



RAHASTOESITE

30.8.2019

Tämä rahastoesite on Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahastoesite. Rahastoesitettä täydentävät rahastojen yhteiset ja rahastokohtaiset säännöt. Kaikista Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista julkaistaan lisäksi avaintietoesite. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä tähän rahastoesitteeseen, sijoitusrahaston sääntöihin ja avaintietoesitteeseen.

Sisällysluettelo

SIJOITUSRAHASTO	4
SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT SIJOITUSRAHASTOT	4
SIJOITUSRAHASTOTYYPPEJÄ	5
Sijoitusrahastot	5
Erikoissijoitusrahastot	5
Vaihtoehtorahastot	5
Korkorahastot	5
Yhdistelmärahastot	5
Osakerahastot	5
SIJOITUSRAHASTOJEN KESKEISET RISKIT	5
Aktiiviriski	6
Korkoriski	6
Osakemarkkinariski	6
Sektori- tai toimialariski	6
Markkina-alueriski	6
Tyyliariski	6
Likviditeettiriski	6
Luottoriski	7
Valuuttakurssiriski	7
Säilytys- ja selvitysriski	7
Poliittiset riskit	7
Operatiiviset riskit	7
Force Majeure -riskit	7
RAHASTOSIJOITTAMINEN KÄYTÄNNÖSSÄ	8
SIJOITUSRAHASTOJEN TUOTOT	8
SIJOITUSRAHASTOJEN TUOTONMAKSU	9
VEROTUKSESTA	9
OMISTAJAPOLITIIKASTA	10
PALKITSEMINEN	11
KANNUSTINPALKKIOISTA	11
ARVONLASKENNAN MAHDOLLISTEN VIRHEIDEN OSALTA NOUDATETTAVA MENETTELY	12
RAHASTOYHTIÖ JA ASIAMIESTEN KÄYTTÖ	12
SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS JA TOIMITUSJOHTAJA	13

TILINTARKASTAJAT	13
SÄILYTYSYHTEISÖ, SEN TEHTÄVÄT JA SIOITTAJAN OIKEUDET ERIKOISSIOITUSRAHASTOISSA	13
VALVOVA VIRANOMAINEN	13
ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU JA TUOMIOISTUIMEN ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAMENETTELYT	14
ETÄMYNNISTÄ	14
TIETOA YHDYSVALLOISSA ASUVILLE SIOITTAJILLE	14
TUNNUSLUVUISTA	14
TIETOJA SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMISTA RAHASTOISTA	15
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	15
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	16
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto.....	17
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	18
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto	19
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	20
Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto	21
Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto	22
Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto	23
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto.....	24
Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto	25
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	26
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	27
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	28
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto	29
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto.....	30
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto.....	31
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto	32
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto	33
Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto	34
Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto	35
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto	36
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto	37
Säästöpankki Osakepainoinen-erikoissijoitusrahasto	38
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto	39
RAHASTOJEN PALKKIOT	40

Tämä rahasto esite on voimassa 2.5.2019 alkaen.

SIJOITUSRAHASTO

Sijoitusrahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö kerää yksityishenkilöiden, yhteisöjen ja säätiöiden varoja yhteen ja sijoittaa ne rahaston sääntöjen mukaan useisiin eri arvopapereihin ja muihin sijoituskohteisiin markkinoilla. Yhdessä varat muodostavat sijoitusrahaston. Sijoitusrahastojen varat sijoitetaan lainsäädännön, viranomaisten määräysten ja rahaston sääntöjen mukaan riskin hajauttamisen periaatetta noudattaen. Rahastosijoittamiseen liittyy riski pääoman vaihtelusta. Riskin suuruus riippuu kyseisen rahaston sijoituskohteista ja -politiikasta.

Sijoitusrahaston omistavat sijoitusrahastoon sijoittaneet. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen sijoitusrahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja -lajien suhteelliset arvot. Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään muiden sijoitusrahastojen, rahastoyhtiön ja säilytisyhteisön varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytisyhteisön velkojen katteeksi.

Sijoitusrahaston hallintoa hoitaa ja rahastoa edustaa rahastoyhtiö, joka myös ohjaa rahaston sijoitustoimintaa. Rahastoyhtiö toimii omissa nimissään rahastojen puolesta ja käyttää sijoitusrahastoissa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahastotoiminta on luvanvaraista ja sitä valvoo Finanssivalvonta.

Sijoitusrahasto ei ole Sijoittajien korvausrahastosuojan eikä talletussuojan piirissä.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT SIJOITUSRAHASTOT

Tässä esitteessä esiteltäviä sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja hallinnoi Sp-Rahastoyhtiö Oy. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimilla sijoitusrahastoilla on Finanssivalvonnan vahvistamat säännöt, joissa määritellään rahaston tyyppi ja sijoituspolitiikka. Erikoissijoitusrahastojen rahastokohtaiset säännöt on puolestaan hyväksynyt Sp-Rahastoyhtiön hallitus ja ne on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi.

Korkorahastot

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

Yhdistelmärahastot

Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto
Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto

Osakerahastot

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto

Teemarahasto

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOTYYPPEJÄ

Rahastot voi jakaa tavallisiin sijoitusrahastoihin sekä erikoissijoitusrahastoihin ja vaihtoehtorahastoihin.

Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastoja sääntelee sijoitusrahastolaki, jossa määritellään esimerkiksi mihin sijoitusrahastot saavat sijoittaa ja miten varat pitää hajauttaa eri sijoituskohteisiin. Finanssivalvonta vahvistaa sijoitusrahastojen säännöt. Nämä rahastot ovat sijoitusrahastodirektiivin mukaisia sijoitusrahastoja eli UCITS-rahastoja.

Vaihtoehtorahastot ja erikoissijoitusrahastot

Maaliskuussa 2014 tuli voimaan laki vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista. Vaihtoehtorahastojen sijoitustoimintaa ei ole säännelty, sen sijaan laki vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista määrittelee, miten toiminta on järjestettävä ja mitä tietoja sen on annettava viranomaisille ja sijoittajille. Finanssivalvonta ei vahvista vaihtoehtorahastojen sääntöjä.

Erikoissijoitusrahastot kuuluvat vaihtoehtorahastojen joukkoon. Erikoissijoitusrahastoiksi kutsutaan rahastoja, jotka poikkeavat sijoitusrahastolain mukaisesta riskin hajauttamisen periaatteesta. Rahaston nimestä on selvittävä, että se on erikoissijoitusrahasto.

Rahastot luokitellaan usein **sijoituskohteidensa mukaan**. Sijoitusrahastoja on monentyyppisiä riippuen sijoitusrahaston sijoituspolitiikasta. Erityyppisiä sijoitusrahastoja ovat esimerkiksi korkorahastot, osakerahastot, yhdistelmärahastot, rahastojen rahastot, alueelliset rahastot, toimialarahastot, hedge-rahastot, indeksirahastot ja kansainväliset rahastot.

Korkorahastot

Korkorahastot sijoittavat korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden tuotto-odotukset perustuvat korkomarkkinoiden antamiin mahdollisuuksiin. Sijoituskohteina voi olla mm. valtion, muiden julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemia sitoumuksia sekä muita ominaisuuksiltaan soveltuvia instrumentteja. Korkorahastoissa riski liittyy erityisesti korkotason muutoksiin sijoitusaikana (ks. s.6 Korkoriski). Korkorahaston sijoitukseen voi sisältyä myös mm. luottoriskiä. (ks. s.7 Luottoriski)

Korkoriski on alhaisempi lyhyen koron rahastossa, jonka varat sijoitetaan sijoitusajaltaan alle vuoden arvopapereihin. Pitkän koron rahastot (ns. joukkolainarahastot) taas sijoittavat korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden juoksuaika on yli vuoden. Koska sijoitusaika on pidempi, on myös riskitaso lyhyen koron rahastoa korkeampi. Yleensä tällöin myös tuotto-odotus on korkeampi.

Yhdistelmärahastot

Yhdistelmärahastot sijoittavat sekä korkopapereihin että osakkeisiin, jolloin salkunhoitaja voi vaihtaa sijoitusten painopistettä osake- ja korkosijoitusten välillä rahaston sääntöjen puitteissa. Osakesijoitusten vuoksi yhdistelmärahaston tuotto-odotus ja riskitaso ovat yleensä korkorahastoja korkeampia.

Osakerahastot

Osakerahastot sijoittavat nimensä mukaisesti osakemarkkinoille. Osakerahastot seuraavat osakemarkkinoiden kehitystä, minkä vuoksi ne sisältävät enemmän riskiä (ks. s.6 mm. Osakemarkkinariski). Osakerahastossa sijoitukselle voi odottaa korkeaa tuottoa, mutta myös sijoituksen arvon vaihtelu saattaa olla suurta. Osakerahastot pyrkivät vähentämään riskiä hajauttamalla sijoitukset useaan eri kohteeseen osakemarkkinoilla.

SIJOITUSRAHASTOJEN KESKEISET RISKIT

Rahaston arvon historiallinen kehitys ei ole tae sen tuotosta tulevaisuudessa. Kuhunkin yksittäiseen sijoitusrahastoon liittyvä riski määräytyy rahaston sijoituskohteiden ja -politiikan perusteella. Mitä korkeampaa tuottoa tavoitellaan, sitä suurempi on mahdollisuus sijoituksen arvon vaihteluun. Rahasto ei voi mennä konkurssiin, joskin markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea.

Rahastoon sijoittavien on myös otettava huomioon, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon tai rahasto voi jakautua kahdeksi tai useammaksi rahastoksi. Lisäksi rahasto voidaan lakkauttaa.

Rahaston riskiä kuvataan usein volatilitetillä, joka kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyyttä. Kun sijoituksen volatilitetti kasvaa, kasvaa samalla myös sijoituksen voiton tai tappion mahdollisuus, sillä sen arvonvaihtelut ovat suuremmat. Luku lasketaan rahaston päivätuottojen hajonnasta ja se ilmoitetaan prosentteina vuodessa.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen kokonaisriskiä mitataan VaR (Value-at-Risk) -menetelmillä. VaR-analyyseissä mitataan suurinta mahdollista tappiota tietyllä luottamustasolla (todennäköisyys) tietyllä aikavälillä tavanomaisessa markkinatilanteessa.

Kuhunkin rahastoon liittyvät keskeisimmät riskit ilmenevät rahaston avaintietoesitteestä ja tästä rahastoesitteestä.

Aktiiviriski

Aktiiviriski on aktiivisen salkunhoidon tuloksena syntyvä riski suhteessa vertailuindeksiin ja se ilmenee siinä, kuinka voimakkaasti rahaston arvon kehitys heilahtelee suhteessa vertailuindeksin kehitykseen. Aktiivisella salkunhoidolla eli ottamalla aktiivista näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta kehityksestä, pyritään saavuttamaan vertailuindeksiä parempi tuotto.

Aktiivinen näkemys ilmenee yleensä siten, että rahastosalkun sijoitusten painotukset poikkeavat vertailuindeksistä. Salkunhoitaja ylipainottaa niitä sijoituskohteita, jotka näkemyksen mukaan antavat rahastolle paremman tuoton ja alipainottaa vastaavasti heikomman tuotto-odotuksen mukaisia sijoituksia.

Aktiiviriskin seurauksena rahaston arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksin arvonkehityksestä niin lyhyellä kuin pitkälläkin aikavälillä. Vastaavasti passiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan pysyttämistä vertailuindeksin mukaisissa sijoituksissa ja sillä pyritään saavuttamaan vertailuindeksin mukainen tuotto.

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston sijoituskohteiden arvo voi muuttua yleisen korkotason noustessa tai laskiessa. Korkotason muutokset vaikuttavat yleensä käänteisesti rahaston arvoon eli korkotason nousulla on negatiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon ja korkotason laskulla on positiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon. Nousun ja laskun voimakkuus riippuu sijoitusten sijoitusajasta - mitä pidempi sijoitusaika, sitä suurempi on korkojen muutoksen vaikutus rahaston arvoon. Korkoriskiä mitataan tyyppillisesti modifioidulla duraatiolla. Esimerkiksi modifioitu duraatio 2 tarkoittaa sitä, että korkotason noustessa kerralla yhdellä prosenttiyksiköllä rahaston sijoitusten nykyarvo laskee 2 prosenttia.

Osakemarkkinariski

Osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin liittyy aina riski sijoituksen markkina-arvon vaihteluista. Osakemarkkinoiden yleinen kehitys niillä markkina-alueilla, joihin rahasto sijoittaa, vaikuttaa rahaston arvoon. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

Sektori- tai toimialariski

Sektori- tai toimialariskillä tarkoitetaan tietyn sektorin tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutusta rahaston sijoituskohteiden arvoon, jolloin tällaisten sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Markkina-alueriski

Rahasto kohdistaa sijoituksensa suuressa määrin tietyn kohdemaan tai alueen arvopaperimarkkinoille, joten rahaston sijoituksiin voi kohdistua merkittävää maariskiä. Maariskillä tarkoitetaan maantieteelliseen alueeseen, talousalueeseen tai yksittäiseen valtioon kohdistuvaa riskiä, jolla voi olla vaikutusta rahaston sijoitusten arvonkehitykseen. Nämä riskit voivat olla esimerkiksi poliittisia tai taloudellisia tai talousalueen keskuspankkien korko- ja valuuttakurssipolitiikkaan liittyviä riskejä.

Tyyliriski

Sijoitustyyllillä tarkoitetaan sitä, että rahasto sijoittaa tietyn tyyliin tai kokoiisiin yhtiöihin ja siten sijoitusten jakauma voi poiketa tältä osin laajasta osakemarkkinasta. Tällaisia tyylirahastoja voivat olla esimerkiksi arvo-, kasvu-, osinko- tai pienyhtiöiden osakkeisiin sijoittavat rahastot. Tyyliriskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston sijoitustyyli vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen ja se voi poiketa merkittävästi arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa kohtuulliseen hintaan. Jos likviditeettiriski on korkea, kaupankäynti arvopapereilla tapahtuu harvakseltaan tai volyymi on pientä. Toteutettaessa kauppa tällaisessa tilanteessa voi sijoituksen arvo liikkua voimakkaasti ylös- tai alaspäin. Likviditeettiriskin realisoituminen voi vaikuttaa myös rahastolunastusten aikatauluun.

Luottoriski

Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston sijoituskohteiden arvo voi muuttua luottoriskilisten noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriskillisellä tarkoitetaan lainan liikkeeseenlaskijan velkasitoumusten riskilisää suhteessa valtion liikkeeseen laskemiin velkasitoumuksiin. Luottoriskilisen muutokset vaikuttavat yleensä käänteisesti rahaston arvoon eli riskilisten nousulla on negatiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon ja riskilisten laskulla on positiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä.

Valuuttakurssiriski

Rahaston valuuttakurssiriski tarkoittaa sitä, että rahaston muiden kuin euromääräisten sijoitusten arvo vaihtelee

valuuttakurssien muutoksista johtuen. Jos rahasto on euromääräinen, mutta sen sijoituskohteet ovat muissa valuutoissa, vaikuttavat valuuttakurssien muutokset sijoituksen arvoon. Valuuttojen muutokset suhteessa euroon vaikuttavat rahaston arvoon siten, että esimerkiksi rahaston USA:n dollarimääräisten sijoitusten arvo nousee USA:n dollarin vahvistuessa euroon nähden ja alenee USA:n dollarin heikentyessä euroon nähden.

Säilytys- ja selvitysriski

Selvitysriskillä tarkoitetaan riskiä menetyksestä, joka johtuu siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli selvitystilanteessa ei toimi ennalta sovittujen ehtojen mukaisesti siitä huolimatta, että toinen sopijapuoli on toiminut sopimuksen mukaisesti. Riski voi toteutua, jos vastapuoli sopimuksen vastaisesti toimittaa arvopaperin tai maksun myöhässä tai muuten toimii vastoin sovittua tapaa.

Säilytysriskillä tarkoitetaan riskiä, että ulkomaisen arvopaperin paikallisen alisäilyttäjän hallussa olevat varat menetetään kokonaan tai osittain tämän huolimattoman tai petollisen toiminnan, maksukyvyttömyyden tai muun syyn perusteella.

Toimintatapojen eroista johtuen on selvitys- ja säilytysriskien toteutumisen todennäköisyys suurempi arvopaperitransaktioissa, joissa vastapuoli toimii kehittyvien maiden paikallisilla arvopaperimarkkinoilla kuin vastaavissa transaktioissa kehittyneillä markkinoilla.

