

Tietoja palveluntarjoajasta

ALEXANDRIA

Sisällys

1	YLEISTÄ	3
2	TIEDOT ALEXANDRIA PANKKIIRILIKE OYJ:STÄ JA ALEXANDRIA MARKETS OY:STÄ JA NIIDEN PUOLESTA JA LUKUUN TOIMIVISTA SIDONNAISASIAMIEHISTÄ JA ALEXANDRIA PANKKIIRILIKE OYJ:N VAKUUTUSASIAMIESYHTEISTYÖ-KUMPPANEISTA SEKÄ NIIDEN VALVOJASTA	3
	2.1 Alexandria Pankkiiriliike Oyj	
	2.2 Alexandria Markets Oy	
	2.3 Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n sidonnaisasiamiehet	
	2.4 Alexandria Pankkiiriliike Oyj:tä ja Alexandria Markets Oy:tä sekä niiden sidonnaisasiamiehiä ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneita valvova viranomainen	
	2.4.1 Sijoituspalvelutoiminta	
	2.4.2 Vakuutusasiamiestoiminta	
3	ASIOINTITAVAT JA KIELET	4
4	TIEDOT ALEXANDRIA PANKKIIRILIKE OYJ:N JA ALEXANDRIA MARKETS OY:N SEKÄ NIIDEN SIDONNAISASIAMIESTEN JA ALEXANDRIA PANKKIIRILIKE OYJ:N VAKUUTUSASIAMIES-YHTEISTYÖKUMPPANEIDEN TARJOAMISTA PALVELUISTA	4
	4.1 Toimeksiantojen välitys ja toteutus	
	4.2 Sijoitusneuvonta ja henkilökohtainen suositus	
	4.3 Liikkeeseenlaskujen ja myynnin järjestäminen ilman merkintä- ja ostopositoumuksen antamista	
	4.4 Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n yhteistyökumppaneiden sijoituspalveluiden markkinointi	
	4.5 Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n yhteistyökumppaneiden sijoitusvakuutusten markkinointi	
5	ASIAKASVAROJEN SÄILYTTÄMINEN	5
6	TOIMINTAPERIAATTEET TOIMEKSIANTOJA VÄLITETTÄESSÄ JA TOTEUTETTAESSA	5
	6.1 Toimeksiantojen välittämisen- ja toteuttamisperiaatteet	
	6.2 Strukturoidut tuotteet	
	6.3 Rahastot	
	6.4 Poikkeukset toimintaperiaatteisiin	
7	PALVELUJEN TARJONNASSA NOUDATETTAVAT ETURISTIRIIPERIAATTEET	6
8	SJOITUS- JA OHEISPALVELUIHIN SEKÄ VAKUUTUKSIIN LIITTYVÄT ASIAKKAALTA PERITTÄVÄT KULUT JA PALKKIOT	6
9	KANNUSTIMET JA PALKKIOT	7
	9.1 Sijoitustuotteisiin ja -palveluihin liittyvät kannustimet ja palkkiot	
	9.2 Vakuutustuotteisiin ja -palveluihin liittyvät kannustimet ja palkkiot	
10	SJOITUSPALVELUN TARJOAMISESSA NOUDATETTAVAT ASIAKASLUOKITTELUUN, TIEDONANTO- JA SELONOTTOVELVOLLISUUTEEN LIITTYVÄT MENETTELYTAVAT	8
	10.1 Yleistä asiakasluokittelusta	
	10.2 Asiakasluokittelun muuttamista koskeva hakemus	
	10.3 Luokittelun vaikutukset sijoittajansuojaan	
	10.4 Luokittelun vaikutus sovellettaviin menettelytapavaatimuksiin	
	10.4.1 Ei-ammattimainen asiakas	
	10.4.2 Selonottovelvollisuus ja soveltavuuden arvioiminen	
	10.4.3 Ammattimainen asiakas	
	10.4.4 Hyväksyttävä vastapuoli	
11	VAKUUTUSTUOTTEEN JA -PALVELUN TARJOAMISESSA NOUDATETTAVAT TIEDONANTO- JA SELONOTTOVELVOLLISUUTEEN LIITTYVÄT MENETTELYTAVAT	9
	11.1 Selonottovelvollisuus ja soveltavuuden arvioiminen	
	11.2 Vakuutusedustajasta annettavat tiedot	
12	TIETOJA RAHOITUSVÄLINEISTÄ JA NIIHIN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ	9
	12.1 Riskityyppien määritelmää	
	12.2 Tietoa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n välittämistä rahoitusvälineistä ja Alexandria Markets Oy:n osalta sen välittämistä strukturoiduista sijoitustuotteista, joukkovelkakirjalainoista ja niihin liittyvistä riskeistä	
13	PERUUTTAMISOIKEUS ETÄMYNNISSÄ	11
14	VEROTUS	11
15	ASIAKASNEUVONTA JA OIKEUSSUOJAKEINOT	11

Tietoja palveluntarjoajasta

Tietoja palveluntarjoajasta ja tarjottavista sijoitus- ja oheispalveluista sekä yleisimmistä rahoitusvälinetyypeistä ja niihin liittyvistä tyypillisistä riskeistä sekä vakuutusten tarjoamiseen liittyvät sääntelyn mukaiset tiedot

1 YLEISTÄ

Tähän tiedotteeseen on koottu sijoituspalvelulain ja sen nojalla annettujen viranomaissääntelyn mukaiset tiedot Alexandria Pankkiiriliike Oyj:stä ja Alexandria Markets Oy:stä, tarjottavista palveluista sekä yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä tyypillisimmistä riskeistä. Lisäksi tähän on koottu sekä vakuutusopimuslain ja vakuutusten tarjoamisesta annetun lain ja niiden nojalla annetun viranomaissääntelyn mukaiset tiedot Alexandria Pankkiiriliike Oyj:stä ja Premium Advisors Oy:stä ja tarjottavista vakuutusmuotoisista sijoitus tuotteista. Tarkemmat palvelu- ja tuotekohtaiset tiedot sekä mahdolliset sopimusehdot ilmoitetaan tarvittaessa palvelun tai rahoitusvälineen tarjoamisen yhteydessä. Tiedot annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. Alexandria -konserni päivittää näitä tietoja tarvittaessa. Päivitykset ovat saatavilla osoitteesta www.alexandria.fi.

2 TIEDOT ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ:STÄ JA ALEXANDRIA MARKETS OY:STÄ JA NIIDEN PUOLESTA JA LUKUUN TOIMIVISTA SIDONNAISASIAMIEHISTÄ JA ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ:N VAKUUTUS ASIAMIESYHTEISTYÖKUMPPANEISTA SEKÄ NIIDEN VALVOJASTA

2.1 Alexandria Pankkiiriliike Oyj

Alexandria Pankkiiriliike Oyj on suomalainen sijoituspalveluyritys, jolle Finanssivalvonta on myöntänyt sijoituspalvelulain mukaisen toimiluvan:

- 1) toimeksiantojen välittämiseen;
- 2) rahoitusvälineitä koskevan sijoitusneuvonnan antamiseen;
- 3) toimeksiantojen toteuttamiseen;
- 4) kaupankäyntiin omaan lukuun sekä
- 5) saman lain mukaiseen muuhun sijoituspalvelutoimintaan verrattavaan tai siihen läheisesti liittyvän palvelun tarjoamiseen.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj toimii Alexandria-konsernin emoyhtiönä. Konserniin kuuluu Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n lisäksi Alexandria Rahastoyhtiö Oy ja Premium Advisors Oy, jotka ovat Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n täysimääräisesti omistamia tytäryhtiöitä, Alexandria Markets Oy, joka on Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n 90 prosenttisesti omistama tytäryhtiö, ja Alexandria Yritysrahoitus, joka on Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n 68 prosenttisesti omistama tytäryhtiö. Alexandria Pankkiiriliike Oyj on merkitty patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin Y-tunnuksella 1063450-9. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n pääkonttori sijaitsee osoitteessa Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki. Puhelin +358 02 001 0100, telefaksi +358 9 413 513 11 ja sähköposti etunimi.sukunimi@alexandria.fi.

2.2 Alexandria Markets Oy

Alexandria Markets Oy on suomalainen sijoituspalveluyritys, jolle Finanssivalvonta on myöntänyt sijoituspalvelulain mukaisen toimiluvan:

- 1) toimeksiantojen välittämiseen;
- 2) rahoitusvälineitä koskevan sijoitusneuvonnan antamiseen; ja
- 3) rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskun ja myynnin järjestämiseen ilman merkintä- tai ostositoumuksen antamista.

Alexandria Markets Oy on merkitty patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin Y-tunnuksella 2510307-3. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

Alexandria Markets Oy:n pääkonttori sijaitsee osoitteessa Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki. Puhelin +358 02 001 0100, telefaksi +358 9 413 513 11 ja sähköposti etunimi.sukunimi@alexandria.fi.

2.3 Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n sidonnaisasiamiehet

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy voivat tarjota sijoitus- ja oheispalveluita myös niiden lukuun ja vastuulla toimivien sidonnaisasiamiestensä välityksellä. Sidonnaisasiamiehet voivat:

- 1) vastaanottaa ja välittää Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n tarjoamiin sijoitus- ja oheispalveluihin tai rahoitusvälineisiin liittyviä asiakkaiden ohjeita ja toimeksiantoja;
- 2) välittää Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n tarjoamia rahoitusvälineitä asiakkaille;
- 3) antaa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n tarjoamia rahoitusvälineitä koskevaa neuvontaa asiakkaille; sekä
- 4) markkinoida Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n tarjoamia sijoitus- ja oheispalveluita asiakkaille.

Sidonnaisasiamiesten rekisteröintivaltion on Suomi. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy ilmoittavat sidonnaisasiamiehensä Finanssivalvonnalle, joka ylläpitää julkista rekisteriä sidonnaisasiamiehistä.

2.4 Alexandria Pankkiiriliike Oyj:tä ja sen sidonnaisasiamiehiä ja Alexandria Markets Oy:tä sekä Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n vakuutusasiemiesyhteistyökumppaneita valvova viranomainen

2.4.1 Sijoituspalvelutoiminta

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja sen sidonnaisasiamiesten sekä Alexandria Markets Oy:n sijoituspalvelulain mukaista toimintaa valvova viranomainen on Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6 PL 103, 00101 Helsinki, puhelin +358 10 831 51 (vaihte), telefaksi +358 10 831 5328. Lisätietoja: www.finanssivalvonta.fi.

2.4.2 Vakuutusedustajatoiminta

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja sen vakuutusasiemiesyhteistyökumppanit toimivat SEB Life International Assurance Company Limited:n, Utmost PanEurope dac:n, sekä Lombard International Assurance S.A.:n vakuutusasiemiesyhteistyökumppanit on merkitty Finanssivalvonnan ylläpitämään vakuutusedustajarekisteriin ja sen vakuutusedustuksesta annetun lain mukaista toimintaa valvova viranomainen on Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6 PL 103, 00101 Helsinki, puhelin +358 10 831 51 (vaihte), telefaksi +358 10 831 5328. Lisätietoja: www.finanssivalvonta.fi.

