



**SÄÄSTÖPANKKI-
SIJOITUSRAHASTOT**

PUOLIVUOTISKATSAUS

30.06.2015

Sisällysluettelo

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto	3
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	5
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	8
Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto	11
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	13
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	17
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto	19
Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto	21
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	26
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	28
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	32
Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto	35
Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto	37
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto	41
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	44
Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto	46
Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto	48
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto	50
Omistajaohjaus	53
Tunnuslukujen laskentaperiaatteet	54

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto on rahasto, jonka varat sijoitetaan pääosin muihin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten sijoitusrahastojen avulla, se on niin kutsuttu rahastojen rahasto.

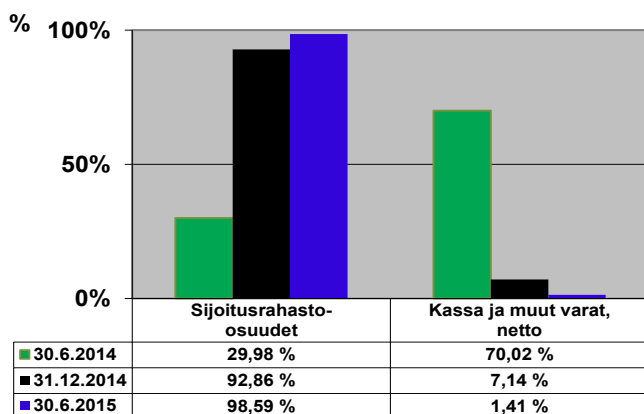
Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahasto-direktiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen ainoastaan yhden sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

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

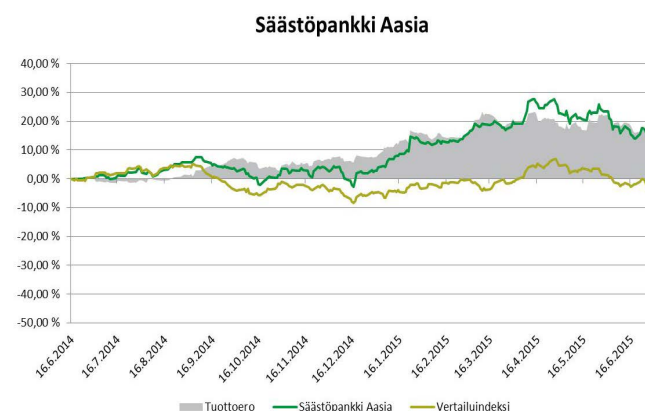
Tuotonjako

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

Perustamispäivä 16.06.2014
Salkunhoitaja M&G Investments
Vertailuindeksi MSCI AC Asia-Pacific ex. Japan Daily Net TR EUR

Avainluvut	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	0,37	4,1	7,0
Osuud. arvo €	50,253	51,382	57,272
Osuudenomistajien määrä	114	1 061	1 624

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio: 1 %
Lunastuspalkkio: 1 %
Hallinnointipalkkio: 1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio: 0,00 % p.a.
Juoksevat kulut: 1,66 %
Volatiliteetti: 13,56 %
Sharpe 1v: 0,94
Tracking error: 11,38 %
Kiertonopeus: -35,89 %
Kaupankäyntikulut: 0,00 %

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
M&G Asian Fund €A	186 392,367	37,444800	6 979 424,90	98,59 %
EUR Yhteensä			6 979 424,90	98,59 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			6 979 424,90	98,59 %
Kassa ja muut varat, netto			99 464,10	1,41 %
RAHASTON ARVO			7 078 889,00	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			123 601,23	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			123 601,23	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			57,27	

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Pohjois-Amerikan markkinoiden osakerahasto

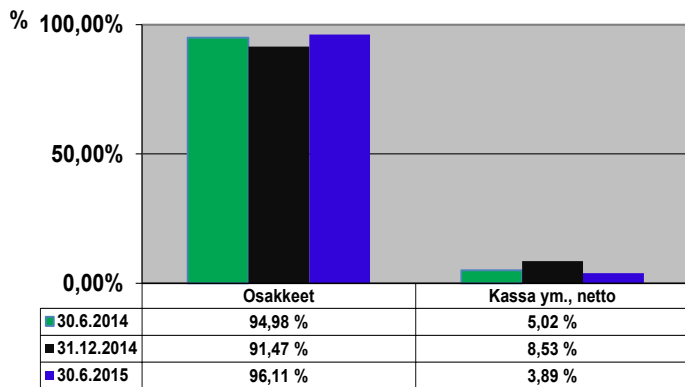
Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan Pohjois-Amerikassa julkisen kaupan käynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina sijoituksina. Rahasto käyttää satunnaisesti sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

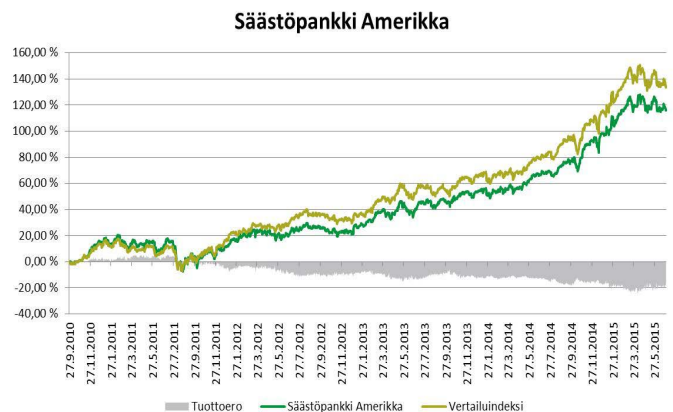
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	31,6	72,1	93,3
Osuud. arvo €	83,160	98,349	107,933
Osuudenom. määrä	3 748	5 227	6 341

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio: 1 %
Lunastuspalkkio: 1 %
Hallinnointipalkkio: 1,70 % p.a
Säilytyspalkkio: 0,05 % p.a.
Juoksevat kulut: 1,77 %
Volatiliteetti: 14,09 %
Tracking error: 8,99 %
Sharpe 1v: 2,02
Kiertonopeus: -24,88 %
Kaupankäyntikulut: 0,08 %

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
USD Osakkeet	Valuuttakurssi:			
3M CO	6 000	137,903298	827 419,79	0,89 %
ACCENTURE PLC-CLA	23 000	86,495665	1 989 400,30	2,13 %
AMERICAN EXPRESS CO	11 000	69,461078	764 071,86	0,82 %
AMERICAN TOWER CORP	9 000	83,376531	750 388,78	0,80 %
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	25 000	47,618196	1 190 454,91	1,28 %
AUTOMATIC DATA PROCESSING	11 000	71,704352	788 747,87	0,85 %
BANK OF AMERICA CORP	160 000	15,211368	2 433 818,88	2,61 %
BECTON DICKINSON AND CO	17 500	126,597551	2 215 457,14	2,37 %
BELMOND LTD-CLASS A	44 000	11,162749	491 160,96	0,53 %
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	15 000	55,760122	836 401,83	0,90 %
CISCO SYSTEMS INC	55 000	24,541961	1 349 807,85	1,45 %
CR BARD INC	9 000	152,560551	1 373 044,96	1,47 %
DEERE & CO	10 000	86,736974	867 369,74	0,93 %
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	27 500	65,153276	1 791 715,09	1,92 %
EASTMAN CHEMICAL CO	26 000	73,116454	1 901 027,80	2,04 %
EBAY INC	25 000	53,838591	1 345 964,78	1,44 %
ELECTRONIC ARTS INC	22 000	59,433372	1 307 534,18	1,40 %
EMERSON ELECTRIC CO	17 000	49,539727	842 175,36	0,90 %
EQUINIX INC	6 141	227,008670	1 394 060,24	1,49 %
EXXON MOBIL CORP	15 000	74,358745	1 115 381,18	1,20 %
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	7 900	145,240862	1 147 402,81	1,23 %
FISERV INC	20 400	74,028063	1 510 172,49	1,62 %
GENESEE & WYOMING INC-CLA	17 000	68,084726	1 157 440,34	1,24 %
GILEAD SCIENCES INC	15 000	104,638484	1 569 577,26	1,68 %
GOOGLE INC-CLA	6 000	482,652605	2 895 915,63	3,10 %
HALLIBURTON CO	20 000	38,493163	769 863,26	0,83 %
HARLEY-DAVIDSON INC	20 000	50,361963	1 007 239,26	1,08 %
HENRY SCHEIN INC	6 500	127,017606	825 614,44	0,88 %
HI-CRUSH PARTNERS LP	27 000	27,428725	740 575,57	0,79 %
JOHNSON & JOHNSON	9 700	87,103405	844 903,03	0,91 %
JPMORGAN CHASE & CO	30 000	60,559478	1 816 784,34	1,95 %
M & T BANK CORP	8 000	111,654304	893 234,43	0,96 %
MALLINCKRODT PLC	13 100	105,210475	1 378 257,22	1,48 %
MASCO CORP	70 000	23,835910	1 668 513,70	1,79 %
MATTEL INC	80 000	22,960050	1 836 804,00	1,97 %
MCDONALD'S CORP	17 000	84,967379	1 444 445,44	1,55 %
MEDTRONIC INC	25 000	66,225757	1 655 643,93	1,77 %
MICROSOFT CORP	35 000	39,458397	1 381 043,90	1,48 %
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	135 000	36,768255	4 963 714,43	5,32 %
MOODY'S CORP	18 000	96,487622	1 736 777,20	1,86 %
PARKER HANNIFIN CORP	16 000	103,968183	1 663 490,93	1,78 %
PEPSICO INC	28 000	83,421217	2 335 794,08	2,50 %
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	105 000	24,452587	2 567 521,64	2,75 %
PFIZER INC	33 000	29,966932	988 908,76	1,06 %
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	40 000	71,650728	2 866 029,12	3,07 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	45 000	69,925820	3 146 661,90	3,37 %
SCHLUMBERGER LTD	20 000	77,031013	1 540 620,26	1,65 %
SEAWORLD ENTERTAINMENT INC	60 000	16,480472	988 828,32	1,06 %
SERVICE CORP INTERNATIONAL	140 000	26,302619	3 682 366,66	3,95 %

TIMKEN CO	40 000	32,683886	1 307 355,44	1,40 %
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	130 000	29,086603	3 781 258,39	4,05 %
UNION PACIFIC CORP	18 000	85,235499	1 534 238,98	1,64 %
UNITED TECHNOLOGIES CORP	8 100	99,142014	803 050,31	0,86 %
VISA INC-CLASS A SHARES	32 000	60,014300	1 920 457,60	2,06 %
WALT DISNEY CO/THE	9 000	102,010904	918 098,14	0,98 %
WELLS FARGO & CO	56 000	50,263652	2 814 764,51	3,02 %
USD Osakkeet yhteensä:				
EUR			89 678 771,22	96,11 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			89 678 771,22	96,11 %
Kassa ja muut varat, netto			3 630 543,19	3,89 %
RAHASTON ARVO			93 309 314,41	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			864 510,53	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			864 510,53	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			107,93	

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Eurooppalainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

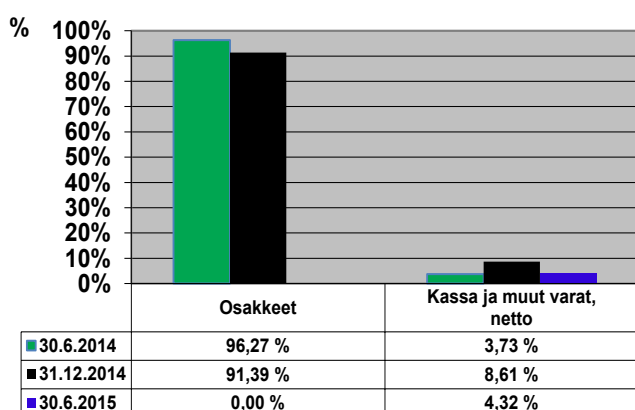
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa eurooppalaisiin osakkeisiin. Eurooppalaisena arvopaperina pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on jossakin Euroopan valtiossa tai joka on noteerattu Euroopassa. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tuloksenteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

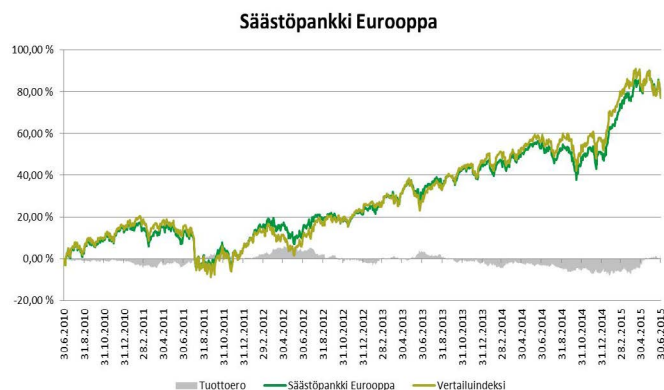
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille jaetaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2015 jaettu tuotto-osuus oli 3,00 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Avainluvut	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	103,6	120,0	152,4
Osuuden arvo (A) €	42,600	41,975	46,935
Osuuden arvo (B) €	85,202	83,950	99,901
Tuotto-osuus €	2,60	2,60	3,00
Osuudenom. määrä	11 993	12 440	13 145

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio:	1 %
Lunastuspalkkio:	1 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,05 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,86 %
Volatiliteetti:	13,46 %
Tracking error	4,75 %
Sharpe 1v	1,22
Kiertonopeus	117,55 %
Kaupankäyntikulut	0,43 %

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakkeet				
CHF (CHF/EUR 1,0413)				
BELIMO HOLDING AG-REG	800,00	2 141,5538	1 713 243,06	1,12 %
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	46 000,00	73,0337	3 359 550,57	2,20 %
KARDEX AG-REG	60 000,00	53,9230	3 235 378,86	2,12 %
LONZA GROUP AG-REG	40 000,00	119,9462	4 797 848,84	3,15 %
Roche Holding Ag	9 000,00	251,6086	2 264 477,09	1,49 %
SCHINDLER HOLDING AG-REG	15 000,00	146,6436	2 199 654,29	1,44 %
Sika AG-BR	900,00	3 181,5999	2 863 439,93	1,88 %
CHF Yhteensä				
EUR			20 433 592,64	13,41 %
DKK (DKK/EUR 7,4604)				
DSV A/S	150 000,00	29,0601	4 359 015,60	2,86 %
DKK Yhteensä	0,00			
EUR			4 359 015,60	2,86 %
EUR				
Air Liquide SA	30 100,00	113,4500	3 414 845,00	2,24 %
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	55 000,00	35,7550	1 966 525,00	1,29 %
Anglo Irish Bank (Ireland)	185 262,00	0,0000	0,19	0,00 %
APPLUS SERVICES SA	240 000,00	10,5900	2 541 600,00	1,67 %
BNP Paribas	65 000,00	54,1500	3 519 750,00	2,31 %
BREMBO SPA	70 000,00	38,2600	2 678 200,00	1,76 %
BUREAU VERITAS SA	194 000,00	20,6600	4 008 040,00	2,63 %
CELLNEX TELECOM SAU	125 000,00	15,1750	1 896 875,00	1,24 %
Continental	14 000,00	212,2500	2 971 500,00	1,95 %
HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	1 320 000,00	1,9880	2 624 160,00	1,72 %
HEINEKEN NV	60 000,00	68,0700	4 084 200,00	2,68 %
ING Group NV	330 000,00	14,8100	4 887 300,00	3,21 %
L'OREAL	20 000,00	160,0000	3 200 000,00	2,10 %
LUCAS BOLS NV -W/I	101 097,00	17,2950	1 748 472,62	1,15 %
Nordea	400 000,00	11,2200	4 488 000,00	2,94 %
NORMA GROUP	45 000,00	45,3450	2 040 525,00	1,34 %
ORPEA	88 000,00	62,7500	5 522 000,00	3,62 %
PRYSMIAN SPA	100 000,00	19,3800	1 938 000,00	1,27 %
RIB SOFTWARE AG	135 000,00	14,4650	1 952 775,00	1,28 %
ROBIT OYJ	245 000,00	6,0000	1 470 000,00	0,96 %

