-66 982 139,42	41 424 421,38
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 850 995,66	2 451 728,71
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	3 530 109,20	3 110 830,65
	-61 601 034,56	46 986 980,74
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-4 606 090,83	-4 141 181,40
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-4 606 090,83	-4 141 181,40
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-48 029,91	-140 128,27
	-4 654 120,74	-4 281 309,67
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-66 255 155,30</b>	<b>42 705 671,07</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	425 022 027,47	470 849 095,12
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	949 567,63	823 028,87
Rahat ja pankkisaamiset	32 570 200,23	4 749 806,66
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>458 541 795,33</b>	<b>476 421 930,65</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	457 800 587,59	475 670 196,78
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	297 312,07	289 568,60
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	443 895,67	462 165,27
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>458 541 795,33</b>	<b>476 421 930,65</b>

# Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 660 158,34	24 894 736,63
Luovutustappiot	-5 122 979,79	-729 647,30
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-65 519 317,97	17 259 332,05
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-66 982 139,42</b>	<b>41 424 421,38</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	2,00	2,20
<b>Yhteensä</b>	<b>138 971,66</b>	<b>137 221,85</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	17 259 332,05
Käyvän arvon laskut	-65 519 317,97	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>79 377,70</b>	<b>183 875,47</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>475 670 196,78</b>	<b>343 041 288,02</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	81 935 315,31	117 174 132,91
Rahasto-osuuksien lunastukset	-33 410 797,54	-27 113 673,37
Tuotonjako	-138 971,66	-137 221,85
Tilikauden voitto/tappio	-66 255 155,30	42 705 671,07
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>457 800 587,59</b>	<b>475 670 196,78</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	2 852 631,46	2 957 011,95
<b>Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 6 %</b>		

## Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	4 628 745,0000	4,645000	21 500 520,53	4,70 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	3 404 670,0000	6,440000	21 926 074,80	4,79 %
Spdr Msci Em Asia Ucits Etf	359 175,0000	60,830000	21 848 615,25	4,77 %
Säästöpankki Amerikka B	221 139,7804	207,089000	45 795 615,98	10,00 %
Säästöpankki Eurooppa B	489 025,4382	139,283000	68 112 930,11	14,88 %
Säästöpankki High Yield B	226 431,5434	58,906000	13 338 176,50	2,91 %
Säästöpankki Itämeri B	67 791,9897	139,615000	9 464 778,64	2,07 %
Säästöpankki Kotimaa B	72 426,2560	319,085000	23 110 131,90	5,05 %
Säästöpankki Lyhytkorko B	79 320,4505	66,244000	5 254 503,92	1,15 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	55 216,4685	190,036000	10 493 116,81	2,29 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	748 492,0865	69,059000	51 690 115,00	11,29 %
Säästöpankki Yrityslaina B	591 594,5638	79,726000	47 165 468,19	10,30 %
Tabula Eur Hy Paris Climate	1 750 000,0000	8,968400	15 694 700,00	3,43 %
Tabula Pab Climate Eur Acc	3 445 350,0000	8,649400	29 800 210,29	6,51 %
Xtrackers Ii Eurozone Government Bond Ucits Etf	51 086,0000	203,660000	10 404 174,76	2,27 %
Xtrackers Ii Usd Emerging Markets Bond Ucits Etf	2 912 437,0000	10,102500	29 422 894,79	6,43 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			425 022 027,47	92,84 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			425 022 027,47	92,84 %
Kassa ja muut varat, netto			32 778 560,12	7,16 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>457 800 587,59</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		4 258 140,5549		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		79 901,1670		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		106,842		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		35,702		

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

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

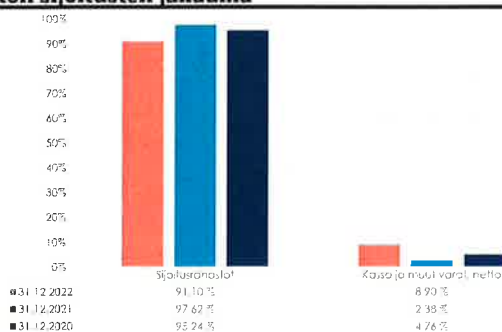
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	68,8	87,5	91,0
Osuuden arvo (B) €	118,285	130,597	115,206
Osuuden arvo (D) €	-	-	94,037
Osuudenomistajien määrä	380	419	470

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio B-osuus:	1,20 % p.a.
Hallinnointipalkkio D-osuus:	0,60 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut B-osuus:	1,99 %
Juoksevat kulut D-osuus:	* %
Volatiliteetti:	11,37 %
Sharpen luku:	-1,09
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	103,42 %
Kaupankäyntikulut:	0,01 %

\* Rahasto-osuus on toiminut alle vuoden, eikä tunnuslukuja ole saatavilla.

# Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-10 645 025,89	7 438 498,75
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	197 290,19	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	533 683,08	482 927,19
	-9 914 052,62	7 921 425,94
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-518 053,28	-280 809,26
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-518 053,28	-280 809,26
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-13 758,40	-26 107,86
	-531 811,68	-306 917,12
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-10 445 864,30</b>	<b>7 614 508,82</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	82 874 298,04	85 487 867,28
Myyntisaamiset	7 415 709,50	241 741,69
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	139 144,73	125 342,48
Rahat ja pankkisaamiset	607 286,38	1 742 971,81
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>91 036 438,65</b>	<b>87 597 923,26</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	90 972 375,98	87 572 085,96
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	0,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	675,00	124,00
Siirtovelat	63 387,67	25 713,30
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>91 036 438,65</b>	<b>87 597 923,26</b>

# Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 175 739,82	5 303 276,53
Luovutustappiot	-3 385 556,40	-138 466,25
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-9 435 209,31	2 273 688,47
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-10 645 025,89</b>	<b>7 438 498,75</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	2 273 688,47
Käyvän arvon laskut	-9 435 209,31	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>10 925,10</b>	<b>21 342,39</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>87 572 085,96</b>	<b>68 869 199,23</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	22 129 847,35	17 865 769,94
Rahasto-osuuksien lunastukset	-8 283 693,03	-6 777 392,03
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-10 445 864,30	7 614 508,82
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>90 972 375,98</b>	<b>87 572 085,96</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Granahan Us Focused Growth Fund I	381 160,1400	7,270000	2 771 034,22	3,05 %
Ish Msci Em Esg Ehncd Usd-A	490 922,0000	4,645000	2 280 332,69	2,51 %
Ishares Msci Australia	55 011,0000	40,090000	2 205 390,99	2,42 %
Schroder Gaia Cat Bond C Eur Hedged	3 855,9700	1 164,549999	4 490 469,86	4,94 %
Schroder Gaia Ii Specialist Private Equity C	26 737,4000	171,720000	4 591 346,33	5,05 %
Schroder Isf Euro Credit Conviction C	7 492,7100	121,116300	907 489,31	1,00 %
Sim Us High Yield-Eu H I C	21 326,7391	106,123800	2 263 274,59	2,49 %
Spdr Msci Em Asia Ucits Etf	67 845,0000	60,830000	4 127 011,35	4,54 %
Säästöpankki Amerikka B	37 798,9261	207,089000	7 827 741,81	8,60 %
Säästöpankki Eurooppa B	65 838,7898	139,283000	9 170 224,16	10,08 %
Säästöpankki High Yield B	38 504,8588	58,906000	2 268 167,21	2,49 %
Säästöpankki Kiinteistö A	37 224,5650	102,430000	3 812 912,19	4,19 %
Säästöpankki Kotimaa B	11 300,6603	319,085000	3 605 871,19	3,96 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	4 704,7655	190,036001	894 074,82	0,98 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	86 386,6665	69,059000	5 965 776,80	6,56 %
Säästöpankki Yrityslaina B	129 162,9416	79,726000	10 297 644,69	11,32 %
Uniinstitutional Structured Credit Cap	45 900,6890	98,880000	4 538 660,13	4,99 %
Vontobel Emerging Markets Corporate Bond Hi	70 309,3010	96,310000	6 771 488,78	7,44 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Ucits Etf	58 346,0000	70,020000	4 085 386,92	4,49 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			82 874 298,04	91,10 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			82 874 298,04	91,10 %
Kassa ja muut varat, netto			8 098 077,94	8,90 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>90 972 375,98</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		276 319,1458		
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)		629 001,1270		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		115,206		
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)		94,037		

# Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

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

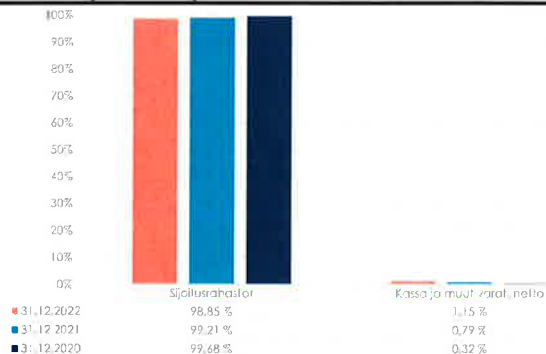
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma

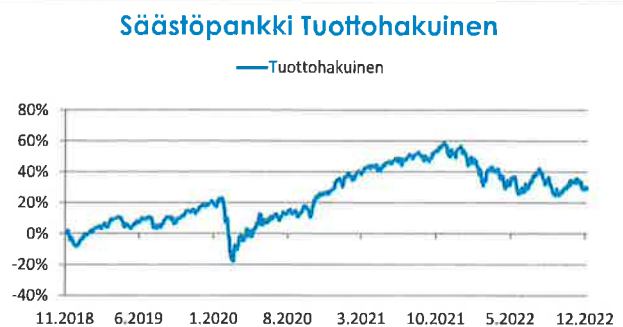


## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	4,1	6,4	6,9
Osuuden arvo (B) €	126,328	152,482	126,743
Osuuden arvo (D) €	-	-	93,322
Osuudenomistajien määrä	74	79	68

## Rahasto-osuuden kehitys



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio B-osuus:	1,40 % p.a.
Hallinnointipalkkio D-osuus:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut B-osuus:	1,76 %
Juoksevat kulut D-osuus:	* %
Volatiliteetti:	15,80 %
Sharpen luku:	-1,07
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	91,47 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

\* Rahasto-osuus on toiminut alle vuoden, eikä tunnuslukuja ole



# Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-1 323 130,17	909 752,09
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	68 348,50	52 237,94
	-1 254 781,67	961 990,03
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-44 558,62	-18 906,35
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-44 558,62	-18 906,35
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-1 858,04	-1 547,20
	-46 416,66	-20 453,55
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-1 301 198,33</b>	<b>941 536,48</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	6 780 357,70	6 354 222,51
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	16 894,29	14 512,83
Rahat ja pankkisaamiset	67 085,98	37 916,84
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>6 864 337,97</b>	<b>6 406 652,18</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	6 859 227,58	6 404 759,51
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	0,00	0,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	5 110,39	1 892,67
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>6 864 337,97</b>	<b>6 406 652,18</b>

# Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	224 777,57	570 923,15
Luovutustappiot	-436 118,27	-16 675,94
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-1 111 789,47	355 504,88
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-1 323 130,17</b>	<b>909 752,09</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	355 504,88
Käyvän arvon laskut	-1 111 789,47	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>1 235,65</b>	<b>1 304,33</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>6 404 759,51</b>	<b>4 149 746,02</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 562 405,21	1 748 479,20
Rahasto-osuuksien lunastukset	-806 738,81	-435 002,19
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-1 301 198,33	941 536,48
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>6 859 227,58</b>	<b>6 404 759,51</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Granahan Us Focused Growth Fund I	45 555,9300	7,270000	331 191,61	4,83 %
Ish Msci Erp Esg Ehncd Eur-A	107 138,0000	5,969000	639 506,72	9,32 %
Ish Msci Usa Esg Ehncd Usd-A	68 754,0000	6,440000	442 775,76	6,46 %
Ishares Msci Australia	12 916,0000	40,090000	517 802,44	7,55 %
Schroder Int Selec -Ceuracc	6 041,2263	79,718201	481 595,69	7,02 %
Schroder Intl Latin Amer-Cea	7 683,7700	43,775000	336 357,03	4,90 %
Säästöpankki Amerikka B	4 967,6531	207,088999	1 028 746,32	15,00 %
Säästöpankki Eurooppa B	8 454,5824	139,283000	1 177 579,60	17,17 %
Säästöpankki Itämeri B	1 802,8328	139,614999	251 702,50	3,67 %
Säästöpankki Kotimaa B	2 194,7456	319,085000	700 310,40	10,21 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	1 843,3370	190,036000	350 300,39	5,11 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Ucits Etf	7 462,0000	70,020000	522 489,24	7,62 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			6 780 357,70	98,85 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			6 780 357,70	98,85 %
Kassa ja muut varat, netto			78 869,88	1,15 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>6 859 227,58</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		5 913,6308		
Kasvuosuuksien lukumäärä (D-osuudet)		65 468,7554		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		126,743		
Rahasto-osuuden arvo D (kasvuosuus)		93,322		

# Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto

**Rahastoluokka:** Vaihtoehtoiset sijoitukset, muut

## Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojenhoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF). Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista, koskien esimerkiksi rahaston sijoituskohteita ja varojen hajuttamista, arvonlaskennan ajankohtaa, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten. Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön kestävästä käytöstä. Sijoitukset voidaan tehdä oman tai vieraan pääoman ehtoihin rahoitusvälineisiin. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin, sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin (myös ETF:t), Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden yhtiöosuuksiin ja Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, listattuihin osakkeisiin, korkoinstrumentteihin ja rahamarkkinasijoituksiin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahastossa ei käytetty katsauskaudella johdannaisia.

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

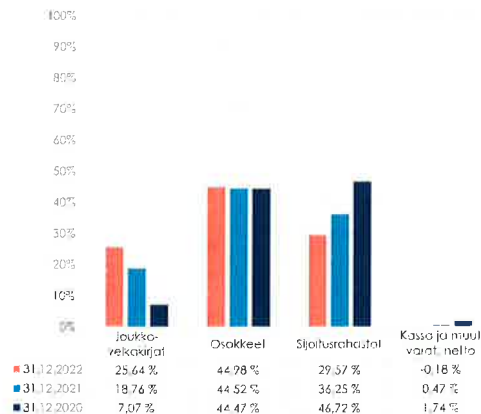
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastomuutoksen hillintään, ilmastomuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



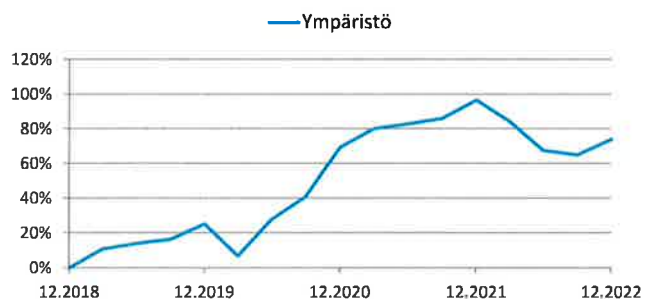
## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo Me	15,9	25,1	29,3
Osuuden arvo €	169,326	196,62	173,908
POP osuuden arvo €	169,326	196,62	173,908
Osuudenomistajien määrä	798	1 477	1 843

## Rahasto-osuuden kehitys

### Säästöpankki Ympäristö



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	Lunastuspalkkion suuruus määräytyy ostoerittäin sijoitusajan pituuden mukaan prosentteina lunastuksen arvosta:
Sijoitusaika < 2 vuotta:	3 % lunastettavasta summasta
Sijoitusaika 2- 4 vuotta:	2 % lunastettavasta summasta
Sijoitusaika > 4 vuotta:	1 % lunastettavasta summasta
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	2,15 %
Volatilitaetti:	12,56 %
Sharpen luku:	-0,92
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	44,96 %
Kaupankäyntikulut:	0,02 %

# Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-2 720 265,81	3 394 924,70
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	194 440,80	160 460,55
Korkotuotot	15 861,44	11 574,03
Muut tuotot	-19 414,52	21 457,97
	<b>-2 529 378,09</b>	<b>3 588 417,25</b>
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-477 616,22	-385 035,13
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	<b>-477 616,22</b>	<b>-385 035,13</b>
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-23 102,53	-18 201,71
	<b>-500 718,75</b>	<b>-403 236,84</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-3 030 096,84</b>	<b>3 185 180,41</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	29 358 068,79	25 061 846,31
Myyntisaamiset	14 400,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	1 212,81	4 791,81
Rahat ja pankkisaamiset	878 552,15	1 183 877,65
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>30 252 233,75</b>	<b>26 250 515,77</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	29 304 826,16	25 180 747,57
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	810 747,00	953 268,60
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	3 084,97	1 725,92
Siirtovelat	133 575,62	114 773,68
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>30 252 233,75</b>	<b>26 250 515,77</b>

# Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	262 227,97	1 649 888,58
Luovutustappiot	-395 997,51	-112 231,61
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-1 796 707,90	221 902,40
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	123 492,24	32 108,88
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	511 001,91	1 803 312,49
Luovutustappiot	-53 663,58	-75 740,17
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-1 370 618,94	-124 315,87
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-2 720 265,81</b>	<b>3 394 924,70</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	123 492,24	254 011,28
Käyvän arvon laskut	-3 167 326,84	-124 315,87
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>6 933,70</b>	<b>9 990,70</b>
<b>TÄSEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>25 180 747,57</b>	<b>15 955 344,43</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	8 506 552,14	10 996 476,41
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 352 376,71	-4 956 253,68
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-3 030 096,84	3 185 180,41
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>29 304 826,16</b>	<b>25 180 747,57</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
CHF Osakkeet	Valuuttakurssi:	0,984700		
Accelleron Industries Ag	20 500	19,391269	397 521,02	1,36 %
Ams Ag	15 000	6,836828	102 552,42	0,35 %
CHF Osakkeet yhteensä:			500 073,44	1,71 %
DKK Osakkeet	Valuuttakurssi:	7,436500		
Novozymes A/S B	5 600	48,000645	268 803,61	0,92 %
Orsted A/S	2 000	87,288570	174 577,14	0,60 %
Vestas Wind Systems A/S	9 000	27,119692	244 077,23	0,83 %
DKK Osakkeet yhteensä:			687 457,98	2,35 %
EUR Osakkeet				
Aalberts Nv	8 500	36,880000	313 480,00	1,07 %
Air Liquide Sa	4 400	135,000000	594 000,00	2,03 %
Andritz Ag	6 550	54,000000	353 700,00	1,21 %
Befesa Sa	7 100	45,460000	322 766,00	1,10 %
Betolar Oyj	82 550	3,100000	255 905,00	0,87 %
Biotechnology Research & Inf	16 800	5,920000	99 456,00	0,34 %
Caverion Oyj	42 500	6,940000	294 950,00	1,01 %
Corticeira Amorim Sa	30 631	8,880000	272 003,28	0,93 %
Ecoup Oyj	29 763	3,085000	91 818,86	0,31 %
Exel Composites Oyj	30 000	5,460000	163 800,00	0,56 %
Fifax Abp	144 171	0,420000	60 551,82	0,21 %
Grupo Ecoener Sa	50 000	4,570000	228 500,00	0,78 %
Infineon Technologies Ag	14 000	28,700000	401 800,00	1,37 %
Kempower Oyj	34 700	22,020000	764 094,00	2,61 %
Neste Oyj	20 000	44,480000	889 600,00	3,04 %
Nordex Se	30 000	12,865000	385 950,00	1,32 %
Nx Filtration Nv	10 000	10,920000	109 200,00	0,37 %
Schneider Electric Sa	4 000	132,740000	530 960,00	1,81 %
Siemens Ag	2 300	129,820000	298 586,00	1,02 %
Signify Nv	7 500	32,050000	240 375,00	0,82 %
Spinnova Oyj	17 800	6,100000	108 580,00	0,37 %
Upm-Kymmene Oyj	21 500	35,790000	769 485,00	2,63 %
Wärtsilä Oyj	18 000	8,030000	144 540,00	0,49 %
Ylijoki Metsäenergia Oy	6 000	10,000000	60 000,00	0,20 %
EUR Osakkeet yhteensä:			7 754 100,96	26,46 %
EUR JVK				
Aktia Bioteollisuus I Ky Voitonjakolaina	70 000	90,710000	63 497,00	0,22 %
Korkia Aurinkoenergiarahasto Ky Voitonjakolaina	3 500 000	99,000000	3 465 000,00	11,82 %
Korkia Uusiutuva Energia Holding Ky Voitonjakolaina	1 160 000	100,000000	1 160 000,00	3,96 %
Leaseplan Corporation Nv 1.375% 03/07/2024	100 000	96,982000	96 982,00	0,33 %
Taaleri Aurinkotuuli Ii Rahoittajat Ky Voitonjakolaina	890 000	117,810000	1 048 509,00	3,58 %

Taaleri Aurinkotuuli Ii Rahoittajat Ky Voitonjakolaina B	222 500	117,810000	262 127,25	0,89 %
Taaleri Biojalostamo Rahoittajat Ky Voitonjakolaina	1 250 000	98,910000	1 236 375,00	4,22 %
Ylijoki Metsäenergia Oy 8% Perp	180 000	100,000000	180 000,00	0,61 %
EUR JVK yhteensä:			7 512 490,25	25,64 %
EUR Sijoitusrahastot				
Guinness Sustainable Energy Fund Y	152 853,2700	23,175600	3 542 466,22	12,09 %
Luxembourg Selection Fund - Active Solari Eur Acc	19 944,4330	95,110000	1 896 915,02	6,47 %
Schroder Isf Global Climate Change Equity C	71 334,3900	28,661900	2 044 579,15	6,98 %
Ålandsbanken Tuulivoima C	8 389,9656	135,860000	1 139 860,73	3,89 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			8 623 821,12	29,43 %
NOK Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	10,513800		
Bewi As	39 564	4,470443	176 868,60	0,60 %
Borregaard Asa	30 000	14,552718	436 581,54	1,49 %
Cadeler A/S	153 500	3,692396	566 782,71	1,93 %
Circa Group As	20 000	0,571646	11 432,92	0,04 %
Crc Holding Bv	8 216	0,779950	6 408,07	0,02 %
Edda Wind Asa	30 000	2,587150	77 614,50	0,26 %
Hydrogenpro As	10 000	2,915299	29 152,99	0,10 %
Otovo Asa	40 000	1,875684	75 027,35	0,26 %
Scatec Solar Asa	10 000	7,569316	75 693,16	0,26 %
Volue As	55 744	2,782137	155 087,46	0,53 %
NOK Osakkeet yhteensä:			1 610 649,30	5,50 %
SEK Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	11,121800		
Abb Ltd	10 000	28,380036	283 800,36	0,97 %
Ox2 Ab	147 500	8,055488	1 188 184,54	4,05 %
Re:Newcell Ab	26 000	6,850971	178 125,25	0,61 %
Scandinavian Biogas Fuels International Ab	40 473	2,194102	88 801,89	0,30 %
SEK Osakkeet yhteensä:			1 738 912,04	5,93 %
USD Osakkeet				
	Valuuttakurssi:	1,066600		
Darling Ingredients Inc	11 000	58,588412	644 472,53	2,20 %
Eqix Us	400	613,151725	245 260,69	0,84 %
USD Osakkeet yhteensä:			889 733,22	3,04 %
USD Sijoitusrahastot				
	Valuuttakurssi:	1,066600		
First Trst Nasd Cl Edg Sgiif	500	81,660960	40 830,48	0,14 %
USD Sijoitusrahastot yhteensä:			40 830,48	0,14 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			29 358 068,79	100,18 %
Kassa ja muut varat, netto			-53 242,63	-0,18 %
RAHASTON ARVO			29 304 826,16	100,00 %



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	161 621,6198
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	6 869,3681
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	173,908
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	173,908

# 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.

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

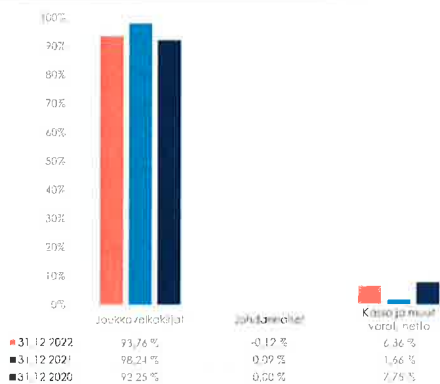
EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta. Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 1,20 € / osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma

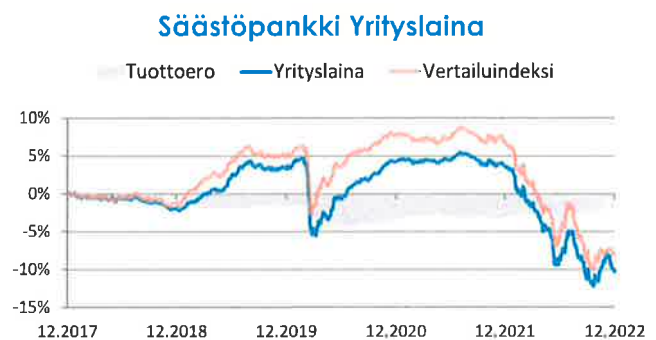


## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	176	191,4	177,2
Osuuden arvo (A) €	59,741	58,153	49,268
Osuuden arvo (B) €	92,704	92,082	79,726
Osuuden arvo (POP A) €	60	58,153	49,268
Osuuden arvo ( POP B) €	92,704	92,082	79,726
Tuotto-osuus	1,9	1,2	1,2
Osuudenomistajien määrä	4 493	4 164	3665

## Rahasto-osuuden kehitys



## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	0,82 %
Volatiliteetti:	5,06 %
Sharpen luku:	-2,66
Tracking error:	1,96 %
Kiertonopeus:	80,87 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

# Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-28 655 724,63	-2 938 848,26
Johdannaissopimusten nettotuotot	701 530,00	187 100,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	3 006 307,79	2 937 308,48
Muut tuotot	0,00	0,00
	-24 947 886,84	185 560,22
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 445 297,45	-1 558 388,20
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 445 297,45	-1 558 388,20
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-22 674,55	-101 975,46
	-1 467 972,00	-1 660 363,66
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-26 415 858,84</b>	<b>-1 474 803,44</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	166 120 754,74	188 115 588,77
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	181 200,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	1 499 010,90	1 563 131,50
Rahat ja pankkisaamiset	9 893 527,36	1 773 078,65
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>177 513 293,00</b>	<b>191 632 998,92</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	177 177 856,08	191 478 850,81
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	3 740,00	4 285,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	206 420,00	0,00
Muut	2 624,76	9 058,32
Siirtovelat	122 652,16	140 804,79
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>177 513 293,00</b>	<b>191 632 998,92</b>

# Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	363 652,00	844 483,48
Luovutustappiot	-4 876 539,52	-801 763,45
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-24 142 837,11	-2 981 568,29
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 591 420,00	158 800,00
Luovutustappiot	-502 270,00	-213 500,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-387 620,00	241 800,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-27 954 194,63</b>	<b>-2 751 748,26</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	1,20	1,20
<b>Yhteensä</b>	<b>5 811,17</b>	<b>6 750,45</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	241 800,00
Käyvän arvon laskut	-24 530 457,11	-2 981 568,29
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>		
Rahasto-osuuksien merkinnät	38 481 507,62	55 950 674,84
Rahasto-osuuksien lunastukset	-26 360 832,34	-39 012 009,74
Tuotonjako	-5 811,17	-6 750,45
Tilikauden voitto/tappio	-26 415 858,84	-1 474 803,44
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>177 177 856,08</b>	<b>191 478 850,81</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	247 510,55	303 394,91

Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 4 %

## Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
Abb Finance Bv 0% 01/19/2030	2 787 000	76,098000	2 120 851,26	1,20 %
Alfa Laval Treasury Intl 0.88% 02/18/2026	1 500 000	91,216000	1 368 240,00	0,77 %
At&T Inc 0.25% 03/04/2026	2 500 000	89,292000	2 232 300,00	1,26 %
Autostrade Per L'Italia 1.875% 09/26/2029	3 000 000	79,233000	2 376 990,00	1,34 %
Balder Finland Oyj 1.00% 01/18/2027	2 000 000	74,195000	1 483 900,00	0,84 %
Blackstone Pp Eur Hold 1% 10/20/2026	3 500 000	79,064000	2 767 240,00	1,56 %
Caixabank Sa 0.5% 02/09/2029	1 500 000	80,688000	1 210 320,00	0,68 %
Capgemini Se 1.625% 04/15/2026	2 500 000	93,894000	2 347 350,00	1,32 %
Cargotec Oyj 1.625% 09/23/2026 Call	2 800 000	87,521000	2 450 588,00	1,38 %
Cibus Nordic Re Ab 8.90% 12/01/2025	2 000 000	99,917000	1 998 340,00	1,13 %
Citycon Treasury Bv 1.625% 03/12/2028 Call	2 600 000	71,963000	1 871 038,00	1,06 %
Citycon Treasury Bv 2.375% 01/15/2027	1 400 000	79,967000	1 119 538,00	0,63 %
Coca-Cola European Partn 1.125% 04/12/2029	3 000 000	84,828000	2 544 840,00	1,44 %
Cpi Property Group Sa 1.625% 04/23/2027	1 500 000	70,303000	1 054 545,00	0,60 %
Daimler Ag 0.75% 02/08/2030	2 500 000	82,389000	2 059 725,00	1,16 %
Danfoss Fin I Bv 0.125% 04/28/2026	2 260 000	87,890000	1 986 314,00	1,12 %
Danske Bank A/S 1.38% 02/17/2027	3 200 000	90,694000	2 902 208,00	1,64 %
Dnb Bank Asa 3.13% 09/21/2027	2 000 000	97,536000	1 950 720,00	1,10 %
Dometic Group Ab 2% 09/29/2028	1 000 000	78,831000	788 310,00	0,44 %
Dsv Finance Bv 0.75% 07/05/2033	2 000 000	68,929000	1 378 580,00	0,78 %
Edp Finance Bv 3.88% 03/11/2030	2 000 000	98,205000	1 964 100,00	1,11 %
Elisa Oyj 0.25% 09/15/2027	2 000 000	84,036000	1 680 720,00	0,95 %
Elisa Oyj 1.125% 02/26/2026	2 000 000	91,934000	1 838 680,00	1,04 %
Engie Sa 1.50% 11/30/2170	2 000 000	78,946000	1 578 920,00	0,89 %
Eqst Ab 2.88% 04/06/2032	2 000 000	80,296000	1 605 920,00	0,91 %
Essity Ab 0.25% 02/08/2031	2 600 000	72,782000	1 892 332,00	1,07 %
Eurogrid Gmbh 1.5% 04/18/2028	2 500 000	88,200000	2 205 000,00	1,24 %
Fastighets Ab Balder 1.25% 01/28/2028	1 000 000	68,844000	688 440,00	0,39 %
Faurecia 3.75% 06/15/2028	2 500 000	84,887000	2 122 175,00	1,20 %
Fedex Corp 1.3% 08/05/2031	3 000 000	78,434000	2 353 020,00	1,33 %
Fresenius Se & Co Kгаа 2.88% 05/24/2030	1 408 000	85,125000	1 198 560,00	0,68 %
General Motors Finl Co 0.85% 02/26/2026	3 000 000	88,836000	2 665 080,00	1,50 %
Global Switch Finance 1.38% 10/07/2030	4 000 000	83,434000	3 337 360,00	1,88 %
H Lundbeck A/S 0.875% 10/14/2027	2 000 000	84,511000	1 690 220,00	0,95 %
Heathrow Funding Ltd 1.13% 10/08/2030	1 500 000	77,730000	1 165 950,00	0,66 %
Heimstaden Bostad Tresry 1.00% 04/13/2028	2 500 000	74,731000	1 868 275,00	1,05 %
Hemso Fastighets Ab 1% 09/09/2026	3 000 000	85,739000	2 572 170,00	1,45 %
Hoist Finance Ab 2.75% 04/03/2023	3 000 000	99,140000	2 974 200,00	1,68 %
Huhtamaki Oyj 1.125% 11/20/2026	500 000	86,640000	433 200,00	0,24 %
Huhtamaki Oyj 4.25% 06/09/2027	2 000 000	97,262000	1 945 240,00	1,10 %
Ibm Corp 0.65% 02/11/2032	2 000 000	74,831000	1 496 620,00	0,84 %
Iliad Sa 1.875% 02/11/2028	1 500 000	82,275000	1 234 125,00	0,70 %
Jab Holdings Bv 1.00% 07/14/2031	2 000 000	75,365000	1 507 300,00	0,85 %

Jab Holdings Bv 2% 05/18/2028	2 000 000	88,876000	1 777 520,00	1,00 %
Jyske Bank A/S 0.05% 09/02/2026	3 500 000	87,708000	3 069 780,00	1,73 %
Kemira Oyj 1% 03/30/2028 Call	2 000 000	81,171000	1 623 420,00	0,92 %
Kojamo Oyj 1.625% 03/07/2025	1 300 000	91,355000	1 187 615,00	0,67 %
Kojamo Oyj 2.00% 03/31/2026	1 700 000	88,244000	1 500 148,00	0,85 %
La Poste Sa 0.375% 09/17/2027	3 000 000	85,184000	2 555 520,00	1,44 %
Lassila & Tikanoja Oyj 3.38% 05/19/2028	1 300 000	88,000000	1 144 000,00	0,65 %
Leaseplan Corp Nv 0.25% 09/07/2026	2 500 000	85,387000	2 134 675,00	1,20 %
Localtapiola Finance 0.825% 06/03/2024	3 000 000	99,439000	2 983 170,00	1,68 %
Mandatum Life Insurance 1.875% 10/04/2049	3 000 000	91,786000	2 753 580,00	1,55 %
Metso Outotec Oyj 4.875% 12/07/2027	1 000 000	99,592000	995 920,00	0,56 %
Mpt Oper Partnersp/Finl 3.325% 03/24/2025	1 000 000	90,036000	900 360,00	0,51 %
Netflix Inc 4.625% 05/15/2029	3 500 000	96,886000	3 391 010,00	1,91 %
Nordea Bank Abp 3.5% Perp	1 000 000	92,620000	926 200,00	0,52 %
Oma Saastopankki Oyj 5.00% 09/26/2024	1 600 000	99,052000	1 584 832,00	0,89 %
Op Corporate Bank Plc 0.63% 07/27/2027	2 500 000	84,663000	2 116 575,00	1,19 %
Orange Sa 2% 01/15/2029	2 500 000	91,149000	2 278 725,00	1,29 %
Ppf Arena 1 Bv 3.125% 03/27/2026	1 000 000	92,963000	929 630,00	0,52 %
Pvh Corp 3.125% 12/15/2017	1 500 000	90,694000	1 360 410,00	0,77 %
Royal Schiphol Group Nv 1.5% 11/05/2030	1 500 000	82,216000	1 233 240,00	0,70 %
Sagax Ab 2.25% 03/13/2025	1 230 000	91,982000	1 131 378,60	0,64 %
Sagax Euro Mtn 0.75% 01/26/2028	2 500 000	74,115000	1 852 875,00	1,05 %
Sandvik Ab 0.375% 11/25/2028	750 000	79,682000	597 615,00	0,34 %
Santander Consumer Finance 0.375 % 01/17/2025	1 500 000	93,478000	1 402 170,00	0,79 %
Sbb Treasury Oyj 0.75% 12/14/2028	3 000 000	63,478000	1 904 340,00	1,07 %
Securitas Ab 0.25% 02/22/2028	800 000	77,120000	616 960,00	0,35 %
Securitas Ab 1.25% 03/06/2025	1 804 000	93,372000	1 684 430,88	0,95 %
Skandinaviska Enskilda 1.375% 10/31/2028 Var Call	500 000	97,103000	485 515,00	0,27 %
Skandinaviska Enskilda 1.75% 11/11/2026	3 000 000	93,258000	2 797 740,00	1,58 %
Skf Ab 1.25% 09/17/2025	1 500 000	92,824000	1 392 360,00	0,79 %
Skf Ab 3.125% 09/14/2028	2 500 000	93,935000	2 348 375,00	1,33 %
Smaakraft As Frn 11/02/2023 Call	1 000 000	97,500000	975 000,00	0,55 %
Softbank Group Corp 4% 09/19/2029	2 000 000	75,939000	1 518 780,00	0,86 %
Stora Enso Oyj 2.5% 03/21/2028	2 000 000	93,127000	1 862 540,00	1,05 %
Svenska Handelsbanken Ab 1.625% 03/05/2029	600 000	96,065000	576 390,00	0,33 %
Swedbank Ab 0.3% 05/20/2027	2 500 000	87,184000	2 179 600,00	1,23 %
Telefonica Europe Bv 2.88% 05/24/2171	1 000 000	80,910000	809 100,00	0,46 %
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 03/09/2026	1 000 000	88,154000	881 540,00	0,50 %
Teollisuuden Voima Oyj 2% 05/08/2024	1 500 000	97,002000	1 455 030,00	0,82 %
Teollisuuden Voima Oyj 2.63% 03/31/2027	1 200 000	90,454000	1 085 448,00	0,61 %
Tietoevry Oyj 2% 06/17/25	3 600 000	94,486000	3 401 496,00	1,92 %
Tornator Oyj 1.25% 10/14/2026	1 000 000	88,974000	889 740,00	0,50 %
Ubs Group Ag Frn 11/03/2026	3 000 000	88,789000	2 663 670,00	1,50 %
Upm-Kymmene Oyj 0.125% 11/19/2028	2 500 000	80,529000	2 013 225,00	1,14 %
Vantage Towers Ag 0.75% 03/31/2030	2 000 000	91,156000	1 823 120,00	1,03 %
Vattenfall Ab 0.125% 02/12/2029	2 000 000	79,601000	1 592 020,00	0,90 %
Vattenfall Ab 3% 03/19/2077 Var Call	2 000 000	89,212000	1 784 240,00	1,01 %
Verizon Communications 0.375% 03/22/2029	3 000 000	80,351000	2 410 530,00	1,36 %
Volkswagen Intl Fin Nv 4.38% 05/15/2030	1 800 000	96,664000	1 739 952,00	0,98 %
Vr-Group Plc 2.38% 05/30/2029	2 500 000	88,524000	2 213 100,00	1,25 %
Zf Finance Gmbh 2.25% 05/03/2028	2 000 000	77,830000	1 556 600,00	0,88 %

