

Tietoja palveluntarjoajasta

ALEXANDRIA

Sisällys

1	YLEISTÄ	3
2	TIEDOT ALEXANDRIA GROUP OYJ:STÄ JA ALEXANDRIA MARKETS OY:STÄ JA NIIDEN PUOLESTA JA LUKUUN TOIMIVISTA SIDONNAISASIAMIEHISTÄ JA ALEXANDRIA RAHASTOYHTIÖ OY:STÄ JA ALEXANDRIA GROUP OYJ:N VAKUUTUSASIAMIESYHTEISTYÖKUMPPANEISTA SEKÄ NIIDEN VALVOJISTA	3
	2.1 Alexandria Group Oyj	
	2.2 Alexandria Markets Oy	
	2.3 Alexandria Rahastoyhtiö Oy	
	2.4 Alexandria Group Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n sidonnaisasiamiehet	
	2.5 Alexandria Group Oyj:tä ja sen sidonnaisasiamiehiä, Alexandria Markets Oy:tä ja Alexandria Rahastoyhtiö Oy:tä sekä Alexandria Group Oyj:n vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneita valvova viranomainen	
	2.5.1 Sijoituspalvelutoiminta	
	2.5.2 Vakuutusasiamiestoiminta	
3	ASIOINTITAVAT JA KIELET	4
4	TIEDOT ALEXANDRIA GROUP OYJ:N JA SEN SIDONNAISASIAMIEHEN JA VAKUUTUSASIAMIESYHTEISTYÖKUMPPANEIDEN SEKÄ ALEXANDRIA MARKETS OY:N, ALEXANDRIA RAHASTOYHTIÖ OY:N JA PREMIUM ADVISORS OY:N TARJOAMISTA PALVELUISTA	4
	4.1 Toimeksiantojen välitys	
	4.2 Sijoitusneuvonta ja henkilökohtainen suositus	
	4.3 Liikkeeseenlaskujen ja myynnin järjestäminen ilman merkintä- ja ostositoumuksen antamista	
	4.4 Alexandria Group Oyj:n ja Premium Advisors Oy:n yhteistyökumppaneiden sijoitusvakuutusten markkinointi	
	4.5 Varainhoito	
	4.6 Omaisuudenhoito	
5	ASIAKASVAROJEN SÄILYTTÄMINEN	5
6	TOIMINTAPERIAATTEET TOIMEKSIANTOJA VÄLITETTÄESSÄ JA TOTEUTETTAESSA	6
	6.1 Toimeksiantojen välittämisen- ja toteuttamisperiaatteet	
	6.2 Strukturoidut tuotteet	
	6.3 Rahastot	
	6.4 Toimeksiantojen välitys omaisuudenhoidossa	
	6.5 Poikkeukset toimintaperiaatteisiin	
7	PALVELUJEN TARJONNASSA NOUDATETTAVAT ETURISTIRIITAPERIAATTEET	7
8	SIOJITUS- JA OHEISPALVELUIHIN SEKÄ VAKUUTUKSIIN LIITTYVÄT ASIAKKAALTA PERITTÄVÄT KULUT JA PALKKIOT	7
9	KANNUSTIMET JA PALKKIOT	8
	9.1 Sijoitustuotteisiin ja -palveluihin liittyvät kannustimet ja palkkiot	
	9.2 Vakuutustuotteisiin ja -palveluihin liittyvät kannustimet ja palkkiot	
10	SIOJITUSPALVELUN TARJOAMISESSA NOUDATETTAVAT ASIAKASLUOKITTELUUN, TIEDONANTO- JA SELONOTTOVELVOLLISUUTEEN LIITTYVÄT MENETTELYTAVAT	9
	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 soveltuvuuden arvioiminen	
	10.4.3 Ammattimainen asiakas	
	10.4.4 Hyväksyttävä vastapuoli	
11	VAKUUTUSTUOTTEEN JA -PALVELUN TARJOAMISESSA NOUDATETTAVAT TIEDONANTO- JA SELONOTTOVELVOLLISUUTEEN LIITTYVÄT MENETTELYTAVAT	10
	11.1 Selonottovelvollisuus ja soveltuvuuden arvioiminen	
	11.2 Vakuutusedustajasta annettavat tiedot	
12	TIETOJA RAHOITUSVÄLINEISTÄ JA NIIHIN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ	10
	12.1 Riskityyppien määritelmää	
	12.2 Tietoa Alexandria Group Oyj:n välittämistä rahoitusvälineistä, Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n sijoituspalveluihin liittyvistä rahoitusvälineistä ja Alexandria Markets Oy:n osalta sen välittämistä strukturoiduista sijoitustuotteista, joukkovelkakirjalainoista ja niihin liittyvistä riskeistä	
13	PERUUTTAMISOIKEUS ETÄMYNNISSÄ	12
14	VEROTUS	12
15	ASIAKASNEUVONTA JA OIKEUSSUOJAKEINOT	13