Poliittiset riskit

Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin sisältyy poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahaston arvoon vaikuttavana markkinariskinä. Tämän kaltaisena poliittisena riskinä voidaan ymmärtää esimerkiksi sodat sekä yllättävät muutokset rahaston sijoituskohteena olevan markkina-alueen talouspolitiikassa tai poliittisessa ympäristössä, joilla saattaa olla odottamatonta vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin.

Lisäksi poliittinen riski voi ilmetä erilaisina sanktioina, kuten esimerkiksi veroseuraamuksina, valuuttasäännöstelynä ja varojen kotiuttamisen vaikeuttamisena ulkomailta. Näillä tekijöillä saattaa olla vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahastojen lunastusaikatauluihin.

Operatiiviset riskit

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka aiheutuu esimerkiksi ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Nämä riskit voivat realisoitua esimerkiksi IT-järjestelmien toimintahäiriönä, millä voi olla negatiivista vaikutusta esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevan arvopaperin kaupankäyntiin tai kauppajen selvitykseen.

Force Majeure -riskit

Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät tyypillisesti ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa.

RAHASTOSIJOITAMINEN KÄYTÄNNÖSSÄ

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus tapahtuu pankkipäivinä suomalaisten säästöpankkien ja POP Pankkien konttoreissa. Pankin kanssa verkkopankkisopimuksen tehneillä asiakkailla on mahdollisuus tehdä merkintä ja lunastus kyseisen pankin verkkopankissa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena millään säännellyllä markkinapaikalla.

Sijoitus rahastoon tehdään merkitsemällä rahasto-osuuksia. Kaikissa rahastoissa minimisijoitus on 50 euroa, lukuun ottamatta Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa-sijoitusrahastoa ja Säästöpankki Ympäristö-erikoissijoitusrahastoa, jossa minimisijoitus on 100 euroa, sekä lukuun ottamatta Säästöpankki Korkopainoinen, Tasapainoinen, Osakepainoinen ja Tuottohakuinen-erikoissijoitusrahastoja, joissa minimisijoitus on 1.000.000 euroa. Jos merkintäsumma on rahaston pankkitilillä ennen klo 15.00, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli merkintäsumma on rahaston pankkitilillä vasta klo 15.00 tai sen jälkeen, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan seuraavalle pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Merkinnän edellytyksenä on, että rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä.

Sijoittajalla on oikeus saada ennen rahasto-osuuden merkintää maksutta avaintietoesite, rahastoesite, vuosikertomus ja sen jälkeen ilmestynyt puolivuotiskatsaus. Nämä ovat saatavissa merkintäpaikoissa sekä internetissä osoitteessa www.sp-rahastoyhtio.fi.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla toimeksianto rahastoyhtiölle. Mikäli rahastoyhtiön ei lunastusta varten tarvitse myydä rahastosta arvopapereita, lunastushinta on toimeksiantopäivän osuuden lunastuskululla vähennetty arvo, jos lunastustoimeksianto on saapunut rahastoyhtiöön ennen kello 15.00. Tämän jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan pankkipäivän osuuden lunastuskululla vähennetyllä arvolla.

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuudelle käyvän arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Säästöpankkien konttoreissa sekä Sp-Rahastoyhtiö Oy:ssä sekä internetissä osoitteessa www.saastopankki.fi. Rahastojen arvopaperit arvostetaan julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitsevaan päätöskurssiin. Rahasto-osuuksien arvot ilmoitetaan arvonlaskentapäivää seuraavana pankkipäivänä. Tälle arvolle rahasto-osuudet merkitään ja lunastetaan.

Säästöpankki Ympäristö-erikoissijoitusrahastossa merkinnät, lunastukset ja arvolaskenta poikkeavat yllä esitetystä. Kts. tarkemmin rahaston säännöistä.

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä rahaston varoista rahaston mahdolliset velat. Rahasto-osuuden arvo on rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä kuitenkin siten, että A-osuuksien ja mahdollisten eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon rahasto-osuuksille maksetut tuotto-osuudet ja eri osuussarjojen poikkeavat hallinnointipalkkiot. Hallinnointi- ja säilytyspalkkioilla katetaan hallinnointiyhtiölle ja säilytysyhteisölle rahaston hallinnoinnista aiheutuneet kulut.

Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot sekä hallinnointi- ja säilytyspalkkiot näkyvät kulloinkin voimassa olevasta hinnastosta. Hinnasto on saatavissa rahastoyhtiön kotisivuilta osoitteesta: www.saastopankki.fi. Tietoa rahastokohtaisista palkkioista löytyy myös tämän rahastoesitteen lopusta kappaleesta Rahaston palkkiot.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset ja/tai merkinnät, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai markkinalla ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

Merkintä- ja lunastustoimeksiantojen toteuttamisesta ja niitä koskevista poikkeuksista sekä rahaston/rahasto-osuuden arvon laskemisesta on kerrottu tarkemmin rahastojen säännöissä.

Rahasto-osuuden omistajat saavat vuosittain raportin rahasto-omistuksistaan, mahdollisista rahasto-osuuksien myynneistä saamistaan myyntivoitoista tai -tappioista sekä tuotto-osuuksista. Lisäksi toimitetaan omistusraportti neljännesvuosittain sekä kulutoteumaraportti vähintään vuosittain.

SIOJITUSRAHASTOJEN TUOTOT

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman hyvä tuotto pitkällä aikavälillä valitun sijoituspolitiikan mukaisella riskillä. Avaintietoesitteessä ja rahastoesitteessä tuotot esitetään vain rahastoista, joilla on tuottohistoria vähintään kokonaiselta täydeltä kalenterivuodelta. Rahastojen tuottokehitys esitetään myös Säästöpankkirahastojen kuukausikatsauksissa, jotka ovat saatavissa merkintäpaikoissa sekä osoitteessa www.saastopankki.fi.

Rahaston historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja sijoittajat saattavat menettää osan sijoittamistaan varoista. Rahaston tuleva arvonkehitys riippuu markkinoiden kehityksestä ja salkunhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä.

SIJOITUSRAHASTOJEN TUOTONMAKSU

Rahastojen tilikausi on kalenterivuosi ja rahastojen tilinpäätökset julkaistaan kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimilla sijoitusrahastoilla voi olla sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B-osuudet).

Sääntöjen mukaan rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää A-osuuksien omistajille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuotto maksetaan rahastoyhtiön pitämään rekisteriin jakopäivänä merkitylle rahasto-osuuden omistajalle hänen ilmoittamalleen pankkitilille.

Tuotto- ja kasvuosuuksien suhteelliset arvot määräytyvät tuotto-osuuksien omistajille jaettavan tuoton mukaan. Tuoton maksu muuttaa tuotto- ja kasvuosuuksien arvojen välistä suhdelukua. Suhdeluku määräytyy tuotonjakopäätöksen jälkeen tuotonirtoamispäivänä, jakamalla tuotto-osuuden arvo (ilman maksettavaa tuottoa) kasvuosuuden arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavaan tuotonirtoamispäivään.

Kasvuosuuden arvo lasketaan jakamalla Rahaston arvo kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla määrällä. Tuotto-osuuden arvo on kasvuosuuden arvo suhdeluvulla kerrottuna. Tuotto- ja kasvuosuuden arvo on sama ja suhdeluku on yksi ensimmäiseen tuotonirtoamispäivään asti.

Sijoitusrahaston tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen, mistä johtuen tuotonjako ei ole sidottu sijoitusrahaston tilikauteen eikä viimeksi päättyneen tai aikaisempien tilikausien tulokseen. Tuotonjako vaikuttaa vähentävästi A-osuuden arvoon, minkä seurauksena rahasto-osuuden arvo saattaa laskea alle sen merkintähinnan.

Koska B-osuudet ovat kasvuosuuksia, pääomitaan A-osuuksille jaettavaa tuottoa vastaava osuus B-osuuksille siten, että B-osuuksien suhteellinen osuus rahaston pääomasta kasvaa eikä B-osuuksien arvo muutu tuotonjaon seurauksena.

VEROTUKSESTA

Verotusta koskevat tiedot perustuvat Suomessa maaliskuussa 2019 voimassa olevaan verolainsäädäntöön.

Sijoitusrahaston verotus

Suomen verolainsäädännön mukaan sijoitusrahastot ovat verovapaita yhteisöjä. Ne eivät maksa tuloveroa. Niiltä voidaan kuitenkin periä veroja ulkomaisten sijoitusten tuotoista, kuten osingoista perittävää lähdeveroa.

Osuudenomistajan verotus

Yleishyödyllisille yhteisöille rahasto-osuuksien omistus, tuotto-osuudet ja luovutusvoitot ovat verovapaita. Muiden yhteisöjen osalta noudatetaan niitä koskevia verosäännöksiä. Alla esitetyt tiedot osuudenomistajien verotuksesta koskevat Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä.

Rahastojen tuotto-osuuksille maksettava tuotto sekä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto ovat luonnolliselle henkilölle pääomatuloa. Pääomatulojen veroprosentti on 30%. Yli 30 000 euron pääomatuloista veroprosentti on 34 %. Rahastoyhtiö pidättää veron tuotto-osuuden maksun yhteydessä ennakonpidätyksenä. Kasvuosuuksille ei jaeta vuotuista tuotto-osuutta, vaan tuotto lisätään pääomaan. Sijoittajan kasvuosuuksista saama tuotto tulee verotettavaksi vasta myynnin yhteydessä mahdollisesti saatavana luovutusvoittona.

Saman sijoitusrahaston tuotto-osuuksien vaihto kasvuosuuksiksi ja päinvastoin on verovapaata. Vaihdettaessa sijoitus saman rahastoyhtiön hallinnoimasta rahastosta toiseen katsotaan vaihto myynniksi ja ostoksi, jolloin mahdollinen luovutusvoitto on pääomatuloa.

Rahasto-osuuksien myynnistä saatava luovutusvoitto voidaan laskea joko laskemalla todellinen luovutusvoitto tai käyttämällä hankintameno-olettamaa. Todellinen luovutusvoitto lasketaan vähentämällä rahasto-osuuksien lunastushinnasta niiden merkintähinta sekä hankinta- ja myyntikulut eli merkintä- ja lunastuspalkkiot. Vaihtoehtoisesti sijoittaja voi tehdä luovutusvoiton verotuksessa laskennallisen vähennyksen eli hankintameno-olettaman. Hankintamenona voidaan vähentää 20 prosenttia, jos osuudet on omistettu alle 10 vuotta ja 40 prosenttia, jos osuudet on omistettu vähintään 10 vuotta. Hankintameno-olettamaa käytettäessä ei voida vähentää mahdollisia kuluja, kuten merkintä ja lunastuspalkkioita.

Jos myynnistä tulee tappiota, luovutustappion voi vähentää luovutusvoitoista sinä verovuonna, jona tappio on syntynyt. Jos koko tappiota ei voi vähentää samana vuonna, vähennyksen voi tehdä viiden seuraavan vuoden luovutusvoitoista. Vuonna 2016 tai sen jälkeen syntyneen luovutustappion, joka jää vähentämättä omaisuuden luovutuksesta saadusta luovutusvoitosta,

voi vähentää puhtaasta pääomatulosta ennen muita pääomatuloista tehtäviä vähennyksiä. Siten vuodesta 2016 lähtien luovutustappioita voi vähentää myös esimerkiksi osinko- ja vuokratuloista. Lisäksi sijoittaja voi vähentää verotuksessa osuuden hankinta- ja myyntikulut eli perityt merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Luovutusvoitot eivät kuitenkaan ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Verovuonnasyntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa ja samalla verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa. Mainittuja 1 000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset.

Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuksien omistustiedot, lunastustapahtumat ja tiedot luovutusvoittojen ja -tappioiden laskemiseksi veroviranomaisille, joka kirjaa ne esitetyyn veroilmoitukseen. Sijoittajan on tarkistettava verottajalta saamansa esitetyt veroilmoitus ja ilmoitettava verottajalle siinä havaitsemansa virheellisyudet ja puutteet. Sijoittajan on itse ilmoitettava veroviranomaiselle rahasto-osuuksien myynti ja siitä syntyvä luovutusvoitto tai -tappio. Kaikissa tapauksissa luovutusvoittojen ja -tappioiden sekä muiden tietojen oikeasta ilmoittamisesta veroviranomaisille vastaa verovelvollinen itse. Sijoittajan on säilytettävä sijoituksiin liittyvät tositteet, vaikka niitä ei liitetä veroilmoitukseen.

Sijoittajan tulee huomata, että verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja verokannat ja muut verotusta koskevat seikat voivat muuttua. Rahastoyhtiö ei vastaa verolainsäädännössä, oikeus- tai verotuskäytännössä tapahtuvista muutoksista eikä näiden mahdollisten muutosten huomioon ottamisesta. Tarkempaa tietoa on saatavilla Verohallinnon osoitteessa www.vero.fi. Lisätietoja antavat myös verotoimistot.

OMISTAJAPOLITIIKASTA

Sp-Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt omistajapolitiikan ja omistajaohjauksen periaatteet. Sp-Rahastoyhtiö ilmoittaa omistajaohjauksen periaatteensa rahastoesitteessä ja verkkosivuillaan. Merkittävimmät yksittäiset omistajavallan käyttöä koskevat toimenpiteet ja kannanotot ilmoitetaan vuosikertomuksessa ja puolivuotiskatsauksessa. Julkistamisen avulla osuudenomistajilla on mahdollisuus tietää, millaisten periaatteiden mukaisesti rahastoyhtiö toimii rahaston edustajana.

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

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

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

Sp-Rahastoyhtiön harjoittama omistajaohjaus tapahtuu ensisijaisesti vaikuttamalla ennen yhtiökokousta ja yhtiökokouksessa jatkuvalla keskusteluyhteydellä yhtiön hallitukseen ja johtoon yksin sekä yhteistoiminnassa muiden osakkeenomistajien kanssa. Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että vaikuttaminen yhdessä toisten osakkeenomistajien kanssa on aktiivista ja tehokasta omistajaohjausta. Sp-Rahastoyhtiö ei kuitenkaan kuulu mihinkään kiinteään omistajaryhmään.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot käyttävät tarvittaessa äänioikeutta niiden sijoituskohteena olevien yhtiöiden yhtiökokouksissa. Sp-Rahastoyhtiö harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuudet yksittäisessä kokouksessa. Tavoitteena on, että äänioikeutta käytetään lähtökohtaisesti niissä yrityksissä, joissa (1) rahastojen suhteellinen omistusosuus on suurin, (2) rahastot ovat sijoittaneet merkittäviä pääomia kohdeyritykseen, (3) yrityksen toiminnassa tapahtuu merkittäviä muutoksia tai (4) kun äänestämällä voidaan perustellusti odottaa olevan myönteinen vaikutus rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistusten arvon myönteiseen kehittymiseen pitkällä aikavälillä. Merkittävät muutokset, joiden vuoksi Sp-Rahastoyhtiö katsoo perustelluksi käyttää äänioikeutta, voivat liittyä yhtiö- tai pääomarakenteeseen, vastuullisuuteen, palkitsemiseen tai hallituksen ja ylimmän johdon kokoonpanoon.

PALKITSEMINEN

Säästöpankkiryhmä noudattaa päätettäessä toimivan johdon ja henkilökunnan palkitsemisjärjestelmästä luottolaitoslain Hallinto- ja ohjausjärjestelmien 8 lukua. Säästöpankkiryhmässä ei kuitenkaan sovelleta luottolaitoslain 8 luvun 9, 11 ja 12 §:ien säännöksiä niihin palkkionsaajiin, joiden muuttuva palkkio yhden vuoden ansaintajaksolta ei ylitä 50.000 euroa, eikä ylitä 100 %:ia palkkionsaajan kiinteän palkkion kokonaismäärästä. Sp-Rahastoyhtiön toimivan johdon ja henkilökunnan palkitsemiseen sovelletaan lisäksi sijoitusrahastolain säännöksiä.

Palkitsemisjärjestelmällä tarkoitetaan niitä päätöksiä, sopimuksia, toimintaperiaatteita ja menettelytapoja, joita noudatetaan toimivan johdon ja henkilöstön palkitsemisessa. Palkitsemisjärjestelmä sisältää sekä palkitsemistavan että sen kehittämiseen ja toteuttamiseen liittyvät prosessit. Palkitsemisjärjestelmää kehitetään aktiivisesti ja pitkäjänteisesti Säästöpankkiryhmän kilpailukykyyn, hyvän taloudellisen kehityksen, kannustavuuden, sitouttamisen sekä uusien pätevien henkilöiden saatavuuden turvaamiseksi.