Lisäksi Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n tytäryhtiö Premium Advisors Oy (y-tunnus 2392722-0) toimii päätoimisena vakuutusedustajana Lombard International Assurance S.A.:lle, Swiss Life S.A.:lle, The OneLife Company S.A.:lle, Baloise Vie Luxembourg S.A.:lle ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennialle. Premium Advisors Oy on rekisteröity Finanssivalvonnan ylläpitämään vakuutusedustajarekisteriin, ja sen vakuutusedustuksesta annetun lain mukaista toimintaa valvova viranomainen on Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6 PL 103, 00101 Helsinki, puhelin +358 10 831 51 (vaihte), telefaksi +358 10 831 5328. Lisätietoja: www.finanssivalvonta.fi.

3 ASIOINTITAVAT JA KIELET

Asiakas voi asioida Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja sen sidonnaismiesten ja vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneiden sekä Alexandria Markets Oy:n ja Premium Advisors Oy:n kanssa asiakkuuden avaamisen jälkeen kirjeitse, sähköpostilla ja tapaamalla näiden edustajia henkilökohtaisesti. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n asiakkaat voivat asioida osittain tiettyjen rahoitusvälineiden ja vakuutusten osalta myös yhtiön sähköisiä etäkanavia käyttäen. Asiakas antaa rahoitusvälineisiin ja vakuutusmuotoisiin sijoitustuotteisiin liittyviä toimeksiantoja pääsääntöisesti henkilökohtaisessa tapaamisessa. Lisäksi asiakas voi antaa rahoitusvälineitä ja vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita koskevan etätoimeksiannon suullisesti, kirjallisesti, sähköpostitse tai Alexandria Pankkiiriliike Oyj:ssä etätoimeksiantojen välityspalvelussa vakiintuneesti käytetyllä muulla tavalla. Asiakaspalvelua tarjotaan suomen ja ruotsin kielellä.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:llä ja sen sidonnaisasiamiehillä ja Alexandria Markets Oy:llä on lainsäädäntöön perustuva velvollisuus tallentaa sijoituspalveluiden tarjoamiseen liittyvät asiakkaan kanssa käytävät puhelinkeskustelut, jotka johtavat tai voivat johtaa asiakastoimeksiantojen vastaanottamiseen, välittämiseen tai toteuttamiseen. Tallennusvelvoite koskee myös vastaavia sähköpostiviestejä sekä asiakastapaamisista laadittuja muistioita. Tallenteet vahvistavat osaltaan sijoittajansuojaa ja niiden avulla voidaan varmistaa, että kaikki asiakkaiden toimeksiannot toteutetaan keskusteluissa sovitulla tavalla. Lisäksi Alexandria Pankkiiriliike Oyj:llä ja Alexandria Markets Oy:llä on velvollisuus luovuttaa tallenteet toimivaltaisille viranomaisille näiden pyynnöstä. Kopio asiakkaan kanssa käytyjen keskustelujen ja vaihdettujen viestien tallenteista on saatavana pyynnöstä viiden vuoden ajan, tai toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä seitsemän vuoden ajan.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:llä ja sen sidonnaisasiamiehillä ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneilla sekä Alexandria Markets Oy:llä, Alexandria Rahastoyhtiö Oy:llä ja Premium Advisors Oy:llä on oikeus lähettää sijoitus- ja vakuutuspalveluun liittyvää kirjallista tietoa asiakkaalle kirjeitse, sähköpostilla ja kyseessä olevassa palvelussa vakiintuneesti käytetyllä tavalla tai muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla.

Sähköpostin, jos sellaisesta on sovittu asiakkaan kanssa käytettäväksi, käyttämiseen viestintävälineenä liittyy erityisiä riskejä muun muassa sen vuoksi, että viesti ei mahdollisesti saavu perille, viesti saattaa joutua ulkopuolisen tietoon tai ulkopuolinen saattaa muunnella viestin sisältöä. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:llä ja sen sidonnaisasiamiehillä ja vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneilla sekä Alexandria Markets Oy:llä, Alexandria Rahastoyhtiö Oy:llä, Alexandria Yritysrahoitus Oy:llä ja Premium Advisors Oy:llä on oikeus luottaa sähköpostin välityksellä saamansa palvelua koskevan viestin aitouteen ja oikeellisuuteen.

Palvelua mahdollisesti koskevat raportit, raporttien toimitusväli ja -ajankohdat käyvät ilmi palvelua koskevista ehdoista tai mahdollisesta sopimuksesta

4 TIEDOT ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ:N JA SEN SIDONNAISASIAMIEHEN JA VAKUUTUSASIAMIESYHTEISTYÖKUMPPANEIDEN SEKÄ ALEXANDRIA MARKETS OY:N JA PREMIUM ADVISORS OY:N TARJOAMISTA PALVELUISTA

4.1 Toimeksiantojen välitys ja toteutus

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n sidonnaisasiamiehet ja edustajat ottavat vastaan Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n tarjoamia sijoitusrahasto-osuuksia koskevia merkintä-, lunastus ja vaihtotoimeksiantoja. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n sidonnaisasiamiehet ja edustajat ottavat vastaan Alexandria Marketsin järjestämissä liikkeeseenlaskuissa liikkeeseen laskettuja sekä muiden järjestämissä liikkeeseenlaskuissa liikkeeseen laskettuja strukturoituja sijoitustuotteita koskevia merkintäsitoumuksia sekä osto- ja myyntitoimeksiantoja. Alexandria Yritysrahoitus Oy välittää lainamuotois-

ta joukkorahoitusta ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n sidonnaisasiamiehet ja edustajat ottavat vastaan yrityslainasijoituksia koskevia toimeksiantoja.

Toimeksiantojen vastaanottamisen jälkeen sidonnaisasiamiehet ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n edustajat välittävät sijoitusrahastoja koskevat toimeksiannot toteutettavaksi Alexandria Rahastoyhtiö Oy:lle ja yhteistyökumppaneiden rahoitusvälineitä koskevat toimeksiannot toteutettavaksi yhteistyökumppanille ellei näiden kanssa ole muuta sovittu.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja/tai Alexandria Markets Oy eivät tarjoa toimeksiantojen toteutusta tai välitystä ilman sijoitusneuvontaa eli ns. execution only -palvelua.

4.2 Sijoitusneuvonta ja henkilökohtainen suositus

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n asiakkailleen tarjoama sijoitusneuvonta on sijoituspalvelulain määritelmän mukaisesti luonteeltaan ei-riippumatonta. Tämä tarkoittaa käytännössä sitä, että Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n tarjoama sijoitusneuvonta ei perustu laajaan ja tasapuoliseen analyysiin eri rahoitusvälineistä, vaan rajoittuu pääasiallisesti Alexandria-konsernin omiin tuotteisiin tai tuotteisiin, joita tarjotaan yhtiöihin Alexandria-konsernilla on läheinen sidos. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy hankkivat asiakkailta kaikki ne tiedot, jotka se tarvitsee ymmärtääkseen asiakkaaseen liittyvät olennaiset seikat ja joiden perusteella se voi kohdella varmistua siitä, kun tarjotun palvelun luonne ja laajuus otetaan asianmukaisesti huomioon, että suositeltava tai toteutettava liiketoimi soveltuu asiakkaalle. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy arvioivat sijoitustuotteiden soveltuvuuden asiakkaalle kussakin sijoitusneuvontatilanteessa. Sijoitusvakuutusten osalta Alexandria Pankkiiriliike Oyj selvittää asiakkaan vakuutustarpeen ja antaa henkilökohtaisen suosituksen. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy tarjoavat asiakkaalle säännöllisesti vuosittain mahdollisuutta Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n kautta hankittujen sijoitustuotteiden ja palveluiden sekä sijoitusvakuutusten soveltuvuusarviointiin.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n erikseen valtuuttamat sijoitusneuvojat ja sidonnaisasiamiehet voivat antaa sijoitusneuvontaa asiakkailleen Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n tarjoamia rahoitusvälineitä, kuten sijoitusrahastoja, strukturoituja sijoitustuotteita ja muita sijoituskohteita kuin rahoitusvälineitä koskeviksi liiketoimiksi. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppanit voivat antaa henkilökohtaisen suosituksen sijoitusvakuutuksia koskien.

Alexandria Markets Oy ja sen sidonnaisasiamiehet voivat antaa sijoitusneuvontaa asiakkailleen Alexandria Markets Oy:n tarjoamissa strukturoiduissa sijoitustuotteissa.

Sijoitusneuvolla tarkoitetaan asiakkaan pyynnöstä tai Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n tai Alexandria Markets Oy:n tai näiden edustajan tai sidonnaisasiamiehen aloitteesta tapahtuvaa yksilöllisen suosituksen antamista asiakkaalle Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n tai Alexandria Markets Oy:n välittämää rahoitusvälinettä koskevaksi liiketoimeksi, kun sijoitusneuvonnan antamista varten on ensin kartoitettu asiakkaan yksilölliset olosuhteet ja tehty soveltuvuusarviointi. Vastaavasti Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n tai sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppanien antaessa asiakkaalle henkilökohtaisen suosituksen kerätään kaikki tarvittavat tiedot ja tehdään soveltuvuuden arviointi, jotta voidaan varmistua siitä, että henkilökohtainen suositus vastaa asiakkaan sijoitustavoitteita ja henkilökohtaisia olosuhteita sijoitus- ja säästöajan osalta ja erityisesti asiakkaan sijoitustavoitteita, kyseisen henkilön riskinsietokyky mukaan luettuna, asiakkaan taloudellista tilannetta, kyseisen henkilön tappionsietokyky mukaan luettuna, sekä asiakkaan tietämystä ja kokemusta. Sijoitusneuvontaa ja henkilökohtaisen suosituksen antamista ei ole yleisluonteisten suositusten antaminen kuten esim. suositukset omaisuuslajipainotuksesta tai sijoitustutkimuksen osta, myy tai pidä suositukset. Myöskään markkinointi ei ole sijoitusneuvontaa tai henkilökohtainen suositus.

4.3 Liikkeeseenlaskujen ja myynnin järjestäminen ilman merkintä- ja ostopositoumuksen antamista

Alexandria Markets Oy voi toimia liikkeeseenlaskujen ja myynnin järjestäjänä ilman merkintä- ja ostopositoumuksen antamista strukturoiduissa sijoitustuotteissa.

4.4 Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Premium Advisors Oy:n yhteistyökumppaneiden sijoitusvakuutusten markkinointi

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppanit voivat markkinoida Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n kulloinkin edustamien yhteistyökumppaneiden säästö- ja sijoitusvakuutuksia. Premium Advisors Oy voi markkinoida yhtiön kulloinkin edustamien yhteistyökumppaneiden sijoitus- ja henkivakuutuksia.