Tietoja palveluntarjoajasta

1 YLEISTÄ

Tähän tiedotteeseen on koottu sijoituspalvelulain ja sen nojalla annettujen viranomaissääntelyn mukaiset tiedot Alexandria Group Oyj:stä, Alexandria Markets Oy:stä ja Alexandria Rahastoyhtiö Oy:stä, tarjottavista palveluista sekä yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä tyypillisimmistä riskeistä. Lisäksi tähän on koottu sekä vakuutusopimuslain ja vakuutus-ten tarjoamisesta annetun lain ja niiden nojalla annetun viranomaissääntelyn mukaiset tiedot Alexandria Group Oyj:stä ja Premium Advisors Oy:stä ja tarjottavista vakuutusmuotoisista sijoitustuotteista. 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 GROUP OYJ:STÄ JA ALEXANDRIA MARKETS OY:STÄ JA NIIDEN PUOLESTA JA LUKUUN TOIMIVISTA SIDONNAISASIAMIEHISTÄ JA ALEXANDRIA RAHASTOYHTIÖ OY:STÄ JA ALEXANDRIA GROUP OYJ:N VAKUUTUSASIAMIESYHTEISTYÖKUMPPANEISTA SEKÄ NIIDEN VALVOJISTA

2.1 Alexandria Group Oyj

Alexandria Group 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;
- 5) omaisuudenhoitoon;
- 6) rahoitusvälineiden säilyttämiseen ja hoitoon asiakkaan lukuun; sekä
- 7) saman lain mukaiseen muuhun sijoituspalvelutoimintaan verrattavaan tai läheisesti liittyvän palvelun tarjoamiseen.

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

Alexandria Group Oyj:n pääkonttori sijaitsee osoitteessa Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki. Puhelin +358 02 001 0100, telefaksi +358 9413 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 liikkeeseläskun 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 Rahastoyhtiö Oy

Alexandria Rahastoyhtiö Oy on suomalainen rahastoyhtiö. Alexandria Rahastoyhtiö Oy:llä on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa sijoitusrahasto-toimintaan, sijoitusrahastotoimintaan olennaisesti liittyvään toimintaan, omaisuudenhoitoon ja vaihtoehtorahastojen hoitamiseen.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy on merkitty patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin Y-tunnuksella 1603936-4. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n pääkonttori sijaitsee osoitteessa Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki. Puhelin +358 9 413 513 00, telefaksi +358 9 413 513 11 ja sähköposti etunimi.sukunimi@alexandria.fi.

2.4 Alexandria Group Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n sidonnaisasiamiehet

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

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

2.5 Alexandria Group Oyj:tä ja sen sidonnaisasiamiehiä, Alexandria Markets Oy:tä ja Alexandria Rahastoyhtiö Oy:tä sekä Alexandria Group Oyj:n vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneita valvova viranomainen

2.5.1 Sijoituspalvelutoiminta

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

2.5.2 Vakuutusedustajatoiminta

Alexandria Group Oyj ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppanit toimivat SEB Life International Assurance Company Limited:n, Utmost PanEurope dac:n, Lombard International Assurance S.A.:n ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian vakuutusasiamiehenä. Alexandria Group Oyj ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppanit on merkitty Finanssivalvonnan ylläpitämään vakuutusedustajarekisteriin ja sen vakuutusten tarjoamisesta annetun lain mukaista toimintaa valvova viranomainen on Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6 PL 103, 00101 Helsinki, puhelin +358 10 831 51 (vaihe), telefaksi +358 10 831 5328. Lisätietoja www.finanssivalvonta.fi.

