

AVAITIETOASIAKIRJA

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 A KASVUOSUUS

PRIIP-tuotteen kehittäjä

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

ISIN

FI0008800644

<https://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 1.1.2026.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Sijoitusrahastolain (213/2019) mukainen sijoitusrahasto.

Sijoitusaikea

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. Vertailuindeksinä 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 indeksifutuuksia, 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 kasvuun, kannattavuuteen 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 sijoitusaikea perustuu tuotteen riski-tuotto-profiiliin. Mitä korkeampi riski tuotteeseen ja sen tuottoon liittyy, sitä pidempi on tuotteen suositeltu sijoitusaikea.

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 puolivuositarkastuksesta. Tiedot ovat saatavilla maksutta S-Pankin verkkosivuilta 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.

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 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 keski- tai alhainen. Sijoittajan sijoitushorisontti on vähintään 7 vuotta.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



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 keskiverrolle 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 12 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suosittelun 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.		
Stressinäköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	3130 euroa	1800 euroa
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-68,68 %	-21,70 %
Epäsuotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8320 euroa ¹	11410 euroa ²
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-16,80 %	1,90 %
Kohtuullinen näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11020 euroa ³	21850 euroa ⁴
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	10,16 %	11,81 %
Suotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	14970 euroa ⁵	26500 euroa ⁶
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	49,68 %	14,94 %

Stressinäköymä 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 näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 12/2021-12/2022
- 2 Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 10/2024-10/2025
- 3 Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 09/2024-09/2025
- 4 Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 04/2017-04/2024
- 5 Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 03/2020-03/2021
- 6 Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 02/2018-02/2025

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

Jos sijoittaja lunastaa vuoden kuluttua Jos sijoittaja lunastaa suositellun sijoitusajan päätteksi

Kokonaiskulut	162 euroa	1081 euroa
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	1,6 %	1,6 % 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 13,43 prosenttia ennen kuluja ja 11,81 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
Osallistumiskulut	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
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta lunastuskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 euroa
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,5 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	151 euroa
Liiketoimikulut	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 ostanne ja myymme.	11 euroa
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota	0 euroa

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

Suositteltu sijoitusaika: 7 vuotta

Suositteltu 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. Lunastuksesta veloitettavat kulut on esitetty yllä olevassa kulutaulukossa ja rahastojen hinnastossa sekä rahastoesitteessä.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Valitukset liittyen tuotteeseen tai tuotteen kehittäjän toimintaan voi tehdä kirjallisesti osoitettuna S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:lle osoitteeseen Mikonkatu 9, 00100 Helsinki tai puhelimitse 010 76 5800 (pvm/mpm) tai verkkosivuilta löytyvän palautelomakkeen kautta. Lisätietoa löytyy verkkosivuilta www.s-pankki.fi/otayhteytta. Valitukset tuotetta myyvän tai siitä

neuvoja antavan henkilön toiminnasta tulee osoittaa suoraan kyseiselle taholle. Jos sijoittaja ei ole tyytyväinen yhtiöltä saamaansa vastaukseen, voi hän viedä asian käsiteltäväksi FINE Vakuutus- ja rahoitusneuvontaan, jonka osoite on Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki. Lisätietoa löytyy verkkosivuilta osoitteesta www.fine.fi.

Muut olennaiset tiedot

Rahaston säännöt, rahastoesite ja rahastojen vuosikertomus sekä puolivuosi katsaus ovat saatavilla maksutta S-Pankin verkkosivuilta 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 dokumenteista "Rahastojen aiempi tuotto- tai arvonkehitys" ja "Aiemmat tuottonäkymät". Rahaston aiempi tuotto- tai arvonkehitys esitetään 10 vuodelta.

Tietoa rahastoyhtiön palkitsemiskäytännöstä saa rahastoesitteestä. S-Pankki Rahastoyhtiö Oy voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.