5 ASIAKASVAROJEN SÄILYTTÄMINEN

Alexandria Pankkiiriliike Oyj voi säilyttää välittämiinsä strukturoitujen sijoitustuotteiden ja muihin rahoitusvälineisiin merkintöihin liittyviä merkintämaksuja ja -palkkioita asiakkaidensa lukuun suomalaisen talletuspankin tai ulkomaisen talletuspankin Suomessa sijaitsevassa sivukonttorissa avaamallaan asiakasvaratilillä. Asiakasvaratilien kautta hoidetaan asiakkaiden rahoitusvälineitä koskeviin toimeksiantoihin sekä asiakkaalle rahoitusvälineiden perusteella maksettuihin osinkoihin, korkoihin ja rahoitusvälineiden erääntymiseen liittyvä maksuliikenne. Asiakkaiden varoja ei sijoiteta edelleen eikä varoille makseta korkoa.

Asiakkaiden rahavarat säilytetään erillään Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n rahavaroista. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n käytössä olevat järjestelyt ja muut seurantajärjestelmät varmistavat, että asiakkaiden rahavaroja ja niiden muutoksia voidaan luotettavasti ja jatkuvasti seurata kokonaisuutena sekä erikseen kunkin asiakkaan osalta.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n asiakasvaroja hallinnoivat tilinpitäjäpankit antavat asiakasvaratilillä oleville asiakkaiden rahavaroille kuittaamattomuusuojan, eli tilinpitäjäpankki ei voi käyttää Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n asiakasvaratilillä olevia rahavaroja Alexandria Pankkiiriliike Oyj:ltä olevien saataviensa kuittaukseen.

Koska Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n asiakasvaratilillä olevia varoja voidaan käyttää vain sijoituspalvelusta johtuviin maksuihin, asiakasvaratilillä olevat ei-ammattimaisen asiakkaan rahavarat kuuluvat Sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin. Alexandria Pankkiiriliike Oyj on Sijoittajien korvausrahaston jäsen. Rahasto korvaa sijoittajalle aiheutuneet menetykset silloin, kun rahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä sijoituspalveluyritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Lisätietoa sijoittajien korvausrahastosta löytyy jäljempänä kappaleesta 9.3 Luokittelun vaikutukset sijoittajansuojaan.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ei pidä hallussaan asiakkaan rahoitusvälineitä. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n sidonnaisasiamiehet eivät pidä hallussaan asiakkaiden rahavaroja eivätkä rahoitusvälineitä.

Alexandria Markets Oy ei pidä hallussaan asiakkaiden rahavaroja tai rahoitusvälineitä.

Asiakas säilyttää rahoitusvälineitään säilytyksessä muulla palveluntarjoajalla.

6 TOIMINTAPERIAATTEET TOIMEKSiantoJA VÄLITETTÄESSÄ JA TOTEUTETTAESSA

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy ovat määritelleet toimintaperiaatteet, joita yhtiöt noudattavat ammattimaisten ja ei-ammattimaisten asiakkaiden toimeksiantoja välittäessään ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj toimeksiantoja toteuttaessaan, päästäkseen asiakkaan kannalta

parhaimpaan mahdolliseen tulokseen. Myös Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n sidonnaisasiamiehet noudattavat näitä periaatteita välittäessään rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja.

6.1 Toimeksiantojen välittämisen- ja toteuttamisperiaatteet

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n sidonnaisasiamiehet välittävät asiakkailta vastaanottamansa rahoitusvälineitä koskevat toimeksiannot viipymättä Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle. Alexandria Markets Oy:n sidonnaisasiamiehet välittävät asiakkailta vastaanottamansa rahoitusvälineitä koskevat toimeksiannot viipymättä Alexandria Markets Oy:lle, joka välittää ne Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle toteutettavaksi.

Asiakkaan kannalta parhaimman mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi Alexandria Pankkiiriliike Oyj ottaa huomioon seuraavia seikkoja toimeksiantoja asiakkaan lukuun toteuttaessaan ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy toimeksiantoja välittäessään: rahoitusvälineen hinta, toimeksiannon toteuttamisesta aiheutuvat kustannukset, toimeksiannon toteutumisen nopeus ja toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys, toimeksiannon koko ja luonne sekä muut toimeksiannon kannalta olennaiset seikat. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy määrittelevät edellä mainittujen kriteerien tärkeysjärjestyksen seuraavien kriteerien perusteella: a) asiakkaan ominaispiirteet asiakasluokittelu mukaan lukien, b) asiakkaan toimeksiannon ominaispiirteet, c) toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden ominaispiirteet sekä d) niiden kaupankäyntipaikkojen ominaispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy painottavat ei-ammattimaisen asiakkaan toimeksiantoja hoitaessaan asiakkaan kannalta mahdollisimman hyvää kokonaisvastiketta, joka muodostuu rahoitusvälineen hinnasta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvistä kustannuksista, sisältäen kaikki suoraan toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaalle aiheutuvat kulut, myös toteuttamispaikan maksut, määritys- ja toimitusmaksut sekä kaikki muut toimeksiannon toteuttamiseen osallistuville kolmansille osapuolille suoritettavat maksut. Jos toimeksiannon huolellinen toteuttaminen sitä vaatii, Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy voivat painottaa myös muita seikkoja esim. epälikvidejä rahoitusvälineitä kuten strukturoituja tuotteita koskevia toimeksiantoja toteuttaessaan tai välittäessään niitä edelleen muun arvopaperivälittäjän toteutettavaksi.

Toimeksiannot toteutetaan niiden saapumisjärjestyksessä, jos se on mahdollista ottaen huomioon toimeksiannon koko, asiakkaan määräämät hintarajat tai toimeksiannon muut ehdot sekä toimeksiannon antotapa.

6.2 Strukturoidut tuotteet

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja sen sidonnaisasiamiehet sekä Alexandria Markets Oy välittävät asiakkailta vastaanottamansa Alexandria Markets Oy:n järjestämiä strukturoitujen tuotteiden liikkeeseenlaskuja koskevat merkintätoimeksiannot Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle toteutettavaksi kutakin strukturoitua sijoitustuotetta koskevien ehtojen mukaisesti.

Strukturoiduilla tuotteilla käydään tyypillisesti kauppaa suoraan sijoituspalvelun tarjoajan ja asiakkaan välillä siten, että sijoituspalvelun tarjoaja asettuu asiakkaan vastapuoleksi kaupassa. Tuotteilla ei ole likvidejä jälkimarkkinoita ja siten on mahdollisia, että vastapuolia on vain yksi tai jälkimarkkina voi puuttua kokonaan.

Alexandria Markets Oy käyttää Alexandria Pankkiiriliike Oyj:tä strukturoitujen sijoitustuotteiden toteuttajana, jolloin voidaan varmistua asiakkaan kannalta parhaasta mahdollisesta tuloksesta. Kokonaisvastikkeen edullisuuteen vaikuttavat mm. kustannussäästöt kaupan selvitykseen liittyvissä maksuissa ja tietojärjestelmät, jotka mahdollistavat toimeksiantojen ajantasaisen edelleen välittämisen ja seurannan.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n sidonnaisasiamiehet sekä Alexandria

Markets Oy ja sen sidonnaisasiamiehet välittävät asiakkailta vastaanottamansa Alexandria Markets Oy:n järjestämässä liikkeeseenlaskuissa liikkeeseen laskettuja strukturoituja tuotteita koskevat jälkimerkkinatoimeksiannot viipymättä Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle, joka pyrkii toteuttamaan ne normaaleissa markkinaolosuhteissa, mikäli jälkimerkkinä on olemassa. Alexandria Pankkiiriliike Oyj toteuttaa toimeksiannot omaan lukuunsa asettuen asiakkaan vastapuoleksi kaupassa. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n asettuessa asiakkaan vastapuoleksi, kysymyksessä ei ole toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaan lukuun.

Alexandria Markets Oy ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj eivät ole velvollisia tarjoamaan jälkimerkkinä strukturoituille tuotteille. Tuotteiden hinnoittelu perustuu Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n kyseiselle rahoitusvälineelle noteeraamaan markkinahintaan kaupantekohetkellä. Markkinahintaan vaikuttavia asioita ovat muun muassa kauppaerän koko, likviditeetti, oman pääoman kustannukset, vastapuoliriski ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle kaupan toteuttamisesta aiheutuvat kustannukset.

Alexandria Markets Oy välittää myös muiden järjestämässä liikkeeseenlaskuissa liikkeeseen laskettujen strukturoitujen sijoitustuotteiden toimeksiantoja Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle tai muulle arvopaperivälittäjälle toteutettavaksi. Alexandria Pankkiiriliike Oyj toteuttaa muiden arvopaperivälittäjien järjestämiä strukturoituja tuotteita koskevia toimeksiantoja normaaleissa markkinaolosuhteissa, mikäli jälkimerkkinä on olemassa, siten, että Alexandria Pankkiiriliike Oyj asettuu asiakkaan vastapuoleksi kaupassa tai lähettää strukturoitua tuotetta koskevan toimeksiannon toiselle arvopaperivälittäjälle toteutettavaksi. Mikäli toimeksianto välitetään edelleen, valitsee Alexandria Markets Oy sijoituspalvelun tarjoajan aikaisemmin kappaleessa Toimeksiantojen toteuttamisperiaatteet kuvattujen toimeksiantojen välittämisen ja toteuttamisperiaatteiden perusteella. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n asettuessa asiakkaan vastapuoleksi, kysymyksessä ei ole toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaan lukuun.

6.3 Rahastot

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n sidonnaisasiamiehet ja muut sijoitusneuvojat toimittavat asiakkailta vastaanottamansa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n tarjoamia sijoitusrahastoja koskevat toimeksiannot viipymättä Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle, joka lähettää ne viipymättä Alexandria Rahastoyhtiö Oy:lle toteutettavaksi. Alexandria Pankkiiriliike Oyj välittää myös itse asiakkailta suoraan vastaanottamansa edellä mainittuja sijoitusrahastoja koskevat toimeksiannot viipymättä Alexandria Rahastoyhtiö Oy:lle toteutettavaksi.

6.4 Poikkeukset toimintaperiaatteisiin

Asiakkaan Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle, Alexandria Markets Oy:lle tai niiden sidonnaisasiamiehille antamat erityiset ohjeet ovat aina ensisijaisia suhteessa yllä mainittuihin toimintaperiaatteisiin. Asiakkaan antamien erityisten ohjeiden noudattaminen saattaa estää yhtiötä toteuttamasta toimintaperiaatteiden mukaisia toimenpiteitä.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:llä ja sen sidonnaisasiamiehellä ja Alexandria Markets Oy:llä ja sen sidonnaisasiamiehellä on oikeus poiketa tilapäisesti näistä toimintaperiaatteista järjestelmien tai muiden toimintaedellytysten toimintahäiriöiden vuoksi.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy arvioivat säännöllisesti näiden toimintaperiaatteiden tehokkuutta. Toimintaperiaatteiden olennaisista muutoksista ilmoitetaan Alexandrian verkkosivuilla ja ne tulevat voimaan sinä päivänä, jona ne julkaistaan verkkosivuilla.