Sanofi Aventis	24 000,00	88,2400	2 117 760,00	1,39 %
SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	25 000,00	54,2300	1 355 750,00	0,89 %
Unilever NV-CVA	200 000,00	37,3550	7 471 000,00	4,90 %
WOLTERS KLUWER	80 000,00	26,6450	2 131 600,00	1,40 %
EUR Yhteensä			70 028 877,81	45,95 %
	0,00			
GBP (GBP/EUR 0,7114)				
AMEC PLC	120 000,00	11,4914	1 378 971,00	0,90 %
ASHTeAD GROUP PLC	200 000,00	15,4484	3 089 682,40	2,03 %
AVEVA GROUP PLC	110 000,00	25,4147	2 795 614,25	1,83 %
Barclays	1 320 000,00	3,6618	4 833 568,08	3,17 %
Diageo plc	65 000,00	25,8785	1 682 105,71	1,10 %
Imperial Tobacco	165 000,00	43,1122	7 113 508,55	4,67 %
MERLIN ENTERTAINME-144A/REGS	600 000,00	6,0037	3 602 193,00	2,36 %
PRUDENTIAL PLC	220 000,00	21,5420	4 739 246,60	3,11 %
REGUS PLC	1 700 000,00	3,6716	6 241 776,10	4,10 %
ROTORK PLC	900 000,00	3,2696	2 942 648,10	1,93 %
SUPERGROUP PLC	108 705,00	17,2758	1 877 965,19	1,23 %
TELECITY GROUP PLC	300 000,00	14,4504	4 335 114,00	2,84 %
WOODFORD PATIENT CAPITAL TRU	500 000,00	1,5954	797 722,80	0,52 %
GBP Yhteensä				
EUR			45 430 115,78	29,81 %
SEK (SEK/EUR 9,2150)				
LUNDIN PETROLEUM AB	280 000,00	15,4097	4 314 704,24	2,83 %
Meda Ab	100 000,00	12,5231	1 252 306,02	0,82 %
SEK Yhteensä				
EUR			5 567 010,26	3,65 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			145 818 612,09	95,68 %
Kassa ja muut varat, netto			6 580 840,37	4,32 %
RAHASTON ARVO			152 399 452,46	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			1 545 568,6186	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			1 507 723,3977	
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A -osuudet)			37 845,22	
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)			46,935	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			99,901	

Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava yrityslainarahasto

Sijoituspolitiikka

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

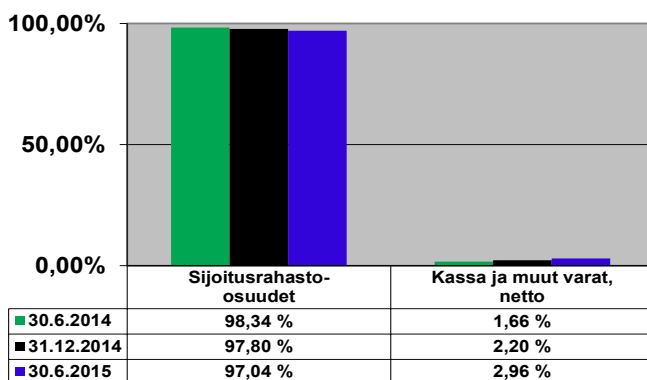
Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta MS European Currencies High Yield Bond -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahastoa hallinnoi Morgan Stanley Investment Funds, Luxemburg. Kohderahasto sijoittaa vähintään 70 % varoistaan eurooppalaiseen, riskipitoisiin High Yield -yritysainoihin, joiden luottoluokitus on alhainen (S&P-luokitus alle BBB- tai Moody's alle Baa3). Rahasto tavoittelee High Yield -yritysainamarkkinoilla korkotuottoa ja sijoitusten arvonnousua pitkällä tähtäimellä.

Tuotonjako

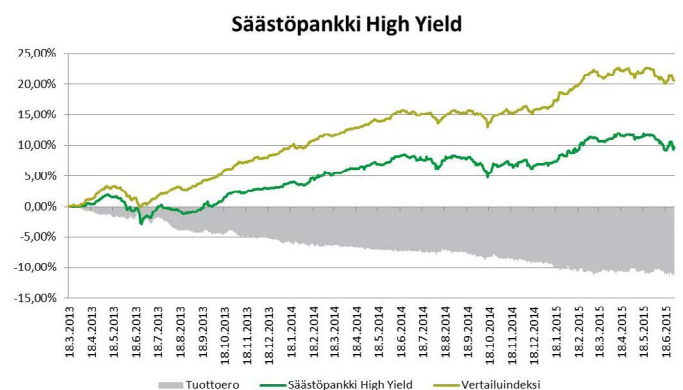
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille jaetaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2015 jaettu tuotto-osuus oli 2,20 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	15,7	16,2	17,4
Osuuden arvo (A) €	51,742	51,227	50,376
Osuuden arvo (B) €	54,003	53,466	54,856
Tuotto-osuus €	2,20	2,20	2,20
Osuudenom. määrä	480	518	588

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,40 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,29 %
Volatiliteetti	3,92 %
Sharpe 1v	0,37
Tracking error	3,28 %
Kiertonopeus	-21,22 %
Kaupankäyntikulut	0,00 %

Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Morgan Stanley European Currencies High Yield Bond A	774 441,253	21,770000	16 859 586,08	97,04 %
EUR Yhteensä			16 859 586,08	97,04 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			16 859 586,08	97,04 %
Kassa ja muut varat, netto			513 755,92	2,96 %
RAHASTON ARVO			17 373 342,00	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			320 042,97	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			279 228,69	
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A -osuudet)			40 814,27	
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)			50,376	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			54,856	

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Pohjoismainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljäsosa rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan talousalueen osakemarkkinoille ja enintään viidesosa rahaston arvosta Venäjän osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Osakesijoitukset voidaan toteuttaa suorina osakesijoituksina tai sijoitusrahastojen kautta. Rahasto voi käyttää vakioituja johdannaisinstrumentteja salkun suojaamiseen ja käteisvarojen hoidon tehostamiseen.

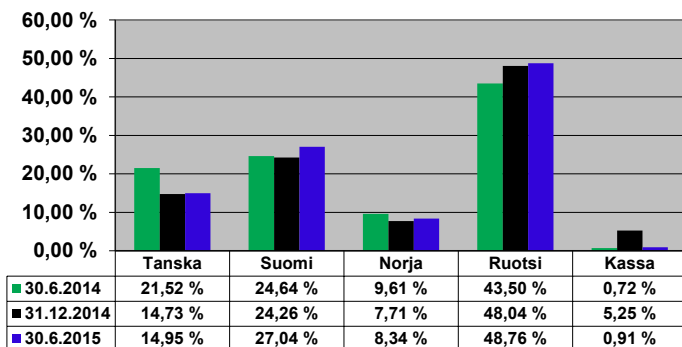
Rahasto pyrkii kohtuullista riskiä ottamalla saavuttamaan vertailuindeksiä paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuuden hoidon keinoin.

Tuotonjako

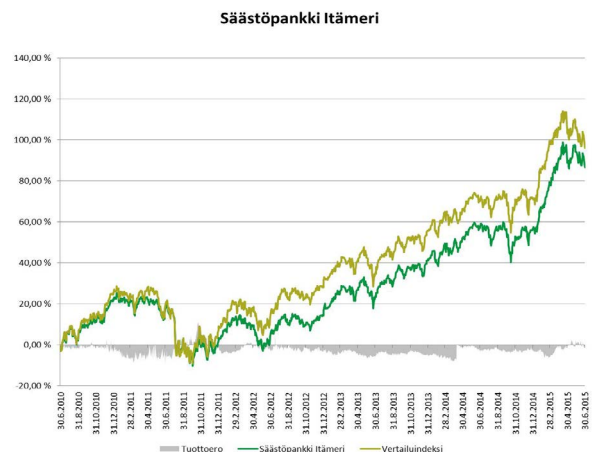
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille jaetaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahasto-yhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2015 jaettu tuotto-osuus oli 3,00 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	1 %
Lunastuspalkkio:	1 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,04 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,86 %
Volatiliteetti	14,26 %
Sharpe 1v	1,26
Tracking error	4,84 %
Kiertonopeus	102,20 %
Kaupankäyntikulut	0,16 %

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	54,6	54,0	63,9
Osuuden arvo (A) €	42,149	42,069	47,068
Osuuden arvo (B) €	69,947	69,814	83,119
Tuotto-osuus €	2,50	2,50	3,00
Osuudenom. määrä	11 178	11 336	11 399

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

31 Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakkeet				
DKK (DKK/EUR 7,4604)				
A.P. Moeller - Maersk A/S Shs -B-	850	1 624,5778	1 380 891,11	2,16 %
ALK - Abello A/S	2 521	104,5520	263 575,68	0,41 %
Danske Bank A/S	52 650	26,3793	1 388 869,25	2,17 %
DSV A/S	24 000	29,0601	697 442,50	1,09 %
ISS A/S	10 000	29,5963	295 962,68	0,46 %
Novo Nordisk A/S B	106 500	48,9786	5 216 221,65	8,16 %
ROYAL UNIBREW	10 000	30,6686	306 685,97	0,48 %
DKK Yhteensä				
EUR			9 549 648,84	14,95 %
EUR				
Amer Sports	50 312	23,9000	1 202 456,80	1,88 %
ASIAKASTIETO GROUP OYJ	40 000	14,4000	576 000,00	0,90 %
Basware	28 000	40,0000	1 120 000,00	1,75 %
Cargotec B	2 500	34,0500	85 125,00	0,13 %
Caverion Oyj Shs	60 000	8,930000	535 800,00	0,84 %
Componenta	1 000 000	1,1000	1 100 000,00	1,72 %
Cramo Oyj	80 000	17,3000	1 384 000,00	2,17 %
DETECTION TECHNOLOGY OY	100 000,00	5,1500	515 000,00	0,81 %
Huhtamäki	18 697	27,7200	518 280,84	0,81 %
Kemira	20 000	10,1900	203 800,00	0,32 %
Metsa Board Oyj B (ent. M-Real)	239 119	5,5700	1 331 892,83	2,08 %
MUNKSJO OYJ	97 237	9,6000	933 475,20	1,46 %
Nokia	140 000	6,0900	852 600,00	1,33 %
Nordea	170 000	11,2200	1 907 400,00	2,99 %
Outokumpu A	110 640	4,5180	499 871,52	0,78 %
Outotec Oyj	20 000	5,7750	115 500,00	0,18 %
PIHLAJALINNA OYJ	110 000	12,2500	1 347 500,00	2,11 %
PKC Group	15 000	19,8300	297 450,00	0,47 %
Pöyry	40 000	3,7800	151 200,00	0,24 %
Raisio V	130 000	4,0400	525 200,00	0,82 %
Rapala VMC	24 889	5,3100	132 160,59	0,21 %
ROBIT OYJ	70 000	6,0000	420 000,00	0,66 %
Stora Enso R	107 000	9,2450	989 215,00	1,55 %

Uponor	24 500	13,5100	330 995,00	0,52 %
Valmet Oyj	20 000	10,0800	201 600,00	0,32 %
EUR Yhteensä			17 276 522,78	27,04 %
NOK (NOK/EUR 8,7910)				
AVANCE GAS HOLDING LTD	23 000	16,0960	370 208,16	0,58 %
BAKKAFROST P/F	35 000	23,8312	834 091,68	1,31 %
BORREGAARD ASA	32 000	6,3133	202 024,80	0,32 %
Dnb Nor Asa	64 000	14,8789	952 246,59	1,49 %
GRIEG SEAFOOD ASA	15 000	3,0372	45 557,96	0,07 %
LEROEY SEAFOOD GROUP ASA	1 700	29,1207	49 505,18	0,08 %
Marine Harvest ASA Shs	51 000	10,2264	521 544,77	0,82 %
MULTICONSULT ASA	12 820	10,8634	139 268,57	0,22 %
Norsk Hydro A/S	70 000	3,7595	263 166,88	0,41 %
OPERA SOFTWARE ASA	78 000	7,6897	599 795,27	0,94 %
Orkla A/S	20 000	7,0185	140 370,84	0,22 %
RENONORDEN ASA	55 000	4,7776	262 768,74	0,41 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	3 000	69,7873	209 361,85	0,33 %
SALMAR ASA	3 500	13,0816	45 785,46	0,07 %
Storebrand ASA	30 000	3,6788	110 362,87	0,17 %
XXL ASA	59 500	9,8396	585 456,74	0,92 %
NOK Yhteensä			5 331 516,36	8,34 %
EUR				
SEK (SEK/EUR 9,2150)				
ADDTECH AB-B SHARES	25 000	13,7005	342 512,21	0,54 %
ALIMAK GROUP AB-WI	40 000	10,4178	416 711,88	0,65 %
Assa Abloy B	60 000	16,9398	1 016 386,33	1,59 %
Astrazeneca SEK - määräinen	4 400	56,7010	249 484,54	0,39 %
Atlas Copco AB, serie A	38 500	25,1763	969 289,21	1,52 %
Autoliv Inc	18 900	105,0461	1 985 371,67	3,11 %
BILLERUDKORSNAS AB	40 000	14,1400	565 599,57	0,89 %
BUFAB HOLDING AB-WI	60 000	5,3391	320 347,26	0,50 %
Bygghem Group AB	85 000	6,1042	518 855,13	0,81 %
CLAS OHLSON AB-B SHS	8 000	15,7895	126 315,79	0,20 %
COLLECTOR AB-WI	100 000	6,9995	699 945,74	1,10 %
DUSTIN GROUP AB-WI	55 000	6,1313	337 221,92	0,53 %
Elektro Ab B	24 000	5,6430	135 431,36	0,21 %
ELTEL AB-WI	140 000	10,2550	1 435 702,66	2,25 %
Ericsson Tel AB LM serie B	125 000	9,3218	1 165 219,75	1,82 %
EVOLUTION GAMING GROUP-WI	78 500	12,1541	954 096,61	1,49 %
Gefinge Industrier Ab B	15 000	21,6495	324 742,27	0,51 %
GRANGES AB	75 000	6,4026	480 195,33	0,75 %
HALDEX AB	500	11,8828	5 941,40	0,01 %
Hennes & Mauritz	54 000	34,6392	1 870 515,45	2,93 %

Intrum Justitia Ab	30 000	27,2382	817 145,97	1,28 %
INWIDO AB	117 767	9,7938	1 153 388,09	1,81 %
Lindab International AB	40 000	7,6126	304 503,53	0,48 %
Loomis Ab	39 000	25,2415	984 416,71	1,54 %
LUNDIN PETROLEUM AB	21 000	15,4097	323 602,82	0,51 %
Meda Ab	17 000	12,5231	212 892,02	0,33 %
MEKONOMEN AB	60 000	21,9750	1 318 502,46	2,06 %
Munksjö SWE	6 280	9,7938	61 505,15	0,10 %
NET ENTERTAINMENT NE AB-B SH	45 000	34,9430	1 572 436,26	2,46 %
NGEX RESOURCES INC	220 000	0,6620	145 632,12	0,23 %
Nobia AB	67 000	9,4520	633 282,66	0,99 %
NOBINA AB-W/I	100 000	3,4075	340 748,78	0,53 %
RECI PHARM AB-B SHS-WI	30 767	16,8204	517 513,29	0,81 %
REZIDOR HOTEL GROUP AB	26 250	3,5811	94 004,35	0,15 %
SEB Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	200 000	11,5030	2 300 596,80	3,60 %
SKF AB B	129 500	20,5209	2 657 455,26	4,16 %
Swedbank AB Shs-A-	75 800	20,9767	1 590 031,43	2,49 %
Swedish Match Ab	19 000	25,5887	486 185,57	0,76 %
Volvo AB ser B	154 000	11,1666	1 719 652,70	2,69 %
SEK Yhteensä EUR			31 153 382,05	48,76 %
EUR Osakkeet yhteensä:			63 311 070,03	99,09 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			63 311 070,03	99,09 %
Kassa ja muut varat, netto			583 613,33	0,91 %
RAHASTON ARVO			63 894 683,36	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			776 265,2305	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			758 860,5967	
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A -osuudet)			17 404,6338	
Rahasto-osuuden arvo A (kasvuosuus)			47,068	
Rahasto-osuuden arvo B (tuotto-osuus)			83,119	

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien Korkomarkkinoiden korkorahasto.