Palkitsemisjärjestelmä on liiketoimintastrategian, tavoitteiden ja arvojen mukainen sekä vastaa pitkän aikavälin etua. Palkitsemisjärjestelmä on sopusoinnussa Sp-Rahastoyhtiön hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa ja toteutetaan aina voimassa olevien riskienhallintaperiaatteiden puitteissa. Palkitseminen ei kannusta toiminnassa riskinottoon, joka ylittää rahastoyhtiön riskinkantokyvyn perusteella määritellyn tai muuten kestävän riskitason.

Säästöpankkiryhmässä on tunnistettu merkittävät riskinottajahenkilöt, jotka voivat vaikuttaa riskiprofiiliin tai toiminnallaan aiheuttaa merkittävää taloudellista riskiä. Riskiprofiiliin vaikuttavaan henkilöryhmään kuuluu mm. jäsenluottolaitosten, keskusyhteisön ja muiden yhtiöiden toimitusjohtajat ja muut toiminnan johtamiseen ja päätöksentekoon osallistuvat henkilöt, muut henkilöt, joiden toiminnalla on olennainen vaikutus yrityksen riskiasemaan, liiketoiminnasta riippumattomien toimintojen henkilöt. Ajantasainen tieto merkittävistä riskinottajista on koottuna Säästöpankkiliitto osk:aan. Jokainen ryhmän yhteisö vastaa omalta osaltaan tietojen oikeellisuudesta ja ajantasaisuudesta.

Palkitsemisen perusteena oleva kokonaiskompensaatio jakautuu kiinteään ja muuttuvaan palkanosaan. Muuttuva palkanosa käsittää sekä lyhyen että pitkän aikavälin palkitsemisen. Kukin Säästöpankkiryhmään kuuluva yritys päättää omalta osaltaan lyhyen aikavälin palkitsemisen tavoitteista ja mittareista palkitsemisvaliokunnan suositusten pohjalta. Rahastoyhtiön hallitus seuraa ja valvoo palkitsemisen toimivuutta, palkitsemisen kilpailukykyä ja palkitsemisrakenteiden kykyä tukea ryhmän pitkäjännitteisiä tavoitteita sekä valmistelee esitykset palkitsemisjärjestelmän kehittämisestä. Rahastoyhtiön Compliance -toiminto todentaa vähintään kerran vuodessa, että Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen päättämiä palkitsemisjärjestelmiä on noudatettu.

Sp-Rahastoyhtiön palkitsemista ohjaavat Säästöpankkien yhteenliittymässä määritellyt palkitsemisen periaatteet sekä Rahastoyhtiön palkitsemisohje. Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt yhtiön henkilöstölle tulos-palkkiojärjestelmän. Palkkion määrääntymisperusteet vahvistetaan vuosittain. Salkunhoitajilla on oma hyväksytty tulospalkkiojärjestelmänsä, jonka mukaan palkkio määrätty pääasiassa hoidettavien salkkujen sijoitustuoton perusteella. Tulospalkkio perustuu lyhyen ja pitkän aikavälin kannusteisiin.

KANNUSTINPALKKIOISTA

Sp-Rahastoyhtiö voi sijoitusrahastotoiminnan yhteydessä maksaa maksuja tai palkkioita sekä vastaanottaa maksuja tai palkkioita kolmansilta osapuolilta, jos maksu tai etu on tarkoitettu parantamaan asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua eikä haittaa sen velvoitteen noudattamista, jonka mukaan Sp-Rahastoyhtiön on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaan etujen mukaisesti. Kolmas osapuoli voi olla esimerkiksi ulkopuolinen palveluntarjoaja, toinen markkinaosapuoli tai asiamiehenä toimiva jakeluverkostoon kuuluva yhtiö.

Sp-Rahastoyhtiöllä on yhteistyökumppaneita, joiden kanssa on sovittu kannustimista. Maksujen ja palkkioiden tarkoitus on parantaa asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua lisäpalveluilla ja korkeatasoisemman palvelun tarjoamisella sekä parantaa asiakkaiden kannalta olennaisten palveluiden saatavuutta.

Tarjotessaan omaisuudenhoitoa Sp-Rahastoyhtiö ei vastaanota eikä pidä itsellään kannustimia eli välityspalkkioita, provisioita tai muita rahallisia tai ei-rahallisia etuja, jotka kolmas osapuoli tai kolmannen osapuolen lukuun toimiva henkilö maksaa tai tarjoaa ja jotka liittyvät kyseisen palvelun tarjoamiseen asiakkaille.

Kannustimiksi ei katsota vähäisiä ei-rahallisia etuja, jotka ovat omiaan parantamaan asiakkaalle tarjottavan omaisuudenhoidon laatua ja jotka ovat laajuudeltaan ja luonteeltaan sellaisia, että niiden ei voida katsoa haittaavan sen velvoitteen noudattamista, jonka mukaan Sp-Rahastoyhtiön on toimittava asiakkaan etujen mukaisesti.

Vuodesta 2019 alkaen Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat korko- ja osakerahastot maksavat rahastojen varoista suorat maksut kolmansien osapuolten tarjoamista tutkimuksista. Maksut jakautuvat rahastojen tyyppin ja hallinnoitavien pääomien mukaisessa suhteessa. Kyseisiä tutkimuksia ei pidetä kannustimina.

ARVONLASKENNAN MAHDOLLISTEN VIRHEIDEN OSALTA NOUDATETTAVA MENETTELY

Sijoitusrahastolain 98 §:n 3 momentin mukaan rahastoyhtiön on viipymättä oikaistava rahasto-osuuden arvon julkistamisessa tapahtunut olennainen virhe. Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt jakaa yhtiön hallinnoimat rahastot arvonalaskennan virheen olennaisuutta määriteltäessä sijoitusrahaston vuotuisen volatilititeetin perusteella Finanssivalvonnan määrittämiin luokkiin seuraavasti:

- I luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilititeetti on ≥ 10 %
- II luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilititeetti on ≥ 5 % ja < 10 %
- III luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilititeetti on > 2 % ja < 5 %
- IV luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilititeetti on ≤ 2 %

Olennessa arvonalaskennan virheenä pidetään virhettä, joka on suuruudeltaan:

- $\geq 0,5$ % sijoitusrahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- $\geq 0,3$ % sijoitusrahaston arvosta luokkaan II kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- $\geq 0,2$ % sijoitusrahaston arvosta luokkaan III kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- $\geq 0,1$ % sijoitusrahaston arvosta luokkaan IV kuuluvissa sijoitusrahastoissa.

Volatilititeetti (standardipoikkeama) määritetään Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry:n antaman tunnuslukuja koskevan suosituksen (Suositus eräiden tunnuslukujen säännöllisestä raportoinnista 1.9.2005) liitteen 1 mukaisesti. Luokittelu tehdään osavuosikatsauksessa tai vuosikertomuksessa julkaistun volatilititeetti -tunnusluvun perusteella ja sitä sovelletaan kunnes seuraava luku on julkistettu. Jos rahastolla ei vielä ole kolmen kuukauden tuottohistoriaa, kuuluu rahasto luokkaan IV.

Kiinteän ja tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion ja säilytysyhteisölle maksettavan palkkion tai muiden sijoitusrahaston varoista veloittavien vastaavan tyyppisten palkkioiden laskennassa tapahtunutta virhettä pidetään kuitenkin aina olennaisena.

Rahastoyhtiö korvaa mahdollisista arvonalaskennan olennaisista virheistä aiheutuneet tappiot sijoitusrahastolle ja osuudenomistajille Finanssivalvonnan ohjeen mukaisesti. Koska suurten tapahtumamäärien korvaaminen erittäin pienten menetysten osalta aiheuttaa rahastoyhtiölle huomattavia hallinnollisia kustannuksia, ja tämä voi koitua lopulta myös osuudenomistajien vahingoksi, rahastoyhtiö soveltaa yksittäisille osuudenomistajille korvattavaan tappioon vähimmäismäärää, jonka suuruus on viisi euroa. Tieto olennaisesta virheestä ja sen korjaustoimista toimitetaan niille virheen vaikutusaikana merkintöjä tai lunastuksia tehneille osuudenomistajille, jotka ovat oikeutettuja korvaukseen.

Rahastoyhtiö pitää arvonalaskennassa tapahtuneista virheistä listaa, johon osuudenomistajilla on oikeus tutustua omistamansa rahaston osalta. Lista on nähtävissä Sp-Rahastoyhtiö Oy:ssä.

RAHASTOYHTIÖ JA ASIAMIESTEN KÄYTTÖ

Sp-Rahastoyhtiö Oy on perustettu 4.2.2003 ja sen kotipaikka on Helsinki ja kotivaltio on Suomi. Yhtiön osakepääoma on 3.717.000 euroa. Rahastoyhtiöllä on valtioneuvoston myöntämä toimilupa. Rahastoyhtiön kaupparekisteriin merkitty toimiala on Rahastotoiminta (64300). Sp-Rahastoyhtiö Oy harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa ja muuta siihen olennaisesti liittyvää toimintaa sekä omaisuudenhoidtoa ja sijoitusneuvontaa. Yhtiö voi markkinoida myös muiden kuin itse hallinnoimiensa sijoitusrahastojen osuuksia sekä vastaanottaa ja välittää tällaisia osuuksia koskevia merkintä- ja lunastustoimeksiantoja. Sp-Rahastoyhtiö Oy toimii myös toimiluvallisena vaihtoehdorahastojen hoitajana Finanssivalvonnan 2.12.2016 myöntämän toimiluvan puitteissa.

Suomalaiset Säästöpankit ja POP Pankit toimivat Sp-Rahastoyhtiön asiamiehinä tarjoten rahastoihin liittyvää asiakaspalvelua. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen merkintöjä ja lunastuksia voi tehdä kyseisten pankkien konttoreissa ja verkkopankeissa.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS JA TOIMITUSJOHTAJA

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallitus:

Toimitusjohtaja Matti Saustila, Eurajoen Säästöpankki, hallituksen puheenjohtaja
Toimitusjohtaja Kalevi Hilli, Säästöpankki Optia, hallituksen varapuheenjohtaja
Toimitusjohtaja Peter Finne, Kvevlax Sparbank
Pankinjohtaja Markus Lauri, Liedon Säästöpankki
Johtava säästöpankkiiri, Heini Piitulainen, Aito Säästöpankki Oy
Toimitusjohtaja Jani Eenola, Kalannin Säästöpankki*
Toimitusjohtaja Lauri Kalpala, Lammin Säästöpankki*
Toimitusjohtaja Henry Udd, Helmi Säästöpankki Oy*

*rahasto-osuudenomistajien valitsemana

Toimitusjohtaja

Petteri Vaarnanen

Toimitusjohtajan sijainen

Hannu Ruotsalainen

TILINTARKASTAJAT

KHT Petri Kettunen

KHT Mikko Kylliäinen, osuudenomistajien valitsema

Varatilintarkastajat:

KHT -yhteisö KMPG Oy

KHT Tiia-Kaisa Kataja, osuudenomistajien valitsema

SÄILYTYSYHTEISÖ, SEN TEHTÄVÄT JA SIJOITTAJAN OIKEUDET ERIKOISSIJOITUSRAHASTOISSA

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4) ("SEB"), Eteläesplanadi18, 00130 HELSINKI. SEB:n pääasiallinen toimiala on pankkitoiminta ja sen kotipaikka Tukholma, Ruotsi.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että rahaston ja rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomaismääräyksiä sekä hoitaa muut säilytysyhteisölle vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan kuuluvat tehtävät. Jollei vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa toisin säädetä, säilytysyhteisön on huolimattomuudestaan riippumatta korvattava rahastolle ja sen sijoittajalle mainitun lain 15 luvun 2.1 §:n mukaisesti säilytettävänä olleen rahoitusvälineen menettämisestä aiheutunut vahinko. Säilytysyhteisö on velvollinen korvaamaan vahingon, jonka se on tahallaan tai huolimattomuudesta aiheuttanut rahastolle tai sen sijoittajalle vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain ja sen nojalla annettujen säännösten tai määräysten vastaisella menettelyllä tai velvollisuuksiensa laiminlyönnillä.

Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että rahaston varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa.

Vahinkoa ei kuitenkaan ole korvattava, jos säilytysyhteisö voi osoittaa, että vahinko on aiheutunut sellaisesta ulkopuolisesta epätavallisesta ja ennalta arvaamattomasta seikasta, jota säilytysyhteisö ei ole voinut estää ja jonka seurauksia se ei kaikkea huolellisuutta noudattaen ole voinut välttää. Säilytysyhteisö ei myöskään vastaa muusta syystä aiheutuneesta vahingosta, mikäli se on noudattanut toiminnassaan normaalia huolellisuutta ja jollei soveltuvasta pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu. Säilytysyhteisö ei vastaa missään tapauksessa tai tilanteessa vaihtoehtorahastojen hoitajalle, rahaston sijoittajalle tai muulle taholle aiheutuneesta välillisestä vahingosta.

VALVOVA VIRANOMAINEN

Rahastoyhtiötä ja rahastoja valvoo Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki puh. 010 831 51, faksi 010 831 5328 ja sähköposti etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi. Tarkempaa tietoa Finanssivalvonnan sivulta osoitteesta www.finanssivalvonta.fi.

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU JA TUOMIOISTUIMEN ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAMENETTELYT

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee ensisijaisesti ottaa yhteyttä Rahastoyhtiön asiamiehenä toimivan Säästöpankin konttoriin. Jos Rahastoyhtiön ja asiakkaan välillä syntyy rahastosijoituksiin liittyvää erimielisyyttä, josta ei päästä keskenään neuvotellen ratkaisuun, asiakas voi kääntyä Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen saadakseen sieltä palveluihin liittyvää tietoa sekä tarvittaessa saattaa erimielisyydet Arvopaperilautakunnan käsiteltäväksi. Vakuutus ja rahoitusneuvonnan yhteystiedot ovat: Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki. Sähköposti info@fine.fi puh. (09) 6850 120. Lisätietoja ja yhteydenottolomake osoitteessa www.fine.fi.

ETÄMYNNISTÄ

Kun kuluttaja tekee rahoituspalveluja koskevan sopimuksen etämyynnissä, hänellä on tietyissä tapauksissa oikeus peruuttaa tekemänsä sopimus. Tätä peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan lain mukaan ole rahastoihin liittyvissä sopimuksissa. Tällaisia rahastoihin liittyviä sopimuksia ovat mm. rahastomerkinnot, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot sekä jatkuvat rahastosäästösopimukset.

TIETOA YHDYSVALLOISSA ASUVILLE SIIJOITTAJILLE

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja ei ole tarkoitettu Yhdysvalloissa asuville henkilöille tai siellä toimiville yhteisöille. Sp-Rahastoyhtiö voi kieltäytyä vastaanottamasta rahasto-osuusmerkintöjä tai olla rekisteröimättä rahasto-osuuksien siirtoa Yhdysvalloissa asuville henkilöille.

Asiakkaan, joka haluaa merkitä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia, on pyynnöstä todistettava, että hän ei ole Yhdysvaltain kansalainen tai Yhdysvalloissa asuva henkilö. Rahasto-osuuksien haltijan on ilmoitettava Sp-Rahastoyhtiölle mahdollisista muutoksista koskien hänen asemaansa ei-Yhdysvaltain kansalaisena tai ei-Yhdysvalloissa asuvana henkilönä.

This material constitutes neither an offer to provide nor a solicitation of any offer to purchase or sell mutual funds or any other products or services of Sp-Fund Management Ltd. Mutual funds, products and services of Sp-Fund Management Ltd are not intended for United States residents or residents in other countries who are temporarily present in the United States, or any corporation, partnership or other entity organized or existing under the laws of the United States or of any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. The above-mentioned United States residents and entities may not purchase any mutual funds or any other products or services of Sp-Fund Management Ltd.

TUNNUSLUVUISTA

Jokaiselle rahastolle on laskettu kiertonopeus, joka kertoo rahaston arvopapereiden vaihtuvuudesta tietyllä ajanjaksolla. Luku lasketaan vähentämällä tehtyjen ostojen ja myyntien yhteissummasta merkintöjen ja lunastusten yhteissumma. Salkun kiertonopeus on saadun luvun suhde rahaston keskimääräiseen pääomaan tarkastelujaksolla.

Rahaston riskiä kuvataan usein volatiliteetilla, joka kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyyttä. Kun sijoituksen volatiliteetti kasvaa, kasvaa samalla myös sijoituksen voiton tai tappion mahdollisuus, sillä sen arvonvaihtelut ovat suuremmat. Luku lasketaan rahaston päivätuottojen hajonnasta ja se on ilmoitettu prosentteina vuodessa.