7 PALVELUJEN TARJONNASSA NOUDATETTAVAT ETURISTIRIITAPERIAATTEET

Alexandria –konsernissa on vahvistettu periaatteet, joita konserniin kuuluvat yhtiöt noudattavat toiminnassaan eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi, välttämiseksi ja hallitsemiseksi. Kaikki toimenpiteet eturistiriitujen

tunnistamiseksi, välttämiseksi ja hallitsemiseksi on toteutettu. Alexandria-konsernin toiminnassa pyritään aina ensisijaisesti välttämään eturistiriitatilanteita. Jos eturistiriitatilanne ilmenee, noudatetaan eturistiriitaohjeen mukaisia menettelytapoja.

Lähtökohtana on, että Alexandria-konserni tarjotessaan sijoitus- ja oheispalveluita ja muita sijoitustuotteita sekä vakuutuspalveluita ja vakuutuspalveluita kohtelee asiakkaitaan tasapuolisesti ja toimii hyvän tavan mukaisesti suosimatta asiakasta toisen asiakkaan edun kustannuksella. Alexandria-konserniin kuuluvien yhtiöiden ja näiden sidonnaisasiamiesten ja vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneiden on aina, myös eturistiriitatilanteissa, toimittava asiakkaan etujen mukaisesti. Mahdollisten eturistiriitatilanteiden syntymistä ehkäistään ja eturistiriitatilanteita hallitaan muun muassa sisäisellä ohjeistuksella ja koulutuksella, rajoittamalla käyttövaltuuksia, erottamalla toimitiloja ja noudattamalla organisaation sisällä salassapitoa koskevia säännöksiä. Lisäksi eturistiriitatilanteita on ehkäisty siten, että toiminnot, joiden välillä voi olla eturistiriita, on erotettu organisatorisesti toisistaan ja tietojen vaihtoa näiden toimintojen välillä on rajoitettu.

Eturistiriitatilanteiden ehkäisemiseksi ja valvomiseksi Alexandria-konsernin relevantteja tai merkityksellisiä henkilöitä eli johto- sekä toimihenkilöitä ja sidonnaisasiamiehiä sekä vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneita koskee näiden omaa ja lähipiirin kaupankäyntiä sääntelevä, henkilökohtaisia liiketoimia koskeva ohjeistus. Lisäksi Alexandria-konsernin ohjeistus sisältää muun muassa menettelytavat siitä, miten toimitaan tilanteissa, joissa liike- tai asiakassuhteen hoitoon liittyy lahjojen tai vieraanvaraisuuden tarjoamista tai vastaanottamista. Palkitsemisjärjestelmissä huomioidaan se, että ne eivät kannusta johtoa, toimihenkilöitä tai sidonnaisasiamiehiä toimimaan asiakkaan edun vastaisesti.

Eturistiriitaperiaatteiden ja -ohjeistuksen noudattamista valvotaan Alexandria-konsernissa säännöllisesti. Kaikki havaitut eturistiriitatilanteet raportoidaan konsernin johdolle sekä konserniyhtiöiden hallituksille.

Mikäli eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi luoduilla toimintatavoilla ei pystytä kohtuullisen luotettavasti varmistamaan, että asiakkaan etuihin kohdistuvilta riskeiltä vältytään, annetaan asiakkaalle tarkka kuvaus eturistiriitatilanteesta ja sen luonteesta ja syistä, sekä asiakkaaseen kohdistuvista riskeistä ja riskien lieventämiseksi toteutetuista toimenpiteistä. Kyseiset tiedot annetaan asiakkaalle hyvissä ajoin, jotta asiakas voi ottaa ne huomioon ennen sijoituspäätöksen tekoa.

Eturistiriitaperiaatteita päivitetään Alexandria-konsernissa tarvittaessa ja vähintään vuosittain. Asiakas saa pyynnöstä lisätietoja konsernin eturistiriitaperiaatteista ja niihin liittyvistä ohjeista.

8 SIJOITUS- JA OHEISPALVELUIHIN SEKÄ VAKUUTUKSIIN LIITTYVÄT ASIAKKAALTA PERITTÄVÄT KULUT JA PALKKIOT

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ei peri asiakkailtaan sijoitusneuvonnasta eikä yhteistyökumppaneiden palveluiden markkinoinnista palkkiota eikä kuluja. Myöskään Alexandria Markets Oy ei peri asiakkailtaan sijoitusneuvonnasta palkkiota eikä kuluja.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy perivät asiakkailtaan strukturoituja sijoitustuotteita koskevasta markkinointimateriaalista ilmenevän merkintäpalkkion. Alexandria Rahastoyhtiö Oy perii asiakkailtaan rahasto-osuuksien merkintään ja lunastamisiin liittyviä palkkioita avaintietoesitteen mukaisesti. Alexandria Yritysrahoitus Oy ei peri sijoittaja-asiakkaalta palkkioita ja lainaa hakeneen yrityksen osalta palkkio ilmoitetaan lainanhakijalle. Siltä osin kun Alexandria Pankkiiriliike Oyj muutoin perii sijoitus- tai oheispalvelun tarjoamisesta kuluja tai palkkiota tai Alexandria Markets Oy perii sijoituspalvelun tarjoamisesta kuluja tai palkkioita, ne ilmoitetaan kyseisen palvelun osalta asiakkaalle tai niistä sovitaan asiakkaan kanssa. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n yhteistyökumppani perii omiin tuotteisiinsa liittyvät palkkiot ja kulut suoraan asiakkaalta.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n Sijoitusosuituksen yhteydessä ennen yksittäisen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaalle annetaan erillinen kuluilite, josta asiakas saa tarkat tiedot suosittelun Rahoitusvälineen tai muun sijoitus tuotteen kaikista kuluista prosentteina ja euroina. Lisäksi asiakkaille raportoidaan jälkikäteen vuosittain tämän maksamat kulut sekä prosentteina että euroina.

Vakuutuspalveluiden ja -tuotteiden osalta asiakkaat eivät maksa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle ja Premium Advisor Oy:lle palkkioita, vaan vakuutusyhtiölle. Alexandria Pankkiiriliike ja Premium Advisors Oy vakuutusedustajana antavat asiakkaalle vakuutuksen yhteydessä vakuutusyhtiön laatiman tarjouslaskelman, joka sisältää tiedot vakuutukseen tai kyseiseen vakuutustoimenpiteeseen liittyvistä kuluista ja kustannuksista. Lisäksi vakuutusyhtiö toimittaa asiakkaalle kootusti vuosiraportilla tarkat tiedot vakuutukseen tai vakuutustoimenpiteeseen liittyneistä kuluista ja kustannuksista kyseiseltä vuodelta.

9 KANNUSTIMET JA PALKKIOT

9.1 Sijoitus tuotteisiin ja -palveluihin liittyvät kannustimet ja palkkiot

Kannustimella tarkoitetaan sijoituspalvelulain mukaan maksua tai etuutta, jonka Alexandria Pankkiiriliike Oyj tai Alexandria Markets Oy voi saada sijoituspalvelun tai oheispalvelun tarjoamisen yhteydessä kolmannelta osapuolelta tai maksaa tällaisessa yhteydessä kolmannelle osapuolelle. Kolmansia osapuolia ovat toisiinsa nähden eri konserniyhtiöt ja niiden yhteistyökumppanit. Maksut ja palkkiot ovat luonteeltaan kannustimia silloin, kun ne eivät ole maksuja, jotka mahdollistavat sijoituspalvelujen tarjoamisen tai ovat tarpeen niiden tarjoamiseksi, kuten säilytyskulut, toimitus- ja vaihtopalkkiot sekä säännöksiin tai lainsäädäntöön perustuvat verot ja maksut, eikä luonteensa vuoksi voi johtaa ristiriitaan sen veloitteen kanssa, jonka mukaan sijoituspalveluyrityksen on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaidensa etujen mukaisesti. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n sidonnaisiamiehiä ei katsota kolmansiksi osapuoliksi, vaan ne toimivat sijoituspalvelulain 7 luvun 6 §:n mukaisesti kyseisen sijoituspalveluyrityksen lukuun ja vastuulla.

Kannustimena pidettävän erän perusteena on maksun tai palkkion vastaanottajan asema lisäpalveluiden tai korkeatasoisemman palvelun tarjoamisessa asiakkaalle. Palkkioiden vastaanottajat tuottavat ja kustantavat palkkioiden avulla asiakkaalleen säännöllisen soveltuvuusarvion sekä tämän lisäksi muun muassa asiakkaille tarjottavan henkilökohtaisen asiakaskokemuksen jatkuvaa kehittämistä, raportointia, verkkopalveluita, henkilökohtaista- ja puhelinpalvelua sekä muita palveluita. Alexandria-konsernissa käytetään vain hyvän tavan mukaisia kannustimia, joiden tarkoituksena on asiakkaalle tarjottavan laadun parantaminen. Lisäksi Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy voivat vastaanottaa ja tarjota yhteistyökumppaneilleen vähäisiä ei-rahallisia etuja, kuten koulutus- ja seminaaritilaisuuksia ja niihin liittyviä esitysmateriaaleja sekä tilaisuuksiin kuuluva kohtuullinen tarjoilu. Kyseisten etujen tarkoituksena on henkilöstön ja yhteistyökumppaneiden osaamisen ja tuotetuntemuksen parantaminen.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy voi maksaa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen merkintä- ja lunastuspaikkana toimivalle Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle palkkioita rahastomyynnin ja asiakkuuden hoidon perusteella. Palkkiot perustuvat hallinnoinnista perittäviin palkkioihin.

Strukturoitujen sijoitus tuotteiden osalta liikkeeseenlaskija voi maksaa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle palkkiota strukturoidun tuotteen jakelusta. Palkkion suuruus perustuu tuotteen merkittyn kokonaisnimellisarvoon. Alexandria Pankkiiriliike Oyj voi maksaa Alexandria Markets Oy:lle tuotteeseen liittyen liikkeeseenlaskun ja myynnin järjestämiseen liittyvistä palveluista palkkiota, jonka suuruus perustuu niin ikään merkittyn kokonaisnimellisarvoon.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj on sopinut palkkioista niiden yhteistyökumppaneidensa kanssa, joiden sijoitusrahastoja se kulloinkin välittää. Alexandria Pankkiiriliike Oyj voi saada palkkioita välittämiensä yhteistyökumppaneiden hallinnoimien sijoitusrahastojen ja perusteella. Palkkiot perustuvat hallinnoitavien varojen määrään.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj tai Alexandria Markets Oy voi maksaa asiamiehenä toimiville Sidonnaisiamiehille palkkioita sijoituspalveluiden tarjoamiseen liittyen.