Sijoituspolitiikka

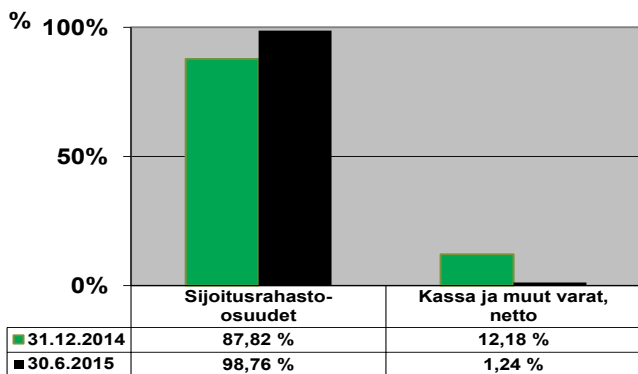
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta maailmanlaajuisesti kehittyvien talouksien korkomarkkinoille. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista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

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Schroder ISF Emerging Markets Local Currency -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahasto pyrkii saavuttamaan tuottoa pitkällä aikavälillä sijoittamalla kehittyvien maiden valtioiden, julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemiin, eri valuutoissa noteerattaviin korkotuotteisiin. Kohderahastoa hallinnoi Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

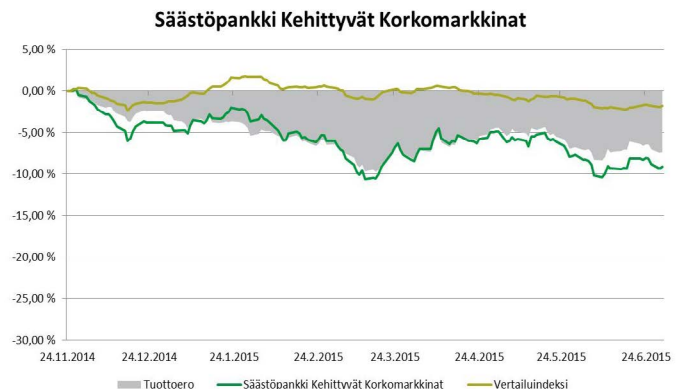
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys (€)



Perustiedot

Perustamispäivä 24.11.2014
Salkunhoitaja Shroder Investment Management Ltd
Vertailuindeksi JPM GBI-EM Global Diversified EUR Hedged

Avainluvut	31.12.14	30.6.2015
Rahaston arvo M€	1,2	1,4
Osuud. arvo €	47,921	45,430
Osuudenomistajien määrä	137	191

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	1,50 %
Volatiliteetti:	8,79 %
Sharpe:	-*
Tracking error:	7,32 %
Kiertonopeus:	-30,93 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

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

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
SCHRODER ISF-EMK LC B-CHEURA	15 861,1600	85,290000	1 352 798,34	98,76 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			1 352 798,34	98,76 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			1 352 798,34	98,76 %
Kassa ja muut varat, netto			16 961,05	1,24 %
RAHASTON ARVO			1 369 759,39	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			30 150,96	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			30 150,96	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			45,43	

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

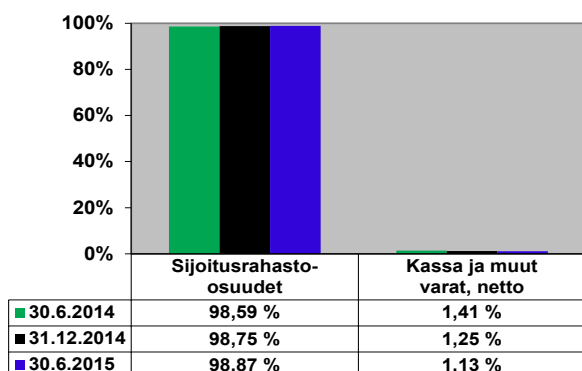
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto on rahastojen rahasto, jonka tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat pääosin varhaisessa kehitysvaiheessa oleville osakemarkkinoille sijoittaviin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksiin. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

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

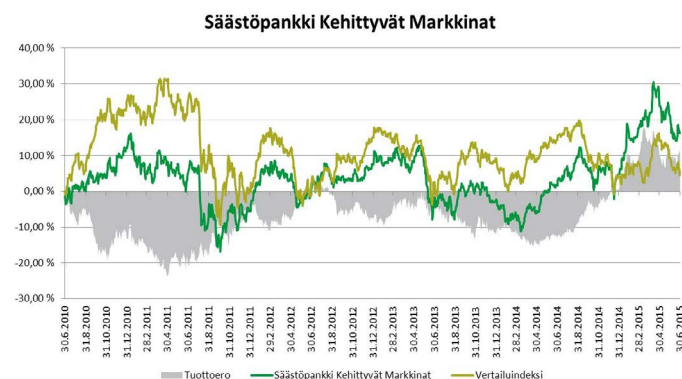
Tuotonjako

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

Perustamispäivä 8.12.2009
Salkunhoitaja Shroder Investment Management Ltd
Vertailuindeksi MSCI Emerging Markets Net TR EUR

Avainluvut	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	14,0	17,0	18,4
Osuud. arvo €	55,363	57,547	63,263
Osuudenomistajien määrä	3 147	3 550	3 642

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio:	1%
Lunastuspalkkio:	1%
Hallinnointipalkkio:	0,90 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	2,02 %
Volatiliteetti	14,51 %
Sharpe 1v	0,94
Tracking Error	9,55 %
Kiertonopeus	-38,48 %
Kaupankäyntikulut	0,00 %

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Schroder ISF Emerging Markets A	1 603 564,47	11,370000	18 232 528,02	98,87 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			18 232 528,02	98,87 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			18 232 528,02	98,87 %
Kassa ja muut varat, netto			207 652,96	1,13 %
RAHASTON ARVO			18 440 180,98	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			291 482,70	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			291 482,70	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			63,263	

Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa markkinatilanteen mukaan pääosin suomalaisille ja eurooppalaisille korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa rahaston varoista sijoitetaan rahamarkkinoille 35 %, joukkolainamarkkinoille 50 %, suomalaisille osakemarkkinoille 10 % ja eurooppalaisille osakemarkkinoille 5 %. Enintään 25 % rahaston arvosta voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakepohjaisiin arvopapereihin.

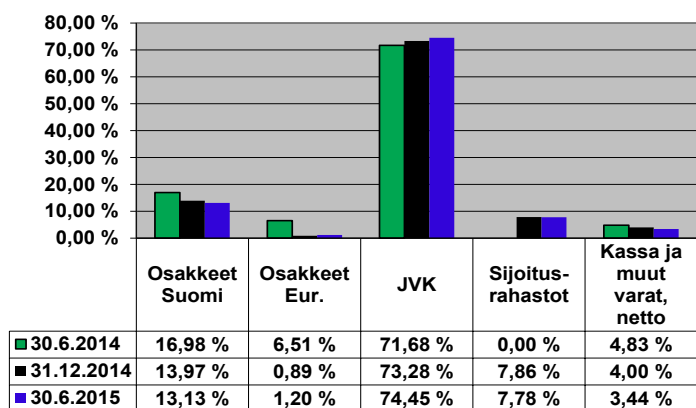
Rahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Osakesijoitusten paino salkussa voi vaihdella 0 %:sta 25 %:in loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

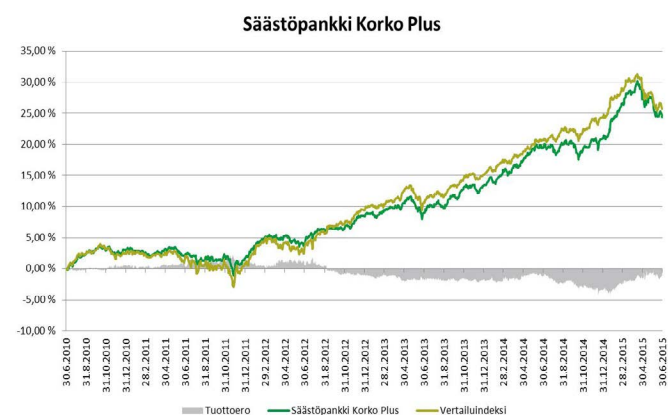
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille jaetaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään neljä (4) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2015 jaettu tuotto-osuus oli 2,10 € /osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	240,4	293,8	352,0
Osuuden arvo (A) €	48,586	49,219	48,573
Osuuden arvo (B) €	65,147	65,996	67,859
Tuotto-osuus €	2,00	2,00	2,10
Osuudenom. määrä	19 926	23 721	26 990

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	1,00 %
Säilytyspalkkio:	0,03 % p.a.
Juoksevat kulut	1,17 %
Volatiliteetti	3,74 %
Sharpe 1v	1,05
Tracking error	3,12 %
Kiertonopeus	26,19 %
Kaupankäyntikulut	0,04 %
Duraatio	4,70

Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Osakkeet				
AKTIA BANK OYJ	178 230	10,690000	1 905 278,70	0,54 %
Amer Sports	90 000	23,530000	2 117 700,00	0,60 %
ASIAKASTIETO GROUP OYJ	190 500	14,330000	2 729 865,00	0,78 %
Cargotec B	15 000	34,450000	516 750,00	0,15 %
Citycon	253 714	2,256000	572 378,78	0,16 %
Componenta	300 000	1,090000	327 000,00	0,09 %
DETECTION TECHNOLOGY OY	100 000,00	5,230000	523 000,00	0,15 %
Fortum	45 000	16,100000	724 500,00	0,21 %
Huhtamäki	100 000	27,720000	2 772 000,00	0,79 %
Kesko B	119 200	31,700000	3 778 640,00	1,07 %
Metsä Board Oyj B (ent. M-Real)	889 037	5,630000	5 005 278,31	1,42 %
MUNKSJO OYJ	215 041	9,780000	2 103 100,98	0,60 %
Neste Corporation Shs	30 000	22,990000	689 700,00	0,20 %
Nokia	655 000	6,180000	4 047 900,00	1,15 %
Nordea	300 000	11,380000	3 414 000,00	0,97 %
Oriola-KD B	103 200	4,160000	429 312,00	0,12 %
Orion Corporation Shs -B-	10 000	31,680000	316 800,00	0,09 %
Outokumpu A	572 066	4,662000	2 666 971,69	0,76 %
Outotec Oyj	172 500	5,805000	1 001 362,50	0,28 %
PKC Group	20 800	20,300000	422 240,00	0,12 %
Ponsse	10 000	13,460000	134 600,00	0,04 %
Raisio V	225 000	4,030000	906 750,00	0,26 %
Ramirent	12 000	6,630000	79 560,00	0,02 %
Sampo A	36 600	42,630000	1 560 258,00	0,44 %
Stora Enso R	445 000	9,355000	4 162 975,00	1,18 %
Technopolis	489 465	3,670000	1 796 336,55	0,51 %
Tieto Corporation Shs	58 000	21,110000	1 224 380,00	0,35 %
Valmet Oyj	25 000	10,180000	254 500,00	0,07 %
EUR Osakkeet yhteensä:			46 183 137,51	13,12 %
EUR Merkintäoik.				
Citycon Rts15	253 714	0,102200	25 929,57	0,01 %
EUR Merkintäoik. yhteensä:			25 929,57	
EUR JVK				
ACHMEA HYPOTHEEKKBANK NV 2% 01/23/2018	1 000 000,00	103,156000	1 031 560,00	0,29 %
ADECCO INT FINANCIAL SVS 2,75% 11/15/2019	1 000 000	106,588000	1 065 880,00	0,30 %
Aktia Real Estate Mor BK 3,125% 22.6.2016	500 000,00	102,977000	514 885,00	0,15 %
ALFA LAVAL TREASURY INTE 1,375% 09/12/2022	4 000 000,00	99,445000	3 977 800,00	1,13 %
ANGLO AMERICAN CAPITAL 2,5% 04/29/2021	1 000 000,00	102,151000	1 021 510,00	0,29 %
APPLE INC 1,625% 11/10/2026	1 000 000,00	97,906000	979 060,00	0,28 %
ARCELORMITTAL 3% 03/25/2019	1 500 000,00	100,172000	1 502 580,00	0,43 %
Austria Republic 3,50 % 15.9.2021	3 000 000	118,450000	3 553 500,00	1,01 %
Austria Republic 4,30% 15.9.2017	500 000	109,780000	548 900,00	0,16 %
BELGIUM KINGDOM 2,25% 06/22/2023	2 000 000	110,180000	2 203 600,00	0,63 %
BELGIUM KINGDOM 4,25% 09/28/2022	3 000 000	124,565000	3 736 950,00	1,06 %
Belgium Kingdom 4,5 % 28.03.2026	3 000 000	131,960000	3 958 800,00	1,12 %
BMW US CAPITAL LLC 0,214% 04/20/2018	1 250 000	99,933000	1 249 162,50	0,35 %
BMW US CAPITAL LLC 0,625% 04/20/2022	1 500 000,00	95,972000	1 439 580,00	0,41 %

