

# AVANTIETOASIAKIRJA

## Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi

tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

## Tuote

# S-PANKKI USA OSAKE SIOJITUSRAHASTO

S-PANKKI USA OSAKE F KASVUOSUUS

### PRIIIP-tuotteen kehittäjä

S-Pankki Rahastoyhtiö Oy ("S-Pankki Rahastoyhtiö"), joka kuuluu S-Pankki-konserniin.

### ISIN

FI4000570494

[www.s-pankki.fi](http://www.s-pankki.fi)

Ottakaa yhteyttä numeroon 010 76 5800 (pvm/mpm), jos haluatte lisätietoja. S-Pankki Rahastoyhtiön valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta vastaa Finanssivalvonta. S-Pankki USA Osaake Sijoitusrahasto on hyväksytty Suomessa. Finanssivalvonta on myöntänyt S-Pankki Rahastoyhtiölle toimiluvan harjoittaa sijoitus- ja vaihtoehtorahastotoimintaa Suomessa. S-Pankki USA Osaake Sijoitusrahastoa voidaan markkinoida myös Ruotsissa.

Tämä asiakirja on laadittu 27.3.2026.

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi

Sijoitusrahastolain (213/2019) mukainen sijoitusrahasto.

### Sijoitus aika

Tuotteella ei ole erääntymisaikaa, vaan kyseessä on jatkuva rahasto. S-Pankki Rahastoyhtiö on oikeutettu lunastamaan (irtisanomaan) tuotteen yksipuolisesti vain rahaston säännöissä kuvatuissa tilanteissa, joissa on rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste.

### Tavoitteet

S-Pankki USA Osaake Sijoitusrahaston ("rahasto") sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastohoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Rahaston tuotto riippuu sen sijoituskohteiden arvonkehityksestä. Vertailuindeksiä käytetään MSCI USA Net TR USD -tuottoindeksiä euroissa laskettuna. Indeksillä kuvaa yhdysvaltalaisen suurten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan, joten sen sijoitukset ja rahaston tuotto voivat erota vertailuindeksistä.

Rahaston varat sijoitetaan yhdysvaltalaisen tai sellaisten yhtiöiden osakkeisiin, joille Yhdysvallat on salkunhoidon näkemyksen mukaan keskeinen markkina-alue. Rahasto sijoittaa osinkotulot uudelleen. Rahaston sijoitustoiminnassa käytetään satunnaisesti myös johdannaisia, yleisimmin indeksifutoureita, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusastetta. Rahaston sijoitustoiminnassa yli- ja alipainotetaan valittuja sektoreita markkinanäkemyksen mukaan. Kunkin sektorin sisällä sijoitukset rajataan pääsääntöisesti yhtiöihin, jotka ovat kasvun, kannattavuuden ja taseen terveyteen liittyvillä tunnuslukumittareilla saaneet keskimääräistä korkeammat pisteet. Lopullinen osakevalinta näiden keskimääräistä laadukkaampien yhtiöiden joukosta perustuu yhtiökohtaisiin näkymiin, tunnuslukuihin sekä osakkeen kohtuulliseen arvostustasoon.

Rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Tuotteen jäljempänä mainittu suositeltu sijoitus aika perustuu tuotteen riski-tuotto profiiliin. Mitä korkeampi riski tuotteeseen ja sen tuottoon liittyy, sitä pidempi on tuotteen suositeltu sijoitus aika.

Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä, paitsi niinä pankkipäivinä, joina rahaston arvonnaskenta on tilapäisesti keskeytetty ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Lisätietoa tuotteesta saa rahastoesitteestä, rahaston säännöistä ja S-Pankki-rahastojen vuosikertomuksesta sekä puolivuosiselityksestä. Tiedot ovat saatavilla maksutta S-Pankin verkkosivuilta [www.s-pankki.fi/rahastot](http://www.s-pankki.fi/rahastot) suomeksi ja ruotsiksi.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kaikkina kotimaisina pankkipäivinä, paitsi niinä pankkipäivinä, joina rahaston arvonnaskenta on tilapäisesti keskeytetty ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen. Rahasto-osuuden arvo julkaistaan S-Pankin verkkosivuilla [www.s-pankki.fi/rahastot](http://www.s-pankki.fi/rahastot).

Rahaston säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori.

### Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitettu markkinoida

Tuote sopii yksityissijoittajalle, joka haluaa sijoittaa aktiivisesti hoidettuun rahastoon yhdysvaltain osakemarkkinoilla hyväksyen riskin pääoman ja tuoton menettämisestä osittain tai kokonaan. Sijoittaja tavoittelee pääoman kasvua ja sijoittajalla on vähintään perustason tietämys sijoitusrahastoista, mutta ei välttämättä aiempaa kokemusta rahoitusmarkkinoilta. Sijoittajan riskinsietokyky on yhdenmukainen alla esitetyn riski-indikaattorin kanssa, eli hänen riskinsietokykynsä on keskiarvo. Sijoittajan sijoitushorisontti on vähintään 7 vuotta.

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

### Riski-indikaattori



Vähäinen riski

Suuri riski



**Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 7 vuotta. Sijoitustuotteeseen liittyvä riski voi olla huomattavasti riski-indikaattorissa esitettyä suurempi, mikäli tuotetta ei pidetä omistuksessa suositeltua sijoitusaikaa, tai poikkeaa siitä merkittävästi.**

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1-7 määritetty 4, joka on keskiverto riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiaverolle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa rahaston kykyyn maksaa

sijoittajalle.