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

3 ASIOINTITAVAT JA KIELET

Asiakas voi asioida Alexandria Group Oyj:n ja sen sidonnaismiesten ja vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneiden sekä Alexandria Markets Oy:n, Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n ja Premium Advisors Oy:n kanssa asiakkuuden avaamisen jälkeen kirjeitse, sähköpostilla ja tapaamalla näiden edustaja henkilökohtaisesti. Alexandria Group Oyj:n asiakkaat voivat asioida osittain tiettyjen rahoitusvälineiden ja vakuutusten osalta myös yhtiön sähköisiä etäkanavia (verkkopalvelu) 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 Group Oyj:n verkkopalvelun kautta. Asiakaspalvelua tarjotaan suomen ja ruotsin kielellä.

Alexandria Group Oyj:llä ja sen sidonnaisasiamiehillä, Alexandria Markets Oy:llä sekä Alexandria Rahastoyhtiö 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. Alexandria Group Oyj:llä, Alexandria Markets Oy:llä ja Alexandria Rahastoyhtiö 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 Group Oyj:llä ja sen sidonnaisasiamiehillä ja Alexandria Group 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 Group 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 -ajan kohta käyvät ilmi palvelua koskevista ehdoista tai mahdollisesta sopimuksesta.

4 TIEDOT ALEXANDRIA GROUP OYJ:N JA SEN SIDONNAIS-ASIAMIESTEN JA VAKUUTUSASIAMIESYHTEISTYÖKUMPPANEIDEN SEKÄ ALEXANDRIA MARKETS OY:N, ALEXANDRIA RAHASTOYHTIÖ OY:N JA PREMIUM ADVISORS OY:N TARJOAMISTA PALVELUISTA

4.1 Toimeksiantojen välitys

Alexandria Group Oyj:n sidonnaisasiamiehet ja edustajat ottavat vastaan Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n tarjoamia sijoitusrahasto-osuuksia koskevia merkintä-, lunastus ja vaihtotoimeksiantoja. Alexandria Group Oyj:n sidonnaisasiamiehet ja edustajat ottavat vastaan Alexandria Markets Oy:n järjestämässä liikkeeseenlaskuissa liikkeeseen laskettuja sekä muiden järjestämässä liikkeeseenlaskuissa liikkeeseen laskettuja strukturoituja sijoitustuotteita koskevia merkintäsitoumuksia sekä osto- ja myyntitoimeksiantoja.

Toimeksiantojen vastaanottamisen jälkeen sidonnaisasiamiehet ja Alexandria Group 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.

Asiakas voi antaa tiettyjä rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja itsenäisesti verkkopalvelun kautta, jolloin Alexandria Group Oyj arvioi tarvittaessa rahoitusvälineen asianmukaisuuden asiakkaalle. Lisäksi Alexandria Group Oyj tarjoaa rahastojen välitystä ilman sijoitusneuvontaa eli ns. execution only -palveluna.

4.2 Sijoitusneuvonta ja henkilökohtainen suositus

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

Alexandria Group Oyj:n erikseen valtuuttamat sijoitusneuvojat ja sidonnaisasiamiehet voivat antaa sijoitusneuvontaa asiakkailleen Alexandria Group Oyj:n tarjoamia rahoitusvälineitä, kuten sijoitusrahastoja, strukturoituja sijoitustuotteita ja muita sijoituskohteita kuin rahoitusvälineitä koskeviksi liiketoimiksi. Alexandria Group 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 Group Oyj:n tai Alexandria Markets Oy:n tai näiden edustajan tai sidonnaisasiamiehen aloitteesta tapahtuvaa yksilöllisen suosituksen antamista asiakkaalle Alexandria Group 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 Group 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, asiakkaan tietämystä ja kokemusta sekä asiakkaan kestävyysmieltymyksiä. 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 Liikkeeseenlaskun 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 Group Oyj:n ja Premium Advisors Oy:n yhteistyökumppaneiden sijoitusvakuutusten markkinointi

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

4.5 Varainhoito

Alexandria Group Oyj tarjoaa Alexandrian ylemmälle asiakassegmentille Alexandria Varainhoitoa (ALVA), jossa tarjotaan asiakkaan varojen optimaalista jakoa koskevaa sijoitusneuvontaa asiakkaan omistamien sijoitustuotteiden perusteella. ALVA tarjoaa asiakkaan käyttöön osaamista eri omaisuuslajeista, sijoitusten riskienhallinnasta sekä verotuksen tehokkaasta suunnittelusta.