BNP PARIBAS 1,5% 03/12/2018	2 000 000	102,652000	2 053 040,00	0,58 %
BNP Paribas 3% 24.02.2017	1 000 000,00	104,362000	1 043 620,00	0,30 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,8% 04/30/2024	3 000 000,00	112,520000	3 375 600,00	0,96 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5,85% 01/31/2022	2 500 000	125,435000	3 135 875,00	0,89 %
BP Capital Markets Plc 3,472% 1.6.2016	500 000	102,958000	514 790,00	0,15 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,75% 09/01/2024	3 000 000	111,715000	3 351 450,00	0,95 %
CARGOTEC OYJ 3,375% 03/31/2020	500 000,00	102,073000	510 365,00	0,14 %
CARLSBERG BREWERIES A/S 2,625% 07/03/2019	3 000 000	106,382000	3 191 460,00	0,91 %
Casino Guichard Perracho 4,472% 4.4.2016	500 000	103,075000	515 375,00	0,15 %
CENTRAL BANK OF SAVINGS 1% 05/06/2020	3 500 000	99,159000	3 470 565,00	0,99 %
CITY OF TURKU FINLAND 0,582% 05/15/2018	1 000 000	100,093000	1 000 930,00	0,28 %
CITYCON TREASURY BV 2,5% 10/01/2024	4 000 000,00	98,856000	3 954 240,00	1,12 %
CREDIT AGRICOLE SA 1,875% 10/18/2017	1 000 000	103,325000	1 033 250,00	0,29 %
DAIMLER AG 2,125% 06/27/2018	1 500 000	105,038000	1 575 570,00	0,45 %
DAIMLER AG 2,25% 01/24/2022	1 500 000,00	106,986000	1 604 790,00	0,46 %
DANSKE BANK A/S 0,851% 03/14/2016	1 000 000	100,355000	1 003 550,00	0,29 %
DANSKE BANK A/S 3,875% 02/28/2017	1 000 000,00	105,912000	1 059 120,00	0,30 %
DANSKE BANK A/S 3,875% 05/18/2016	1 000 000	103,207000	1 032 070,00	0,29 %
DELTA LLOYD NV 4,25% 11/17/2017	2 000 000,00	108,212000	2 164 240,00	0,61 %
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0,503% 07/23/2020	1 500 000	100,517000	1 507 755,00	0,43 %
DEUTSCHE BANK AG 0,339% 03/11/2016	2 000 000	99,984000	1 999 680,00	0,57 %
DNA LTD 2,625% 11/28/2018	1 000 000,00	103,734000	1 037 340,00	0,29 %
DNB BANK ASA 4,75% 03/08/2022	3 000 000	106,019000	3 180 570,00	0,90 %
EESTI ENERGIA AS 4,25% 10/02/2018	3 500 000,00	110,156000	3 855 460,00	1,10 %
Elering 4,652% 12.07.2018	900 000	112,155000	1 009 395,00	0,29 %
ELISA OYJ 2,25% 10/04/2019	2 000 000,00	105,431000	2 108 620,00	0,60 %
European Investment Bank 2,875% 15.7.2016	1 000 000	103,080000	1 030 800,00	0,29 %
FINNISH GOVERNMENT 0,375% 09/15/2020	5 500 000,00	100,455000	5 525 025,00	1,57 %
FINNISH GOVERNMENT 1,5% 04/15/2023	1 000 000	105,410000	1 054 100,00	0,30 %
FINNISH GOVERNMENT 2,625% 07/04/2042	3 000 000	121,385000	3 641 550,00	1,03 %
FORTUM OYJ 2,25% 09/06/2022	3 000 000	103,810000	3 114 300,00	0,88 %
France Government 3,75 % 25.4.2021	2 000 000	118,755000	2 375 100,00	0,67 %
France Government 4,75 % 25.4.2035	1 000 000,00	146,195000	1 461 950,00	0,42 %
G4S INTL FINANCE PLC 2,625% 12/06/2018	2 000 000,00	106,012000	2 120 240,00	0,60 %
Ge Capital Euro Funding 1,625% 15.03.2018	1 000 000	103,087000	1 030 870,00	0,29 %
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX 3,25% 10/21/2021	750 000,00	106,165000	796 237,50	0,23 %
HJ HEINZ CO 2% 06/30/2023	2 000 000,00	98,893000	1 977 860,00	0,56 %
IBERDROLA INTL BV 3,5% 02/01/2021	1 500 000,00	111,185000	1 667 775,00	0,47 %
IBM CORP 1,25% 05/26/2023	2 000 000	97,862000	1 957 240,00	0,56 %
ING Bank 3,25 % 3.3.2016	500 000	102,143000	510 715,00	0,15 %
ING BANK NV 0,675% 09/09/2016	2 000 000	100,257000	2 005 140,00	0,57 %
ING BANK NV 3,5% 09/16/2020	2 000 000,00	100,510000	2 010 200,00	0,57 %
INTESA SANPAOLO SPA 3% 01/28/2019	1 000 000	105,408000	1 054 080,00	0,30 %
INVESTOR AB 4,875% 11/18/2021	1 000 000,00	123,476000	1 234 760,00	0,35 %
IRISH TREASURY 3,9% 03/20/2023	1 500 000	118,945000	1 784 175,00	0,51 %
IRISH TREASURY 5,5% 18.10.2017	500 000	112,235000	561 175,00	0,16 %
IRISH TSY 3.4% 2024 3,4% 03/18/2024	3 000 000,00	115,185000	3 455 550,00	0,98 %
Italian Government 5,25 % 1.11.2029	6 500 000	127,695000	8 300 175,00	2,36 %
Italian Government 5.25 % 01.08.2017	1 500 000	109,880000	1 648 200,00	0,47 %
KERING 1,875% 10/08/2018	1 000 000,00	104,107000	1 041 070,00	0,30 %
KFW 4,375 % 4.7.2018	700 000	113,220000	792 540,00	0,23 %
LANSI-UUDENMAAN SAASTOP 1,508% 06/13/2016	2 500 000	100,462000	2 511 550,00	0,71 %
METRO AG 1,375% 10/28/2021	1 000 000,00	99,964000	999 640,00	0,28 %
METSA BOARD OYJ 4% 03/13/2019	850 000,00	105,953000	900 600,50	0,26 %
METSO OYJ 2,75% 10/04/2019	4 000 000	106,528000	4 261 120,00	1,21 %
MICROSOFT CORP 2,125% 12/06/2021	3 000 000,00	106,294000	3 188 820,00	0,91 %
MOLNLYCKE HOLDING 1,5% 02/28/2022	2 000 000,00	99,887000	1 997 740,00	0,57 %
NASDAQ OMX GROUP 3,875% 06/07/2021	250 000	111,358000	278 395,00	0,08 %
NATIONAL GRID NA INC 0,75% 02/11/2022	2 000 000,00	95,935000	1 918 700,00	0,55 %
NESTE OIL OYJ 4% 03/28/2017	3 000 000	104,950000	3 148 500,00	0,89 %

NESTE OIL OYJ 4% 09/18/2019	2 000 000	108,776000	2 175 520,00	0,62 %
Netherlands Government 2,5 % 15.1.2017	1 000 000,00	104,165000	1 041 650,00	0,30 %
Netherlands Government 3,5 % 15.7.2020	3 500 000	116,210000	4 067 350,00	1,16 %
NN GROUP NV 4,625% 04/08/2044	2 000 000	102,824000	2 056 480,00	0,58 %
NOOA BANK 1,479% 05/05/2017	2 000 000	100,389000	2 007 780,00	0,57 %
NOOA BANK 1,735% 04/09/2016	500 000	100,570000	502 850,00	0,14 %
NOOA BANK 1,827% 10/22/2015	300 000	100,283000	300 849,00	0,09 %
NORDEA BANK AB 0,2907111111% 06/05/2020	2 000 000	99,573000	1 991 460,00	0,57 %
NORDEA BANK AB 1,375% 04/12/2018	2 000 000	102,597000	2 051 940,00	0,58 %
NORDEA BANK AB 2% 02/17/2021	2 500 000	104,342000	2 608 550,00	0,74 %
NORDEA BANK AB 4,625% 02/15/2022	3 000 000,00	105,901000	3 177 030,00	0,90 %
OBRIGACOES DO TESOURO 4,95% 10/25/2023	3 500 000,00	116,580000	4 080 300,00	1,16 %
OMA SAASTOPANKKI OY 1,015% 04/16/2018	1 000 000	100,229000	1 002 290,00	0,28 %
OMA SAASTOPANKKI OY 1,478% 04/24/2017	500 000	100,320000	501 600,00	0,14 %
OMA SAASTOPANKKI OY 1,502% 05/14/2016	1 000 000	100,660000	1 006 600,00	0,29 %
OUTOKUMPU OYJ 6,625% 09/30/2019	1 000 000,00	106,498000	1 064 980,00	0,30 %
PAROC GROUP OY 6,25% 05/15/2020	500 000,00	98,251000	491 255,00	0,14 %
POHJOLA BANK PLC 0,638% 03/03/2017	1 000 000	100,266000	1 002 660,00	0,28 %
POHJOLA BANK PLC 1,25% 05/14/2018	1 500 000,00	102,136000	1 532 040,00	0,44 %
POHJOLA BANK PLC 1,75% 08/29/2018	1 000 000,00	103,700000	1 037 000,00	0,29 %
POHJOLA BANK PLC 5,75% 02/28/2022	2 000 000,00	122,632000	2 452 640,00	0,70 %
REPSOL INTL FINANCE 3,625% 10/07/2021	1 500 000,00	110,828000	1 662 420,00	0,47 %
REPUBLIC OF FINLAND 2% 04/15/2024	3 000 000,00	109,120000	3 273 600,00	0,93 %
SAASTOPANKKI AITO 1,5962% 03/28/2016	1 000 000	100,437000	1 004 370,00	0,29 %
SAASTOPANKKI LIEDON 1,526% 03/21/2016	1 000 000	100,390000	1 003 900,00	0,29 %
SAASTOPANKKI OPTIA 1,58% 02/12/2016	1 000 000	100,330000	1 003 300,00	0,28 %
Sampo Oyj 4,25% 22.2.2016	1 000 000	102,541000	1 025 410,00	0,29 %
SANTANDER INTL DEBT SA 4,625% 03/21/2016	2 000 000	103,036000	2 060 720,00	0,59 %
SECURITAS AB 2,25% 03/14/2018	1 500 000,00	104,132000	1 561 980,00	0,44 %
SECURITAS AB 2,75% 28.2.2017	2 000 000	103,733000	2 074 660,00	0,59 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA 1,875% 11/14/2019	1 000 000	104,390000	1 043 900,00	0,30 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5% 09/01/2015	1 000 000	100,386000	1 003 860,00	0,29 %
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3,375% 11/15/2024	1 000 000,00	118,000000	1 180 000,00	0,34 %
SOCIETE GENERALE 6,125% 08/20/2018	2 000 000,00	115,948000	2 318 960,00	0,66 %
SPAREBANK 1 SMN 2,125% 02/21/2018	1 000 000,00	104,086000	1 040 860,00	0,30 %
SPAREBANK 1 SR BANK 2% 05/14/2018	2 000 000,00	104,093000	2 081 860,00	0,59 %
SPAREBANK 1 SR BANK 2,125% 04/14/2021	2 000 000,00	104,478000	2 089 560,00	0,59 %
SPP INFRASTRUCTURE FIN 2,625% 02/12/2025	2 500 000,00	90,980000	2 274 500,00	0,65 %
STATKRAFT AS 1,5% 03/26/2030	1 500 000,00	89,146000	1 337 190,00	0,38 %
STOCKHOLMS LANS LANDSTIN 2,125% 09/12/2022	1 000 000	109,307000	1 093 070,00	0,31 %
STOCKMANN AB 3,375% 03/19/2018	500 000	99,025000	495 125,00	0,14 %
SUOMEN HYPOTEEKKIYHDISTY 1,259% 05/23/2016	2 000 000	100,551000	2 011 020,00	0,57 %
SUOMEN HYPOTEEKKIYHDISTY 1,478% 02/14/2017	1 000 000	100,750000	1 007 500,00	0,29 %
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2,625% 08/23/2022	1 000 000,00	108,921000	1 089 210,00	0,31 %
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2,656% 01/15/2024	4 000 000	103,732000	4 149 280,00	1,18 %
SWEDBANK AB 1,5% 03/18/2019	1 000 000,00	102,836000	1 028 360,00	0,29 %
SWEDBANK AB 3,375% 02/09/2017	2 000 000	104,865000	2 097 300,00	0,60 %
SWEDISH MATCH AB 3,875% 11/24/2017	1 000 000	108,064000	1 080 640,00	0,31 %
SYDBANK A/S 1,5% 10/17/2016	2 000 000,00	101,355000	2 027 100,00	0,58 %
TDC A/S 3,5% 02/26/3015	1 500 000	96,057000	1 440 855,00	0,41 %
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 3,5% 07/04/2023	1 000 000,00	113,561000	1 135 610,00	0,32 %
Tornator Oy 19.12.2019	1 000 000	104,805000	1 048 050,00	0,30 %
TVO 2,125% 02/04/2025	3 500 000,00	89,230000	3 123 050,00	0,89 %
TVO 2,5% 03/17/2021	3 500 000,00	99,971000	3 498 985,00	0,99 %
UNIBAIL-RODAMCO SE 1% 03/14/2025	2 000 000,00	91,658000	1 833 160,00	0,52 %
UNICREDIT BK AUSTRIA AG 2,5% 05/27/2019	2 000 000,00	102,928000	2 058 560,00	0,58 %
UNICREDIT BK AUSTRIA AG 2,625% 01/30/2018	2 500 000	102,811000	2 570 275,00	0,73 %
UNICREDIT SPA 0 02/19/2020	3 000 000	98,954000	2 968 620,00	0,84 %
UNICREDIT SPA 1,77% 07/24/2015	1 000 000	100,038000	1 000 380,00	0,28 %

VIER GAS TRANSPORT GMBH 3,125% 07/10/2023	1 500 000,00	111,598000	1 673 970,00	0,48 %
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 1% 10/26/2016	1 500 000	100,993000	1 514 895,00	0,43 %
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2,625% 01/15/2024	3 000 000,00	107,587000	3 227 610,00	0,92 %
Volvo Treasury 5% 31.05.2017	1 000 000	108,604000	1 086 040,00	0,31 %
VOLVO TREASURY AB 0,602% 09/11/2017	2 000 000	100,119000	2 002 380,00	0,57 %
VOLVO TREASURY AB 1,002% 05/16/2016	1 500 000	100,490000	1 507 350,00	0,43 %
VVO-YHTYMA OYJ 3,25% 05/29/2020	700 000	102,972000	720 804,00	0,20 %
EUR JVK yhteensä:			262 111 453,50	74,45 %
EUR Sijoitusrahastot				
Säästöpankki Amerikka B	37 998,5303	107,933000	4 108 477,09	1,17 %
Säästöpankki Eurooppa B	231 612,9598	99,901000	23 281 966,33	6,61 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			27 390 443,42	7,78 %
SEK Osakkeet (SEK/EUR 9,2150)				
ELTEL AB-W/I	130 000	10,308943	1 340 162,59	0,38 %
Munksjö SWE	50 000	9,712109	485 605,46	0,14 %
NOBINA AB-W/I	700 000	3,429080	2 400 355,93	0,68 %
SEK Osakkeet yhteensä:				
EUR			4 226 123,98	1,20 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			339 937 087,98	96,56 %
Kassa ja muut varat, netto			12 109 482,94	3,44 %
RAHASTON ARVO			352 046 570,92	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			5 215 097,66	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			5 119 418,43	
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A -osuudet)			95 679,23	
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)			48,57	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			67,86	

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Korkorahasto

Sijoituspolitiikka

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

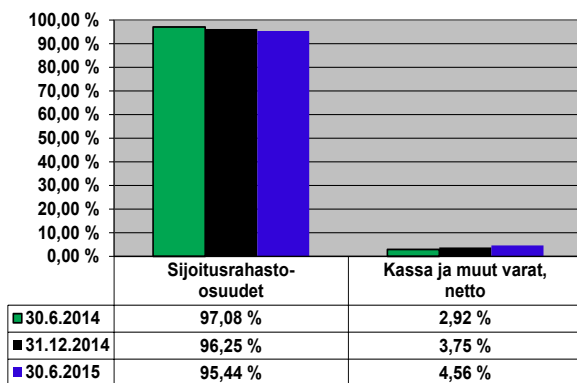
Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoitaja voi poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta, painotuksista ja riskitasosta. Rahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkillä aikavälillä.

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

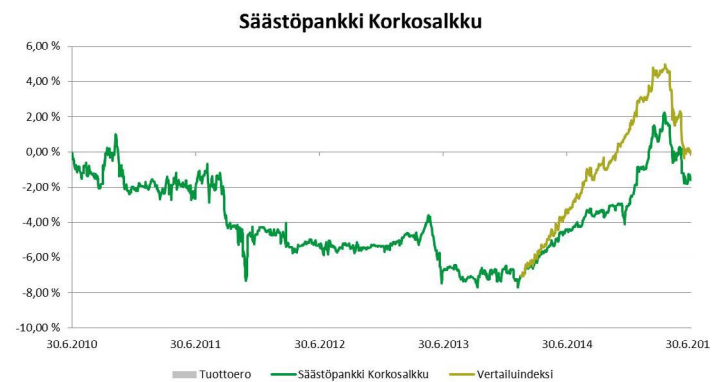
Tuotonjako

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

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

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	24,6	35,0	52,2
Osuud. arvo	48,989	49,767	50,450
Osuudenom. määrä	2 550	2 910	3 278

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio:	0,50 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,40 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,91 %
Volatiliteetti:	2,37 %
Sharpe 1v:	0,86
Tracking error:	2,48 %
Kiertonopeus:	14,11 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Sijoitusrahastot				
EUR				
BGF Global Corporate Bond €A2	541 539,36	12,1400	6 574 287,83	12,59 %
M&G Emerging Markets Bond €A	464 879,975	13,5528	6 300 425,33	12,06 %
M&G GLOBAL MACRO BOND-AEUR A	111 291,317	13,1057	1 458 550,61	2,79 %
Morgan Stanley Euro Corporate Bond A	64 196,702	46,6500	2 994 776,15	5,73 %
Morgan Stanley European Currencies High Yield Bond A	157 626,551	21,7700	3 431 530,02	6,57 %
Morgan Stanley Global High Yield Bond €AH	170 707,230	31,5000	5 377 277,75	10,30 %
Säästöpankki Lyhytkorko B	71 415,2150	61,9050	4 420 958,88	8,46 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	124 496,2807	72,8030	9 063 702,72	17,35 %
Säästöpankki Yrityslaina B	32 106,8289	83,9850	2 696 492,03	5,16 %
SCHRODER INTL GL CRP BD-AAC€	20 100,50	149,6800	3 008 642,84	5,76 %
Schroder ISF EURO Short Term Bond A	426 063,54	7,2200	3 076 178,76	5,89 %
SCHRODER ISF-USD BOND-B€HDAA	9 942,97	145,4900	1 446 602,71	2,77 %
EUR Yhteensä				
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			49 849 425,63	
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			49 849 425,63	95,44 %
Kassa ja muut varat, netto			2 380 020,35	4,56 %
RAHASTON ARVO			52 229 445,98	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			1 035 271,90	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			1 035 271,90	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			50,45	

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisiin osakkeisiin arvoperusteisesti. Suomalaisena osakkeena pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Suomessa tai joka on noteerattu Suomessa. Arvo-osakkeet ovat sellaisten yritysten osakkeita, joiden markkina-arvo on alhainen suhteessa yritysten taseista laskettuun oman pääoman arvoon eli substanssiarvoon. Lisäksi osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tulokseteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä. Rahasto voi käyttää vakioituja johdannaisinstrumentteja salkun suojaamiseen ja käteisvarojen hoidon tehostamiseen.