Tässä rahastoesitteessä esitetyt rahastojen tunnusluvut on laskettu Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry:n 1.9.2005 antaman suosituksen mukaisesti.

TIETOJA SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMISTA RAHASTOISTA

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahaston aloitti toimintansa 19.5.2003 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa 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.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää vertailuindeksin tuotto. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston korkoriski voi duraatiolla mitattuna olla enintään yksi vuosi. Korkoriskillä tarkoitetaan rahaston sijoituskohteiden arvon muuttumista korkotason muuttuessa. Nousun ja laskun voimakkuus riippuu sijoitusten juoksuajasta - mitä pitempi juoksuaika, sitä suurempi on korkojen muutoksen vaikutus rahaston arvoon. Korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti rahaston arvoon, eli korkotason laskiessa rahaston sijoituskohteiden arvo nousee ja vastaavasti korkotason noustessa laskee.

Rahaston sijoituksiin voi sisältyä myös mm. luottoriskiä. Luottoriski tarkoittaa rahaston sijoituskohteiden arvon muutosta luottoriskilisen noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

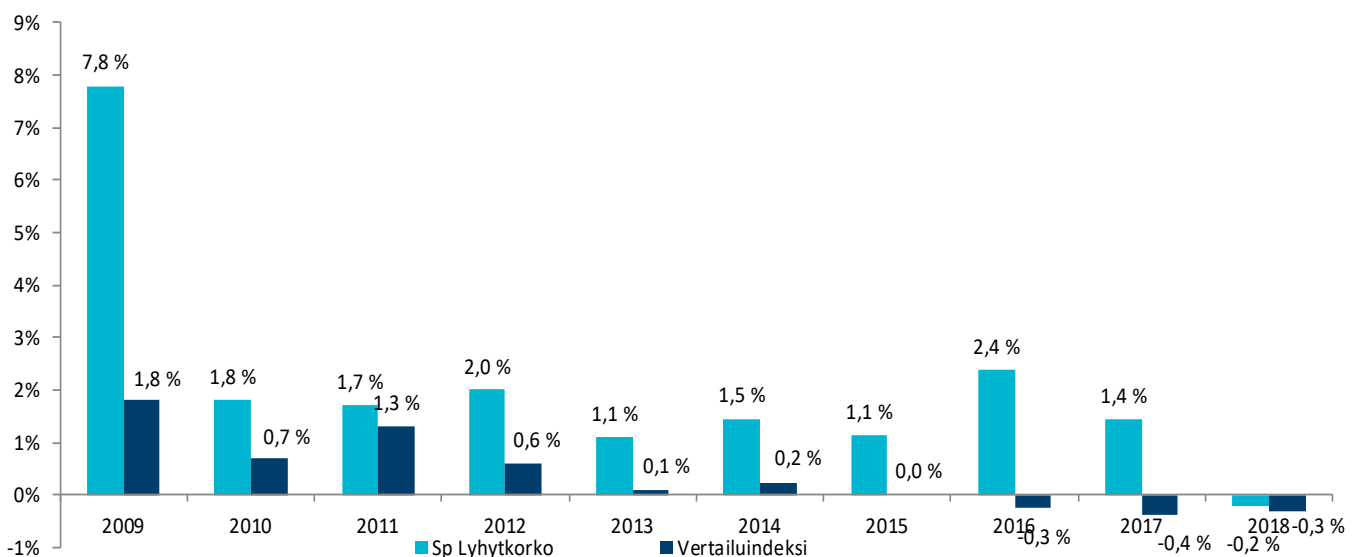
Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 6 kk kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus oli 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 40,12 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 0,31 %.

Sulautumishistoria: Säästöpankki Kassa -sijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahastoon 4.3.2015.

Säästöpankki Yrityskorko -sijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahastoon 1.9.2008.



Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 20.11.2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa euromääräisiin pääosin valtioiden liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat korko-, markkina-alue- ja luottoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa euroalueen valtioiden lainoihin, joten rahaston liikkeeseenlaskijariski ja likviditeettiriski ovat alhaisia. Rahaston tuotto-odotus ja hinnanvaihtelut vastaavat euroalueen valtioiden lainojen yhteistä kehitystä ja markkinariskiä.

Korkomarkkinoiden tuotonvaihtelut ovat keskimäärin osakemarkkinoiden vaihtelua maltillisempia, joten rahaston riski on selvästi pienempi kuin osakerahastoilla. Korkotason yleinen nousu vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon heikentävästi ja vastaavasti korkotason lasku vahvistaa korkosijoitusten arvon kehittymistä positiiviseen suuntaan. Luottoriskiinkin vaikuttavat sijoituskohteina olevien maiden kansantalouden tila ja velkaantuneisuus.

Sijoitusrahaston korkoriski voi duraatiolla mitattuna olla enintään 15 vuotta. Sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää rahaston vertailuindeksin tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

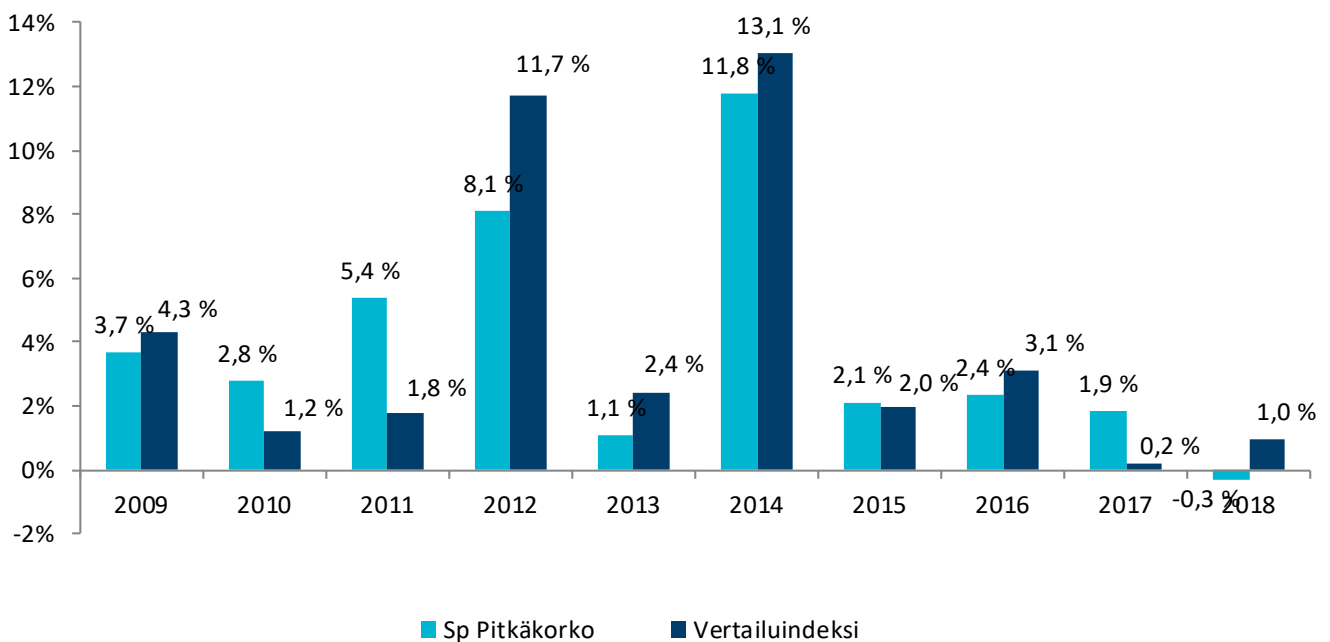
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat maltillisella riskitasolla sijoittaa varansa hyvin hajautettuihin pitkiin korkosijoituksiin sijoittavaan rahastoon keskipitkällä sijoitushorisontilla. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Rahasto sopii kaikille riskitoleranssiryhmille.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 2 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä on käytetty 31.5.2017 saakka Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt All > 1 Yr TR -indeksiä ja 1.6.2017 alkaen Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR- indeksiä.

Rahaston salkun kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 26,80 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 2,60 %.



Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto

Säästöpankki Yrityslaina -rahasto aloitti toimintansa 2.3.2009 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa korkeamman luottoluokituksen yrityslainoihin kansainvälisesti. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Sijoitusrahaston varat sijoitetaan pääasiassa yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin sellaisiin euromääräisiin arvopapereihin ja raha-markkinavälineisiin, joiden kansainvälisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus on vähintään BBB- (S&P) tai vastaava.

Rahaston arvoon keskeisimpinä riskeinä vaikuttavat korko- ja luottoriski. Korkoriskillä tarkoitetaan rahaston sijoituskohteiden arvon muuttumista korkotason muuttuessa. Korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti rahaston arvoon, eli korkotason laskiessa rahaston sijoituskohteiden arvo nousee ja vastaavasti korkotason noustessa laskee.

Luottoriski tarkoittaa rahaston sijoituskohteiden arvon muutosta luottoriskilisen noudessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriskillisellä tarkoitetaan yrityksen liikkeeseen laskeman joukkovelkakirjalainan korkoeroa suhteessa valtion velkasitoumuksiin. Myös luottoriskilisen vaikutus sijoituskohteen arvoon on käänteinen eli riskilisen laskiessa rahaston sijoituskohteiden arvo nousee ja vastaavasti riskilisen noudessa laskee.

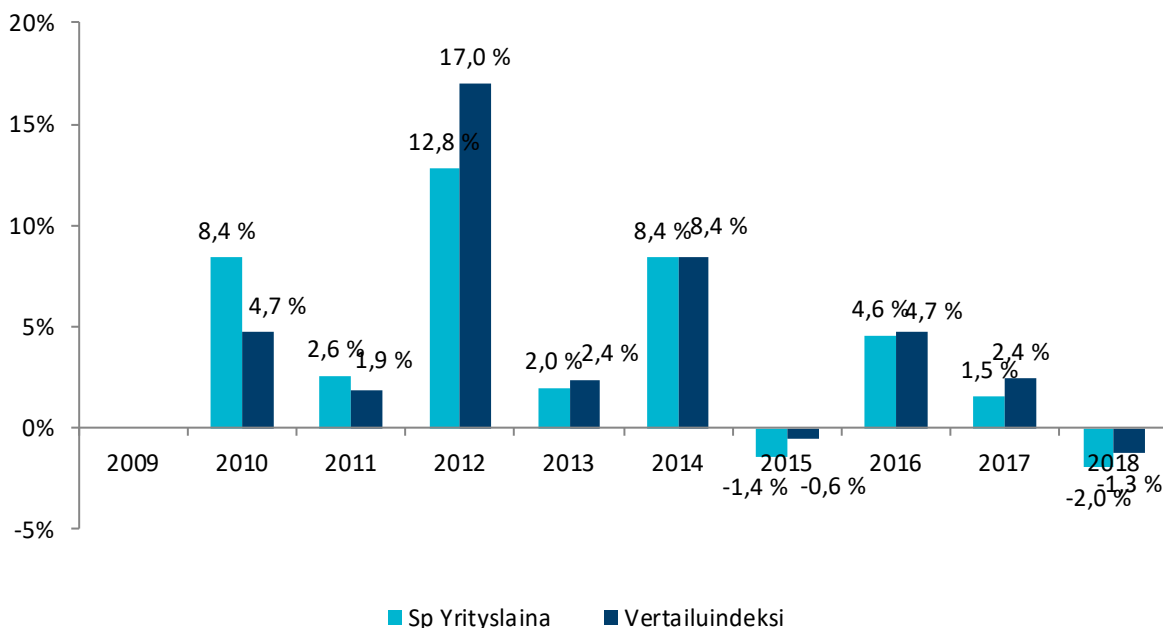
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka hakee korkosijoituksilleen valtionlainoja korkeampaa tuotto tasoa tehokkaasti hajautetuista yrityslainoista keskipitkällä sijoitushorisontilla. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahaston vertailuindeksinä käytetään Barclays Euro-Aggregate Corporates Total Return -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 39,80 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 1,35 %.



Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

Rahasto aloitti toimintansa 5.11.2007 Säästöpankki Pääomaturva -erikoissijoitusrahastona, joka muutettiin Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoksi helmikuussa 2014. Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 12.1.2016. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on vain B-osuuksia.

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 pitkällä aikavälillä.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisin riski on korkoriski. Korkojen nousu voi vaikuttaa rahaston ja sen sijoitusten arvoon negatiivisesti. Lisäksi kohderahastoihin sisältyy luottoriski. Sijoituskohteiden arvo voi muuttua luottoriskilisten noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä. Aktiivisesti hoidetussa kansainvälisessä korkorahastossa näiden riskien vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yksittäisiin toimialoihin tai liikkeeseenlaskijoihin sijoittavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

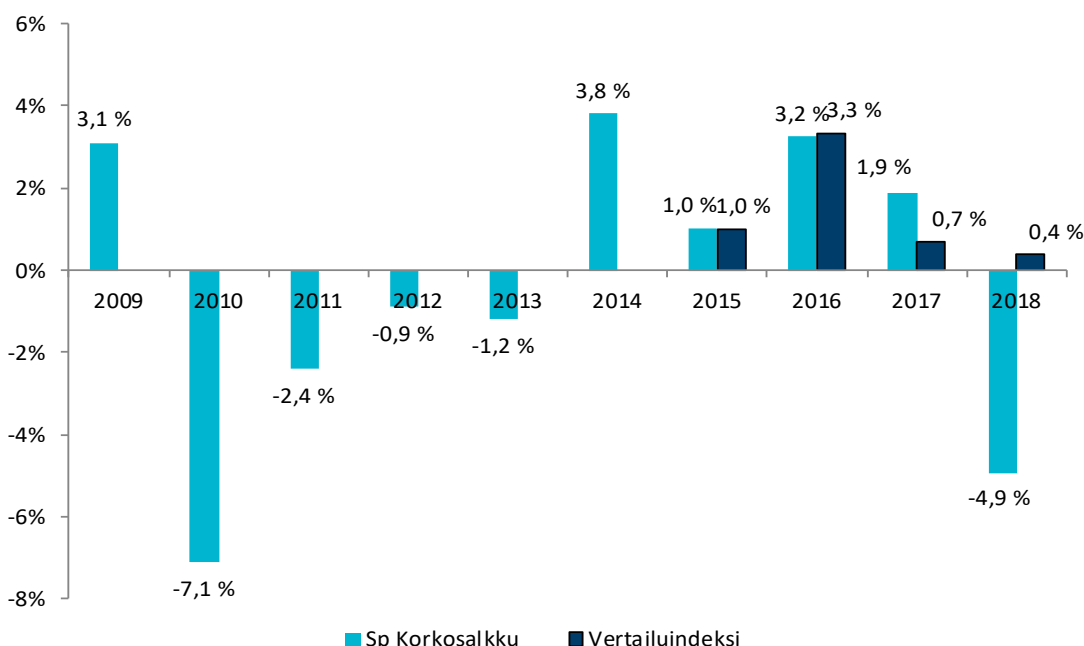
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sopii sijoittajille, jotka tavoittelevat varoilleen korkomarkkinoita korkeampaa tuottoa. Se sopii myös sijoittajille, jotka haluavat varoilleen kokonaisvaltaista aktiivista varainhoitopalvelua alhaisella riskillä. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä sijoituksen tilapäinen epäsuotuisa kehitys. Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtääväle sijoitustavoitteelle.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 2 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään Barclays Euro-Aggregate Index (LBEATREU) -indeksiä, joka seuraa pääasiallisesti euromääräisenä liikkeelle laskettuja, korkeamman luottoluokituksen korkoinstrumentteja.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 115,78 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 1,55 %.

Tämä rahasto on toiminut Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastona 14.2.2014 alkaen. On siis huomioitava, että kuvattu arvonkehitys tapahtui osittain olosuhteissa, jotka eivät enää päde.



Säästöpankki High Yield –sijoitusrahasto

Rahasto aloitti toimintansa 18.3.2013 Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahastona, joka muutettiin Säästöpankki High Yield -sijoitusrahastoksi kesäkuussa 2017. Säästöpankki High Yield -sijoitusrahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A- ja B-osuuksia.

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

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

Rahaston riskitaso on korkeampi kuin valtionlainoihin sijoittavilla rahastoilla tai korkean luottoluokituksen yrityslainoihin sijoittavilla rahastoilla. Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat korkoriski ja luottoriski. Sijoituskohteiden arvo voi muuttua merkittävästi korkojen ja luottoriskilisten noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Aktiivisesti hoidetussa kansainvälisessä korkorahastossa näiden riskien vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yksittäisiin toimialoihin tai liikkeeseenlaskijoihin sijoitettavaa rahastoa vähäisemmät.