4.6 Omaisuudenhoito

Alexandria Group Oyj tarjoaa sijoituspalvelulain mukaista omaisuudenhoitoa. Tällä täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalvelulla tarkoitetaan rahoitusvälineiden hoitamista tehdyn sopimuksen mukaisesti siten, että päättävältä rahoitusvälineiden hoitamisesta on annettu kokonaan omaisuudenhoitajalle. Alexandria Group Oyj tekee omaisuudenhoitoa tarjottaessa asiakkaidensa kanssa erillisen omaisuudenhoitosopimuksen, jossa sovitaan palvelusta ja sen ehdoista sekä palkkioista.

Alexandria Group Oyj tarjoaa omaisuudenhoitoa myös vakuutusyhtiölle, joka voi liittää omaisuudenhoitajan tarjoaman omaisuudenhoitopalvelun osaksi myöntämäänsä sijoitussidonnaista vakuutusta tai kapitalisaatio-sopimusta. Tällöin säästöhenkivakuutuksen vakuutuksenottaja tai kapitalisaatio-sopimuksen omistaja sopii vakuutusyhtiön kanssa erikseen vakuutussäästön hoitamisesta omaisuudenhoitoliitteellä tai vastaavalla asiakirjalla ja omaisuudenhoitaja hoitaa vakuutussäästöä vakuutusyhtiön kanssa tehdyn omaisuudenhoitosopimuksen perusteella.

5 ASIAKASVAROJEN SÄILYTTÄMINEN

Asiakasvaroilla tarkoitetaan asiakkaan rahavaroja ja muuta omaisuutta, kuten rahasto-osuuksia ja osuuksia joukkovelkakirjalainoista (esim. strukturoidut tuotteet). Asiakkaan rahavarat ja muu omaisuus säilytetään luotettavasti ja aina erillään Alexandria Group Oyj:n omista rahavaroista ja muusta omaisuudesta.

Rahavarat

Alexandria Group Oyj:n asiakkaiden rahavaroilla tarkoitetaan asiakkaan Alexandria Group Oyj:lle sijoituspalvelun tarjoamista varten antamia rahavaroja, rahoitusvälineiden myynnistä saatuja rahavaroja sekä asiakkaan varojen perusteella mahdollisesti asiakkaalle maksettuja korkoja, erääntymisiä ja muita vastaavia maksuja. Nämä rahavarat vastaanotetaan ja talletetaan suomalaiseen talletuspankkiin tai muussa valtiossa toimiluvan saaneeseen talletusten vastaanottamiseen oikeutettuun luottolaitokseen avatulle asiakasvaratilille. Tällä hetkellä Alexandria Group Oyj:llä on asiakasvaratilejä kahdessa eri pankissa.

Asiakasvaratileillä olevat varat ovat erillään Alexandria Group Oyj:n rahavaroista ja kunkin asiakkaan rahavarat ovat milloin tahansa erotettavissa muiden asiakkaiden rahavaroista Alexandria Group Oyj:ssä ylläpidettävän asiakasreskontran perusteella. Alexandria Group Oyj siirtää asiakasvaratileille viipymättä asiakkaan rahoitusvälineiden myynnistä saatavat varat sekä voitto-osuudet, korot ja rahoitusvälineiden muun tuoton ja veloittaa tileiltä asiakkaan sopimusten mukaiset kulut ja palkkiot. Asiakas ei voi suoraan käyttää asiakasvaratileillä olevia varoja, vaan Alexandria Group Oyj siirtää asiakkaan pyynnöstä tileiltä nostettavissa olevia varoja asiakkaan nimissä olevalle pankissa tai luottolaitoksessa olevalle tilille (vastatili). Alexandria Group Oyj ei sijoita asiakkaan rahavaroja edelleen. Asiakasvaratileillä oleville rahavaroille ei makseta korkoa.

Asiakasvaratilejä ylläpitävän talletuspankin maksukyvyttömyydestä johtuvassa korvaustilanteessa Alexandria Group Oyj:n asiakasvaratiliin talletukset korvataan asiakkaalle talletussuojarahastosta. Talletussuojan piiriin luetaan talletuspankissa asiakasvaratileillä olevat tai niille vielä kirjautumattomat maksujenvälityksessä olevat rahavarat. Talletussuoja turvaa asiakasvaratileillä olevia asiakasvaroja asiakaskohtaisesti enintään 100 000 euroa.