Palkkiot ovat sääntelyn sallimia kannustimia, eivätkä ne haittaa sen veloitteen noudattamista, jonka mukaan Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaidensa etujen mukaisesti. Asiakkalle annetaan ennen palvelun tarjoamista erikseen tieto kyseiseen palveluun liittyvien kannustimien euromääristä. Mikäli tarkkaa summaa ei ole tiedossa etukäteen, annetaan asiakkaalle tieto niiden laskentamenetelmästä. Siinä tapauksessa maksetun kannustimen tarkka euromäärä ilmoitetaan asiakkaalle jälkikäteen.

9.2 Vakuutus tuotteisiin ja -palveluihin liittyvät kannustimet ja palkkiot

Vakuutusten tarjoamisen yhteydessä kannustimella tarkoitetaan palkkaa, palkkiota tai muuta taloudellista etua jonka vakuutusedustaja tai vakuutusyhtiö antaa muulle osapuolelle kuin kyseiseen liiketoimeen osallistuvalla asiakkaalle tai asiakkaan lukuun toimivalle henkilölle tai jonka vakuutusedustaja tai vakuutusyhtiö saa tällaiselta osapuolelta vakuutusmuotoisen sijoitus tuotteen tarjoamisen yhteydessä. Konserniyhtiöistä Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Premium Advisors Oy harjoittavat vakuutusten tarjoamista ja siten voivat saada vakuutusten tarjoamisen yhteydessä muulta osapuolelta tai maksaa tällaisessa yhteydessä muulle osapuolelle palkkioita. Muita osapuolia ovat toisiinsa nähden eri konserniyhtiöt ja niiden yhteistyökumppanit. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n omia vakuutusasiاميةhiä ei katsota muuksi osapuoliksi, vaan ne toimivat vakuutuksen tarjoamisesta annetun lain 234/2018 mukaisesti Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n aliamiehenä ja sekä Alexandria Pankkiiriliike Oyj että sen vakuutusasiاميةhet toimivat vakuutusyhtiöiden eli edustettujen vakuutuksenantajien lukuun ja vastuulla vakuutuksenantajan asiamiehenä.

Sijoitusvakuutuksen tai oheispalvelun tarjoamisen yhteydessä yhtiölle maksettu kannustin ei saa vaikuttaa haitallisesti asiakkaalle tarjottavan palvelun laatuun. Kannustimella tai kannustinjärjestelmällä katsotaan olevan haitallinen vaikutus asiakkaalle tarjottavan palvelun laatuun, jos se on luonteeltaan ja laajuudeltaan sellainen, että se kannustaa harjoittamaan vakuutusten tarjoamista tavalla, joka ei ole sen veloitteen mukainen, että vakuutusedustajan tai vakuutusyhtiön on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkansa etujen mukaisesti. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Premium Advisors Oy ovat tehneet kokonaisarvioinnin siitä, onko kannustimilla tai kannustinjärjestelmällä haitallinen vaikutus asiakkaalle tarjottavan palvelun laatuun, jossa otetaan huomioon kaikki merkitykselliset tekijät, jotka suurentavat tai pienentävät asiakkaalle tarjottavan palvelun laatuun kohdistuvan haitallisen vaikutuksen riskiä, ja kaikki organisatoriset toimenpiteet, jotka Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Premium Advisors Oy ovat toteuttaneet haitallisen vaikutuksen riskin välttämiseksi. Arvioinnissa on otettu myös huomioon asiakkaalle tarjottavien palvelujen ja tuotteiden luonne.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n yhteistyökumppaneina toimivat vakuutusyhtiöt voivat maksaa ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj voi vastaanottaa kannustimia vakuutusten tarjoamiseen liittyen. Alexandria Pankkiiriliike Oyj maksaa palkkioita vakuutusasiاميةyhteistyökumppaneille vakuutusten tarjoamiseen liittyen, joiden suuruus perustuu vakuutusten myynnin määrään yhdistettynä palkitsemisjärjestelmän laadullisiin kriteereihin. Myös Premium Advisors Oy:n yhteistyökumppaneina toimivat vakuutusyhtiöt voivat maksaa ja Premium Advisors Oy voi vastaanottaa kannustimia vakuutusten tarjoamiseen liittyen.

10 SIOJITUSPALVELUN TARJOAMISESSA NOUDATETTAVAT ASIAKASLUOKITTELUUN, TIEDONANTO- JA SELONOTTOVELVOLLISUUTEEN LIITTYVÄT MENETTELYTAVAT

10.1 Yleistä asiakasluokittelusta

Arvopaperimarkkinalain mukaan Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n on ilmoitettava asiakkaalle tämän luokittelusta ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi. Luokittelu tapahtuu suoraan lain nojalla ja sijoituspalvelulaki sisältää yksityiskohtaiset määräykset luokitteluun vaikuttavista tekijöistä. Asiakkaan luokittelulla on vaikutusta sijoittajan suojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin. Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus ilmoittaa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle ja Alexandria Markets Oy:lle niistä muutoksista, jotka voivat vaikuttaa asiakkaan luokitteluun.

10.2 Asiakasluokittelun muuttamista koskeva hakemus

Asiakkaalla on oikeus hakea Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n tekemän asiakasluokittelun muuttamista. Luokittelun muuttamista koskeva hakemus on tehtävä kirjallisesti. Luokittelun muuttamisella voi olla vaikutusta sijoittajansuojaan ja menettelytapasäännösten soveltamiseen. Ammattimaisesta asiakasta voidaan tämän hakemuksesta kohdella ei-ammattimaisena asiakkaana tai hyväksyttävänä vastapuolena. Myös ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi luokiteltu asiakas voi hakemuksesta tulla kohdelluksi ammattimaisena asiakkaana.

Hyväksyttäväksi vastapuoleksi luokiteltu asiakas voi hakemuksesta tulla kohdelluksi ammattimaisena tai ei-ammattimaisena asiakkaana. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy harkitsee tapauskohtaisesti luokittelun muuttamisen edellytyksiä ja sitä hyväksyykö se asiakkaan hakemuksen. Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus pyytää ei-ammattimaisen asiakkaan kohtelua, jos asiakas katsoo, ettei sillä ole riittävää kokemusta ja tietämystä arvioida tai hallita palveluun tai liiketoimeen liittyviä riskejä.

10.3 Luokittelun vaikutukset sijoittajansuojaan

Suomen lainsäädännön mukaan ei-ammattimaiset asiakkaat ovat Sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä. Rahasto korvaa sijoittajalle aiheutuneet menetykset silloin, kun rahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä sijoituspalveluyritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Rahasto ei korvaa osakekurssin laskusta tai väärin sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa edelleen omien sijoituspäätöksensä seurauksista. Ulkomaisen palveluntarjoajan Suomessa sijaitsevan sivuliikkeen ei-ammattimaiset asiakkaat kuuluvat pääsääntöisesti palveluntarjoajan kotivaltion sijoittajan suojan piiriin. Ammattimainen asiakas ei kuulu Sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin.

Jos palveluntarjoaja tarjoaa sijoituspalveluna vain toimeksiantojen välittämistä tai sijoitusneuvontaa, eikä palveluntarjoajalla ole hallussaan tai hallinnoitavanaan asiakasvaroja, tällaisen palveluntarjoajan asiakkaat eivät kuulu sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy ovat Sijoittajien korvausrahaston jäseniä. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n ei-ammattimaiset asiakkaat kuuluvat näin ollen Sijoittajien korvausrahaston piiriin asianomaisen sijoituspalveluyrityksen tarjoaman sijoituspalvelun osalta. Sijoittajien korvausrahaston suoja ei kata sijoitusrahastotoimintaa eikä sijoitussidonnaisia vakuutuksia tai talletuksia tai joukkorahoitusmuotoisia yrityslainoja. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n talletuspankin asiakasvaratilillä olevat ei-ammattimaisien asiakkaiden rahavarat kuuluvat Sijoittajien korvausrahaston piiriin.

10.4 Luokittelun vaikutus sovellettaviin menettelytapavaatimuksiin

10.4.1 Ei-ammattimainen asiakas

Ei-ammattimaiselle asiakkaalle on annettava ennen mahdollisen kirjallisen sopimuksen tekemistä sopimuksen ehdot ja riittävät tiedot palveluntarjoajasta sekä tarjottavasta palvelusta. Myös tiedoissa tapahtuneista olennaisista muutoksista on ilmoitettava. Tiedot on annettava pysyväällä tavalla siten, että asiakas voi tulostaa tai tallentaa ne. Tiedot voidaan antaa myös palveluntarjoajan verkkosivuilla, mikäli asiakas on antanut tähän suostumuksensa.

10.4.2 Selonottovelvollisuus ja soveltavuuden arvioiminen

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n tai Alexandria Markets Oy:n tarjotessa asiakkaalle sijoitusneuvontaa on sen hankittava ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta, tappionsietokyvystä, kyseistä sijoituspalvelua tai rahoitusvälinettä koskevasta sijoituskokemuksesta ja -tietämyksestä sekä sijoitustavoitteista ja riskirajasta, jotta se voi suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä tai palveluita.

Soveltavuusarvioinnin tarkoituksena on antaa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle tai Alexandria Markets Oy:lle mahdollisuus toimia asiakkaan etujen mukaisesti. Tämän vuoksi on tärkeää, että asiakas ja asiakkaan edustaja antavat Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle tai Alexandria Markets Oy:lle ajantasaiset ja oikeat tiedot.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:llä ja Alexandria Markets Oy:llä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n tulee edellä hankkimiensa tietojen valossa arvioida vastaako annettava neuvo tai tarjottava palvelu asiakkaan sijoitustavoitteita, kykeneekö asiakas kantamaan taloudellisesti mahdollisen riskin ja onko asiakkaalla tarvittava sijoituskokemus ja -tietämys riskien ymmärtämiseksi suositeltuun toimeen.

Jos Alexandria Pankkiiriliike Oyj tai Alexandria Markets Oy:llä ei saa riittäviä tietoja, se ei saa suositella asiakkaalle kyseistä sijoituspalvelua tai rahoitusvälinettä. Alexandria Pankkiiriliike Oyj tai Alexandria Markets Oy voi itse arvioida minkä merkityksen antaa sille, ettei asiakas anna kaikkia soveltavuuden arvioimiseksi tarvittavia tietoja.

10.4.3 Ammattimainen asiakas

Ammattimaiselle asiakkaalle on annettava ennen sijoituspalvelua tai oheispalvelua koskevan sopimuksen tekemistä asiakkaan sijoituskokemuksen huomioon ottaen riittävät tiedot tarjottavasta palvelusta sekä palvelun kohteena olevasta rahoitusvälineiden luonteesta sekä siihen liittyvistä riskeistä. Ammattimainen asiakas kuuluu vain osittain menettelytapasäännösten suojan piiriin.