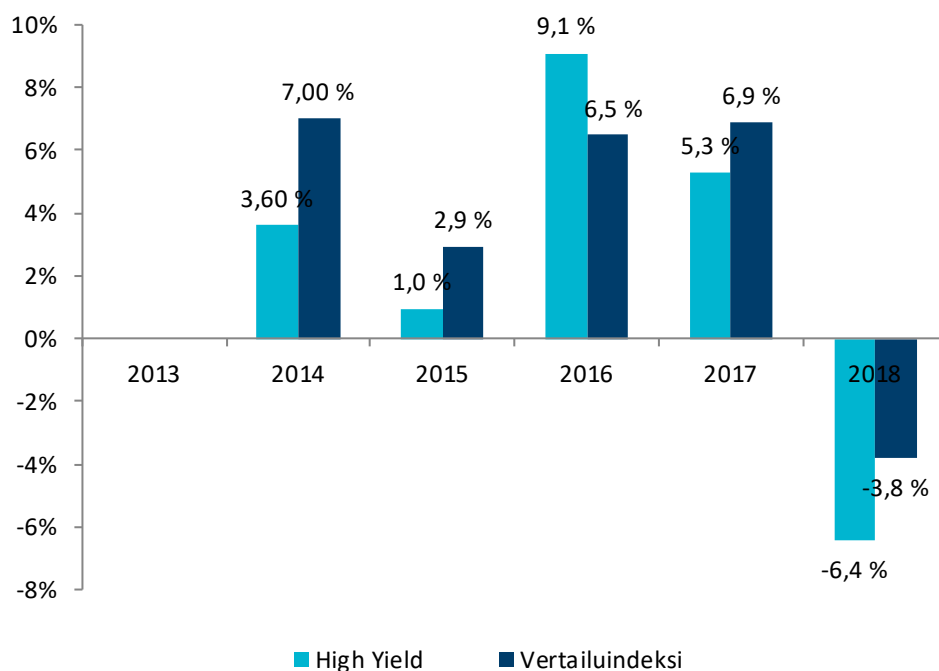
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 4 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään Bloomberg Barclays European HY 3 % Issuer Constraint -indeksiä, joka kuvastaa korkeariskisistä eurooppalaisista euomääräisistä yrityslainoista muodostetun sijoitussalkun arvon kehitystä, kun tuotot on sijoitettu uudelleen samaan kohteeseen.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 56,06 % ja volatiliteetti per 31.12.2018 2,35 %.



Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 24.11.2014 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiön hallituksessa 22.11.2017. Rahastolla on vain B -osuuksia.

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

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

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat kehittyvien markkinoiden riski, korkoriski, luottoriski ja valuuttakurssiriski. Rahasto sijoittaa varansa kehittyville markkinoille, joten rahaston arvo voi vaihdella huomattavasti markkinatilanteiden mukaan ja sen riskitaso on lähtökohtaisesti korkeampi kuin kehittyneille markkinoille sijoittavalla rahastolla. Sijoituskohteiden arvo voi muuttua merkittävästi korkojen ja luottoriskilisten nousussa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä. Aktiivisesti hoidetussa kansainvälisessä korkorahastossa näiden riskien vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yksittäisiin toimialoihin tai liikkeeseenlaskijoihin sijoittavaa rahastoa vähäisemmät. Rahaston sijoitukset kohdistuvat euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Euron ja Yhdysvaltain dollarin välinen valuuttakurssiriski on kuitenkin suojattu.

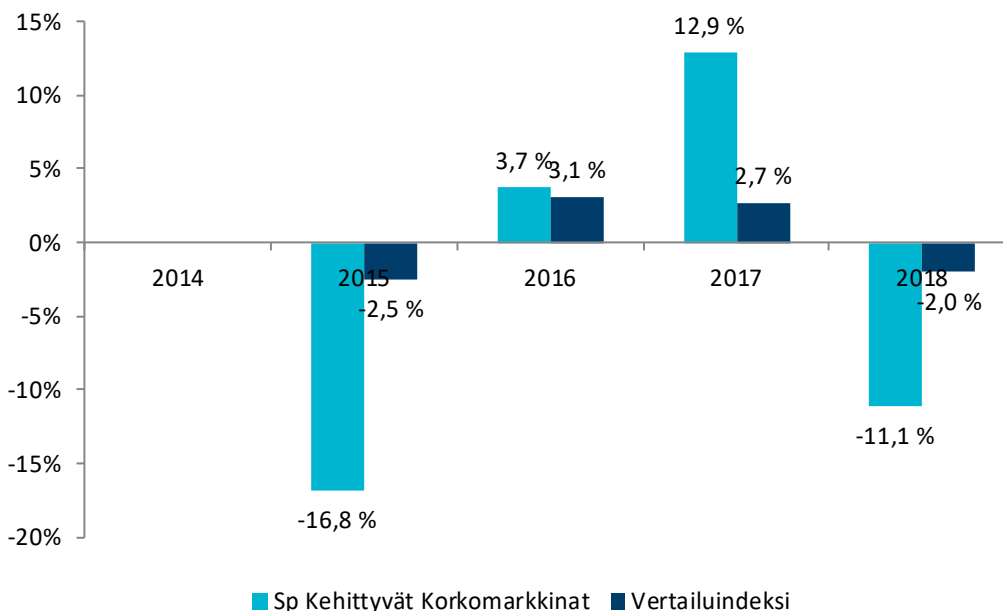
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa neljän vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on JPM GBI-EM Global Diversified (EUR Hedged) -indeksi.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli -41,31 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 9,15 %.



Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 19.3.2007 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 12.1.2016. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa markkinatilanteen mukaan pääosin suomalaisille ja eurooppalaisille korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa rahaston varoista sijoitetaan rahamarkkinoille 35 %, joukkolainamarkkinoille 50 %, suomalaisille osakemarkkinoille 10 % ja eurooppalaisille osakemarkkinoille 5 %. Enintään 30 % rahaston arvosta voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakepohjaisiin arvopapereihin.

Rahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Osakesijoitusten paino salkussa voi vaihdella 0 %:sta 30 %:in loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää rahaston vertailuindeksin tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston korkosijoitusten modifioitu duraatio johdannaispositio mukaan lukien voi enimmillään olla 15 vuotta. Rahaston osakeposition delta-luku voi vaihdella 0,0:n ja +1,0:n välillä.

Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset ja luottoriski. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoittavaa rahastoa.

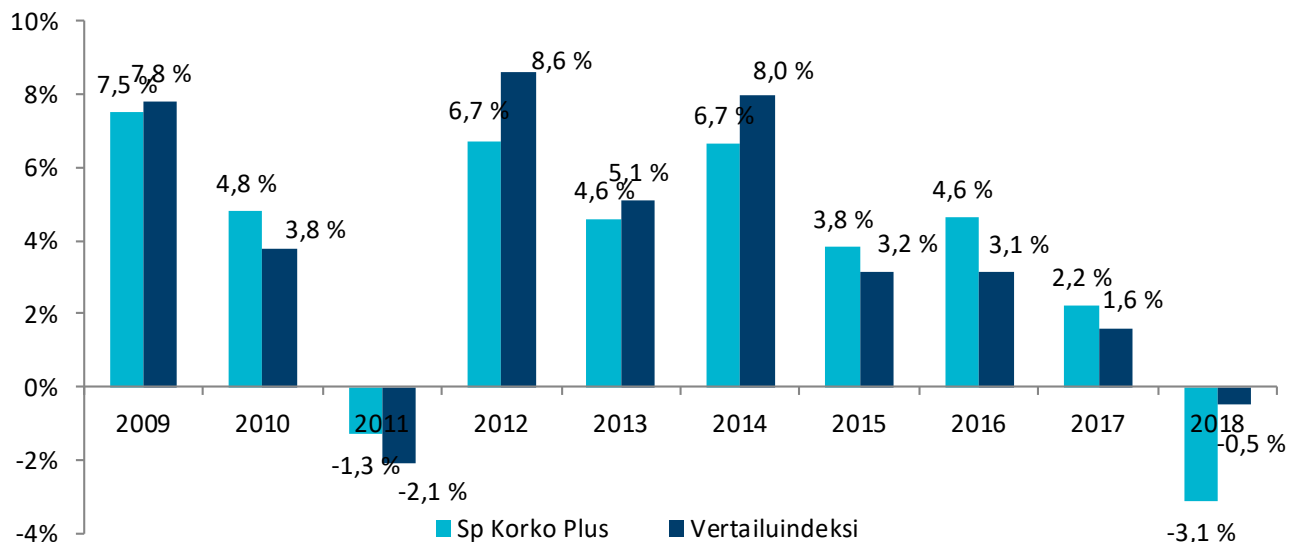
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta pääomamarkkinoista. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka pyrkivät saamaan sijoitukselleen korkotuoton lisäksi maltillisella riskillä lisätuottoa osakemarkkinoilta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 2 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on painotettu keskiarvo seuraavista indekseistä: OMX Helsinki Gap GI 10% + Bloomberg / EFFAS Bond Indices EUR Govt All > 1 Yr TR 50%, J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month 35% + MSCI Daily Net TR Europe Euro 5%.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 51,45 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 3,73 %.



Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 28.9.2009 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

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 edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina- ja valuuttakurssiriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat eri osakemarkkinoiden sekä kansantalouksien muutokset. Laajasti hajautetussa kansainvälisessä osakerahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle sijoittavaa rahastoa vähäisemmät. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon.

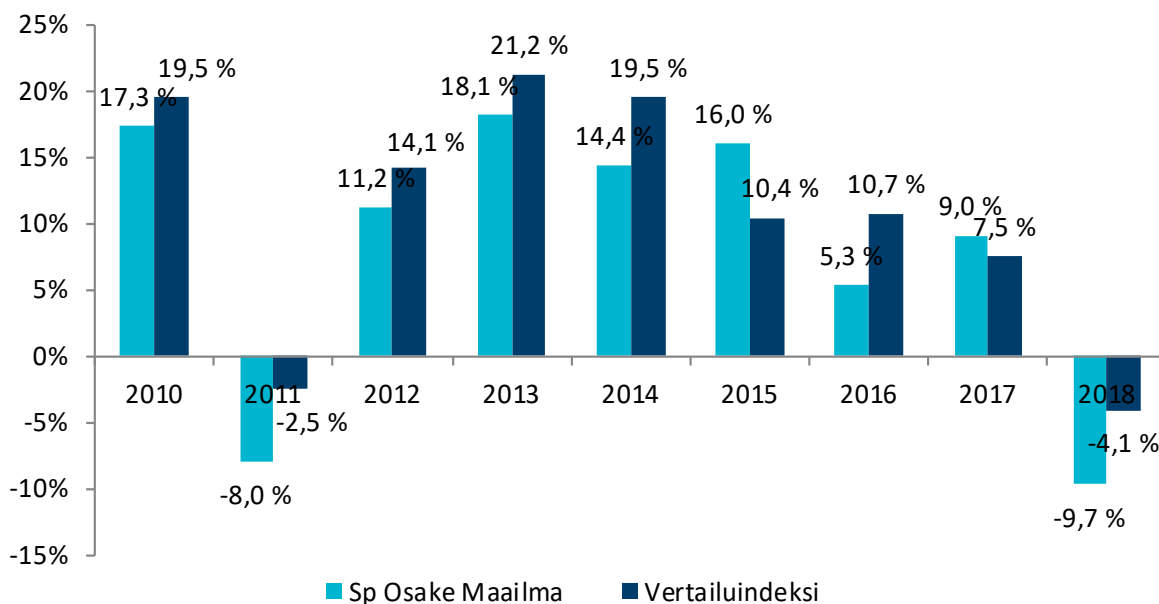
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat vähentää riippuvuuttaan yksittäisten osakemarkkinoiden heilahteluista tai pienentää yksittäisiin rahastosijoituksiin liittyviä riskejä ja hakea sijoitukselleen tuottopotentiaalia kansainvälisiltä markkinoilta pitkällä sijoitushorisontilla.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahaston vertailuindeksinä käytetään MSCI World Daily Total Return Net EUR -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 39,54 % ja volatilitaetti per 31.12.2018 12,67%.



Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto

Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto aloittaa toimintansa 31.5.2019 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.1.2019. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

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

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

Rahaston arvonkehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi-, luotto- ja korkoriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoittavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto aloittaa toimintansa 31.5.2019, minkä vuoksi aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei voi vielä esittää.

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

Tämä rahasto aloitti Säästöpankki Maaailma -sijoitusrahastona toimintansa 26.1.2004 ja muutti nimensä Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahastoksi 2.5.2019. Samalla rahaston sijoituspolitiikka hieman muuttui. Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.1.2019. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

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

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

Rahaston arvonkehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi-, luotto- ja korkoriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoitettavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

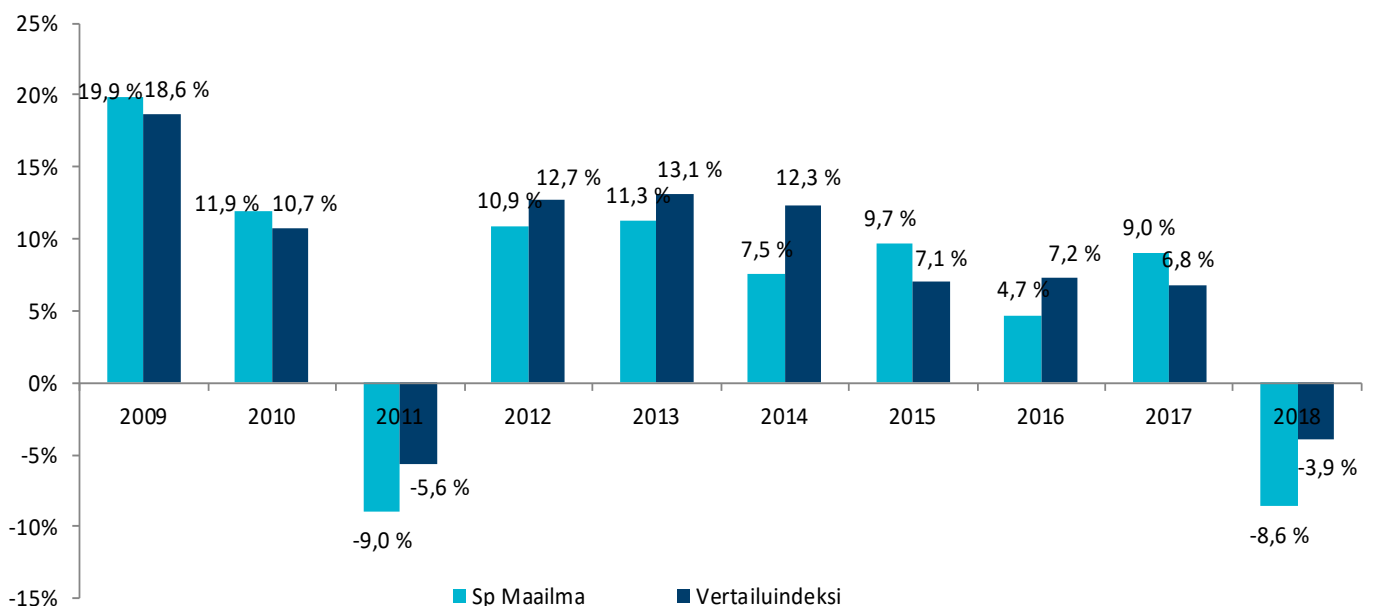
Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 55,60 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 7,70 %.

Sulautumishistoria: Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Maaailma -sijoitusrahastoon 19.6.2017.



Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto aloittaa toimintansa 31.5.2019 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.1.2019. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

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

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

Rahaston arvonkehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi-, luotto- ja korkoriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoittavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto aloittaa toimintansa 31.5.2019, minkä vuoksi aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei voi vielä esittää.

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahaston aloitti toimintansa 27.9.2010 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on vain B-osuuksia.

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

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Rahasto-osuuden kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi- ja markkina-alueriski. Rahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti markkinatilanteen mukaan. Sijoitukset kohdistuvat pääosin Yhdysvaltojen osakemarkkinoille, joten Yhdysvaltojen markkina-alueeseen ja valtioon kohdistuvat riskit vaikuttavat erityisesti rahasto-osuuden arvon kehitykseen. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon.