Arvopaperit

Alexandria Group Oyj säilyttää ja hoitaa sille säilytettäväksi jätettyjä Alexandria Group Oyj:n tai sen konserniyhtiön asiakkaalle välittämiä osuuksia suomalaisiin tai ulkomaisiin joukkovelkakirjalainoihin (strukturoituja sijoitustuotteita), rahasto-osuuksia (mukaan lukien pörssinoteeratut ETF-rahastot) ja rahavaroja. Alexandria Group Oyj ei ota säilytettäväkseen muita rahoitusvälineitä. Asiakkaan rahoitusvälineet säilytetään luotettavasti ja aina erillään Alexandria Group Oyj:n omista rahoitusvälineistä.

Osuudet joukkovelkakirjalainoihin säilytetään yhteistilillä (arvopaperitili) Alexandria Group Oyj:n valitsemassa koti- tai ulkomaisessa pankissa tai säilytysyhteisössä (alisäilyttäjä), joka on tällä hetkellä Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori ("SEB"). SEB säilyttää Alexandria Group Oyj:n asiakkaiden arvopapereita Alexandria Group Oyj:n lukuun Euroclear Bank SA/NV:ssä ("Euroclear Bank"), joka on Belgiaan rekisteröitynyt arvopaperikeskus. Säilytyspalvelu perustuu täten useamman kuin yhden säilyttäjän muodostamaan moniportaiseen säilytysketjuun. SEB ja Euroclear Bank säilyttävät arvopaperit turvallisesti ja erillään omista varoistaan.

SEB:n nimissä olevalla yhteistilillä (arvopaperitili) säilytetään myös muiden Alexandria Group Oyj:n asiakkaiden rahoitusvälineitä. Rahoitusvälineet on eritelty Alexandria Group Oyj:n ylläpitämässä kirjanpitojärjestelmässä asiakkaan omaisuudeksi arvopaperitileille (tilioikeus) arvopaperitileistä annetun lain mukaisesti. Suomalaisia arvopapereita säilytetään Euroclear Bankin hallinnoimalla omaisuudenhoitotilillä Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmässä Suomessa.

Arvopaperitilin tilinhaltijalla (eli asiakkaalla) on arvopaperitilin kautta säilytettävään arvopaperiin mahdollisimman yhtenevät taloudelliset oikeudet ja muut oikeudet kuin suoraan arvo-osuustilillä säilytettävään arvo-osuuteen. Arvopaperitiliin perustuva tilioikeus ei kuitenkaan kohdistu yksilöityyn arvo-osuuteen, arvopaperiin tai vastaavaan kohteeseen, eikä se ole toteutettavissa muita kuin säilyttäjän toimivaa Alexandria Group Oyj:tä kohtaan. Arvopaperitilin kautta säilytettävien arvopapereiden osalta tiettyjen arvopaperiin liittyvien oikeuksien toteuttamisaikataulu (ja/tai toteuttamiskustannukset) voi kuitenkin poiketa siitä, miten vastaava oikeus toteutettaisiin arvo-osuustiliin perustuvassa suoran omistuksen mallissa, sillä arvopapereiden moniportaiseen hallintaan perustuvassa säilytysmallissa arvopaperiin liittyvien oikeuksien toteuttaminen on riippuvaista myös muiden säilytysketjussa toimivien säilyttäjien toiminnasta sekä näiden toimintaa koskevasta ulkomaisesta sääntelystä. Lisäksi säilytysketjun rakenteesta johtuen tiettyjen arvopaperitilin tilinhaltijan oikeuksien käyttäminen voi olla käytännössä rajoitettua, kuten esimerkiksi mahdollisuus saada säilytysketjun kautta säilytettävä arvopaperi erotelluksi asiakkaan omaan hallintaan.

Euroclear Bankin toimintaan sovelletaan Belgian lakia, joka mahdollistaa eräissä harvinaisissa poikkeustilanteissa sen, että mahdollinen vajaus Euroclear Bankille säilytykseen toimitettujen arvopapereiden määrässä

tasataan kaikkien samanlaisia arvopapereita toimittaneiden osapuolten (kuten SEB:n) kesken toimitettujen arvopapereiden määrän suhteessa. Tällainen poikkeustilanne voisi olla käsillä lähinnä Euroclear Bankin maksuvyöttömyystilanteessa edellyttäen, että esimerkiksi selvitysvirheiden takia Euroclear Bankin kirjaukset sillä säilytyksessä olevien arvopapereiden määrästä olisivat virheellisiä. Tällöin arvopapereiden palauttaminen täysimääräisesti sijoittajille voisi estyä. Tällainen riski sisältyy vastaaviin alisäilytysketjuihin ja moniportaisiin säilytysjärjestelyihin yleisesti.