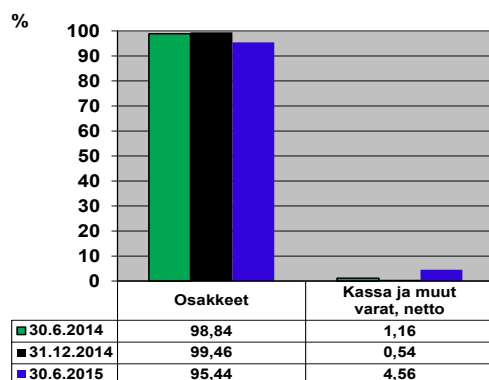
Rahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Sijoittajan arvopaperisalkussa se voi muodostaa salkun ytimen. Arvo-osakkeisiin sijoittamisen seurauksena rahaston sijoitukset eri toimialoille poikkeavat kuitenkin merkittävästi vertailuindeksiin jakaumasta. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

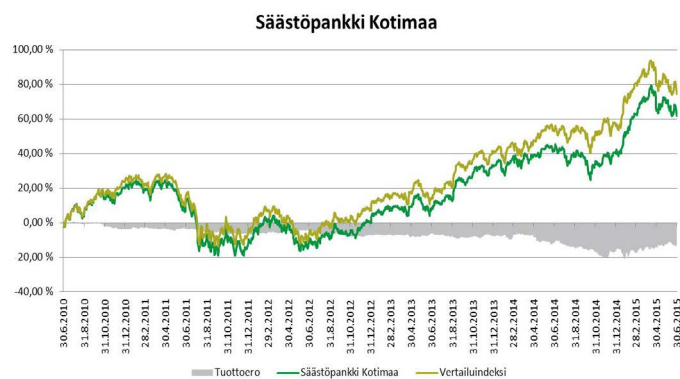
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille jaetaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahasto-yhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2015 jaettu tuotto-osuus oli 6,20 € / osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio: 1 %
Lunastuspalkkio: 1 %
Hallinnointipalkkio: 1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio: 0,03 % p.a.
Juoksevat kulut: 1,84 %
Volatiliteetti: 15,23 %
Tracking error: 4,38 %
Sharpe: 0,91
Kiertonopeus: 53,21 %
Kaupankäyntikulut: 0,11 %

Avainluvut	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	191,2	174,4	203,7
Osuuden arvo (A) €	84,396	83,459	90,764
Osuuden arvo (B) €	167,781	165,918	192,134
Tuotto-osuus €	5,10	5,10	6,20
Osuudenom. määrä	30 023	29 320	29 141

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakkeet				
EUR				
AffectoGenimap Oyj	1 305 500	3,1500	4 112 325,00	2,02 %
AKTIA BANK OYJ	221 000	10,6500	2 353 650,00	1,16 %
Amer Sports	594 773	23,9000	14 215 074,70	6,98 %
ASIAKASTIETO GROUP OYJ	150 000	14,4000	2 160 000,00	1,06 %
Basware	84 083	40,0000	3 363 320,00	1,65 %
Biotie Therapies	1 650 000	0,2300	379 500,00	0,19 %
Capman	199 000	1,0300	204 970,00	0,10 %
Cargotec B	140 686	34,0500	4 790 358,30	2,35 %
Caverion Oyj Shs	394 534	8,930000	3 523 188,62	1,73 %
Citycon	276 598	2,2420	620 132,72	0,30 %
Componenta	2 400 000	1,1000	2 640 000,00	1,30 %
Cramo Oyj	389 648	17,3000	6 740 910,40	3,31 %
DETECTION TECHNOLOGY OY	200 000,00	5,1500	1 030 000,00	0,51 %
Digia	123 775	4,3200	534 708,00	0,26 %
Exel	142 680	7,6000	1 084 368,00	0,53 %
Finnair	180 894	2,7600	499 267,44	0,25 %
Finnlines	38 634	16,5000	637 461,00	0,31 %
Fiskars Oyj Abp	27 997	20,4700	573 098,59	0,28 %
Fortum	205 000	15,9400	3 267 700,00	1,60 %
F-Secure	204 548	3,1400	642 280,72	0,32 %
Glaston	150 000	0,4940	74 100,00	0,04 %
Huhtamäki	227 321	27,7200	6 301 338,12	3,09 %
Kemira	451 122	10,1900	4 596 933,18	2,26 %
Kesko B	104 924	31,2100	3 274 678,04	1,61 %
Kone B	500	36,4000	18 200,00	0,01 %
Konecranes	22 875	26,1300	597 723,75	0,29 %
Lassila & Tikanoja	173 140	15,4100	2 668 087,40	1,31 %
Metsa Board Oyj B (ent. M-Real)	2 082 695	5,5700	11 600 611,15	5,70 %
Metso	139 611	24,6400	3 440 015,04	1,69 %
MUNKSJO OYJ	546 564	9,6000	5 247 014,40	2,58 %
Neste Corporation Shs	193 500	22,8600	4 423 410,00	2,17 %
Nokia	2 570 000	6,0900	15 651 300,00	7,68 %
Nordea	870 000	11,2200	9 761 400,00	4,79 %
Okmetic	4 000	7,0500	28 200,00	0,01 %

Olvi A	110 798	26,3000	2 913 987,40	1,43 %
Oriola-KD -A-	619 649	4,1000	2 540 560,90	1,25 %
Oriola-KD B	258 323	4,1400	1 069 457,22	0,53 %
Orion Corporation Shs -B-	15 000	31,3800	470 700,00	0,23 %
Outokumpu A	1 945 293	4,5180	8 788 833,77	4,31 %
Outotec Oyj	191 500	5,7750	1 105 912,50	0,54 %
PIHLAJALINNA OYJ	190 000	12,2500	2 327 500,00	1,14 %
PKC Group	171 834	19,8300	3 407 468,22	1,67 %
Ponsse	179 392	13,4700	2 416 410,24	1,19 %
Pöyry	638 047	3,7800	2 411 817,66	1,18 %
Raisio V	1 219 875	4,0400	4 928 295,00	2,42 %
Ramirent	284 000	6,5500	1 860 200,00	0,91 %
Rapala VMC	19 241	5,3100	102 169,71	0,05 %
ROBIT OYJ	218 614	6,0000	1 311 684,00	0,64 %
Sampo A	301 001	42,2500	12 717 292,25	6,24 %
SRV Yhtiöt	182 338	3,7100	676 473,98	0,33 %
SSAB AB - B SHARES	595 895	4,0200	2 395 497,90	1,18 %
Stora Enso R	1 555 000	9,2450	14 375 975,00	7,06 %
SUOMINEN OYJ	500 000	0,9700	485 000,00	0,24 %
Talentum	363 000	1,1900	431 970,00	0,21 %
Technopolis	40 809	3,6200	147 728,58	0,07 %
Teleste	178 122	7,3000	1 300 290,60	0,64 %
TeliaSonera	25 000	5,2750	131 875,00	0,06 %
Tieto Corporation Shs	131 474	20,9400	2 753 065,56	1,35 %
Tikkurila	2	17,8300	35,66	0,00 %
Tulikivi A	75 806	0,1600	12 128,96	0,01 %
Uponor	146 369	13,5100	1 977 445,19	0,97 %
Vaisala A	33 968	23,5000	798 248,00	0,39 %
Valmet Oyj	272 611	10,0800	2 747 918,88	1,35 %
Wärtsilä B	40 675	42,0200	1 709 163,50	0,84 %
YIT-Yhtymä	170 000	6,4100	1 089 700,00	0,53 %
EUR Yhteensä			200 460 130,25	98,41 %
SEK (SEK/EUR 9,2150)				
ELTEL AB-W/I	80 000	10,2550	820 401,52	0,40 %
Munksjö SWE	18 948	9,7938	185 573,20	0,09 %
NOBINA AB-W/I	150 000	3,4075	511 123,17	0,25 %
SEK Yhteensä				
EUR			1 517 097,89	0,74 %
Merkintäoik.				
EUR				
Citycon Rts15	276 598	0,0985	27 244,90	0,01 %

EUR Yhteensä		
EUR Merkintäoik. yhteensä:	27 244,90	0,01 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä	202 004 473,04	99,17 %
Kassa ja muut varat, netto	1 684 313,15	0,83 %
RAHASTON ARVO	203 688 786,19	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 081 154,7662	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)	1 041 324,7563	
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A -osuudet)	39 830,0099	
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)	90,764	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)	192,134	

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Euroalueelle sijoittava lyhyen koron rahasto

Sijoituspolitiikka

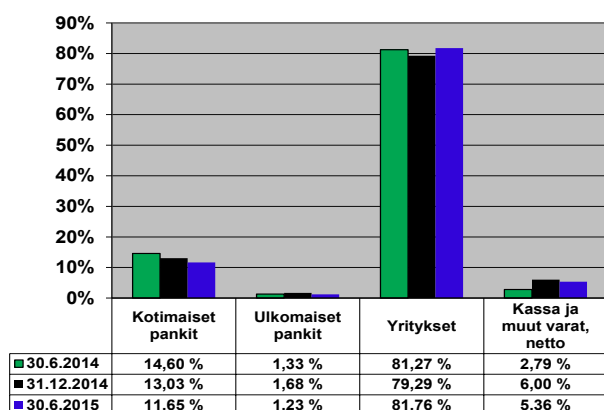
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa euromääräisiin pankkien ja yritysten, Euroopan Unionin valtioiden, euroalueen kuntien, kuntayhtymien ja niitä vastaavien alueellisten julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin obligaatioihin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

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää vertailuindeksin tuotto. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

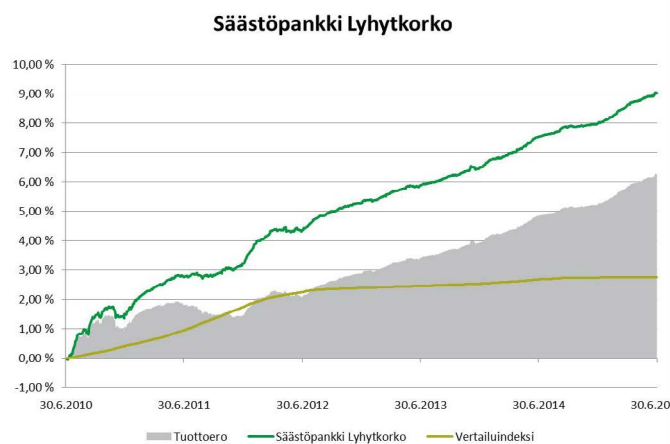
Tuotonjako

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

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Perustamispäivä: 19.5.2003

Salkunhoitaja: Sp-Rahastoyhtiö Oy / Mikko-Pekka Rautiainen

Vertailuindeksi: Bloomberg Euro Cash Index Libor TR 3 months

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio:	0 %
Lunastuspalkkio:	0 %
Hallinnointipalkkio:	0,4610 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,01 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,39 %
Volatiliteetti:	0,192 %
Sharpe 1v:	6,47
Tracking error:	0,19 %
Kiertonopeus:	-74,68 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %
Duraatio	0,80

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	76,1	57,7	81,8
Osuuden arvo €	61,069	61,340	61,905
Osuudenom. määrä	2 860	2 461	2 329

Sulautumishistoria

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

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Yritystod.				
Ingman Finance 21.9.2015	2 000 000,00	99,791800	1 995 836,00	2,44 %
Laakkonen 18.12.2015 CP	2 000 000	99,630700	1 992 614,00	2,44 %
Lemminkäinen 9.10.2015	2 000 000,00	99,769300	1 995 386,00	2,44 %
NEOT 11.8.2015 CP	1 500 000	99,939600	1 499 094,00	1,83 %
Panostaja 14.9.2015	1 500 000,00	99,749500	1 496 242,50	1,83 %
Pohjois-Karjalan Kirjapaino 4.1.2016	2 000 000,00	99,536600	1 990 732,00	2,43 %
Pöyry 30.11.2015	1 500 000,00	99,654300	1 494 814,50	1,83 %
SRV 21.9.2015	1 500 000,00	99,825400	1 497 381,00	1,83 %
SRV 6.6.2016	1 500 000,00	98,906400	1 483 596,00	1,81 %
Stockmann 9.11.2015	2 000 000,00	99,689500	1 993 790,00	2,44 %
Technopolis CP 16.9.2015	2 500 000,00	99,795000	2 494 875,00	3,05 %
EUR Yritystod. yhteensä:			19 934 361,00	24,38 %
EUR JVK				
AHLSTROM OYJ 4,5% 11/10/2015	3 500 000	101,292000	3 545 220,00	4,34 %
AMER SPORTS OY 4,125% 03/15/2016	1 600 000	102,295000	1 636 720,00	2,00 %
CAP GEMINI SA 0,8380666667% 07/02/2018	300 000,00	100,361000	301 083,00	0,37 %
HOIST KREDIT AB 4,223% 10/02/2017	1 500 000	100,750000	1 511 250,00	1,85 %
ITELLA OYJ 4,375% 11/11/2016	4 050 000,00	104,514000	4 232 817,00	5,18 %
METSALIITTO OSUUSKUNTA 5,125% 11/29/2017	1 300 000	108,173000	1 406 249,00	1,72 %
NESTE OIL OYJ 4% 03/28/2017	2 939 000	104,950000	3 084 480,50	3,77 %
Neste Oil Oyj 4,875 % 6.7.2015	1 500 000	100,049000	1 500 735,00	1,84 %
NESTE OIL OYJ 6% 09/14/2016	750 000	106,130000	795 975,00	0,97 %
NOKIAN TYRES PLC 3,25% 06/19/2017	3 600 000,00	103,460000	3 621 100,00	4,43 %
NOOA BANK 1,479% 05/05/2017	1 000 000	100,389000	1 003 890,00	1,23 %
Nooa Bank float 18.9.2017	500 000	97,000000	485 000,00	0,59 %
NYKREDIT BANK A/S 0,73% 06/03/2016	1 000 000	100,261000	1 002 610,00	1,23 %
OMA SAASTOPANKKI OY 1,015% 04/16/2018	1 000 000	100,229000	1 002 290,00	1,23 %
OUTOKUMPU OYJ 5,875% 06/07/2016	5 641 000	103,903000	5 861 168,23	7,17 %
PAROC GROUP OY 5,589167% 05/15/2020	1 650 000	95,733000	1 579 594,50	1,93 %
SAASTOPANKKI AITO 1,5962% 03/28/2016	1 000 000	100,437000	1 004 370,00	1,23 %
SAASTOPANKKI LIEDON 1,526% 03/21/2016	1 000 000	100,390000	1 003 900,00	1,23 %
SAASTOPANKKI OPTIA 1,58% 02/12/2016	1 500 000	100,330000	1 504 950,00	1,84 %
SAGAX AB 3,5252% 03/11/2019	1 800 000	99,875000	1 797 750,00	2,20 %
Sanoma Oyj 5% 20.3.2017	5 796 000	105,697000	6 126 198,12	7,49 %
SPONDA OYJ 4,125% 05/29/2017	2 150 000	105,205000	2 261 907,50	2,77 %
STOCKMANN AB 3,375% 03/19/2018	380 000	99,025000	376 295,00	0,46 %
SUOMEN HYPOTEEKKIYHDISTY 1,28% 12/09/2016	2 500 000	100,779000	2 519 475,00	3,08 %
UPONOR OYJ 2,373% 06/21/2018	3 100 000	99,750000	3 092 250,00	3,78 %
VAPO OY 4,25% 06/15/2017	1 000 000,00	104,424000	1 044 240,00	1,28 %
YIT 4,75% 20.6.2016	4 010 000	103,455000	4 148 545,50	5,07 %
EUR JVK yhteensä:			57 450 063,35	70,26 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä	77 384 424,35	94,64 %
Kassa ja muut varat, netto	4 384 627,66	5,36 %
RAHASTON ARVO	81 769 052,01	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 320 875,53	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)	1 320 875,53	
Rahasto-osuuden arvo (kasvuosuus)	61,91	

Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yhdistelmärahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa osake- ja korkorahastoihin kansainvälisesti. Sijoittaja saa käyttöönsä sekä yksittäisten sijoitusrahastojen salkunhoitajien ammattitaidon että ammattilaisen tekemän valinnan eri sijoitusrahastojen välillä. Neutraalilanteessa rahaston sijoituksista 60 % on suomalaisissa ja kansainvälisissä osakerahastoissa ja 40 % euroalueen korkorahastoissa. Osakerahasto -sijoitusten minimipaino salkussa on 20 % ja maksimipaino 90 % loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkorahastoihin ja käteiseen. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten sijoitusrahastojen avulla.