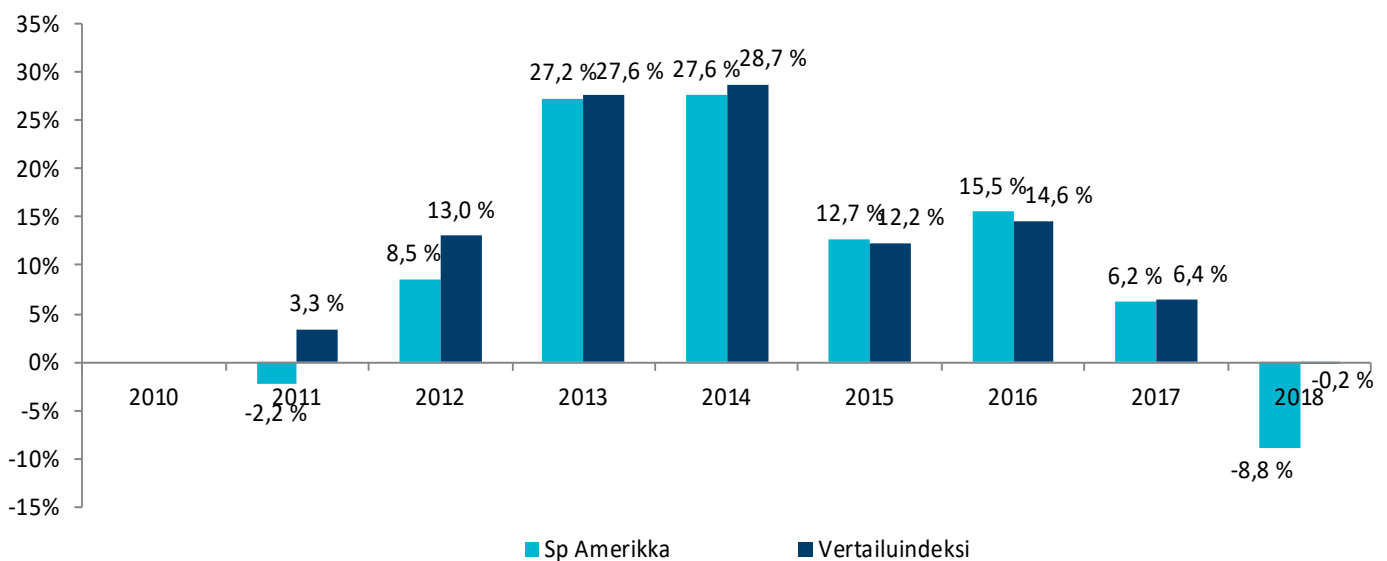
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka on kiinnostunut Pohjois-Amerikan pääomamarkkinoista ja joka on tietoinen niihin liittyvistä mahdollisuuksista ja riskeistä. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä suuret tilapäiset tappiot.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahaston vertailuindeksinä käytetään S&P 500 EUR Net TR -indeksiä, joka seuraa 500 suurimman yhdysvaltalaisen osakkeen hintakehitystä ja osinkotuottoja (nk. tuottoindeksi).

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 22,89 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 15,34 %.



Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 21.5.2003 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa eurooppalaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta suurin osa tulee Euroopasta. Eurooppalaisena arvopaperina pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on jossakin Euroopan maassa tai joka on noteerattu Euroopassa. Osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tuloksenteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä.

Rahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Sijoittajan arvo-paperisalkussa se voi muodostaa salkun ytimen. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat eurooppalaisiin osakemarkkinoiden ja kansantalouden muutoksiin liittyvät riskit. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Arvo- ja kasvuosakkeisiin sijoittamisen seurauksena rahaston sijoitukset eri toimialoille saattavat kuitenkin poiketa merkittävästi vertailuindeksin jakaumasta.

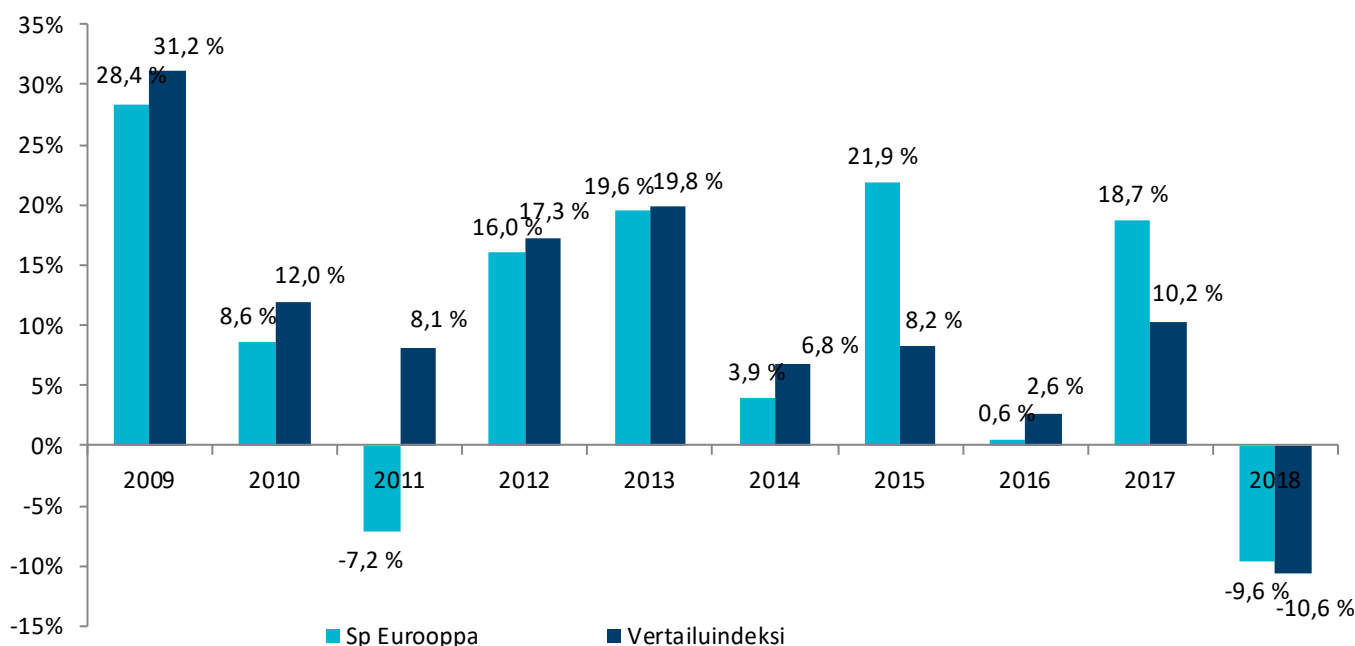
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka pitävät rahastoja käteväenä tapana osallistua eurooppalaisten pääomamarkkinoiden kehitykseen. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka toivovat saavuttavansa määrätty sijoitustavoitteet. Sijoittajalla on oltava kokemusta tuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Sijoittajan on voitava hyväksyä osake-markkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on MSCI Europe Net Total Return EUR -tuottoindeksi.

Rahaston kiertonopeus oli 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 148,71 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 12,00 %.



Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 18.9.2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljäsosa rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan talousalueen osakemarkkinoille. Osakesijoitukset voidaan toteuttaa pääasiassa suorina osakesijoituksina ja enintään viidesosa rahaston arvosta Venäjän osakemarkkinoille. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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

Pohjoismaiden osakemarkkinoiden yleinen kehitys heijastuu rahaston arvoon, joka lyhyellä aikavälillä voi heilahdella voimakkaastikin. Rahaston riskiä pyritään pienentämään sijoitusten tehokkaalla hajautuksella. Euroalueen ulkopuolelle tehtyihin osakesijoituksiin sisältyy myös valuuttakurssiriski.

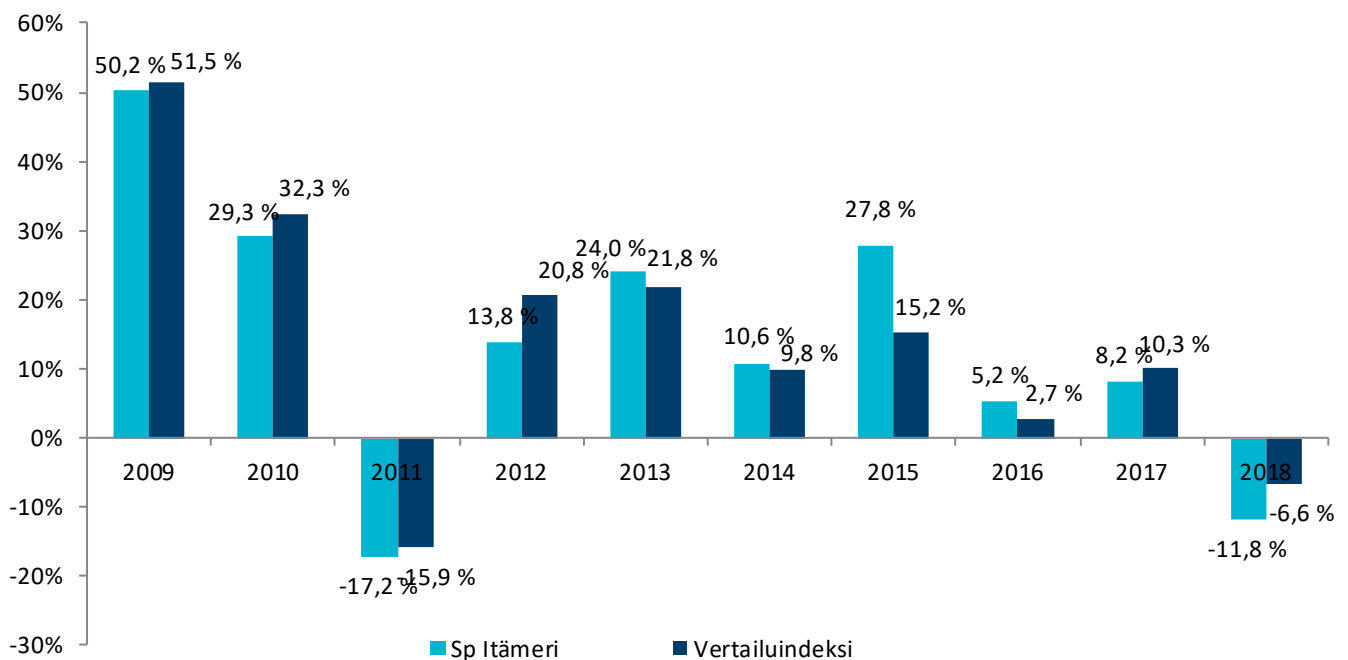
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahastosopii korkeaa tuottoa tavoittelevalle pitkäaikaiselle sijoittajalle, joka hyväksyy sijoitusten voimakkaan arvonvaihtelun. Erityisesti rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä pohjoismaisten ja Baltian alueen yhtiöiden tuottomahdollisuuksista. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan on voitava hyväksyä osakemarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään VINX Benchmark Cap EUR (NI) Net Return -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 152,59 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 13,37 %.



Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 30.5.2016 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisille kiinteistö- ja asuntomarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan joko suorien osakesijoitusten tai sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat toimialariski (kiinteistömarkkinat), osakemarkkinariski, ja valuuttakurssiriski. Rahasto sijoittaa varansa kiinteistö- ja asuntomarkkinoille, joten rahaston arvo voi vaihdella huomattavasti markkinatilanteiden mukaan. Rahasto sijoittaa varansa kiinteistötoimialalla toimiviin yhtiöihin, joiden arvonkehitys voi poiketa osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä. Euroopan kiinteistömarkkinoiden ja kansantalouden muutokset vaikuttavat rahaston arvon muutokseen maailmanlaajuisesti hajauttavaa rahastoa enemmän. Rahaston sijoitukset kohdistuvat myös euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä.

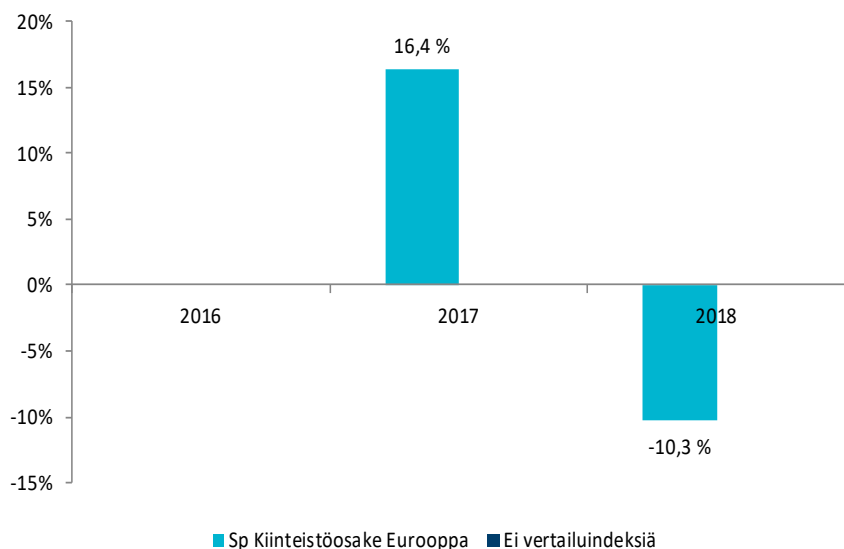
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii suomalaiselle kiinteistösijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan helposti myös eurooppalaiselle kiinteistömarkkinalle. Sijoittajan on voitava hyväksyä kiinteistöosakemarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli -87,74 % ja volatilitiiteetti per 31.12.2018 10,03 %.



Säästöpankki Kotimaa –sijoitusrahasto

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 21.5.2003 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.1.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

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

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.

Koska Rahasto on suomalaisiin osakkeisiin sijoittava osakerahasto, Suomen osakemarkkinoiden ja kansantalouden muutokset vaikuttavat rahaston arvon muutokseen kansainvälisesti hajauttavaa rahastoa enemmän.

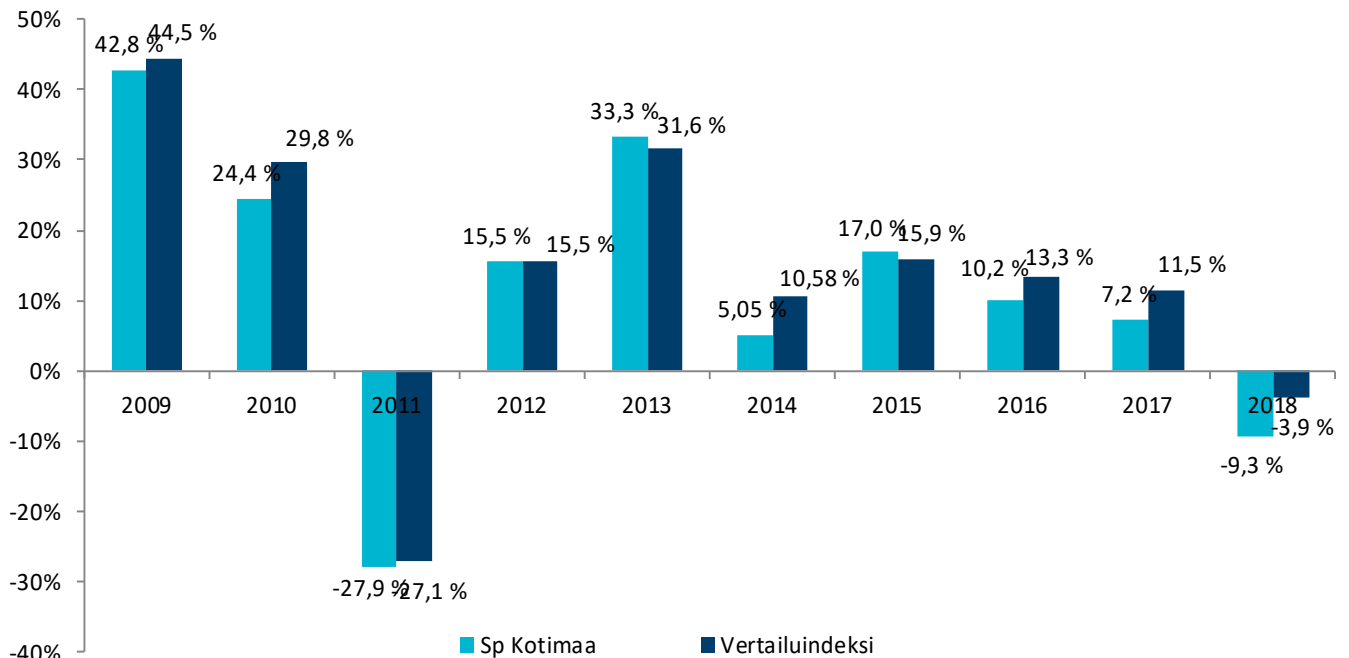
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka pitävät rahastoja käteväenä tapana osallistua suomalaisten pääomamarkkinoiden kehitykseen. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka toivovat saavuttavansa määrättyt sijoitustavoitteet. Sijoittajalla on oltava kokemusta tuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Sijoittajan on voitava hyväksyä osakemarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on OMX Helsinki Cap -tuottoindeksi.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 – 31.12.2018 oli 76,53 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 13,80 %.



Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 1.3.2011 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 15.2.2018. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

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 edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Suomalaisten ja eurooppalaisten osakemarkkinoiden yleinen kehitys heijastuu rahaston arvoon. Pienten ja keskisuurten yhtiöiden arvonvaihtelut voivat kuitenkin olla voimakkaampia kuin suurempien yhtiöiden arvonvaihtelut, joten markkinoiden yleiset muutokset voivat näkyä voimakkaimmin juuri näiden osakkeiden hinnoissa.

Rahaston sijoituskohteissa likviditeettiriski voi olla korkeampi kuin osakemarkkinoilla keskimäärin. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa kohtuulliseen hintaan. Noteerattuihin sijoituksiin liittyvä likviditeettiriski on julkisesti noteerattuja osakkeita korkeampi.

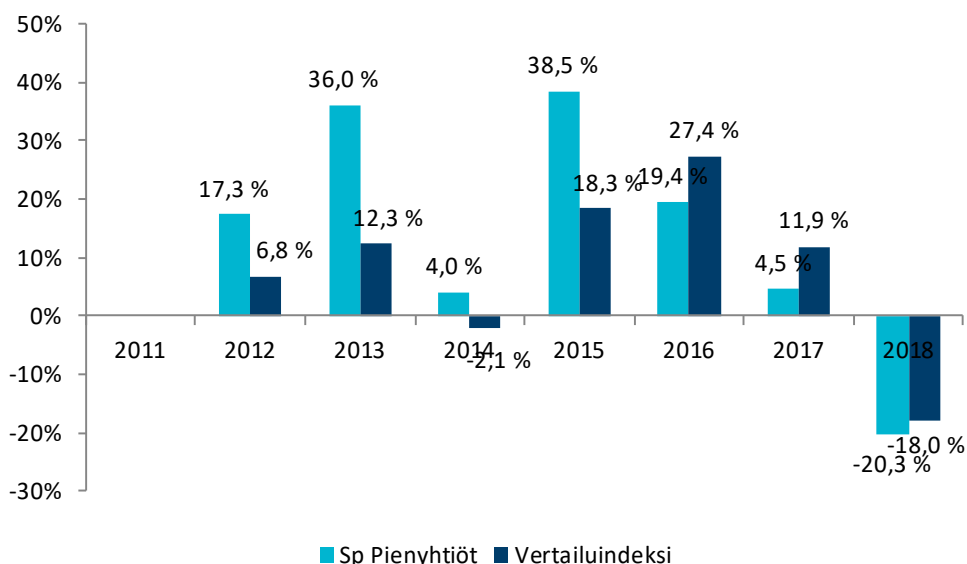
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa osan pitkäaikaisista sijoituksistaan korkean tuottopotentialin tarjoaviin pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään Carnegie Small Cap -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 95,26 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 13,59 %.



Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 7.12.2009 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiön hallituksessa 22.11.2017. Rahastolla on vain B-osuuksia.

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

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta American Century Emerging Markets Equity-sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston hoitajana toimii American Century Investments. Kohderahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Kohderahasto sijoittaa kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille, kuten Aasia-Tyynenmeren alueelle (pl. Japani), Itä-Eurooppaan, Latinalaiseen Amerikkaan, Lähi-Itään ja Afrikkaan.

Kehittyvät osakemarkkinat tarjoavat sijoittajalle sekä mahdollisuuksia että riskejä. Kehittyville osakemarkkinoille ominaisia kohderahastoon liittyviä riskejä ovat lainsäädännölliset sekä poliittiset riskit, vastapuoliin liittyvät riskit, likviditeettiriski ja valuuttakurssiriski. Arvopaperimarkkinat ja yrityksiä säätelevä lainsäädäntö saattavat kehittyvillä markkinoilla poiketa ns. kehittyneistä osakemarkkinoista. Myös viranomaiskäytäntö saattaa vaikuttaa voimakkaasti yritysten kurssikehitykseen ja pahimmassa tapauksessa sijoitus voidaan menettää kokonaan. Lisäksi selvitysjärjestelmään ja vastapuoliin liittyvät riskit saattavat olla länsimaita korkeampia. Kehittyvien osakemarkkinoilla likviditeetti on joissakin tilanteissa heikko, joten sijoitusten realisointi voi viivästyä. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon. Riskien toteutuessa osakkeiden hinta voi myös laskea voimakkaasti.

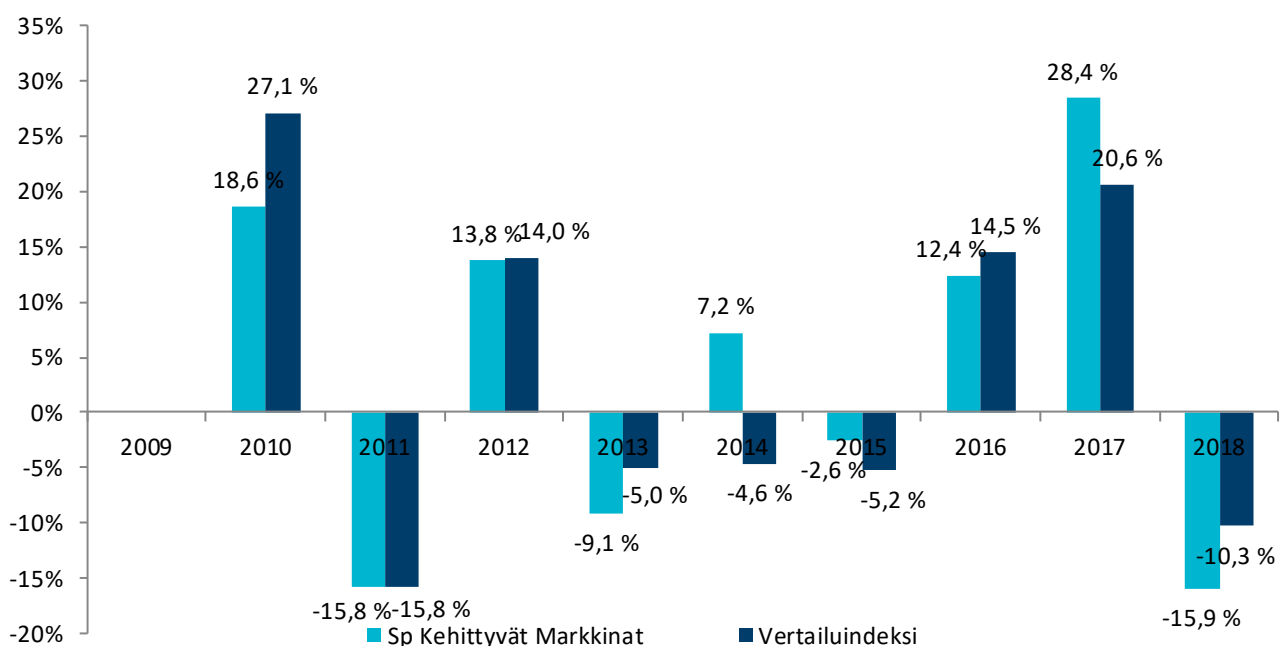
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa osan varallisuudestaan voimakkaasti kasvaville kehittyville osakemarkkinoille ja joka on tietoinen niihin liittyvistä mahdollisuuksista ja riskeistä. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä suuret tilapäiset tappiot. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään MSCI Emerging Markets Net TR -indeksiä, joka seuraa useammassa kuin 20 maassa yli 800 osakkeen hintakehitystä ja osinkotuottoja (nk. tuottoindeksi).

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli -23,95 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 16,76 %.



Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 16.6.2014 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiön hallituksessa 22.11.2017

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 sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen ainoastaan yhden sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin Morgan Stanley Asia Opportunity -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston tavoite on pitkäaikainen sijoituksen arvonnousu. Kohderahasto sijoittaa kokonaan tai osittain Aasian arvopapereihin. Kohderahasto voi sijoittaa myös muihin maailmanlaajuisiin arvopapereihin (pois lukien Japani). Kohderahastoa hallinnoi Morgan Stanley Im (Investment Management).

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, kehittyvien markkinoiden riski, markkina-alueriski ja valuuttakurssiriski. Rahasto sijoittaa varansa kehittyville osakemarkkinoille, joten rahaston arvo voi vaihdella huomattavasti markkinatilanteiden mukaan ja sen riskitaso on lähtökohtaisesti korkeampi kuin kehittyneille markkinoille sijoittavalla rahastolla. Lisäksi rahaston sijoituksiin kohdistuu markkina-alueriski, millä tarkoitetaan yksittäiseen markkina-alueeseen tai valtioon kohdistuvaa riskiä. Rahaston sijoitukset kohdistuvat euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Kohderahasto sijoittaa pääasiassa yhteen maantieteelliseen alueeseen tai maahan. Se on siten tavallista alttiimpi kyseisen maantieteellisen alueen tai maan markkinatunnelmalle. Rahaston riskit voivat olla suurempia ja hinnannvaihtelut keskimääräistä suurempia verrattuna rahastoon, jonka sijoitus pohja on laajempi.

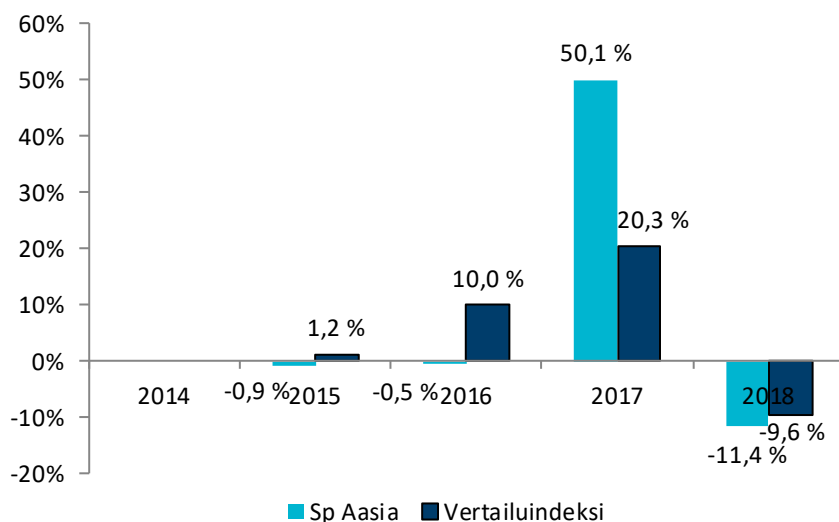
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on MSCI AC Asia Pacific ex Japan -indeksi ex. Japan Daily Net Total Return EUR

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli -44,32 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 21,08 %.



Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 28.9.2009 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiön hallituksessa 22.11.2017. Rahastolla on vain B-osuuksia.

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

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

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa sellaisiin muihin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka sijoittavat Venäjän ja sen lähialueiden osakemarkkinoille sekä sellaisten yhtiöiden osakkeisiin, joille Venäjä on merkittävä markkina-alue. 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.

Venäjän pääomamarkkinat tarjoavat sijoittajalle sekä mahdollisuuksia että riskejä. Venäjälle ominaisia kohderahastoon liittyviä riskejä ovat lainsäädännölliset sekä poliittiset riskit, vastapuoliin liittyvät riskit, likviditeettiriski ja valuuttakurssiriski. Riskien toteutuessa osakkeiden hinta voi myös laskea voimakkaasti. Arvopaperimarkkinat ja yrityksiä säätelevä lainsäädäntö ovat Venäjällä kehitysvaiheessa. Viranomaiskäytäntö saattaa Venäjällä vaikuttaa voimakkaasti yritysten kurssikehitykseen ja pahimmassa tapauksessa sijoitus voidaan menettää kokonaan.

Venäjän osakemarkkinoilla likviditeetti on joissakin tilanteissa heikko, joten sijoitusten realisointi voi viivästyä. Lisäksi selvitysjärjestelmään ja vastapuoliin liittyvä riskit ovat Venäjällä länsimaita korkeampia. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon.

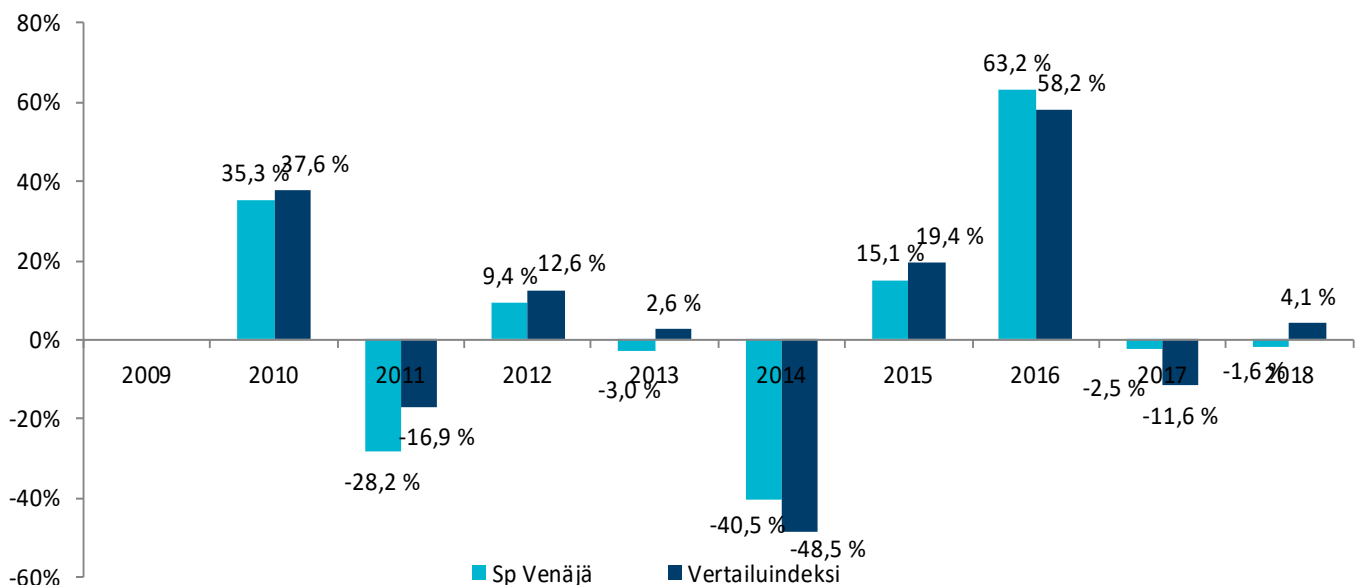
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka on kiinnostunut Venäjän pääomamarkkinoista ja joka on tietoinen niihin liittyvistä mahdollisuuksista ja riskeistä. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä suuret tilapäiset tappiot. Säästöpankki Venäjä soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään MSCI Russia 10/40 Net Total Return EUR -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli -26,90 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 19,57 %



Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto) aloitti toimintansa 31.12.2018 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 12.6.2018 Suomessa. Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista, koskien esimerkiksi Rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtaa, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Ympäristö on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF). Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön kestävää käyttöä. Sijoitukset voidaan tehdä oman tai vieraan pääoman ehtoihin rahoitusvälineisiin. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin, sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden yhtiöosuuksiin ja Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, listattuihin osakkeisiin, korkoinstrumentteihin ja rahamarkkinasijoituksiin. Edistääkseen tehokasta salkunhoitoa Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan vakioituja johdannaisinstrumentteja.

Rahaston varoista vähintään 60 % on aina sijoitettuna välittömästi nostettavissa oleviin talletuksiin, rahoitusvälineisiin, joilla käydään kauppaa kauppapaikalla tai rahasto-osuuksiin, jotka ovat pyynnöstä takaisin lunastettavissa. Epälikvidien sijoituskohteiden yhteenlaskettu osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0-40 %.