Rahasto-osuudet

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuudet säilytetään Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hoitamassa rahasto-osuusrekisterissä. Rahastojen varat säilytetään erillään rahastoyhtiön omaisuudesta säilytysyhteisössä. Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen säilytysyhteisönä toimii SEB.

Asiakkaan merkitsemät rahasto-osuudet Alexandria Group Oyj:n ulkomaisten yhteistyökumppaneiden sijoitusrahastoissa säilytetään kunkin rahastoyhtiön ylläpitämässä rekisterissä siinä maassa, johon kyseinen rahasto on rekisteröity. Rahasto-osuudet voidaan säilyttää asiakkaan lukuun Alexandria Group Oyj:n nimissä olevilla yhteistileillä. Asiakkaan rahasto-omistukset eritellään Alexandria Group Oyj:n säilytyskirjanpidossa asiakkaan omaisuudeksi. Ulkomaisia rahasto-osuuksia on mahdollista merkitä myös Allfunds:n kautta, jolloin osuuksien säilytys on näissä järjestelmissä.

6 TOIMINTAPERIAATTEET TOIMEKSIANTOJA VÄLITETTÄESSÄ JA TOTEUTETTAESSA

Alexandria Group Oyj ja Alexandria Markets Oy ovat määritelleet toimintaperiaatteet, joita yhtiöt noudattavat ammattimaisten ja ei-ammattimaisten asiakkaiden toimeksiantoja välittäessään ja Alexandria Group Oyj toimeksiantoja toteuttaessaan, päästäkseen asiakkaan kannalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen. Myös Alexandria Group Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n sidonnaisasiamiehet noudattavat näitä periaatteita välittäessään rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja.

6.1 Toimeksiantojen välittämis- ja toteuttamisperiaatteet

Alexandria Group Oyj:n sidonnaisasiamiehet välittävät asiakkailta vastaanottamansa rahoitusvälineitä koskevat toimeksiannot viipymättä Alexandria Group Oyj:lle. Alexandria Markets Oy:n sidonnaisasiamiehet välittävät asiakkailta vastaanottamansa rahoitusvälineitä koskevat toimeksiannot viipymättä Alexandria Markets Oy:lle, joka välittää ne Alexandria Group Oyj:lle toteutettavaksi. Asiakkaan kannalta parhaimman mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi Alexandria Group Oyj ottaa huomioon seuraavia seikkoja toimeksiantoja asiakkaan lukuun toteuttaessaan ja Alexandria Group 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 Group 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 Group Oyj ja Alexandria Markets Oy painottavat ei-ammattimaisen asiakkaan toimeksiantoa 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 Group 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 Group Oyj ja sen sidonnaisasiamiehet sekä Alexandria Markets Oy välittävät asiakkailta vastaanottamansa Alexandria Markets Oy:n järjestämiä strukturoitujen tuotteiden liikkeeseenlaskuja koskevat merkintätoimeksiannot Alexandria Group 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 Group 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 Group Oyj:n sidonnaisasiamiehet sekä Alexandria Markets Oy ja sen sidonnaisasiamiehet välittävät asiakkailta vastaanottamansa Alexandria Markets Oy:n järjestämissä liikkeeseenlaskuissa liikkeeseen laskettuja strukturoituja tuotteita koskevat jälkimarkkinatoimeksiannot viipymättä Alexandria Group Oyj:lle, joka pyrkii toteuttamaan ne normaaleissa markkinaolosuhteissa, mikäli jälkimarkkina on olemassa. Alexandria Group Oyj toteuttaa toimeksiannot omaan lukuunsa asettuen asiakkaan vastapuoleksi kaupassa. Alexandria Group Oyj:n asettuessa asiakkaan vastapuoleksi, kysymyksessä ei ole toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaan lukuun.

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

Alexandria Markets Oy välittää myös muiden järjestämissä liikkeeseenlaskuissa liikkeeseen laskettujen strukturoitujen sijoitustuotteiden toimeksiantoja Alexandria Group Oyj:lle tai muulle arvopaperivälittäjälle toteutettavaksi. Alexandria Group Oyj toteuttaa muiden arvopaperivälittäjien järjestämiä strukturoituja tuotteita koskevia toimeksiantoja normaaleissa markkinaolosuhteissa, mikäli jälkimarkkina on olemassa, siten, että Alexandria Group 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 välittämis- ja toteuttamisperiaatteiden perusteella. Alexandria Group Oyj:n asettuessa asiakkaan vastapuoleksi, kysymyksessä ei ole toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaan lukuun.