EUR JVK yhteensä:			166 120 754,74	93,76 %
EUR Futuurit				
Euro-Bund Future Mar23	25	132,930000	-206 420,00	-0,12 %
EUR Futuurit yhteensä:			-206 420,00	-0,12 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			165 914 334,74	93,64 %
Kassa ja muut varat, netto			11 263 521,34	6,36 %
RAHASTON ARVO			177 177 856,08	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)	2 208 134,0243
Kasvuosuuksien lukumäärä (POP B-osuudet)	11 040,3834
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)	4 759,3437
Tuotto-osuuksien lukumäärä (POP A-osuudet)	264,4152
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	79,726
Rahasto-osuuden arvo B (POP kasvuosuus)	79,726
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	49,268
Rahasto-osuuden arvo A (POP tuotto-osuus)	49,268

# Sijoitusrahasto POP Eurooppa

**Rahastoluokka:** Eurooppalainen osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

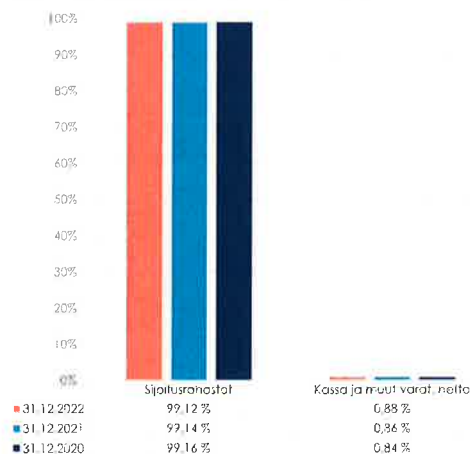
## Kohderahasto Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

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

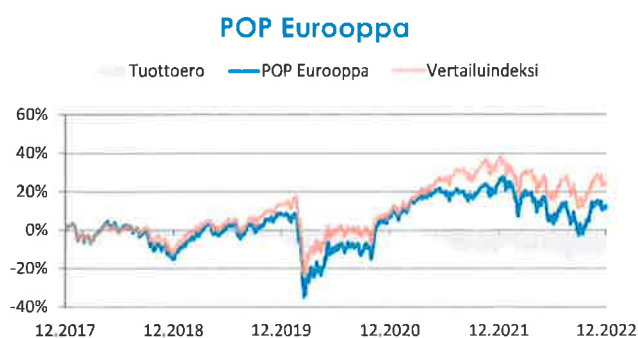
## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

Aloituspäivä: 1.2.2005  
Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Johan Hamström

Vertailuindeksi: MSCI Daily Net Total Return Europe

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	18,9	22,2	20,6
Osuuden arvo €	2,122	2,480	2,217
Osuudenomistajien määrä	4 665	4 698	4632

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,92 %
Volatiliteetti:	19,81 %
Sharpen luku:	-0,52
Tracking error:	7,51 %
Kiertonopeus:	4,19 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %



# Sijoitusrahasto POP Eurooppa: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-2 397 324,13	3 216 820,37
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	376 622,60	387 939,22
	-2 020 701,53	3 604 759,59
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-369 494,93	-380 687,35
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-369 494,93	-380 687,35
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-903,01	-1 203,79
	-370 397,94	-381 891,14
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-2 391 099,47</b>	<b>3 222 868,45</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	20 390 993,33	22 050 618,34
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	92 737,20	101 871,30
Rahat ja pankkisaamiset	129 281,19	137 111,30
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>20 613 011,72</b>	<b>22 289 600,94</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	20 572 956,74	22 240 919,31
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	5 735,99	6 893,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	34 318,99	41 788,63
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>20 613 011,72</b>	<b>22 289 600,94</b>

# Sijoitusrahasto POP Eurooppa: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	30 258,81	113 112,67
Luovutustappiot	-2 004,43	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-2 425 578,51	3 103 707,70
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-2 397 324,13</b>	<b>3 216 820,37</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	3 103 707,70
Käyvän arvon laskut	-2 425 578,51	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>22 240 919,31</b>	<b>18 927 290,30</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 413 888,75	2 584 024,10
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 690 751,85	-2 493 263,54
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-2 391 099,47	3 222 868,45
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>20 572 956,74</b>	<b>22 240 919,31</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Sijoitusrahasto POP Eurooppa: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Eurooppa B	146 400	139,283000	20 390 993,33	99,12 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			20 390 993,33	99,12 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			20 390 993,33	99,12 %
Kassa ja muut varat, netto			181 963,41	0,88 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>20 572 956,74</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		9 280 348,1091		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		2,217		

# Sijoitusrahasto POP Korkosalkku

**Rahastoluokka:** Korkorahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

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

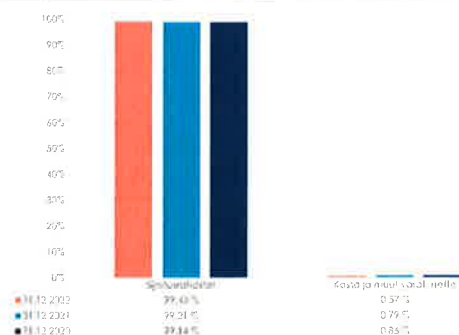
## Kohderahasto Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

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

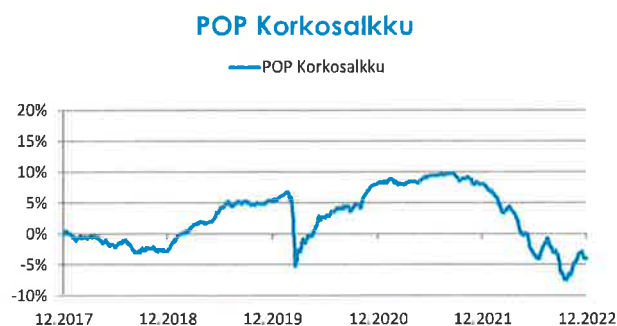
## Tuotonjako

Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). Tuotto-osuuksien omistajille maksetaan Rahaston varoista tuottona se määrä, jonka Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain päättää Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä. Huhtikuussa 2022 jaettu tuotto-osuus oli 0,04 € /osuus.