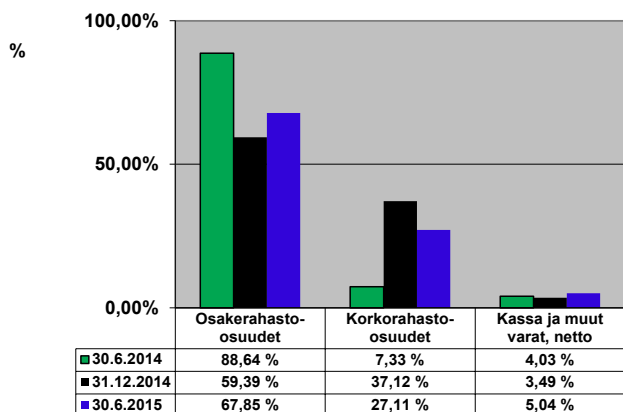
Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

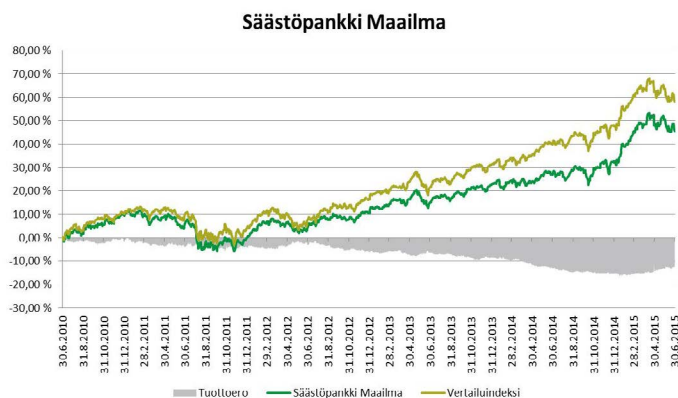
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille jaetaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahasto-yhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2015 jaettu tuotto-osuus oli 2,90 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio: 1 %
 Lunastuspalkkio: 1 %
 Hallinnointipalkkio: 1,00 % p.a.
 Säilytyspalkkio: 0,01 % p.a.
 Juoksevat kulut 1,72 %
 Volatiliteetti 9,11 %
 Rahaston tracking error 4,33 %
 Sharpe 1v 1,52
 Kiertonopeus 34,22 %
 Kaupankäyntikulut 0,01 %
 Duraatio 0,9

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	45,6,1	52,2	69,4
A Osuud. arvo	39,821	41,442	42,772
B Osuud. arvo	74,827	77,872	85,691
Tuotto-osuus €	2,50	2,50	2,90
Osuudenom. määrä	8 437	9 394	11 177

Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Sijoitusrahastot				
EUR				
BGF Asian Growth Leaders €E2	125 176,33	18,0000	2 253 173,94	3,25 %
BGF Emerging Market Bond €A2	204 200,30	13,9500	2 848 594,19	4,11 %
BGF Euro Markets A2	210 498,30	26,3100	5 538 210,27	7,99 %
BGF Global Corporate Bond €A2	341 030,01	12,1400	4 140 104,32	5,97 %
BGF Japan Flexible Equity A2€H	161 668,19	8,8700	1 433 996,85	2,07 %
DB X-TRACKERS S&P 500 UCITS	140 000,0000	31,3770	4 392 780,00	6,33 %
DBX MSCI EUROPE (DR)	80 000,0000	52,4000	4 192 000,00	6,04 %
ISHARES EURO STOXX50 UCITS D	69 000,0000	35,0550	2 418 795,00	3,49 %
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	80 000,0000	38,5000	3 080 000,00	4,44 %
LYXOR ETF JPN TOPIX DLY-HG-E	10 000,0000	134,8700	1 348 700,00	1,94 %
Morgan Stanley Euro Corporate Bond A	86 598,065	46,6500	4 039 799,73	5,82 %
Morgan Stanley European Currencies High Yield Bond A	272 712,249	21,7700	5 936 945,66	8,56 %
Morgan Stanley Global High Yield Bond \$A	36 062,027	31,3996	1 132 333,94	1,63 %
Säästöpankki Amerikka B	64 001,2415	107,9330	6 907 846,00	9,96 %
Säästöpankki Eurooppa B	77 135,3800	99,9010	7 705 901,60	11,11 %
Säästöpankki Kotimaa B	19 691,7742	192,1340	3 783 459,34	5,46 %
Säästöpankki Pienyhtiöt B	15 115,5023	95,9810	1 450 801,03	2,09 %
Säästöpankki Pitkäkorko B	9 745,7180	72,8030	709 517,51	1,02 %
Schroder ISF Emerging Markets A	171 492,94	11,3700	1 949 874,73	2,81 %
EUR Yhteensä			65 262 834,11	94,10 %
USD (USD/EUR 1,1189)				
MORGAN ST-US ADVANTAGE-A\$	12 007,688	49,8972	599 150,25	0,86 %
USD Yhteensä			599 150,25	0,86 %
EUR			599 150,25	0,86 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			65 861 984,36	94,96 %
Kassa ja muut varat, netto			3 492 000,62	5,04 %
RAHASTON ARVO			69 353 984,98	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			826 082,4308	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			792 669,8338	
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A -osuudet)			33 412,5970	
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)			42,772	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			85,691	

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto on kansainvälinen osakerahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina osakesijoituksina suuriin yhtiöihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta.

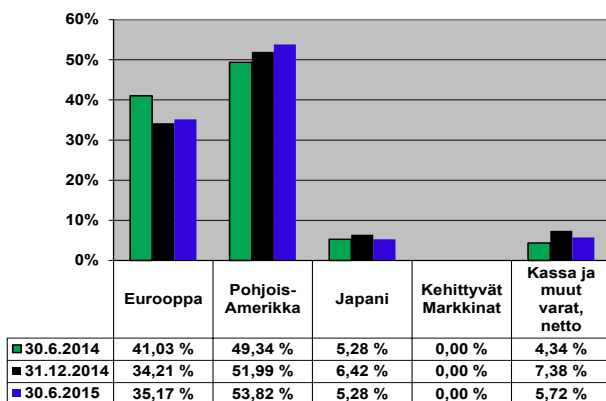
Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä vertailuindeksiä parempi tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahaston salkunhoitaja voi poiketa vertailuindeksin koostumuksesta, painotuksista ja riskitasosta.

Tuotonjako

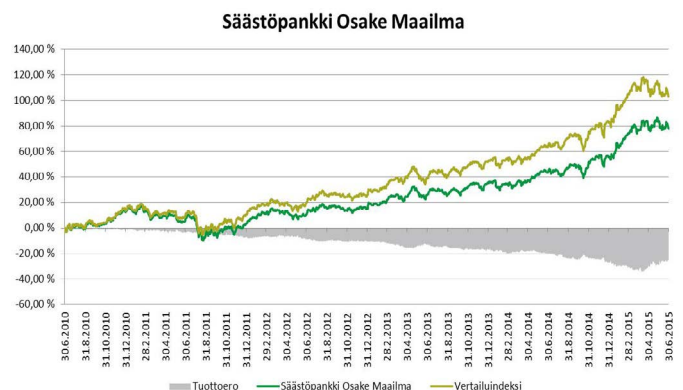
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille jaetaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahasto-yhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2015 jaettu tuotto-osuus oli 4,40 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

Perustamispäivä 28.9.2009
 Salkunhoitaja Sp-Rahastoyhtiö Oy / Johan Hamström
 Vertailuindeksi MSCI World NR EUR

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio: 1 %
 Lunastuspalkkio: 1 %
 Hallinnointipalkkio: 1,80 % p.a.
 Säilytyspalkkio: 0,00 % p.a.
 Juoksevat kulut: 1,72 %
 Volatiliteetti 12,32 %
 Tracking error 6,06 %
 Sharpe 1v 1,86
 Kiertonopeus 29,97 %
 Kaupankäyntikulut 0,21 %

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	51,0	43,5	65,1
A Osuud. arvo	58,208	63,016	67,823
B Osuud. arvo	79,669	86,250	98,776
Tuotto-osuus €	3,40	3,40	4,40
Osuudenom. määrä	6 596	8 425	11 151

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakkeet				
CHF (CHF/EUR 1,0413)				
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	6 600	73,0337	482 022,47	0,75 %
KARDEX AG-REG	12 159	53,9230	655 649,53	1,02 %
Roche Holding Ag	3 000	251,6086	754 825,70	1,18 %
CHF Yhteensä				
EUR			1 892 497,70	2,95 %
EUR				
Air Liquide SA	7 000	113,4500	794 150,00	1,24 %
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	20 000	35,7550	715 100,00	1,12 %
ArcelorMittal	50 000	8,7330	436 650,00	0,68 %
BNP Paribas	28 000	54,1500	1 516 200,00	2,37 %
BUREAU VERITAS SA	46 000	20,6600	950 360,00	1,48 %
CELLNEX TELECOM SAU	25 000	15,1750	379 375,00	0,59 %
Continental	4 200	212,2500	891 450,00	1,39 %
HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	150 000	1,9880	298 200,00	0,47 %
HEINEKEN NV	12 000	68,0700	816 840,00	1,27 %
ING Group NV	105 000	14,8100	1 555 050,00	2,43 %
Nordea	80 000	11,2200	897 600,00	1,40 %
Sanofi Aventis	5 000	88,2400	441 200,00	0,69 %
Unilever NV-CVA	35 000	37,3550	1 307 425,00	2,04 %
EUR Yhteensä			10 999 600,00	17,17 %
GBP (GBP/EUR 0,7114)				
AMEC PLC	40 000	11,4914	459 657,00	0,72 %
ASHTAD GROUP PLC	20 000	15,4484	308 968,23	0,48 %
Barclays	500 000	3,6618	1 830 897,00	2,86 %
Diageo plc	25 000	25,8785	646 963,73	1,01 %
Imperial Tobacco	27 000	43,1122	1 164 028,68	1,82 %
MERLIN ENTERTAINME-144A/REGS	150 000	6,0037	900 548,25	1,41 %
PRUDENTIAL PLC	58 000	21,5420	1 249 437,74	1,95 %
REGUS PLC	210 000	3,6716	771 042,93	1,20 %
TELECITY GROUP PLC	80 000	14,4504	1 156 030,40	1,80 %
GBP Yhteensä				
EUR			8 487 573,96	13,25 %
SEK (SEK/EUR 9,2150)				

LUNDIN PETROLEUM AB	75 000	15,4097	1 155 724,35	1,80 %
SEK Yhteensä				
EUR			1 155 724,35	1,80 %
USD	(USD/EUR	1,1189)		
ACCENTURE PLC-CLA	10 000	86,4957	864 956,65	1,35 %
BANK OF AMERICA CORP	71 000	15,2114	1 080 007,13	1,69 %
BECTON DICKINSON AND CO	8 000	126,5976	1 012 780,41	1,58 %
EASTMAN CHEMICAL CO	11 500	73,1165	840 839,22	1,31 %
EXXON MOBIL CORP	7 500	74,3587	557 690,59	0,87 %
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	10 000	145,2409	1 452 408,62	2,27 %
FISERV INC	20 000	74,0281	1 480 561,26	2,31 %
GENESEE & WYOMING INC-CLA	9 200	68,0847	626 379,48	0,98 %
GILEAD SCIENCES INC	6 000	104,6385	627 830,91	0,98 %
GOOGLE INC-CLA	4 200	482,6526	2 027 140,94	3,16 %
HENRY SCHEIN INC	12 500	127,0176	1 587 720,09	2,48 %
HI-CRUSH PARTNERS LP	18 000	27,4287	493 717,04	0,77 %
MALLINCKRODT PLC	5 200	105,2105	547 094,47	0,85 %
MASCO CORP	33 500	23,8359	798 502,99	1,25 %
MEDTRONIC INC	15 000	66,2258	993 386,36	1,55 %
MICROSOFT CORP	33 500	39,4584	1 321 856,30	2,06 %
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	52 000	36,7683	1 911 949,26	2,98 %
MOODY'S CORP	15 000	96,4876	1 447 314,33	2,26 %
PARKER HANNIFIN CORP	10 000	103,9682	1 039 681,83	1,62 %
PEPSICO INC	10 000	83,4212	834 212,17	1,30 %
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	60 000	24,4526	1 467 155,22	2,29 %
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	12 000	71,6507	859 808,74	1,34 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	20 000	69,9258	1 398 516,40	2,18 %
SCHLUMBERGER LTD	7 500	77,0310	577 732,59	0,90 %
SERVICE CORP INTERNATIONAL	60 000	26,3026	1 578 157,14	2,46 %
TIMKEN CO	20 000	32,6839	653 677,72	1,02 %
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	66 000	29,0866	1 919 715,80	3,00 %
UNION PACIFIC CORP	9 000	85,2355	767 119,49	1,20 %
UNITED TECHNOLOGIES CORP	3 500	99,1420	346 997,05	0,54 %
VISA INC-CLASS A SHARES	21 200	60,0143	1 272 303,16	1,99 %
WALT DISNEY CO/THE	7 000	102,0109	714 076,33	1,11 %
WELLS FARGO & CO	27 500	50,2637	1 382 250,43	2,16 %
USD Yhteensä				
EUR			34 483 540,12	53,82 %
EUR Osakkeet yhteensä:			57 018 936,13	89,00 %

Sijoitusrahastot**EUR**

LYXOR ETF JAPAN TOPIX	15 000,0000	117,5900	1 763 850,00	2,75 %
LYXOR ETF JPN TOPIX DLY-HG-E	12 000,0000	134,8700	1 618 440,00	2,53 %

EUR Yhteensä

EUR Sijoitusrahastot yhteensä: 3 382 290,00 5,28 %

Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä**60 401 226,13** 94,28 %

Kassa ja muut varat, netto

3 666 935,15 5,72 %

RAHASTON ARVO**64 068 161,28** 100,00 %Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A -osuudet)651 382,99
642 562,70
8 820,29

Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)

67,82

Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)

98,78

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kotimainen osakerahasto

Sijoituspolitiikka

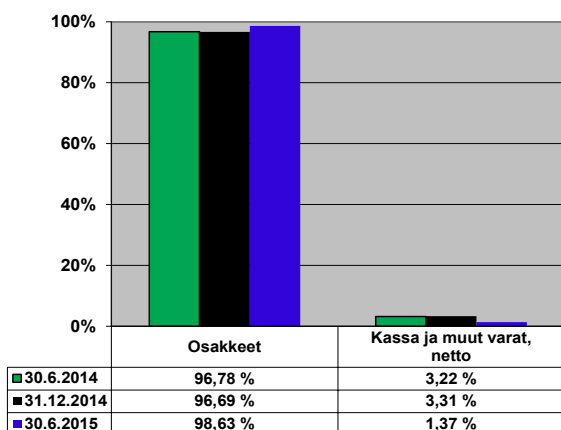
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat pääasiassa Suomen osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeisiin. Enintään neljäkymmentäviisi (45) prosenttia rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa noteeraamattomiin osakkeisiin. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja salkun suojaamiseen ja käteisvarojen hoidon tehostamiseen. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

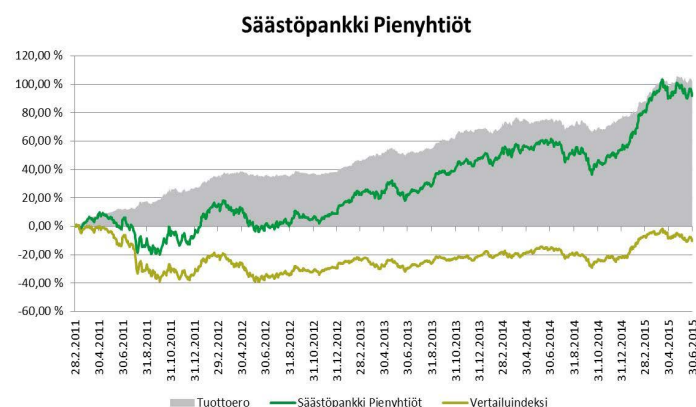
Rahastolla on sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet). A-osuuksille jaetaan tuotto-osuutena vuosittain vähintään kuusi (6) prosenttia rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta.