6.3 Rahastot

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

Alexandria Group Oyj välittää asiakkaaltaan vastaanottamansa muita rahasto-osuuksia koskevan toimeksiannon viipymättä suoraan tai kolmannen osapuolen kautta rahastoyhtiölle, joka hoitaa kyseistä rahastoa.

6.4 Toimeksiantojen välitys omaisuudenhoidossa

Alexandria Group Oyj on määritellyt toimintaperiaatteet, joita yhtiö noudattaa ammattimaisten ja ei-ammattimaisten omaisuudenhoitoasiakkaiden toimeksiantoja välittäessään, päästäkseen asiakkaan kannalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen. Toimintaperiaatteiden lisäksi Alexandria Group Oyj ottaa aina huomioon myös sovellettavan sijoitusstrategian, joka on määritelty asiakkaan omaisuudenhoitosopimuksessa.

Omaisuudenhoitoasiakkkaan kannalta parhaimman mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi toimeksiantoja välittäessä otetaan seuraavat seikat huomioon: toimeksiannon todennäköinen toteutushinta, toimeksiannon toteuttamisesta aiheutuvat muut kustannukset, toimeksiannon toteuttamisen nopeus, toimeksiannon koko ja kohde huomioon ottaen, sekä mahdolliset muut seikat, jotka Alexandria Group Oyj arvioi toteuttamisen kannalta olennaisiksi. Edellä mainittujen seikkojen tärkeysjärjestyksen arvioinnissa käytetään kohtuullistaa harkintaa seuraavien kriteerien perusteella: a) asiakkaan ominaispiirteet asiakasluokittelu mukaan lukien, b) toimeksiannon erityispiirteet, c) toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden erityispiirteet sekä d) niiden toteuttamipaikkojen ominaispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

Alexandria Group Oyj painottaa ei-ammattimaisen asiakkaan toimeksianto-ohjausta hoitaessaan asiakkaan kannalta mahdollisimman hyvää kokonaisvastiketta, joka muodostuu rahoitusvälineen hinnasta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvistä kustannuksista. Jos toimeksiannon huolellinen toteuttaminen sitä vaatii, voi Alexandria Group Oyj painottaa myös muita seikkoja esimerkiksi epälikvidejä rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojen kohdalla, jolloin muu kuin kokonaisvastike voi muodostua merkittäväksi tekijäksi.

6.5 Poikkeukset toimintaperiaatteisiin

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

Alexandria Group Oyj:llä ja sen sidonnaisiamiehellä ja Alexandria Markets Oy:llä ja sen sidonnaisiamiehellä ja Alexandria Rahastoyhtiö Oy:llä on oikeus poiketa tilapäisesti näistä toimintaperiaateista järjestelmien tai muiden toimintaedellytysten toimintahäiriöiden vuoksi.

Alexandria Group Oyj, Alexandria Markets Oy ja Alexandria Rahastoyhtiö 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 eturistiriitojen 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 sidonnaisiamiesten ja vakuutusasiemiesyhteistyökumppaneiden 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 sidonnaisiamiehiä sekä vakuutusasiemiesyhteistyökumppaneita 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 sidonnaisia-miehiä 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 eturistiriitaperiaateista ja niihin liittyvistä ohjeista.

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

Alexandria Group Oyj ei peri asiakkailtaan sijoitusneuvonnasta eikä yhteistyökumppaneiden palveluiden markkinoinnista palkkiota eikä kuluja. Myöskään Alexandria Markets Oy ei peri asiakkailtaan sijoitusneuvonnasta palkkiota eikä kuluja. Alexandria Group Oyj määrittelee asiakkailtaan omaisuudenhoitosopimuksen nojalla veloittavat palkkiot ja maksut omaisuudenhoitosopimuksessa.

Alexandria Group 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 Group 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 Group Oyj:n yhteistyökumppani perii omiin tuotteisiinsa liittyvät palkkiot ja kulut suoraan asiakkaalta.