Osakepohjaisten sijoitusten osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0-100 %. Korkopohjaisten sijoitusten osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0-100 %. Suorien listattujen sijoitusten osuus saa olla enintään 45 % Rahaston sijoituksista.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat likviditeettiriski, osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Sijoituksiin liittyvä suurin riski on kohteiden liiketoiminnan tuloksellisuus. Rahasto sijoittaa varansa osake- ja korkomarkkinoille sekä ympäristön kestävään käyttöön liittyviin hankkeisiin. Likviditeettiriski syntyy, kun rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii pitkäaikaisille sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita ympäristön kestävää käyttöä edistävästä hankkeista ja niihin liittyvistä globaaleista pääomamarkkinoista ja niiden mahdollisuuksista. Sijoittajalta ei kuitenkaan vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden syvällistä tuntemusta. Sijoittajan tulee ymmärtää, että sijoitukseen liittyy yllä kuvattuja riskejä ja että osa rahaston sijoituskohteista on epälikvidejä. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto aloitti toimintansa 31.12.2018, minkä vuoksi aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei voi vielä esittää.

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. Rahasto on sijoitusrahastolaisissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Korkopainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 50 - 100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 40 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle korkorahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

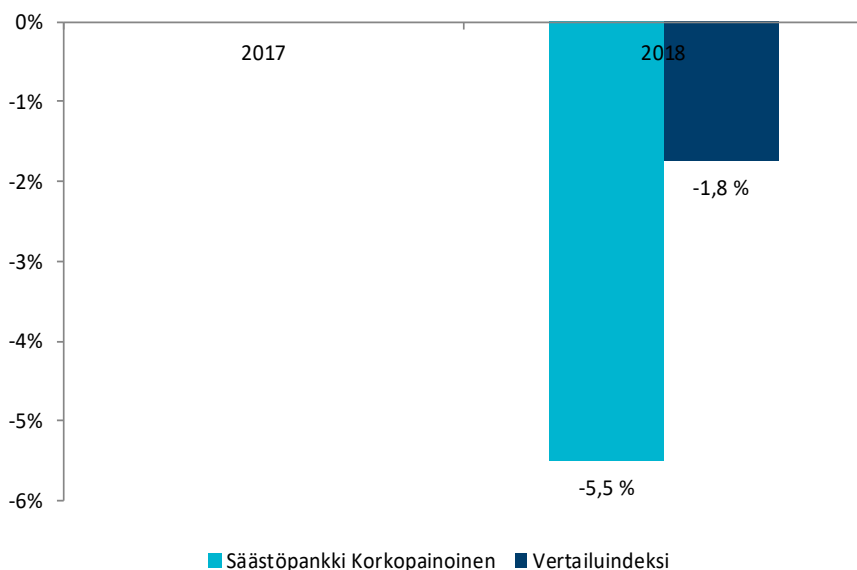
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta pääomamarkkinoista. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka pyrkivät saamaan sijoitukselleen korkotuoton lisäksi maltillisella riskillä lisätuottoa osakemarkkinoilta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksin koostumus on seuraava: 6% S&P500 EUR Net TR, 7% MSCI Daily Net TR Europe Eur, 3% OMX Helsinki Cap Index GI, 2% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 2% MSCI Daily Net TR Pacific Euro, 8% Euro Cash Indices Libor Total Return 3m, 32% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 24% Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 8% Barclays Pan European High Yield, 8% JPMorgan EMBI Global Total Return Index.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 36,05 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 3,38 %



Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Tasapainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 30 - 100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 70 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle yhdistelmärahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

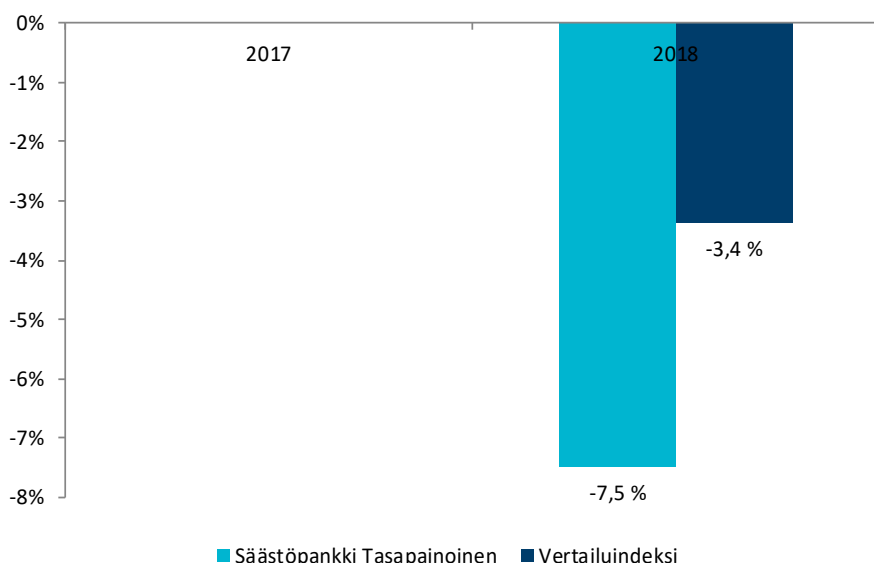
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksin koostumus on seuraava: 15% S&P500 EUR Net TR, 17,5% MSCI Daily Net TR Europe Euro, 7,5% OMX Helsinki Cap Index GI, 5% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 5% MSCI Daily Net TR Pacific Euro, 5% Euro Cash Indices Libor Total Return 3m, 20% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 15% Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 5% Barclays Pan European High Yield, 5% JPMorgan EMBI Global Total Return Index.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 24,32 % ja volatilititeetti per 31.12.2018 6,23 %



Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Osakepainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0 - 80 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle osakerahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

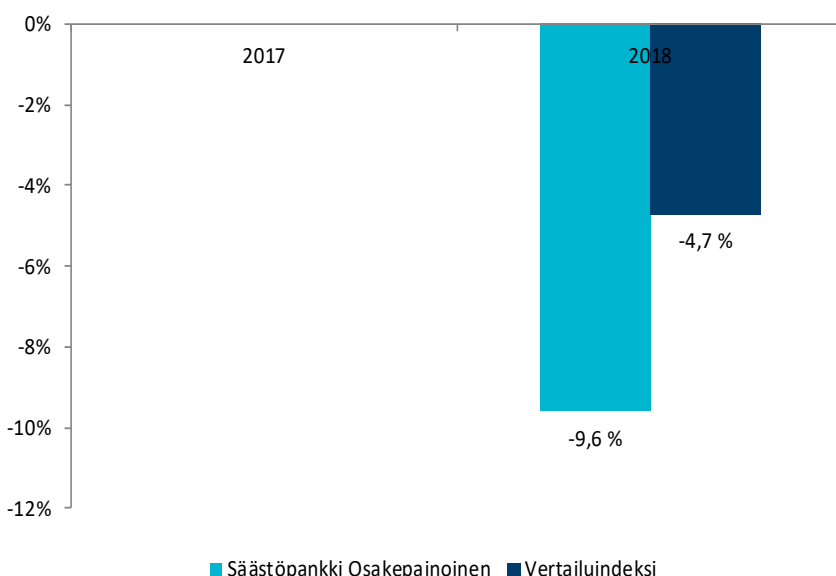
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksin koostumus on seuraava: 24% S&P500 EUR Net TR, 28% MSCI Daily Net TR Europe Euro, 12% OMX Helsinki Cap Index GI, 8% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 8% MSCI Daily Net TR Pacific Euro, 2% Euro Cash Indices Libor Total Return 3m, 8% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR, 6% Barclays Euro Agg Corporate Total Return Index, 2% Barclays Pan European High Yield, 2% JPMorgan EMBI Global Total Return Index.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 38,07 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 9,14 %



Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto

Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Tuottohakuinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston lyhyiden korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0 - 100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle osakerahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

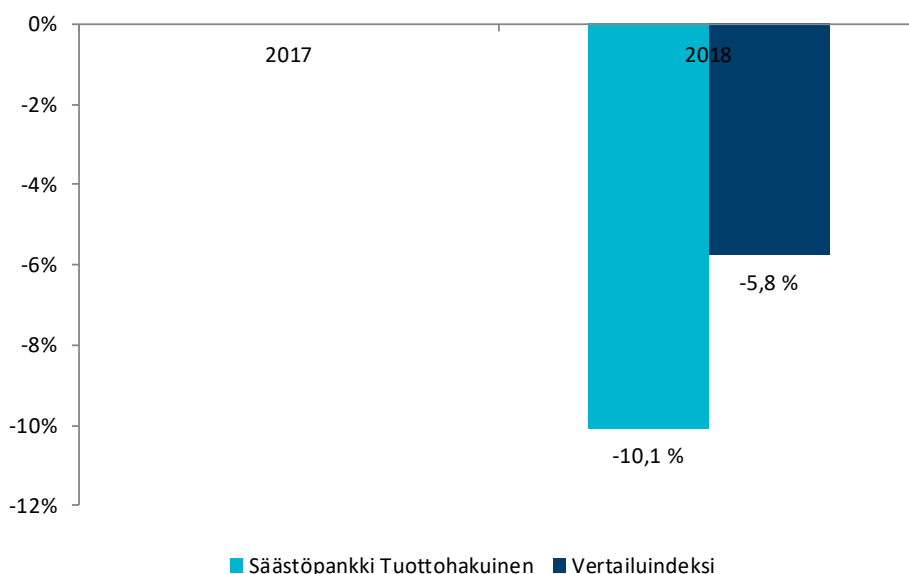
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta pääomamarkkinoista. Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat vähentää riippuvuuttaan yksittäisten osakemarkkinoiden heilahteluista tai pienentää yksittäisiin rahastosijoituksiin liittyviä riskejä ja hakea sijoitukselleen tuottopotentiaalia kansainvälisiltä markkinoilta pitkällä sijoitushorisontilla.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksin koostumus on seuraava: 30% S&P500 EUR Net TR, 35% MSCI Daily Net TR Europe Euro, 15% OMX Helsinki Cap Index GI, 10% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 10% MSCI Daily Net TR Pacific Euro.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2018 - 31.12.2018 oli 33,75 % ja volatilitteetti per 31.12.2018 10,62 %



LIITE 1: RAHASTOJEN PALKKIOT

Voimassa 30.8.2019 alkaen

Rahaston nimi	Merkintäpalkkio 1)	Lunastuspalkkio 1)	Hallinnointipalkkio p.a. 2)	Juoksevat kulut 4)
Säästöpankki Lyhytkorko	0,00 %	0,00 %	0,4610 %	0,48 %
Säästöpankki Pitkäkorko	0,00 %	0,50 %	0,60 %	0,62 %
Säästöpankki Yrittäyslaina	0,50 %	0,50 %	0,80 %	0,82 %
Säästöpankki Korkosalkku	0,50 %	0,50 %	0,40 % 3)	0,91 %
Säästöpankki High Yield	0,50 %	0,50 %	1,00 %	1,04 %
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat	0,50 %	0,50 %	1,00 % 3)	1,61 %
Säästöpankki Korko Plus	0,50 %	0,50 %	1,00 %	1,02 %
Säästöpankki Osake Maaailma	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,97 %
Säästöpankki Maltti	1,00 %	1,00 %	0,80 %	0,97 % (arvio)
Säästöpankki Ryhti	1,00 % / 0,75 %	1,00 %	1,00 %	1,35 %
Säästöpankki Kantti	1,00 % / 0,75 %	1,00 %	1,20 %	1,44 % (arvio)
Säästöpankki Amerikka	1,00 % / 0,75 %	1,00 %	1,75 %	1,83 %
Säästöpankki Eurooppa	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,95 %
Säästöpankki Itämeri	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,93 %
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	1,00 %	1,00 %	1,65 %	1,80 %
Säästöpankki Kotimaa	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,92 %
Säästöpankki Pienyhtiöt	1,00 %	1,00 %	1,95 %	2,02 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat	1,00 %	1,00 %	0,90 % 3)	1,61 %
Säästöpankki Aasia	1,00 %	1,00 %	1,00 % 3)	1,96 %
Säästöpankki Venäjä	1,00 %	1,00 %	1,65 % 3)	2,66 %
Säästöpankki Ympäristö	1,00 %	5)	1,80 %	2,60 % (arvio)
Säästöpankki Korkopainoinen	0,00 %	0,50 %	0,35 %	0,73 %
Säästöpankki Tasapainoinen	0,00 %	0,50 %	0,35 %	0,77 %

Vaihdosta peritään rahastojen vaihtopalkkiot -taulukon mukaiset merkintä- ja lunastuspalkkiot. Asiakkaan kokonaisasiakkuus huomioon ottaen palkkioiden määrästä voidaan neuvotella.

1) Palkkio lasketaan merkinnän tai lunastuksen määrästä.

2) Palkkio lasketaan sijoitusrahaston arvosta ja veloitetaan rahaston varoista. Hallinnointipalkkio sisältää korvauksen asiamiesten käytöstä ja säilytyspalkkion, joka rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä. Säästöpankki Venäjän säilytyspalkkio (enintään 0,05 % vuodessa rahaston arvosta laskettuna) veloitetaan rahastolta.

3) Sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkioiden lisäksi! Rahaston varat pyritään sijoittamaan sellaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuosittainen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3,5 prosenttia (tarkemmin ko. rahastojen säännöissä) sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten arvosta, ja jotka eivät peri osuuksien merkintä- ja lunastuspalkkiota.

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

5) Lunastuspalkkio sijoitusajan ollessa alle 2 vuotta 3,00%, 2-4 vuotta 2,00%, yli 4-vuotta 1,00%.

6) Merkintäpalkkio konttorissa 1,00 % ja verkkopankissa 0,75 %

Muut rahastoyhtiön perimät palvelupalkkiot

Uusintalaskelman lähettäminen asiakkaalle postitse 7 euroa. Jos palveluhintaa ei ole määrätty palveluhinnastossa eikä siitä muuta ole sovittu, hinnoitteluperusteena on palveluun käytetty aika (minimi vähintään 1,5 tuntia). Toimihenkilön työnarvo on 45 euroa/tunti + alv.

LIITE 2: RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 30.8.2019 alkaen. s.1/3.

Rahasto, josta vaihdetaan	Rahasto, johon vaihdetaan						
	Säästöpankki Aasia	Säästöpankki Amerikka	Säästöpankki Eurooppa	Säästöpankki High Yield	Säästöpankki Itämeri	Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat	Säästöpankki Kehittyvät markkinat
Säästöpankki Aasia	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Amerikka	Ei palkkiota	-	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki High Yield	LP + MP	LP + MP	LP + MP	-	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Itämeri	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	-	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	-	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät markkinat	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	-
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Korkosalkku	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Kotimaa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Lyhytkorko	MP	MP	MP	MP	MP	MP	MP
Säästöpankki Osake Maailma	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Malti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Ryhti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kantti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Pienyhtiöt	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Venäjä	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Ympäristö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

s. 2/3

	Rahasto, johon vaihdetaan						
Rahasto, josta vaihdetaan	Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	Säästöpankki Korko Plus	Säästöpankki Korkosalkku	Säästöpankki Kotimaa	Säästöpankki Lyhytkorko	Säästöpankki Osake Maailma	Säästöpankki Malti
Säästöpankki Aasia	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki Amerikka	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki Eurooppa	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki High Yield	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Itämeri	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät markkinat	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	-	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP	-	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Korkosalkku	LP + MP	Ei palkkiota	-	LP + MP	LP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kotimaa	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	-	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki Lyhytkorko	MP	MP	MP	MP	-	MP	MP
Säästöpankki Osake Maailma	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	-	Ei palkkiota
Säästöpankki Malti	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	-
Säästöpankki Ryhti	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki Kantti	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki Pienyhtiöt	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Venäjä	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Ympäristö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

s. 3/3

	Rahasto, johon vaihdetaan						
Rahasto, josta vaihdetaan	Säästöpankki Ryhti	Säästöpankki Kantti	Säästöpankki Pienyhtiöt	Säästöpankki Pitkäkorko	Säästöpankki Venäjä	Säästöpankki Yrityslaina	Säästöpankki Ympäristö
Säästöpankki Aasia	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Amerikka	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki High Yield	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Itämeri	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät Kor- komarkkinat	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät mark- kinat	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Korkosalkku	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Kotimaa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Lyhytkorko	MP	MP	MP	Ei palkkiota	MP	MP	LP + MP
Säästöpankki Osake Maailma	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Maltti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Ryhti	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kantti	Ei palkkiota	-	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Pienyhtiöt	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-	LP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP	LP + MP	LP + MP	-	LP + MP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Venäjä	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	-	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	-	LP + MP
Säästöpankki Ympäristö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	-

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

Sp-Rahastoyhtiö Oy
Teollisuuskatu 33
00510 Helsinki
puh: 010 436 6500
fax: 010 436 6559

sp-rahasto@saastopankki.fi
www.saastopankki.fi

Y-tunnus: 1795631-6