Huhtikuussa 2015 jaettu tuotto-osuus oli 4,80 €/osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys €



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	32,7	31,6	45,3
Osuuden arvo (A) €	65,758	63,758	74,693
Osuuden arvo (B) €	79,362	76,948	95,981
Tuotto-osuus €	4,00	4,00	4,80
Osuudenom. määrä	4 943	5 209	5 436

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkko:	1 %
Lunastuspalkkio:	1 %
Hallinnointipalkkio:	1,90 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,03 % p.a.
Juoksevat kulut	1,95 %
Volatiliteetti	13,95 %
Tracking error	5,12 %
Sharpe 1v	1,43
Kiertonopeus	132,99 %
Kaupankäyntikulut	0,24 %

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakkeet				
EUR				
AffectoGenimap Oyj	394 228	3,1500	1 241 818,20	2,74 %
AKTIA BANK OYJ	80 000	10,6500	852 000,00	1,88 %
Amer Sports	131 500	23,9000	3 142 850,00	6,93 %
ASIAKASTIETO GROUP OYJ	60 000	14,4000	864 000,00	1,91 %
Basware	64 079	40,0000	2 563 160,00	5,65 %
Biotie Therapies	837 478	0,2300	192 619,94	0,42 %
Bittium Corporation Shs	192 626	4,7000	905 342,20	2,00 %
Capman	35 000	1,0300	36 050,00	0,08 %
Cargotec B	42 500	34,0500	1 447 125,00	3,19 %
Caverion Oyj Shs	276 518	8,930000	2 469 305,74	5,45 %
Componenta	1 234 006	1,1000	1 357 406,60	2,99 %
Comptel	100 000	1,2700	127 000,00	0,28 %
Cramo Oyj	60 871	17,3000	1 053 068,30	2,32 %
DETECTION TECHNOLOGY OY	232 000,00	5,1500	1 194 800,00	2,64 %
Digia	280 949	4,3200	1 213 699,68	2,68 %
Dovre Group Plc Shs	38 801	0,4750	18 430,48	0,04 %
Exel	46 688	7,6000	354 828,80	0,78 %
Finnair	66 748	2,7600	184 224,48	0,41 %
F-Secure	100 830	3,1400	316 606,20	0,70 %
Glaston	2 307 860	0,4940	1 140 082,84	2,52 %
Huhtamäki	85 640	27,7200	2 373 940,80	5,24 %
Kemira	100 296	10,1900	1 022 016,24	2,25 %
Kesko B	1 000	31,2100	31 210,00	0,07 %
Lassila & Tikanoja	311	15,4100	4 792,51	0,01 %
Metsa Board Oyj B (ent. M-Real)	364 405	5,5700	2 029 735,85	4,48 %
Okmetic	14 136	7,0500	99 658,80	0,22 %
Olvi A	27	26,3000	710,10	0,00 %
Oriola-KD -A-	163 751	4,1000	671 379,10	1,48 %
Oriola-KD B	335 903	4,1400	1 390 638,42	3,07 %
Outokumpu A	156 493	4,5180	707 035,37	1,56 %
Outotec Oyj	20 950	5,7750	120 986,25	0,27 %
PIHLAJALINNA OYJ	100 000	12,2500	1 225 000,00	2,70 %
PKC Group	67 725	19,8300	1 342 986,75	2,96 %
Ponsse	25 023	13,4700	337 059,81	0,74 %

Pöyry	206 402	3,7800	780 199,56	1,72 %
Raisio V	404 589	4,0400	1 634 539,56	3,61 %
Ramirent	120 000	6,5500	786 000,00	1,73 %
ROBIT OYJ	340 000	6,0000	2 040 000,00	4,50 %
SRV Yhtiöt	14 211	3,7100	52 722,81	0,12 %
SUOMINEN OYJ	1 634 388	0,9700	1 585 356,36	3,50 %
Talentum	74 300	1,1900	88 417,00	0,20 %
Teleste	153 568	7,3000	1 121 046,40	2,47 %
Tieto Corporation Shs	38 369	20,9400	803 446,86	1,77 %
Valmet Oyj	125 000	10,0800	1 260 000,00	2,78 %
YIT-Yhtymä	80 000	6,4100	512 800,00	1,13 %
EUR Yhteensä			42 696 097,01	94,20 %
SEK osakkeet (EUR/SEK 9,215)				
DUSTIN GROUP AB-WI	40 000	6,1313	245 252,31	0,54 %
ELTEL AB-W/I	60 000	10,2550	615 301,14	1,36 %
Munksjö SWE	100 000	9,7938	979 381,44	2,16 %
NOBINA AB-W/I	50 000	3,4075	170 374,39	0,38 %
SEK Yhteensä				4,44 %
EUR			2 010 309,28	
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			44 706 406,29	98,63 %
Kassa ja muut varat, netto			619 656,32	1,37 %
RAHASTON ARVO			45 326 062,61	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			474 031,4146	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			8 067,3212	
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A -osuudet)			465 964,0934	
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)			74,693	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			95,981	

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.

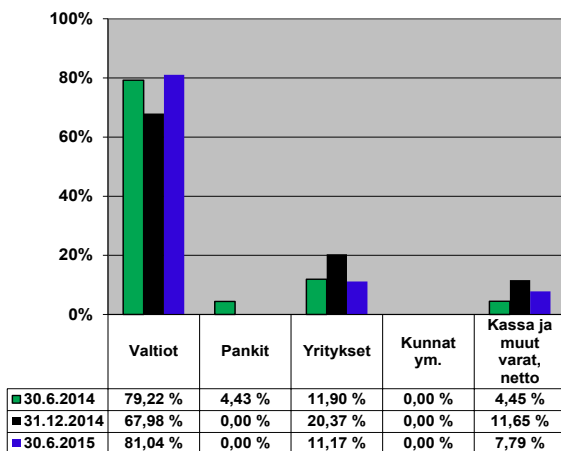
Rahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Salkunhoitaja voi poiketa vertailuindeksin koostumuksesta, painotuksista ja riskitasosta. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, minkä vuoksi rahaston sijoitukset sijoitusten liikkeeseenlaskijajakautuma ja korkoriskiä kuvaava duraatio voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksistä.

Tuotonjako

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

Huhtikuussa 2015 jaettu tuotto-osuus oli 2,30 € /osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	68,6	65,4	79,5
Osuuden arvo (A) €	51,062	53,321	49,885
Osuuden arvo (B) €	71,437	74,597	72,803
Tuotto-osuus €	2,10	2,10	2,30
Osuudenom. määrä	1 299	1 742	1 829

Kulut ja tunnusluvut

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,50 %
Hallinnointipalkkio:	0,60 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,03 % p.a.
Juoksevat kulut:	0,63 %
Volatiliteetti:	4,89 %
Sharpe 1v:	0,36
Tracking error:	4,06 %
Kiertonopeus:	-34,83 %
Kaupankäyntikulut:	0,00 %
Duraatio	7,68

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
ATRIA PLC 4,375% 03/19/2018	750 000	104,141000	781 057,50	0,98 %
BELGIUM KINGDOM 2,25% 06/22/2023	4 000 000	110,180000	4 407 200,00	5,54 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,6% 04/30/2025	3 500 000	93,755000	3 281 425,00	4,13 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4% 04/30/2020	2 000 000	112,915000	2 258 300,00	2,84 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4,4% 10/31/2023	6 000 000,00	117,225000	7 033 500,00	8,85 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 2,5% 12/01/2024	7 000 000,00	101,625000	7 113 750,00	8,95 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,5% 03/01/2030	4 000 000,00	108,465000	4 338 600,00	5,46 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,75% 09/01/2044	2 000 000,00	125,650000	2 513 000,00	3,16 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5,5% 11/01/2022	5 500 000	123,785000	6 808 175,00	8,56 %
CRAMO OYJ 4,5% 02/23/2018	950 000	105,510000	1 002 345,00	1,26 %
FINNISH GOVERNMENT 0,75% 04/15/2031	2 500 000,00	89,240000	2 231 000,00	2,81 %
FRANCE (GOVT OF) 1,75% 11/25/2024	3 500 000,00	105,490000	3 692 150,00	4,64 %
France Government 3% 25.4.2022	5 000 000	115,555000	5 777 750,00	7,27 %
Irish Treasury 4,5 % 18.04.2020	1 000 000	118,005000	1 180 050,00	1,48 %
IRISH TSY 3.4% 2024 3,4% 03/18/2024	4 000 000,00	115,185000	4 607 400,00	5,79 %
LEMMINKAINEN OYJ 7,375% 07/06/2019	400 000,00	102,850000	411 400,00	0,52 %
OBRIGACOES DO TESOURO 4,1% 02/15/2045	2 000 000,00	103,240000	2 064 800,00	2,60 %
OBRIGACOES DO TESOURO 4,75% 06/14/2019	3 000 000,00	112,970000	3 389 100,00	4,26 %
OBRIGACOES DO TESOURO 5,65% 02/15/2024	3 000 000	121,300000	3 639 000,00	4,58 %
OUTOKUMPU OYJ 5,875% 06/07/2016	500 000	103,903000	519 515,00	0,65 %
REPUBLIC OF AUSTRIA 1,65% 10/21/2024	2 000 000,00	105,520000	2 110 400,00	2,65 %
Sanoma Oyj 5% 20.3.2017	1 000 000	105,697000	1 056 970,00	1,33 %
SRV YHTIÖT OYJ 5% 12/18/2018	1 500 000,00	97,031000	1 455 465,00	1,83 %
STOCKMANN AB 3,375% 03/19/2018	1 000 000	99,025000	990 250,00	1,25 %
TECHNOPOLIS PLC 3,75% 05/28/2020	750 000	100,748000	755 610,00	0,95 %
EUR JVK yhteensä:			73 418 212,50	92,33 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			73 418 212,50	
Vakiodut johdaissopimukset				
EUR Futuurit				
Euro-BTP Future Sep15	-60,00	129,440000	19 350,00	0,02 %
EURO-BUND FUTURE Sep15	65,00	151,890000	-115 100,00	-0,14 %
EUR Futuurit yhteensä:			-95 750,00	-0,12 %
Kassa ja muut varat, netto			6 191 145,53	7,79 %
RAHASTON ARVO			79 513 608,03	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			1 101 391,26	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			1 072 128,21	
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A -osuudet)			29 263,06	
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)			49,885	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			72,803	

Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Hedge -rahasto

Sijoituspolitiikka

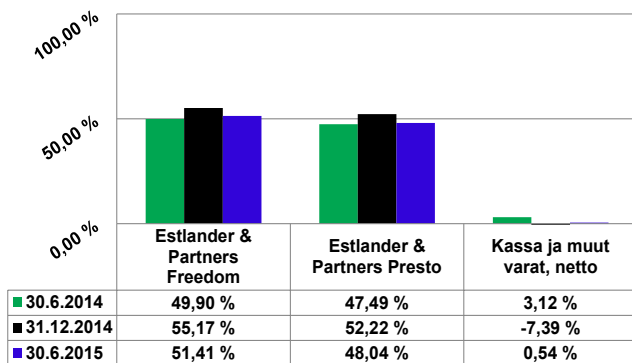
Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto on rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa muihin ns. absoluuttisen tuoton sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusrytysten osuuksiin. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusrytyn osuuksiin.

Kohderahastojen hoitajana toimii Estlander & Partners Oy. Rahasto sijoittaa varansa pääosin Estlander & Partners Freedom -erikoissijoitusrahastoon ja Eastlander & Partners Presto - erikoissijoitusrahastoon (kohderahastot). Kohderahastojen tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa korkea riskikorjattu tuotto riippumatta osake- tai korkomarkkinoiden yleisestä suunnasta. Rahasto tavoittelee pitkällä aikavälillä positiivista tuottoa markkinatilanteesta ja vertailuindeksistä riippumatta eikä sillä tästä syystä ole vertailuindeksiä. Kohderahastot käyvät aktiivista johdannaiskauppaa eri johdannaismarkkinoilla ja pyrkivät hyödyntämään hintaeroja eri markkinoiden välillä (arbitraasi) sekä käyttävät sijoituksissaan velkavipua.

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

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

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	4,3	3,5	3,4
Osuuden arvo €	44,343	46,615	46,400
Osuudenomistajien määrä	367	304	274

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio:	1,0 %
Lunastuspalkkio:	1,0 %
Hallinnointipalkkio:	1,80 % p.a.
Säilytyspalkkio:	0,00 %
Juoksevat kulut:	2,61 %
Volatiliteetti	9,21 %
Sharpe 1v:	0,48
Tracking error:	9,21 %
Kiertonopeus:	4,99 %
Kaupankäyntikulut	0,00%

Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
Estlander & Partners Freedom (D)	1 632,617804	1 071,260877	1 748 959,58	51,41 %
Estlander & Partners Presto (F)	1 786,882031	914,597479	1 634 277,80	48,04 %
EUR Yhteensä			3 383 237,38	99,46 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			3 383 237,38	99,46 %
Kassa ja muut varat, netto			18 503,59	0,54 %
RAHASTON ARVO			3 401 740,97	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			73 314,00	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			73 314,00	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			46,40	

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kehittyvien markkinoiden osakerahasto

Sijoituspolitiikka

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

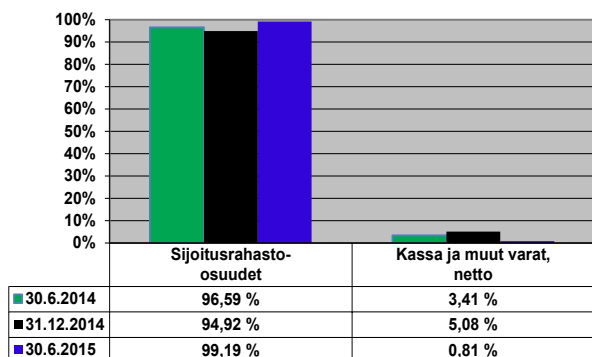
Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta SEB Russia Fund -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston hoitajana toimii SEB. Kohderahasto on korkeariskinen osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa venäläisiin osakkeisiin. Rahasto voi myös sijoittaa entisiin Neuvostoliiton maihin, esimerkiksi Ukrainaan ja Kazakstaniin.

