

# 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 VARAINHOITO 100 SJOITUSRAHASTO

S-PANKKI VARAINHOITO 100 A KASVUOSUUS

### PRIIIP-tuotteen kehittäjä

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

### ISIN

FI4000072822

[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 Varainhoito 100 Sijoitusrahasto on hyväksytty Suomessa. Finanssivalvonta on myöntänyt S-Pankki Rahastoyhtiölle toimiluvan harjoittaa sijoitus- ja vaihtoehtorahastotoimintaa Suomessa.

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 Varainhoito 100 Sijoitusrahaston ("rahasto") on aktiivinen ja sen sijoitustoiminnan tavoitteena on saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Rahaston tuotto riippuu sen sijoituskohteiden arvonkehityksestä. Vertailuindeksinä käytetään koria, joka muodostuu seuraavista indekseistä:

Osakeindeksit (100 %):

- MSCI USA EUR (52,0 %),
- MSCI Europe EUR (20,0 %),
- MSCI Emerging Markets Daily EUR (15,0 %),
- OMX Helsinki Benchmark CAP (8,0 %) sekä
- MSCI Japan EUR (5,0 %) -tuottoindeksi.

Vertailuindeksi kuvaa sekä kehittyvillä että kehittyneillä markkinoilla toimivien, pääasiassa suurten yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä maailmanlaajuisesti. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan, joten sen sijoitukset ja rahaston tuotto voivat erota vertailuindeksistä.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiallisesti S-Pankki Rahastoyhtiön hallinnoimiin sijoitusrahastoihin, sekä muihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Osakesijoitusten painolle ei ole rajoituksia, ja enimmillään rahaston kaikki varat voivat olla

sijoitettuna osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti sijoittaviin rahastoihin. Sijoituspäätökset perustuvat salkunhoitajan markkina- ja osakenäkemykseen. Normaalisissa markkinatilanteissa lähes kaikki rahaston varat on sijoitettu osakemarkkinoille sijoittaviin rahastoihin. Rahasto käyttää johdannaisia ajoittain markkinatilanteesta riippuen. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmän indeksifutuureita, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusastetta.

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. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Lisätietoa tuotteesta saa rahastoesitteestä, rahaston säännöistä ja S-Pankki-rahastojen vuosikertomuksesta sekä puolivuositarkastuksesta. 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 ja se julkaistaan S-Pankin verkkosivuilta [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 tarkoitus markkinoida

Tuote sopii yksityissijoittajalle, joka haluaa sijoittaa aktiivisesti hoidettuun rahastoon 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 keski- tai alhainen. Sijoittajan sijoitushorisontti on vähintään 6 vuotta.

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

### Riski-indikaattori



**!** Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 6 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 keskiarvolle 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 sovitulla tavalla tai laiminlyö velvoitteen 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 11 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suosittelun sijoitusaika: 6 vuotta  
Esimerkki sijoituksesta: 10 000 euroa

| Näkymät             |  | Jos sijoittaja lunastaa vuoden kuluttua | Jos sijoittaja lunastaa 6 vuoden jälkeen |
|---------------------|--|---|--|
| Vähintään           | Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. |   |  |
| Stressinäkömä       | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen   | 5040 euroa                              | 4250 euroa                               |
|                     | Keskimääräinen tuotto vuosittain   | -49,59 %                                | -13,29 %                                 |
| Epäsuotuisa näkömä  | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen   | 8680 euroa <sup>1</sup>                 | 10850 euroa <sup>2</sup>                 |
|                     | Keskimääräinen tuotto vuosittain   | -13,18 %                                | 1,37 %                                   |
| Kohtuullinen näkömä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen   | 10640 euroa <sup>3</sup>                | 16480 euroa <sup>4</sup>                 |
|                     | Keskimääräinen tuotto vuosittain   | 6,35 %                                  | 8,68 %                                   |
| Suotuisa näkömä     | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen   | 14200 euroa <sup>5</sup>                | 19320 euroa <sup>6</sup>                 |
|                     | Keskimääräinen tuotto vuosittain   | 42,03 %                                 | 11,60 %                                  |

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 henkilökohtaista 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 05/2024–05/2025
- 4 Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 08/2018–08/2024
- 5 Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 03/2020–03/2021
- 6 Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 12/2018–12/2024

## 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 olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Sijoitus 10 000 euroa

|   | Jos sijoittaja lunastaa vuoden kuluttua | Jos sijoittaja lunastaa suositellun sijoitusajan päätteeksi |
|---|---|---|
| <b>Kokonaiskulut</b>                      | 129 euroa                               | 748 euroa   |
| <b>Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*)</b> | 1,3 %                                   | 1,3 % 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 9,97 prosenttia ennen kuluja ja 8,68 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> | 1,2 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.   | 123 euroa                                       |
| <b>Liiketoimikulut</b>   | 0,1 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostantme ja myymme. | 6 euroa   |
| <b>Erytisissä 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?

### Suosittelu sijoitusaika: 6 vuotta

Suosittelu 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 ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

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/asiakaspalaute](http://www.s-pankki.fi/fi/asiakaspalvelu/asiakaspalaute) 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 puolivuosi katsaus ovat saatavilla maksutta S-Pankin verkkosivuilla [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 10 vuodelta.