Riskit, joita riski-indikaattori ei välttämättä huomioi:

**Operatiivinen riski** – tappioriski johtuen S-Pankki Rahastoyhtiön puutteellisista sisäisistä prosesseista, järjestelmähäiriöistä, henkilöstön inhimillisistä virheistä tai ulkoisista häiriötekijöistä.

**Vastapuoliriski** – riski siitä, että vastapuoli ei täytä velvoitteitaan toimittamalla arvopapereita sovituilla tavalla tai laiminlyö veloitteen takaisinmaksusta.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

## Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 12 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suosittelu sijoitusaika:

7 vuotta

Esimerkki sijoituksesta:

10 000 euroa

Näkymät		Jos sijoittaja lunastaa vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 7 vuoden jälkeen
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	3130 euroa	1800 euroa
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-68,73 %	-21,70 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8360 euroa <sup>1</sup>	10040 euroa <sup>2</sup>
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-16,36 %	0,06 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10950 euroa <sup>3</sup>	23860 euroa <sup>4</sup>
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	9,45 %	13,22 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	15050 euroa <sup>5</sup>	29350 euroa <sup>6</sup>
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	50,47 %	16,63 %

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa. Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaisia verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Sijoittajan kotijäsenvaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan lopulliseen tuottoon.

1 Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 12/2021-12/2022

2 Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01/2025-02/2026

3 Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 08/2024-08/2025

4 Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 11/2014-11/2021

5 Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 03/2020-03/2021

6 Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 12/2018-12/2025

## Mitä tapahtuu, jos S-Pankki Rahastoyhtiö on maksukyvytön?

S-Pankki Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei aiheuta sijoittajalle taloudellisia tappioita, koska rahaston varat pidetään erillään S-Pankki Rahastoyhtiön varoista. Rahasto ei kuulu sijoittajien korvaus- tai takausjärjestelmän piiriin.

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

### Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka

hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Oletuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta oletuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömukan mukaisesti.
- Sijoitus 10 000 euroa

	Jos sijoittaja lunastaa vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa suositellun sijoitusajan päätteeksi
<b>Kokonaiskulut</b>	96 euroa	654 euroa
<b>Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*)</b>	1,0 %	1,0 % kunakin vuonna

(\*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 14,19 prosenttia ennen kuluja ja 13,22 prosenttia kulujen jälkeen.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

### Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa, kun 1 vuosi on kulunut
<b>Osallistumiskulut</b>	Me emme peri tästä tuotteesta osallistumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin. Henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, ilmoittaa sijoittajalle todellisen maksun.	0 euroa
<b>Irtautumiskulut</b>	Me emme peri tästä tuotteesta lunastuskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 euroa
<b>Jatkuvaluonteiset kulut</b>		
<b>Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut</b>	0,8 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	76 euroa
<b>Liiketoimikulut</b>	0,2 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	20 euroa
<b>Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut</b>		
<b>Tulosperusteiset palkkiot</b>	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota	0 euroa

## Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

### Suosittelun sijoitusaika: 7 vuotta

Suosittelun sijoitusaika on määritelty tuotteen sijoitusstrategian perusteella. Jos sijoittaja lunastaa osuutensa ennen suositellun sijoitusajan päättymistä, saattaa lunastus vaikuttaa negatiivisesti sijoituksesta saatavaan mahdolliseen tuottoon.

Sijoittaja voi lunastaa omistamansa osuudet minä tahansa kotimaisena pankkipäivänä, paitsi niinä pankkipäivinä, joina rahaston arvonnaskenta on tilapäisesti keskeytetty ulkomaisista

pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen. Rahastoyhtiö voi rajoittaa lunastuksia, veloittaa sijoittajalta diluutiosuojamaksun tai pidentää lunastusten ennakoilmoitusaikaa, jos rahasto-osuudenomistajien etu tätä vaatii. Lisäksi poikkeuksellisissa tilanteissa merkinnät tai lunastukset voidaan keskeyttää väliaikaisesti tai ottaa käyttöön varojen erottelujärjestely.

### Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Valitukset voi tehdä kirjallisesti osoitettuna S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:lle osoitteeseen Mikonkatu 9, 00100 Helsinki tai puhelimitse 010 76 5800 (pvm/mpm) tai verkkosivuilta [www.s-pankki.fi/fi/asiakaspalvelu/asiakaspalautte](http://www.s-pankki.fi/fi/asiakaspalvelu/asiakaspalautte) löytyvän

palautelomakkeen kautta. Valitukset tuotetta myyvän tai siitä neuvoja antavan henkilön toiminnasta tulee osoittaa suoraan kyseiselle taholle.

### Muut olennaiset tiedot

Rahaston säännöt, rahastoesite ja rahastojen vuosikertomus sekä puolivuositarkastus ovat saatavilla maksutta S-Pankin verkkosivuilta [www.s-pankki.fi/rahastot](http://www.s-pankki.fi/rahastot). Tiedot rahaston aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä sekä aiemmat tuottonäkymien laskelmat ovat saatavilla S-Pankin verkkosivuilta [www.s-pankki.fi/rahastot](http://www.s-pankki.fi/rahastot)

dokumenteista "Rahastojen aiempi tuotto- tai arvonkehitys" ja "Aiemmat tuottonäkymät". Rahaston aiempi tuotto- tai arvonkehitys esitetään 1-10 vuodelta (riippuen milloin rahasto on aloittanut toimintansa).