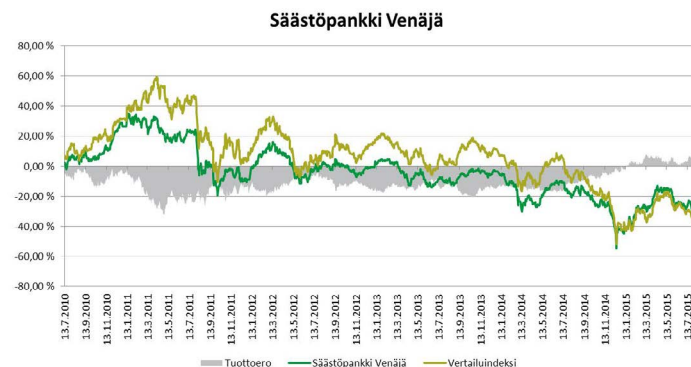
Tuotonjako

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

Perustamispäivä: 28.9.2009
Salkunhoitaja: SEB / Suleiv Raik
Vertailuindeksi: MSCI Russia

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	7,5	4,6	6,2
Osuuden arvo €	54,032	35,179	45,120
Osuudenomistajien määrä	2 476	2 385	2 536

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio:	1,0 %
Lunastuspalkkio:	1,0 %
Hallinnointipalkkio: p.a.	1,65 %
Säilytyspalkkio:	0,02 %
Juoksevat kulut:	2,65 %
Volatiliteetti	41,96 %
Sharpe 1v:	-0,38
Tracking error:	30,71 %
Kiertonopeus:	-44,70 %
Kaupankäyntikulut	0,00 %

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Sijoitusrahastot				
SEB Russia Acc	852 897,8541	7,184000	6 127 218,18	99,19 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			6 127 218,18	99,19 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			6 127 218,18	99,19 %
Kassa ja muut varat, netto			50 102,02	0,81 %
RAHASTON ARVO			6 177 320,20	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			136 908,98	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			136 908,98	
Rahasto-osuuden arvo (kasvuosuus)			45,12	

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto

Rahastoluokka: Kansainvälinen yrityslainarahasto

Sijoituspolitiikka

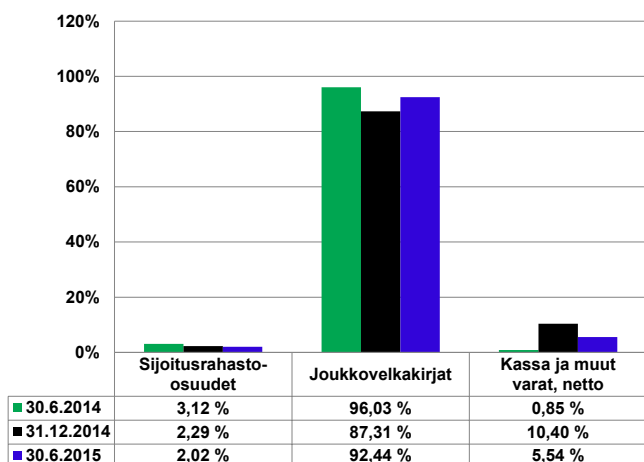
Säästöpankki Yrityslaina –sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa korkeamman luottoluokituksen yrityslainoihin kansainvälisesti. Rahaston varat sijoitetaan euromääräisiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin sekä muihin korkoa tuottaviin rahoitusvälineisiin. Varat 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. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Tuotonjako

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

Huhtikuussa 2015 jaettu tuotto-osuus oli 2,80 € /osuus.

Rahaston sijoitusten jakauma



Rahasto-osuuden kehitys



Perustiedot

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

Avainluvut

	30.6.14	31.12.14	30.6.15
Rahaston arvo M€	80,4	108,5	123,3
Osuud. arvo (A) €	66,929	68,927	65,411
Osuud. arvo (B) €	82,482	84,946	83,985
Tuotto-osuus €	2,80	2,80	2,80
Osuudenom. määrä	3 962	4 817	5 055

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio: 0,50 %
Lunastuspalkkio: 0,50 %
Hallinnointipalkkio: 0,80 % p.a.
Säilytyspalkkio: 0,03 % p.a.
Juoksevat kulut 0,84 %
Volatiliteetti: 1,67 %
Sharpe 1v 1,01
Tracking error: 1,62 %
Kiertonopeus -91,35 %
Kaupankäyntikulut 0,00 %
Duraatio 4,65

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto: varojen jakauma 30.6.2015

Arvopaperi	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo euroa	Prosenttia rahaston arvosta
EUR JVK				
ACCOR SA 2,5% 03/21/2019	1 600 000,00	105,216000	1 683 456,00	1,37 %
AEROPORTI DI ROMA SPA 3,25% 02/20/2021	2 000 000	109,469000	2 189 380,00	1,78 %
ALSTOM 4,5% 03/18/2020	1 000 000,00	112,122000	1 121 220,00	0,91 %
ANGLO AMERICAN CAPITAL 2,5% 04/29/2021	2 000 000,00	102,151000	2 043 020,00	1,66 %
ASSICURAZIONI GENERALI 4,125% 05/04/2026	1 000 000	102,094000	1 020 940,00	0,83 %
BANK OF AMERICA CORP 0,882% 05/23/2017	1 000 000	99,304000	993 040,00	0,81 %
BASF SE 1,375% 01/22/2019	2 000 000	102,852000	2 057 040,00	1,67 %
CARLSBERG BREWERIES A/S 2,5% 05/28/2024	2 000 000,00	101,979000	2 039 580,00	1,65 %
CARREFOUR SA 1,25% 06/03/2025	500 000,00	93,791000	468 955,00	0,38 %
CASINO GUICHARD PERRACHO 2,33% 02/07/2025	1 000 000,00	97,162000	971 620,00	0,79 %
CENTRAL BANK OF SAVINGS 1% 05/06/2020	2 000 000	99,159000	1 983 180,00	1,61 %
CITYCON OYJ 3,75% 06/24/2020	2 000 000,00	109,754000	2 195 080,00	1,78 %
CITYCON TREASURY BV 2,5% 10/01/2024	2 000 000,00	98,856000	1 977 120,00	1,60 %
CREDIT AGRICOLE LONDON 2,375% 11/27/2020	1 000 000,00	106,040000	1 060 400,00	0,86 %
DANFOSS A/S 1,375% 02/23/2022	2 000 000,00	100,078000	2 001 560,00	1,62 %
DELTA LLOYD NV 4,25% 11/17/2017	1 000 000,00	108,212000	1 082 120,00	0,88 %
DEUT PFANDBRIEFBANK AG 0,875% 01/20/2017	2 000 000,00	97,263000	1 945 260,00	1,58 %
DNB BANK ASA 3% 09/26/2023	1 000 000,00	104,616000	1 046 160,00	0,85 %
DNB BANK ASA 4,75% 03/08/2022	2 000 000	106,019000	2 120 380,00	1,72 %
DONG ENERGY A/S 6,5% 05/07/2019	1 000 000,00	121,790000	1 217 900,00	0,99 %
EESTI ENERGIA AS 4,25% 10/02/2018	3 000 000,00	110,156000	3 304 680,00	2,68 %
ELISA OYJ 2,25% 10/04/2019	2 000 000,00	105,431000	2 108 620,00	1,71 %
ENEL SPA 4,875% 02/20/2018	1 500 000,00	110,395000	1 655 925,00	1,34 %
ENI SPA 2,625% 11/22/2021	1 500 000,00	107,105000	1 606 575,00	1,30 %
EUTELSAT SA 2,625% 01/13/2020	1 000 000,00	106,050000	1 060 500,00	0,86 %
FORTUM OYJ 2,25% 09/06/2022	2 500 000	103,810000	2 595 250,00	2,11 %
HEATHROW FUNDING LTD 4,125% 10/12/2016	1 000 000	104,653000	1 046 530,00	0,85 %
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX 3,25% 10/21/2021	1 500 000,00	106,165000	1 592 475,00	1,29 %
HELLA KGAA HUECK & CO 1,25% 09/07/2017	1 000 000,00	101,580000	1 015 800,00	0,82 %
HJ HEINZ CO 2% 06/30/2023	4 000 000,00	98,893000	3 955 720,00	3,21 %
IBERDROLA INTL BV 2,875% 11/11/2020	1 000 000	108,186000	1 081 860,00	0,88 %
IMERYS SA 2,5% 11/26/2020	1 000 000,00	105,507000	1 055 070,00	0,86 %
INTESA SANPAOLO SPA 3% 01/28/2019	1 500 000	105,408000	1 581 120,00	1,28 %
INVESTOR AB 4,875% 11/18/2021	2 025 000,00	123,476000	2 500 389,00	2,03 %
ISS GLOBAL A/S 1,125% 01/09/2020	1 500 000,00	99,695000	1 495 425,00	1,21 %
JAB HOLDINGS BV 1,625% 04/30/2025	2 500 000,00	91,983000	2 299 575,00	1,87 %
LAFARGE SA 4,75% 09/30/2020	1 500 000,00	115,627000	1 734 405,00	1,41 %
LATVENERGO AS 1,9% 06/10/2022	1 000 000	101,694000	1 016 940,00	0,82 %
METSO OYJ 2,75% 10/04/2019	1 000 000	106,528000	1 065 280,00	0,86 %
NESTE OIL OYJ 2,125% 03/17/2022	800 000,00	98,206000	785 648,00	0,64 %
NESTE OIL OYJ 4% 03/28/2017	2 700 000	104,950000	2 833 650,00	2,30 %
NESTE OIL OYJ 4% 09/18/2019	1 000 000	108,776000	1 087 760,00	0,88 %
NORDEA BANK AB 4% 03/29/2021	3 000 000	113,567000	3 407 010,00	2,76 %
NYKREDIT BANK A/S 0,73% 06/03/2016	1 000 000	100,261000	1 002 610,00	0,81 %
NYKREDIT REALKREDIT AS 1,75% 01/28/2019	2 000 000,00	103,914000	2 078 280,00	1,69 %
POHJOLA BANK PLC 2% 03/03/2021	500 000,00	104,254000	521 270,00	0,42 %
RENTOKIL INITIAL PLC 3,25% 10/07/2021	2 000 000,00	110,489000	2 209 780,00	1,79 %
RWE FINANCE BV 1,875% 01/30/2020	1 000 000	103,117000	1 031 170,00	0,84 %
SATO-OYJ 2,875% 03/20/2018	1 000 000	102,686000	1 026 860,00	0,83 %
SECURITAS AB 2,25% 03/14/2018	1 500 000,00	104,132000	1 561 980,00	1,27 %

SECURITAS AB 2,75% 28.2.2017	2 000 000	103,733000	2 074 660,00	1,68 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2% 02/19/2021	2 000 000,00	104,307000	2 086 140,00	1,69 %
SKF AB 3,875% 05/25/2018	2 000 000	109,241000	2 184 820,00	1,77 %
SRV YHTIÖT OYJ 5% 12/18/2018	750 000,00	97,031000	727 732,50	0,59 %
SSAB AB 3,875% 04/10/2019	2 300 000,00	100,673000	2 315 479,00	1,88 %
SUOMEN HYPOTEEKKIYHDISTY 1,28% 12/09/2016	1 500 000	100,779000	1 511 685,00	1,23 %
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2,625% 08/23/2022	2 000 000,00	108,921000	2 178 420,00	1,77 %
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2,656% 01/15/2024	1 000 000	103,732000	1 037 320,00	0,84 %
SWEDISH MATCH AB 3,875% 11/24/2017	1 000 000	108,064000	1 080 640,00	0,88 %
TELEFONICA EMISIONES SAU 4,75% 02/07/2017	1 000 000,00	106,733000	1 067 330,00	0,87 %
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 3,5% 07/04/2023	2 000 000,00	113,561000	2 271 220,00	1,84 %
TVO 2,125% 02/04/2025	2 000 000,00	89,230000	1 784 600,00	1,45 %
UNIBAIL-RODAMCO SE 2,5% 02/26/2024	1 000 000,00	106,388000	1 063 880,00	0,86 %
VATTENFALL AB 3% 03/19/2077	1 000 000	89,186000	891 860,00	0,72 %
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 2% 03/26/2021	2 000 000	105,481000	2 109 620,00	1,71 %
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2,625% 01/15/2024	2 000 000,00	107,587000	2 151 740,00	1,75 %
Volvo Treasury 5% 31.05.2017	1 200 000	108,604000	1 303 248,00	1,06 %
VOLVO TREASURY AB 4,2% 06/10/2075	500 000	100,124000	500 620,00	0,41 %
WPP FINANCE SA 2,25% 09/22/2026	1 000 000,00	99,675000	996 750,00	0,81 %
WPP PLC 3% 11/20/2023	1 000 000	109,996000	1 099 960,00	0,89 %
WUERTH FINANCE INTL BV 1% 05/19/2022	1 000 000,00	98,658000	986 580,00	0,80 %
EUR JVK yhteensä:			113 959 872,50	92,44 %
EUR Sijoitusrahastot				
SEB Corporate Bond Fund EUR	992 587,3511	1,587000	1 575 236,13	1,28 %
SEB Global High Yield B	4 252,6749	213,840000	909 221,89	0,74 %
EUR Sijoitusrahastot yhteensä:			2 484 458,02	2,02 %
Arvopaperit markkina-arvoon yhteensä			116 444 330,52	94,46 %
Kassa ja muut varat, netto			6 832 111,87	5,54 %
RAHASTON ARVO			123 276 442,39	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			1 477 840,5251	
Kasvuosuuksien lukumäärä (B -osuudet)			1 432 648,2715	
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A -osuudet)			45 192,2536	
Rahasto-osuuden arvo A (tuotto-osuus)			65,411	
Rahasto-osuuden arvo B (kasvuosuus)			83,985	

Omistajaohjaus

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallitus on hyväksynyt periaatteet Sp-Rahastoyhtiö Oy:n omistajapolitiikasta. Rahastoyhtiön omistajapolitiikalla pyritään rahastojen omistusten pitkän tähtäimen arvonnousuun. Rahastoyhtiön omistajaohjauksen tarkoitus on ennen kaikkea osuudenomistajien yhteisten etujen valvominen ja edistäminen. Rahasto-osuudenomistajien yhteinen etu tarkoittaa heidän omistamiensa rahasto-osuuksien arvon mahdollisimman hyvää kehitystä suhteessa rahaston säännöissä määritettyyn sijoituspolitiikkaan ja riskitasoon. Rahastoyhtiö katsoo, että vaikuttaminen yhdessä toisten osakkeenomistajien kanssa on aktiivista ja tehokasta omistajaohjausta.

Sp-Rahastoyhtiö käyttää tarvittaessa äänioikeutta sen hallinnoimien sijoitusrahastojen sijoituskohteena olevien yhtiöiden yhtiökokouksissa. Rahastoyhtiö harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen ottaen huomioon yhtiökokouksen esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuudet yksittäisessä kokouksessa. Sp-Rahastoyhtiö Oy osallistui katsauskaudella yhteen varsinaiseen yhtiökokoukseen Suomessa ja oli edustettuna saman suomalaisyhtiön nimitysvaliokunnassa.

Sp-Rahastoyhtiö Oy on allekirjoittanut ja sitoutunut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (UNPRI) ja on aktiivinen FINSIFin jäsen. FINSIF on suomalaisten sijoittajien ja sijoituspalveluyritysten perustama yhdistys, jonka tavoitteena on edistää vastuullista sijoittamista Suomessa.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Seuraavassa esitetään rahastoihin liittyvien raportoitavien tunnuslukujen laskentaperiaatteita. Esitetyt rahastojen tunnusluvut on laskettu Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry:n 1.9.2005 antaman suosituksen mukaisesti. Suositus on nähtävissä Sp-Rahastoyhtiö Oy:n kotisivuilla osoitteessa www.sp-rahastoyhtio.fi

Duraatio

Duraatio kuvaa rahasto-osuuden arvon herkkyyttä korkotason muutoksille. Mitä suurempi duraatio, sitä suurempi on rahaston korkoriski. Tunnusluku lasketaan suoraan sijoittaville korkorahastoille.

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. Rahastolle Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat juoksevat kulut on arvio. Tämä rahasto on toiminut alle vuoden, minkä vuoksi tarkkaa kuluja ei voi vielä esittää. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuodesta toiseen.

Kaupankäyntikulut

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

Kiertonopeus

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

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

Sharpen luku

Sharpen luku mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin. Mitä suurempi on rahaston Sharpen luku, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä. Positiivinen Sharpen luku kertoo kannattavasta riskinotosta ja negatiivinen luku riskitöntä korkoa huonommasta tuotosta. Lyhyen koron rahastoille Sharpen luku ei ole luotettava vertailuluku, joten sitä ei ole niiden osalta ilmoitettu.

Säilytyspalkkio

Säilytyspalkkio on säilytisyhteisön arvopapereiden säilytyksestä perimä palkkio.

Tracking error

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

Volatiliteetti

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

Lisätietoja tunnusluvuista löytyy osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Sp-Rahastoyhtio Oy

Tammasaarenkatu 1

00180 Helsinki

puh: 010 436 6440

fax: 010 436 6449

sp-rahastoyhtio@saastopankki.fi

www.sp-rahastoyhtio.fi

Y-tunnus: 1795631-6