Jos asiakas on suoraan lain nojalla luokiteltu ammattimaiseksi asiakkaaksi, Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy:llä voivat sijoitusneuvontaa tarjotessaan olettaa, että asiakas pystyy kantamaan taloudellisesti suositeltuun liiketoimeen liittyvät asiakkaan sijoitustavoitteiden mukaiset sijoitusriskit eikä asiakkaan taloudellista asemaa ole näin ollen tarpeen selvittää.

10.4.4 Hyväksyttävä vastapuoli

Hyväksyttävä vastapuoli voi pyytää Alexandria Pankkiiriliike Oyj:ltä tai Alexandria Markets Oy:ltä kirjallisesti, että sijoittajan suojaksi tarkoitettuja menettelytapasäännöksiä sovellettaisiin sen kanssa tehtäviin liiketoimiin joko yleisesti tai yksittäisen liiketoimen osalta. Palveluntarjoaja harkitsee tapauskohtaisesti, suostuuko se esitettyyn pyyntöön. Muissa tapauksissa menettelytapasäännökset ja sijoittajan suoja koskevat säännökset eivät sovellu hyväksyttäviin vastapuoliin.

11 VAKUUTUSTUOTTEEN JA -PALVELUN TARJOAMISESSA NOUDATETTAVAT TIEDONANTO- JA SELONOTTO-VELVOLLISUUTEEN LIITTYVÄT MENETTELYTAVAT

11.1 Selonottovelvollisuus ja soveltuvuuden arvioiminen

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneiden ja Premium Advisors Oy:n tarjotessa asiakkaalle henkilökohtaista neuvontaa on niiden hankittava ennen vakuutustuotteen tai -palvelun tarjoamista riittävät tiedot, jotka ne tarvitsevat ymmärtääkseen asiakkaaseen liittyvät olennaiset seikat ja joiden perusteella ne voivat kohtuudella varmistua siitä, että niiden asiakkaalle tai potentiaaliselle asiakkaalle antama henkilökohtainen suositus vastaa asiakkaan sijoitustavoitteita ja henkilökohtaisia olosuhteita sijoitus- ja säästöajan osalta ja erityisesti asiakkaan sijoitustavoitteita, kyseisen henkilön riskinsietokyky mukaan luettuna; asiakkaan taloudellista tilannetta, kyseisen henkilön tappionsietokyky mukaan luettuna; sekä asiakkaan tietämystä ja kokemusta.

Soveltuvuuden arvioinnin tarkoituksena on antaa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle ja Premium Advisors Oy:lle mahdollisuus toimia asiakkaan etujen mukaisesti. Tämän vuoksi on tärkeää, että asiakas ja asiakkaan edustaja antavat Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle ja Premium Advisors Oy:lle ajantasaiset ja oikeat tiedot. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:llä ja Premium Advisors Oy:llä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppanien ja Premium Advisors Oy:n on kuitenkin toteutettava kohtuulliset toimet sen varmistamiseksi, että asiakkaista ja potentiaalisista asiakkaista soveltuvuuden arviointia varten kerätyt tiedot ovat luotettavia. Siksi Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja vakuutusasiamiesyhteistyökumppanit sekä Premium Advisors Oy pyrkivät varmistamaan, että asiakkaat tietävät, miten tärkeää tarkkojen ja ajantasaisten tietojen antaminen on ja ymmärtävät todennäköisesti menettelyssä kysytyt kysymykset ja että niillä saadaan tarkka kuva asiakkaan tavoitteista ja tarpeista sekä soveltuvuuden arvioinnin suorittamiseen tarvittavat tiedot.

Jos Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppanit tai Premium Advisors Oy eivät saa riittäviä tietoja, he eivät saa antaa asiakkaalle henkilökohtaista suositusta tietyn tai tiettyjen vakuutusten valitsemiseksi. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Premium Advisors Oy voivat itse arvioida minkä merkityksen antaa sille, ettei asiakas anna kaikkia soveltuvuuden arvioimiseksi tarvittavia tietoja.

11.2 Vakuutusedustajasta annettavat tiedot

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneiden sekä Premium Advisors Oy:n on ilmoitettava asiakkaalle ennen vakuutussopimuksen tekemistä tietyt sääntelyn edellyttämät vähimmäistiedot. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Premium Advisors Oy:n tietoja ylläpidetään Alexandria Pankkiiriliike Oyj -konsernin Asiakasinformaatiota koskevalla Internet -sivulla. Lisäksi Finanssivalvonta yllä pitää julkista vakuutusasiamiesrekisteriä. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppanit ja Premium Advisors Oy on merkitty Finanssivalvonnan ylläpitämään vakuutusedustajarekisteriin. Rekisteröinnin voi tarkistaa Finanssivalvonnan sivuilta www.finanssivalvonta.fi.

12 TIETOJA RAHOITUSVÄLINEISTÄ JA NIIHIN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ

Tässä osiossa on esitetty yleiskuvaus Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Alexandria Markets Oy:n välittämistä rahoitusvälinetyypeistä sekä joistain yleisimmistä muista rahoitusvälinetyypeistä ja niihin liittyvistä yleisimmistä riskeistä. Jäljempänä esitetty kuvaus ei ole miltään osin tyhjentävä, eikä se sisällä kaikkia mahdollisia riskejä, joita kuvattuihin rahoitusvälineisiin sisältyy. Rahoitusvälineen soveltuvuus tulee aina arvioida sijoittajakohteisesti. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n välittämät rahoitusvälineet ovat kaikki tarkoitettu ei-ammattimaiselle ja ammattimaisille sijoittajille sekä hyväksyttävillä vastapuolilla.

Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan tulee tutustua huolellisesti rahoitusvälinettä koskeviin ehtoihin, ominaisuuksiin ja niistä aiheutuviin velvollisuuksiin, jotta asiakas voi ymmärtää rahoitusvälineisiin liittyvät riskit sekä sijoituspäätöksestä mahdollisesti aiheutuvat vaikutukset asiakkaan taloudelliseen asemaan mukaan lukien verovaikutukset. Asiakkaan on syytä perehtyä myös sijoitusmarkkinoihin, erilaisiin sijoitusvaihtoehtoihin ja sijoituspalveluihin.

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Asiakas vastaa aina itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisista vaikutuksista ja mahdollisista muista seurauksista mukaan lukien veroseuraukset. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä on suositeltavaa tarvittaessa hankkia kulloiseenkin tilanteeseen soveltuvia asiantuntijaneuvoja. On tärkeää muistaa, että rahoitusvälineiden historiallisen tuoton kehitys ei ole tae tulevista tuotoista.

12.1 Riskityyppien määritelmiä

Markkinariski tarkoittaa markkinahintojen vaihtelusta aiheutuvaa riskiä. Markkinariskejä ovat muun muassa osake-, korko-, luotto- ja valuuttariski.

Osakeriski tarkoittaa osakekurssien vaihtelusta aiheutuvaa hintariskiä.

Luottoriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei maksa tai kykene maksamaan rahoitusvälineen pääomaa tai tuottoa rahoitusvälineen ehtojen mukaisesti sijoittajalle.

Korkoriski tarkoittaa korkotason vaihtelusta aiheutuvaa hintariskiä. Korkotason nousu laskee joukkovelkakirjalainojen jälkimarkkinahintaa ja korkotason lasku puolestaan nostaa sitä.

Valuuttariski tarkoittaa valuuttakurssien vaihtelusta aiheutuvaa riskiä.

Likvideettiriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusvälinettä ei voi myydä tai ostaa tietyssä ajankohtana, koska sen vaihto on alhainen tai koska jälkimarkkinoita ei ole lainkaan.

Vastapuoliriski tarkoittaa pörssin ulkopuoliseen kaupankäyntiin liittyvää riskiä kaupan toteuttajan kyvystä suoriutua velvoitteistaan (Tämä voi koskea mm. johdannaisia, korkosijoituksia, strukturoituja sijoituksia ja valuuttakauppoja)

Vipuvaikutusriski tarkoittaa johdannaissopimukseen liittyvää rakennetta, joka aiheuttaa riskin siitä, että jo pienellä kohde-etuuden muutoksella voi olla suuri vaikutus johdannaissopimuksen tuottoon ja arvoon (positiivinen tai negatiivinen).

Yritysriski tarkoittaa sijoitusinstrumentin liikkeeseen laskeneen yhtiön menestykseen liittyvää riskiä.

Selvitysriski tarkoittaa rahoitusvälineen kaupan toteuttamiseen liittyvää riskiä siitä, että kauppa ei toteudu joko siitä syystä, että vastapuoli ei ole toimittanut rahoitusvälineitä tai maksanut kauppahintaa.

12.2 Tietoa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n välittämistä rahoitusvälineistä ja Alexandria Markets Oy:n osalta sen välittämistä strukturoiduista sijoitustuotteista, joukkovelkakirjalainoista ja niihin liittyvistä riskeistä

Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastoa hoitava rahastoyhtiö kerää yksityishenkilöiden ja yhteisöjen varoja yhteen ja sijoittaa ne useisiin eri rahoitusvälineisiin, jotka muodostavat sijoitusrahaston. Sijoitusrahaston omistavat siihen sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt. Sijoitusrahasto jakaantuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen. Sijoitusrahaston kautta sijoittaja pystyy sijoitta-

maan kohteisiin, jotka ovat yksityisille sijoittajille ja pienille yrityksille vieraita tai joihin heillä ei edes ole mahdollista suoraan sijoittaa. Sijoitusrahastotoiminta on viranomaisvalvonnassa. Rahastoyhtiö on jatkuvasti velvollinen raportoimaan toiminnastaan Finanssivalvonnalle.

Sijoitusrahastolla on avaintietoesite, rahastoesite ja Finanssivalvonnan vahvistamat säännöt. Avaintietoesitteestä, rahastoesitteestä ja säännöistä selviää, minkä tyyppinen sijoitusrahasto on kyseessä sekä millaista sijoituspolitiikkaa se harjoittaa. Rahasto voi sijoittaa esimerkiksi osakkeisiin (osakerahasto), korkoinstrumentteihin (korkorahasto) tai niiden yhdistelmiin (yhdistelmärahasto). Rahasto voi sijoittaa myös toiseen rahastoon (rahastojen rahasto). Useimmat sijoitusrahastot noudattavat sijoituspolitiikassaan riskin hajauttamista koskevia periaatteita. Eräät rahastot kuitenkin poikkeavat näistä periaatteista, jolloin niitä kutsutaan erikoissijoitusrahastoiksi.

Voitonjakoon perustuvan jaottelun mukaan sijoitusrahastot jaetaan tuotorahastoihin, jotka jakavat voittoa sääntöjen mukaisesti ja kasvurahastoihin, joissa voitto kasvattaa rahasto-osuuden arvoa. Samassa rahastossa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia.