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

Aloituspäivä 28.9.2007  
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio  
Vertailuindeksi: Ei vertailuindeksiä

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	12,1	12,2	10,0
Osuuden arvo (A) €	1,289	1,25	1,461
Osuuden arvo (B) €	1,648	1,647	1,068
Tuotto-osuus €	0,04	0,04	0,04
Osuudenomistajien määrä	1 984	1 951	1831

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,68 %
Volatiliteetti:	3,22 %
Sharpen luku:	-3,42
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	21,00 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

# Sijoitusrahasto POP Korkosalkku: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-1 269 455,31	64 799,39
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	42 651,07	48 408,74
	-1 226 804,24	113 208,13
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-107 308,38	-122 161,34
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-107 308,38	-122 161,34
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-754,54	-940,19
	-108 062,92	-123 101,53
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-1 334 867,16</b>	<b>-9 893,40</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	10 021 221,90	12 175 148,15
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	9 996,89	12 285,69
Rahat ja pankkisaamiset	59 124,82	97 250,84
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>10 090 343,61</b>	<b>12 284 684,68</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	10 078 874,99	12 271 705,13
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	2 317,06	1 960,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	9 151,56	11 019,55
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>10 090 343,61</b>	<b>12 284 684,68</b>

# Sijoitusrahasto POP Korkosalkku: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Ärvopaperien nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	16 001,05	76 293,74
Luovutustappiot	-20 169,90	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-1 265 286,46	-11 494,35
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-1 269 455,31</b>	<b>64 799,39</b>
<b>Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot</b>		
Tuottoa jaettu A-osuuksille / osuus	0,04	0,04
<b>Yhteensä</b>	<b>22 905,58</b>	<b>20 834,03</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	0,00
Käyvän arvon laskut	-1 265 286,46	-11 494,35
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>12 271 705,13</b>	<b>12 138 451,92</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	779 424,15	2 152 824,78
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 614 481,55	-1 988 844,14
Tuotonjako	-22 905,58	-20 834,03
Tilikauden voitto/tappio	-1 334 867,16	-9 893,40
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>10 078 874,99</b>	<b>12 271 705,13</b>
<b>Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.</b>		
A-osuudet	618 530,54	727 849,56
<b>Rahasto pyrkii jakamaan tuotto-osuuksien omistajille tuottoa vähintään 3 %</b>		

## Sijoitusrahasto POP Korkosalkku: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Korkosalkku B	198 079	50,592000	10 021 221,90	99,43 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			10 021 221,90	99,43 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			10 021 221,90	99,43 %
Kassa ja muut varat, netto			57 653,09	0,57 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>10 078 874,99</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		6 477 280,0979		
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A-osuudet)		579 148,4440		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,461		
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)		1,068		

# Sijoitusrahasto POP Maailma

**Rahastoluokka:** Kansainvälinen osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

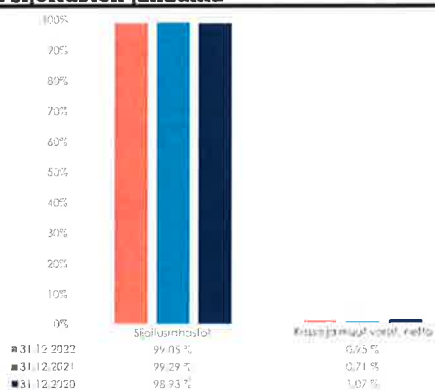
## Kohderahasto Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

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

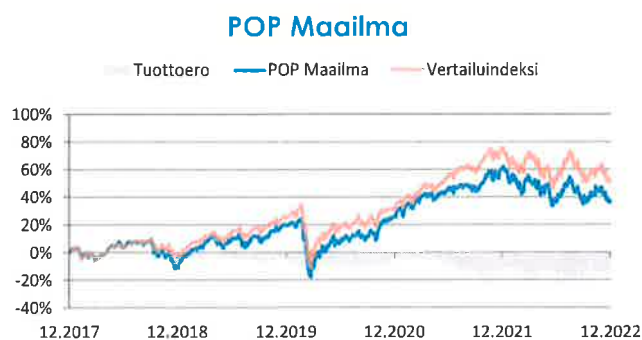
## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

Aloituspäivä	29.9.2006
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Anders Pelli
Vertailuindeksi:	MSCI Total Return World Net EUR

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	13,8	20,3	19,5
Osuuden arvo €	2,019	2,559	2,192
Osuudenomistajien määrä	4 165	4 747	5118

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,90 %
Volatiliteetti:	19,47 %
Sharpen luku:	-0,72
Tracking error:	8,29 %
Kiertonopeus:	1,04 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %



# Sijoitusrahasto POP Maailma: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-3 091 788,66	3 999 509,86
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	361 401,89	315 759,99
	-2 730 386,77	4 315 269,85
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-354 744,17	-310 000,33
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-354 744,17	-310 000,33
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-2 080,20	-2 138,07
	-356 824,37	-312 138,40
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-3 087 211,14</b>	<b>4 003 131,45</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	19 290 006,57	20 185 083,94
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	91 962,35	89 311,02
Rahat ja pankkisaamiset	135 475,59	98 953,05
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>19 517 444,51</b>	<b>20 373 348,01</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	19 474 560,16	20 329 177,71
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	9 115,00	8 607,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	33 769,35	35 563,30
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>19 517 444,51</b>	<b>20 373 348,01</b>

# Sijoitusrahasto POP Maailma: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	30 282,13	18 285,90
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-3 122 070,79	3 981 223,96
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-3 091 788,66</b>	<b>3 999 509,86</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	3 981 223,96
Käyvän arvon laskut	-3 122 070,79	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>20 329 177,71</b>	<b>13 809 914,20</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 296 737,73	4 391 481,17
Rahasto-osuuksien lunastukset	-2 064 144,14	-1 875 349,11
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-3 087 211,14	4 003 131,45
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>19 474 560,16</b>	<b>20 329 177,71</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Sijoitusrahasto POP Maailma: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Osake Maailma B	125 916	153,197000	19 290 006,57	99,05 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			19 290 006,57	99,05 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			19 290 006,57	99,05 %
Kassa ja muut varat, netto			184 553,59	0,95 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>19 474 560,16</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		8 884 815,3028		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		2,192		

# Sijoitusrahasto POP Optimi

**Rahastoluokka:** Kansainvälinen yhdistelmärahasto

## Sijoituspolitiikka

POP Optimi -sijoitusrahasto aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Sijoitusrahasto POP Optimi on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkillä aikavälillä.

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

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

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

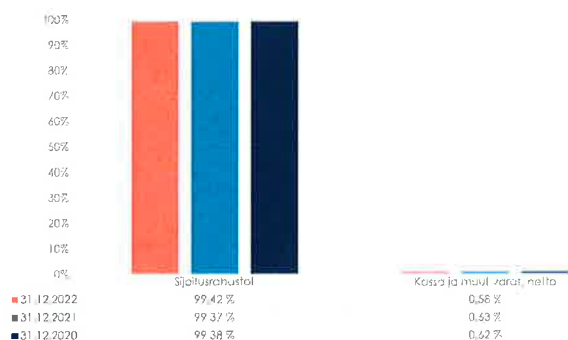
## Kohderahasto Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

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

## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	40,9	59,3	58,2
Osuuden arvo €	1,986	2,193	1,889
Osuudenomistajien määrä	8 865	10 902	11471

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,96 %
Volatiliteetti:	9,76 %
Sharpen luku:	-1,38
Tracking error:	-
Kiertonopeus:	1,47 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

# Sijoitusrahasto POP Optimi: tulos ja tase 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-8 364 874,43	5 193 910,61
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	583 239,05	507 687,40
	-7 781 635,38	5 701 598,01
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 057 728,06	-921 305,66
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-1 057 728,06	-921 305,66
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-2 943,71	-3 464,61
	-1 060 671,77	-924 770,27
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-8 842 307,15</b>	<b>4 776 827,74</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	57 831 266,42	59 013 335,38
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	145 625,71	143 973,78
Rahat ja pankkisaamiset	318 519,88	366 341,94
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>58 295 412,01</b>	<b>59 523 651,10</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	58 168 495,79	59 386 643,09
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	26 045,00	32 944,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	100 871,22	104 064,01
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>58 295 412,01</b>	<b>59 523 651,10</b>

# Sijoitusrahasto POP Optimi: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Ärvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	65 582,75	12 579,22
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	-8 430 457,18	5 181 331,39
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-8 364 874,43</b>	<b>5 193 910,61</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	5 181 331,39
Käyvän arvon laskut	-8 430 457,18	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>59 386 643,09</b>	<b>40 900 943,96</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	13 457 517,10	17 544 770,04
Rahasto-osuuksien lunastukset	-5 833 357,25	-3 835 898,65
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-8 842 307,15	4 776 827,74
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>58 168 495,79</b>	<b>59 386 643,09</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Sijoitusrahasto POP Optimi: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Ryhti B	541 278	106,842000	57 831 266,42	99,42 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			57 831 266,42	99,42 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			57 831 266,42	99,42 %
Kassa ja muut varat, netto			337 229,37	0,58 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>58 168 495,79</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		30 795 523,1858		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,889		

# Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat

**Rahastoluokka:** Pohjoismainen osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

## Kohderahasto Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

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

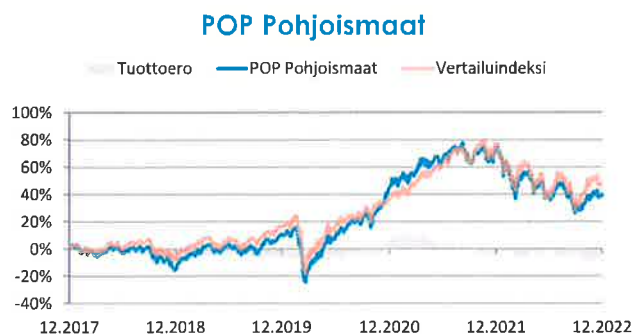
## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

Aloituspäivä	29.9.2006		
Salkunhoitaja	Sp-Rahastoyhtiö Oy / Olli Tuuri		
Vertailuindeksi:	VINX Benchmark Cap Net Index EUR		
<b>Avainluvut</b>	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.22</b>
Rahaston arvo M€	33	42,8	35,6
Osuuden arvo €	3,12	3,739	2,985
Osuudenomistajien määrä	6 302	7 302	7278

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,87 %
Volatiliteetti:	20,02 %
Sharpen luku:	-0,98
Tracking error:	7,44 %
Kiertonopeus:	4,02 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %



# Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-8 752 675,81	6 760 489,69
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	665 961,68	717 431,40
	-8 086 714,13	7 477 921,09
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-653 542,25	-704 325,97
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-653 542,25	-704 325,97
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-2 050,18	-2 676,60
	-655 592,43	-707 002,57
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-8 742 306,56</b>	<b>6 770 918,52</b>
<b>TASE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	35 300 681,14	42 498 678,44
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	160 131,47	191 789,13
Rahat ja pankkisaamiset	238 834,69	274 176,63
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>35 699 647,30</b>	<b>42 964 644,20</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	35 614 670,35	42 883 843,89
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	25 615,00	10 967,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	59 361,95	69 833,31
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>35 699 647,30</b>	<b>42 964 644,20</b>

# Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	198 065,97	420 572,98
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-8 950 741,78	6 339 916,71
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-8 752 675,81</b>	<b>6 760 489,69</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	6 339 916,71
Käyvän arvon laskut	-8 950 741,78	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>42 883 843,89</b>	<b>33 077 944,18</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 485 913,45	7 564 905,34
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 012 780,43	-4 529 924,15
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-8 742 306,56	6 770 918,52
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>35 614 670,35</b>	<b>42 883 843,89</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Itämeri B	252 843	139,615000	35 300 681,14	99,12 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			35 300 681,14	99,12 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			35 300 681,14	99,12 %
Kassa ja muut varat, netto			313 989,21	0,88 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>35 614 670,35</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		11 931 911,3078		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		2,985		

# Sijoitusrahasto POP Suomi

**Rahastoluokka:** Kotimainen osakerahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

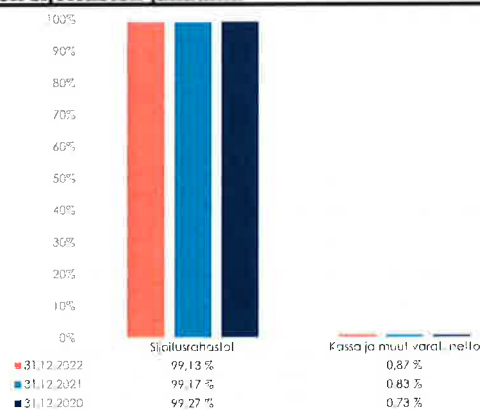
## Kohderahasto Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

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

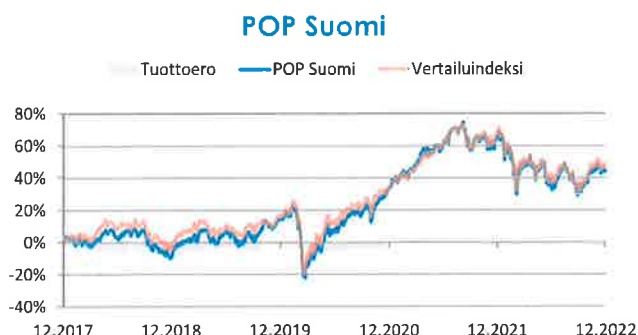
## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

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

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	51,2	64,9	57,1
Osuuden arvo €	3,87	4,774	4,161
Osuudenomistajien määrä	8 831	9 306	9126

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1,00 %
Lunastuspalkkio:	1,00 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,87 %
Volatiliteetti:	21,54 %
Sharpen luku:	-0,58
Tracking error:	3,81 %
Kiertonopeus:	3,70 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

# Sijoitusrahasto POP Suomi: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-8 392 715,89	12 013 613,46
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	1 049 279,81	1 120 899,19
	<b>-7 343 436,08</b>	<b>13 134 512,65</b>
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 029 294,60	-1 100 020,86
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	<b>-1 029 294,60</b>	<b>-1 100 020,86</b>
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-2 575,70	-3 256,04
	<b>-1 031 870,30</b>	<b>-1 103 276,90</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-8 375 306,38</b>	<b>12 031 235,75</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	56 563 723,15	64 359 375,73
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	259 239,99	295 421,12
Rahat ja pankkisaamiset	360 771,42	364 796,49
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>57 183 734,56</b>	<b>65 019 593,34</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	57 061 756,49	64 900 736,45
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	27 975,00	14 185,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	94 003,07	104 671,89
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>57 183 734,56</b>	<b>65 019 593,34</b>

# Sijoitusrahasto POP Suomi: liitetiedot 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	244 815,23	219 298,66
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-8 637 531,12	11 794 314,80
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-8 392 715,89</b>	<b>12 013 613,46</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	11 794 314,80
Käyvän arvon laskut	-8 637 531,12	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>64 900 736,45</b>	<b>51 205 848,87</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 710 112,50	6 878 557,39
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 173 786,08	-5 214 905,56
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-8 375 306,38	12 031 235,75
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>57 061 756,49</b>	<b>64 900 736,45</b>

## Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Sijoitusrahasto POP Suomi: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Kotimaa B	177 269	319,085000	56 563 723,15	99,13 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			56 563 723,15	99,13 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			56 563 723,15	99,13 %
Kassa ja muut varat, netto			498 033,34	0,87 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>57 061 756,49</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		13 712 994,2246		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		4,161		

# Sijoitusrahasto POP Tarmo

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

## Sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto POP Tarmo aloitti toimintansa vuonna 2022 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.3.2022. Sijoitusrahasto POP Tarmo on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 prosenttia on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Kantti -sijoitusrahastoon. Syöttörahas-ton tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä.

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

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

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

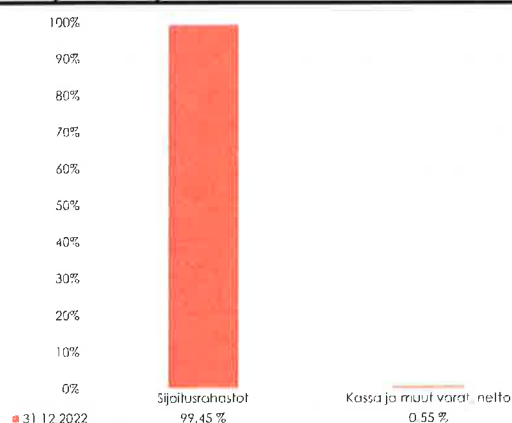
## Kohderahasto Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista vähintään 70 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Kohderahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

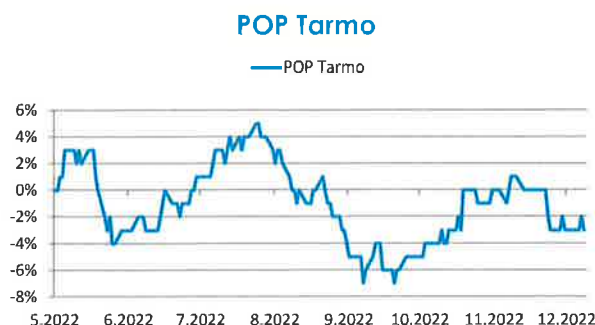
## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

Aloituspäivä 23.5.2022  
Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Lassi Kallio  
Vertailuindeksi: Ei vertailuindeksiä.

## Avainluvut

	31.12.22
Rahaston arvo M€	1,7
Osuuden arvo €	0,97
Osuudenomistajien määrä	597

160

## Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	-
Juoksevat kulut:	1,95 (arvio) %
Volatiliteetti:	*
Sharpen luku:	*
Tracking error:	*
Kiertonopeus:	*
Kaupankäyntikulut:	*

\*Rahasto on toiminut alle vuoden, eikä tunnuslukuja ole saatavilla.