Rahaston riskitaso riippuu rahaston sijoituspolitiikasta ja siten sijoituskohteista. Sijoitettavien varojen hajauttaminen useampaan kuin yhteen toisistaan riippumattomaan sijoituskohteeseen pienentää rahaston kokonaisriskiä suhteessa yksittäiseen sijoituskohteeseen. Jotkin sijoituskohteet ovat riskillisempiä kuin toiset. Sijoituskohteet voivat altistua markkinariskin lisäksi myös mm. liikkeeseenlaskijasta johtuville riskeille sekä oikeudellisille ja poliittisille riskeille. Rahastot ovat pääsääntöisesti likvidejä päivittäin, mutta rahastojen likvidiyyttä voi olla rajoitettu rahaston säännöissä esimerkiksi poikkeuksellisten markkinatilanteiden varalta rahasto-osuudenomistajien edun vuoksi tai rahaston harjoittaman sijoituspolitiikan vuoksi (likviditeettiriski). Sen lisäksi erikoissijoitusrahastojen osuuksien lunastukset voivat olla mahdollisia vain tiettyinä ajankohtina esim. kerran kuukaudessa tai harvemmin. Vieraan valuutan määräisten rahastojen arvoon vaikuttavat myös valuuttakurssimuutokset (valuuttariski).

Rahastoyhtiön on lunastettava rahasto-osuudet sijoittajalta vaadittaessa. Useimmissa sijoitusrahastoissa sijoittajat voivat lunastaa omistuksensa milloin tahansa. Kunkin sijoitusrahaston lunastussäännöt on selostettu rahastoesitteessä. Sijoitusrahaston varoista peritään sen toimintaan liittyvät kulut, kuten hallinnointi- ja säilytyspalkkiot, joiden suuruus vaihtelee rahastosta riippuen, ja ne yksilöidään yksinkertaistetussa rahastoesitteessä. Avaintietoesitteessä on kuvattu sijoitusrahaston ominaisuuksia ja siihen liittyviä riskejä.

Strukturoidut sijoitustuotteet

Strukturoiduilla sijoitustuotteilla tarkoitetaan sijoituksia, jotka muodostuvat korkokomponentista ja riskillisestä johdannaiskomponentista tai pelkästään johdannaiskomponentista. Strukturoidusta tuotteesta annetaan avaintietoasiakirja (Key Information Document, KID), joka sisältää tietoja sijoitustuotteen tärkeimmistä ominaisuuksista sekä siihen liittyvistä riskeistä ja kustannuksista. Avaintietoasiakirja sisältää tietoja muun muassa siitä, voiko tuote aiheuttaa tappiota ja miten monimutkaisesta tuotteesta on kyse. Strukturoidun tuotteen tuotto on yleensä sidottu valittujen kohde-etuuskien kehitykseen kuten esim. osakkeet, osakeindeksit, korko, rahastot, valuutat, hyödykkeet, luottoriski tai näiden erilaiset yhdistelmät. Strukturoidut tuotteet voivat olla rakenteeltaan pääomaturvattuja tai pääomaturvaamattomia. Strukturoidut tuotteet voivat olla rakenteeltaan hyvin monimutkaisia, joten sijoittajan tulee perehtyä sijoituskohteen ominaisuuksiin ja riskeihin huolellisesti ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Monille tutuimpia strukturoituja sijoitustuotteita ovat indeksilainat ja talletusmuotoiset sijoitukset, joiden tuotto on sidottu jonkin edellä mainitun kohde-etuuden kehitykseen. Lainan tai talletuksen kohde-etuuskien arvo voi laina-aikana kehittyä positiivisesti tai negatiivisesti.

Tuottorakenne saattaa joskus sisältää vipuvaikutuksia, joiden vuoksi jo pienillä kohde-etuuskien kehityksen muutoksilla voi olla suuri vaikutus

strukturoidun tuotteen arvoon ja tuottoon (vipuvaikutusriski).

Tuoton laskentaan vaikuttavat myös koronlaskentaperusteet sekä mahdolliset tuottokertoimet. Koska strukturoituun tuotteeseen yleensä sisältyy korkokomponentti, kuten strukturoidun joukkovelkakirjalainan osalta on aina tilanne, liittyy tuotteeseen korkoriski. Markkinakorkojen lasku nostaa strukturoidun tuotteen jälkimarkkina-arvoa ja korko-tason nousu puolestaan laskee sitä muiden tekijöiden pysyessä ennallaan.

Strukturoidut sijoitustuotteet on suunniteltu pidettäviksi eräpäivään saakka. Mikäli sijoittaja myy tällaisen sijoituksen ennen eräpäivää, hänellä on markkinakehitykseen (markkinariski) ja jälkimarkkinoiden likviditeettiin liittyvä riski (likviditeettiriski). Jälkimarkkinahinta voi myyntitilanteessa olla matalampi kuin lainaa merkittäessä, joten riskinä on, että sijoituksesta aiheutuu sijoittajalle pääomatappiota. Osaa indeksilainoista voi olla vaikeaa tai mahdotonta myydä tiettyinä aikoina.

Liikkeeseenlaskijalla voi olla lainaehdojen mukaan oikeus maksaa laina ennen aikaisesta takaisin, jolloin on myös mahdollista, että takaisinmaksettava määrä on nimellisarvoa matalampi. Sijoittajan tuleekin kiinnittää huomiota mahdollisiin kaupankäyntirajoitteisiin sekä liikkeeseenlaskijan ennen aikaiseen takaisinmaksuoikeuteen ennen sijoituspäätöstä.

Kaikkiin strukturoituuihin sijoitustuotteisiin liittyy aina myös liikkeeseenlaskijasta johtuva luottoriski. Liikkeeseenlaskijariskillä tarkoitetaan riskiä siitä, ettei liikkeeseenlaskija strukturoidun tuotteen erääntyessä pysty täyttämään maksuvelvoitteitaan eli maksamaan sijoittajalle lainan nimellispääomaa tai/ja tuottoa. Luottoluokitus on yksi tapa arvioida luottoriskiä, mutta on syytä muistaa, että luottoluokitus saattaa muuttua tai se saataan poistaa milloin tahansa.

Jos strukturoitu sijoitustuote lasketaan liikkeeseen muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy sijoitustuotteeseen tältä osin myös valuuttariski. Myös kohde-etuudet voivat sisältää valuuttariskiä.

Valtion talletussuoja ei koske strukturoituja tuotteita.

Warrantit

Warrantit ovat korkeariskisiä strukturoituja sijoitustuotteita, joilla ei ole pääomaturvaa. Warrantti on arvopaperistettu johdannainen, joita on kahta päätyyppiä, listatut ja ei-listatut warrantit. Listatuilla warranteilla käydään kauppaa pörssissä, niille on olemassa likvidi jälkimarkkina, ja ne ovat juoksuajaltaan yleensä muutaman kuukauden mittaisia.

Ei-listatuille warranteilla on olemassa rajattu pörssin ulkopuolinen jälkimarkkina, tai ei ollenkaan jälkimarkkinaa, ja niiden juoksu aika voi olla useita vuosia. Tällaiset warrantit on tyypillisesti räätälöity tietyn markkinanäkemyksen mukaan.

Warrantin kohde-etuutena voi olla esim. osake, indeksi, hyödyke tai näiden yhdistelmä.

Warrantille on tunnusomaista hyvin korkea riskitaso ja vipuvaikutus. Warranttiin sijoittavan on varauduttava siihen, että warrantti voi eräpäivänään olla arvoton. Tällaisessa tapauksessa sijoittaja menettää sijoituksensa koko arvon.

Mikäli warrantin ehtojen mukaisesti laskettu tuotto on nolla tai negatiivinen, sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman kokonaan. Mikäli warrantin ehtojen mukaisesti laskettava tuotto on positiivinen, mutta warrantin erääntymisarvo on pienempi kuin sijoittajan maksama hinta, on sijoitus tappiollinen suhteessa sijoitettuun pääomaan. Mikäli warrantin ehtojen mukainen osakekorin tuotto on positiivinen ja warrantin erääntymisarvo on suurempi kuin sijoittajan maksama hinta, on sijoitus voitollinen suhteessa sijoitettuun pääomaan.

Tyypillisimpiä warrantteihin liittyviä riskejä ovat markkinariski, vipuvaikutusriski, liikkeeseenlaskijariski ja valuuttariski.

Luoton käyttö sijoittamisessa

Sijoittajan on mahdollista harjoittaa sijoitustoimintaa myös lainarahoituksella. Mikäli sijoitus kehittyy positiivisesti, on lainarahoituksella mahdollisuus saavuttaa suurempi tuotto kuin pelkällä omalla rahoituksella tehdyllä sijoituksella. Sijoittajan on kuitenkin otettava huomioon, että sijoituksen kehittyessä negatiivisesti tai sijoituksen menettäessä kokonaan arvonsa, on sijoittamista varten otettu luotto joka tapauksessa maksettava takaisin. Lainapääomalla sijoittamista harkitsevan tulee aina arvioida velanmaksukykynsä riippumatta lainoitettavan sijoituskohteen kehityksestä. Lainakustannukset voivat myös laina-aikana nousta korkotason nousun myötä. Mikäli sijoituskohteen arvo ei enää riitä kattamaan lainalle määritellyä vakuusvaadetta, voi sijoittaja joutua asettamaan lainansa vakuudeksi lisävakuuksia.

Osakkeet

Osake on osakeyhtiön liikkeeseen laskema oman pääomanehtoinen arvopaperi. Osakkeen arvo perustuu kulloinkin vallitsevaan näkemykseen osakkeen liikkeeseen laskeneen osakeyhtiön arvosta. Osakesijoituksen tuotto muodostuu osingosta sekä osakkeen arvonnoususta. Yhtiöllä voi olla erilaisia osakesarjoja. Jollakin osakesarjalla on enemmän ääniä yhtiökokouksessa ja toiselle taas maksetaan suurempi osinko. Osake voi olla julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssissä tai kaupankäynnin kohteena vaihtoehtoisella markkinapaikalla. Osake voi olla myös noteeraamaton.

Osakesijoitusten tyypillisimpiä riskejä ovat osakkeiden hinnanvaihteluun liittyvä markkinariski (osakeriski), yhtiön menestykseen liittyvä riski (yritysriski) sekä kaupankäynnin laajuuteen liittyvä riski (likviditeettiriski). Osakkeiden hinnanvaihteluun vaikuttaa sekä markkinoiden yleinen kehitys että tiedot liikkeeseenlaskijan menestykseen vaikuttavista seikoista. Riskiin vaikuttaa yleisesti myös mm. liikkeeseenlaskijan toimiala, lainsäädännön muutokset sekä mm. liikkeeseen laskettujen osakkeiden määrä ja omistuksen jakautuminen. Vieraan valuutan määraisten osakkeiden arvoon vaikuttavat myös valuuttakurssimuutokset.

Osakkeenomistajan kannalta osakesijoitus on edellä kuvatuista syistä riskisijoitus. Osakesijoituksiin sisältyy mahdollisuus menettää koko sijoitettu pääoma, jos liikkeeseenlaskija ajautuu konkurssiin (vastapuoliriski). Osakesijoitukseen liittyy myös aina epävarmuus tuoton suuruudesta.

Kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittamista voidaan pitää muita osakesijoituksia riskipitoisempina, sillä näille markkinoille voi olla tyypillistä vakiintumaton toimintaympäristö ja lainsäädäntö, poliittiset riskit, valuuttakurssien voimakkaat heilahtelut, vastapuoliriskit sekä osake-markkinoiden alhaisempi likviditeetti. Suorat osakesijoitukset ovat pitkään aikavälin sijoituksia.

Joukkovelkakirjalainat

Joukkovelkakirjalainat ovat vieraan pääoman ehtoisia instrumentteja, joilla yhteisöt hakevat rahoitusmarkkinoilta pitkäaikaista rahoitusta. Joukkovelkakirjoja voivat laskea liikkeeseen esim. valtio, kunta, yritys, luottolaitos, vakuutus- ja rahoituslaitos. Joukkovelkakirjalaina voi olla kiinteä- tai vaihtuvakorkoinen, mutta myös nollakorkoinen, jolloin joukkovelkakirjalaina on laskettu liikkeeseen alle nimellisarvon. Joukkovelkakirjan arvo määritellään kassavirtojen nykyarvona markkinoilla vallitsevaa tuottovaatimusta eli diskonttokorkoa käyttäen. Kassavirrat muodostuvat joukkovelkakirjalainan ehtojen perusteella maksettavien koronmaksujen sekä lainan pääoman takaisinmaksuista. Laina maksetaan takaisin yleensä yhdessä erässä laina-ajan päättyessä. Joukkovelkakirjalainat ovat yleensä vakuudettomia. Jos lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, se on debentuuri.

Joukkovelkakirjalainaan liittyviä tyypillisiä riskejä ovat korkoriski ja luottoriski. Korkotason nousu laskee joukkovelkakirjalainan jälkimarkkina-arvoa ja korkotason lasku taas nostaa sitä. Mikäli joukkovelkakirjalaina myydään jälkimarkkinoilla ennen lainan eräpäivää, voi jälkimarkkinahinta muodostua sijoitettua pääomaa alhaisemmaksi. Mikäli joukkovelkakirjalaina on laskettu liikkeeseen muussa valuutassa kuin eroissa, liittyy lainaan myös valuutariski.

13 PERUUTTAMISOIKEUS ETÄMYNNISSÄ

Kuluttaja-asiakkaalla on pääsääntöisesti oikeus peruttaa tekemänsä sijoituspalvelua tai -välinettä koskeva sopimus, kun sopimus on tehty tapaamatta palveluntarjoajaa. Peruuttamisoikeus on voimassa 14 vuorokautta siitä, kun asiakas on tehnyt sopimuksen ja saanut tai voinut saada haltuunsa ennakkotiedot ja sopimusehdot. Mikäli asiakas haluaa käyttää peruuttamisoikeuttaan, tulee asiakkaan ilmoittaa siitä kirjallisesti 14 vuorokauden määräajassa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle tai tämän tytäryhtiölle. Ilmoituksessa on myös yksilöitävä peruutettava sopimus. Kun asiakas peruttaa sopimuksen, on asiakas velvollinen palauttamaan Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle tai tämän tytäryhtiölle kaikki sopimuksen perusteella Alexandria Pankkiiriliike Oyj:ltä tai tämän tytäryhtiöltä saamansa suoritukset, maksut ja muun omaisuuden viimeistään 30 päivän kuluttua peruuttamisilmoituksen tekemisestä, tai muussa tapauksessa peruuttaminen raukeaa.

Peruuttamisoikeutta ei kuluttajasuojalain mukaan ole sellaisen sopimuksen osalta, joka koskee sellaista rahoitusvälinettä, jonka hinta tai arvo riippuu muutoksista rahoitusmarkkinoilla, ja joihin palveluntarjoaja ei voi vaikuttaa. Näin ollen kuluttaja-asiakkaalla ei ole peruuttamisoikeutta silloin kun kyseessä on sijoitustuotteita koskevien toimeksiantojen välittäminen ja toteuttaminen. Asiakkaalla ei myöskään ole peruuttamisoikeutta silloin, kun asiointi etäviestintävälineellä liittyy jo olemassa olevaan sopimukseen tai kun kumpikin osapuoli on asiakkaan nimenomaisesti pyynnöstä täytännyt sopimuksen kokonaisuudessaan peruuttamisaikana. Peruuttamisoikeutta ei myöskään ole sopimusmuutoksia tehtäessä.

14 VEROTUS

Asiakas vastaa aina itse sijoitustoimintaansa liittyvistä veroseuraamuksista, mistä syystä asiakkaan tulee huolellisesti ennen sijoitus päätöksen tekemistä perehtyä rahoitusvälineeseen, muuhun sijoitustuotteeseen sekä säästö- ja sijoitusvakuutuksiin liittyvään verotukseen. Asiakkaan vero-kohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan. Verotus voi myös tulevaisuudessa muuttua. Asiakkaan tulee tarvittaessa kääntyä veroasiantuntijan puoleen. Lisätietoja verotuksesta saa omasta verotoimistosta sekä verohallinnon Internet-sivuilta www.vero.fi.

15 ASIAKASNEUVONTA JA OIKEUSSUOJAKEINOT

Palveluun liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti Alexandria Pankkiiriliike Oyj:öön, Alexandria Markets Oy:öön tai niiden sidonnaisasiamieheen. Vakuutus tuotteisiin tai -palveluihin liittyvissä asioissa asiakkaan tulee olla yhteydessä Alexandria Pankkiiriliike Oyj:öön tai sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneihin tai Premium Advisors Oy:öön. Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle tai Alexandria Markets Oy:öön tai niiden sidonnaisasiamiehelle tai Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n vakuutusasiamiesyhteistyökumppanille tai Premium Advisors Oy:lle palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksestaan. Jos Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n ja asiakkaan, Alexandria Markets Oy:n ja asiakkaan tai Premium Advisors Oy:n ja asiakkaan välillä ei päästä neuvotellen ratkaisuun, voi asiakas pyytää Vakuutus- ja rahoitusneuvonnasta apua tilanteen selvittämisessä tai viedä erimielisyyden ratkaistavaksi Arvopaperi- tai Vakuutuslautakuntaan. Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puhelinnumero on +358 9 685 0120 ja Internet-sivu www.fine.fi.

Arvopaperilautakunta antaa ratkaisusuosituksia sijoituspalvelu-ryityksistä annetussa laissa ja sijoitusrahastolaisissa tarkoitettuihin sijoitus- ja sijoitusrahastopalveluihin liittyvistä ei-ammattimaisten asiakkaiden ja palveluntarjoajien esittämistä erimielisyyksistä. Ratkaisusuositukset koskevat lain, viranomaismääräysten, hyvän arvopaperimarkkinatavan ja sopimusehtojen soveltamista sekä palveluntarjoajan menettelyä. Ne voivat koskea myös korvauksen määrää. Vakuutuslautakunta käsittelee puolestaan vakuutussuhteeseen liittyviä, lain ja vakuutusehtojen tulkintaa ja soveltamista koskevia erimielisyyksiä. Palvelu on maksutonta ja on käytössä kaikille ei-ammattimaisille sijoittajille, jotka ovat asiakassuhteessa

sijoituspalveluyritykseen, pankkiin, rahastoyhtiöön tai vakuutusyhtiöön. Lautakuntien puhelinnumero on +358 9 6850120. Lisätietoja saa FINEn Internet-sivuilta www.fine.fi.

Kuluttajariitalautakunta ratkaisee kuluttajien ja elinkeinonharjoittajien välisiä erimielisyyksiä, jotka koskevat kulutustavaroita ja -palveluja. Kuluttajariitalautakunta voi antaa ratkaisusuosituksen kuluttajan ja elinkeinonharjoittajan välisestä erimielisyydestä, joka koskee kulutushyödykkeen kuten esim. rahoituspalvelun hankintaa, ei kuitenkaan silloin, kun riidan kohteena on arvopaperimarkkinalaissa tarkoitetun arvopaperin hankinta tai luovuttaminen. Kuluttajariitalautakunta antaa kuluttajille ratkaisusuosituksia vapaaehtoisia vakuutuksia koskevissa asioissa. Kuluttajariitalautakunta ei käsittele kuitenkaan sijoitussidonnaisia vakuutuksia koskevia asioita. Kuluttajariitalautakunta käsittelee myös sellaista vakuutusyhtiötä koskevia valituksia, joilla ei ole edustusta Suomessa, jos asia muutoin kuuluu sen toimialueeseen. Kuluttajariitalautakunnan puhelinnumero on +358 29 566 5200 (vaihde) Lisätietoja saa Kuluttajariitalautakunnan Internet-sivuilta www.kuluttajariita.fi.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj toimii vakuutusedustajana ja tarjoaa irlantilaisen SEB Life International Assurance Company Limited:n, Utmost PanEurope dac:n ja luxemburgilaisen Lombard International Assurance S.A.:n vakuutuksia. Vakuutuksenottaja voi halutessaan olla lisäksi yhteydessä kyseisen vakuutusyhtiön asiakaspalveluun asiakasvalituksen osalta. Jos vakuutuksenottaja ei ole tyytyväinen reklamaatiomenettelyn päätökseen, vakuutuksenottaja voi saattaa asian Irlannin Rahoituspalveluiden kuluttaja-asiamiehen (Financial Services Ombudsman, FSO) käsiteltäväksi. Irlannin kuluttaja-asiamiehen puhelinnumero on +353 (0) 1 662 0899. Lisätietoja saa Irlannin Rahoituspalvelun Internet-sivuilta www.fspo.ie.

Premium Advisors Oy toimii vakuutusedustajana ja tarjoaa luxemburgilaisen Lombard International Assurance S.A.:n, Swiss Life S.A.:n, The OneLife Company S.A.:n, Baloise Vie Luxembourg S.A.:n ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian vakuutuksia. Vakuutuksenottaja voi halutessaan olla yhtiön lisäksi yhteydessä kyseisen vakuutusyhtiön asiakaspalveluun asiakasvalituksen osalta. Jos vakuutuksenottaja ei ole tyytyväinen reklamaatiomenettelyn päätökseen, vakuutuksenottaja voi saattaa asian Luxemburgissa joko Luxemburgin vakuutuslautakunnan (Association des Compagnies d'Assurances) käsiteltäväksi tai Luxemburgin kuluttajaviranomaiselle (Union Luxembourgeoise des Consommateurs). Luxemburgin vakuutuslautakunnan puhelinnumero on +352 44 21 44-1. Lisätietoja saa Luxemburgin vakuutuslautakunnan Internet-sivuilta www.aca.lu. Luxemburgin kuluttajaviranomaisen puhelinnumero on +352 49 60 22-1 ja lisätietoja saa heidän Internet-sivuiltaan www.ulc.lu.