# Sijoitusrahasto POP Tarmo: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TUOSLASKELMA</b>	<b>23.5.-31.12.2022</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>	
Arvopapereiden nettotuotot	-25 679,76
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00
Korkotuotot	0,00
Muut tuotot	7 193,61
	-18 486,15
<b>KULUT</b>	
Palkkiokulut	
Rahastoyhtiölle	-10 978,47
Säilytysyhteisölle	0,00
	-10 978,47
Korkokulut	0,00
Muut kulut	-1 064,92
	-12 043,39
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-30 529,54</b>
<b>TASE</b>	
<b>31.12.2022</b>	
<b>VASTAAVAA</b>	
Arvopaperit markkina-arvoon	1 655 714,87
Myyntisaamiset	0,00
Muut saamiset	
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00
Muut	0,00
Siirtosaamiset	4 270,60
Rahat ja pankkisaamiset	13 052,32
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>1 673 037,79</b>
<b>VASTATTAVAA</b>	
<b>Rahaston arvo</b>	
Rahaston arvo	1 664 888,24
<b>Vieras pääoma</b>	
Pitkäaikaiset velat	0,00
Ostovelat	3 820,00
Muut velat	
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00
Muut	0,00
Siirtovelat	4 329,55
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>1 673 037,79</b>

# Sijoitusrahasto POP Tarmo: liitetiedot 31.12.2022

## TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT 12.9.-31.12.2022

### Arvopaperien nettotuotot

#### Osakesidonnaiset erät

Luovutusvoitot	9,10
Luovutustappiot	-0,45
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-25 688,41

### Johdannaissopimusten nettotuotot

#### Osakesidonnaiset erät

Luovutusvoitot	0,00
Luovutustappiot	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00

**Yhteensä** **-25 679,76**

### Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto

Käyvän arvon nousut	0,00
Käyvän arvon laskut	-25 688,41

**Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut** **0,00**

## TASEEN LIITETIEDOT 31.12.2022

**Rahaston arvo tilikauden alussa** **0,00**

Rahasto-osuuksien merkinnät	1 714 577,64
Rahasto-osuuksien lunastukset	-19 159,86
Tuotonjako	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-30 529,54

**Rahaston arvo tilikauden lopussa** **1 664 888,24**

### Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Sijoitusrahasto POP Tarmo: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Kantti B	13 973	118,490000	1 655 714,87	99,45 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			1 655 714,87	99,45 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			1 655 714,87	99,45 %
Kassa ja muut varat, netto			9 173,37	0,55 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>1 664 888,24</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		1 716 806,0296		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		0,97		

# Sijoitusrahasto POP Vakaa

**Rahastoluokka:** Kansainvälinen yhdistelmärahasto

## Sijoituspolitiikka

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

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

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

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti. Vaikka rahaston tavoitteena ei ollut EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista osa oli kestäviä sijoituksia. Rahasto edistää EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

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

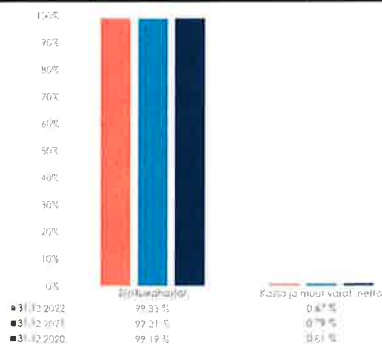
## Kohderahasto Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto

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

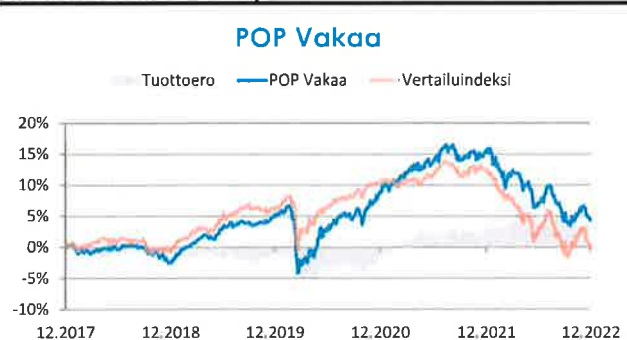
## Tuotonjako

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

## Rahaston sijoitusten jakauma



## Rahasto-osuuden kehitys



## Perustiedot

**Aloituspäivä** 31.10.2005  
**Salkunhoitaja** Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko-Pekka Rautainen ja Olli Tuuri

**Vertailuindeksi:** OMX Helsinki Cap GI 7 % + Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR 50 % + Barclays Benchmark 3m EUR Cash Index 35 % + MSCI Daily Net TR Europe Euro 5 %

## Kulut ja tunnusluvut

**Merkintäpalkkio:** 0,50 %  
**Lunastuspalkkio:** 0,50 %  
**Hallinnointipalkkio:** 1,00 % p.a.  
**Säilytyspalkkio:** -  
**Juoksevat kulut:** 1,04 %  
**Volatiliteetti:** 4,75 %  
**Sharpen luku:** -1,95  
**Tracking error:** 6,37 %  
**Kiertonopeus:** 4,65 %  
**Kaupankäyntikulut:** 0,00 %

Avainluvut	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Rahaston arvo M€	64,5	82,1	76,3
Osuuden arvo €	1,658	1,757	1,59
Osuudenomistajien määrä	7 535	8 530	8 507

# Sijoitusrahasto POP Vakaa: tulos ja tase 31.12.2022

<b>TULOSLASKELMA</b>	<b>1.1.-31.12.2022</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>
<b>TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
Arvopapereiden nettotuotot	-8 059 165,49	4 129 394,24
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
Korkotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	793 321,82	743 456,56
	-7 265 843,67	4 872 850,80
<b>KULUT</b>		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-799 118,39	-749 685,51
Säilytysyhteisölle	0,00	0,00
	-799 118,39	-749 685,51
Korkokulut	0,00	0,00
Muut kulut	-2 921,05	-3 997,69
	-802 039,44	-753 683,20
<b>TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO</b>	<b>-8 067 883,11</b>	<b>4 119 167,60</b>
<b>TASE</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>VASTAAVAA</b>		
Arvopaperit markkina-arvoon	75 745 358,57	81 474 051,95
Myyntisaamiset	0,00	0,00
Muut saamiset		
Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtosaamiset	192 866,55	203 097,97
Rahat ja pankkisaamiset	412 553,52	555 858,29
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>76 350 778,64</b>	<b>82 233 008,21</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	76 254 697,86	82 124 226,35
<b>Vieras pääoma</b>		
Pitkäaikaiset velat	0,00	0,00
Ostovelat	25 740,00	27 633,00
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
Muut	0,00	0,00
Siirtovelat	70 340,78	81 148,86
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>76 350 778,64</b>	<b>82 233 008,21</b>

## Sijoitusrahasto POP Vakaa: liitetiedot 31.12.2022

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Arvopaperien nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	45 962,25	167 652,50
Luovutustappiot	-164,53	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-8 104 963,21	3 961 741,74
<b>Johdannaissopimusten nettotuotot</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>-8 059 165,49</b>	<b>4 129 394,24</b>
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Käyvän arvon nousut	0,00	3 961 741,74
Käyvän arvon laskut	-8 104 963,21	0,00
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TASEEN LIITETIEDOT</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Rahaston arvo tilikauden alussa</b>	<b>82 124 226,35</b>	<b>64 559 798,20</b>
Rahasto-osuuksien merkinnät	10 130 868,55	20 938 382,80
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 932 513,93	-7 493 122,25
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-8 067 883,11	4 119 167,60
<b>Rahaston arvo tilikauden lopussa</b>	<b>76 254 697,86</b>	<b>82 124 226,35</b>

### Rahaston sääntöjen mukaiset tuotonjakokelpoiset varat 31.12.

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

## Sijoitusrahasto POP Vakaa: varojen jakauma 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo eur	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Korko Plus B	1 008 016	75,143000	75 745 358,57	99,33 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			75 745 358,57	99,33 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			75 745 358,57	99,33 %
Kassa ja muut varat, netto			509 339,29	0,67 %
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>76 254 697,86</b>	<b>100,00 %</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien lukumäärä (B-osuudet)		47 959 530,1462		
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)		1,59		

# TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä, helmikuun 1. päivänä 2023



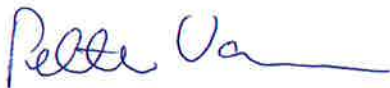
Karri Alameri  
puheenjohtaja



Lauri Kalpala  
varapuheenjohtaja



Kimmo Laaksonen



Petteri Vaarnanen  
toimitusjohtaja



## TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä helmikuun 1. päivänä 2023

KPMG Oy Ab



päävastuullinen tilintarkastaja Mikko Kylliäinen, KHT

**Sp-Rahastoyhtiö Oy**

Teollisuuskatu 33

00510 Helsinki

puh: 010 436 6500

fax: 010 436 6559

[sp-rahasto@saastopankki.fi](mailto:sp-rahasto@saastopankki.fi)

[www.sp-rahastoyhtio.fi](http://www.sp-rahastoyhtio.fi)

Y-tunnus: 1795631-6