Alexandria Group Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n sijoitussuosituksen yhteydessä ennen yksittäisen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaalle annetaan erillinen kululiite, josta asiakas saa tarkat tiedot suositellun

Rahoitusvälineen tai muun sijoitustuotteen 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 Group Oyj:lle ja Premium Advisor Oy:lle palkkioita, vaan vakuutusyhtiölle. Alexandria Group 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 Sijoitustuotteisiin ja -palveluihin liittyvät kannustimet ja palkkiot

Kannustimella tarkoitetaan sijoituspalvelulain mukaan maksua tai etuutta, jonka Alexandria Group Oyj, Alexandria Markets Oy tai Alexandria Rahastoyhtiö 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 toimitava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaidensa etujen mukaisesti. Alexandria Group Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n sidonnaisasiamiehiä 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. Lisäarvopalveluja tarjotaan kaikille asiakkaille tarjottavien peruspalvelujen lisäksi ja ne on kohdistettu asiakkaille asiakasryhmittäin. Asiakasryhmät perustuvat asiakaskohtaisesti vuosittain vastaanotetun kannustimen laskennalliseen määrään. Asiakkaille tarjottavia lisäarvopalveluita ovat Alexandria:ssa asiakasryhmästä riippuen muun muassa säännöllinen asiakkaan hallussa olevien rahoitusvälineiden soveltuvuusarviointi, erityisasiantuntijapalvelut monimutkaisissa sijoitustarpeissa, asiakkaan sijoitusten seuranta- ja raportointityökalut, ajankohittaiset artikkelit markkinoista- ja sijoittamisesta sekä asiakaswebinaarit. Alexandria-konsernissa käytetään vain hyvän tavan mukaisia kannustimia, joiden tarkoituksena on asiakkaalle tarjottavan laadun parantaminen.

Kannustimien lisäksi Alexandria Group 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 tuotetun tuotteen parantaminen. Alexandria Rahastoyhtiö Oy voi maksaa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen merkintä- ja lunastuspaikkana toimivalle Alexandria Group Oyj:lle palkkioita rahastomyyntin ja asiakkuuden hoidon perusteella. Palkkiot perustuvat hallinnoinnista perittäviin palkkioihin.

Strukturoitujen sijoitustuotteiden osalta liikkeeseenlaskija voi maksaa Alexandria Group Oyj:lle palkkiota strukturoidun tuotteen jakelusta. Palkkion suuruus perustuu tuotteen merkittyn kokonaisnimellisarvoon. Alexandria Group Oyj maksaa Alexandria Markets Oy:lle liikkeeseenlaskijan maksamasta palkkiosta Alexandria Markets Oy:n jakeleman osuuden.

Alexandria Yritysrahoitus Oy voi maksaa Alexandria Group Oyj:lle jakelupalkkiota sijoituksista yrityslainoihin.

Palkkiot ovat sääntelyn sallimia kannustimia, eivätkä ne haittaa sen veloitteen noudattamista, jonka mukaan Alexandria Group Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaidensa etujen mukaisesti. Asiakkaalle 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.

Omaisuuksienhoidon tarjoamisen yhteydessä Alexandria Group Oyj ei saa vastaanottaa ja pitää itsellään välityspalkkioita, provisioita tai muita rahallisia tai ei-rahallisia etuja, jotka kolmas osapuoli tai kolmannen osapuolen lukuun toimiva henkilö maksaa tai tarjoaa ja jotka liittyvät kyseisen palvelun tarjoamiseen asiakkaille. Mikäli välityspalkkioita, provisioita tai muita rahallisia etuja vastaanotetaan, palautetaan ne asiakkaalle täysimääräisenä jälkikäteen ilman aiheutonta viivytystä ja asiakkaalle ilmoitetaan, miten vastaanotettu kannustin siirretään asiakkaalle.

Alexandria Group Oyj tai Alexandria Markets Oy voi maksaa asiamiehenä toimiville Sidonnaisasiamiehille palkkioita sijoituspalveluiden tarjoamiseen liittyen. Näihin palkkioihin sovelletaan palkitsemista ja eturistiriitojen käsittelyä koskevaa sääntelyä ja sen perusteella Alexandria:ssa päätettyjä palkitsemisperiaatteita ja toimintamalleja.

9.2 Vakuutustuotteisiin ja -palveluihin liittyvät kannustimet ja palkkiot

Vakuutusten tarjoamisen yhteydessä kannustimella tarkoitetaan palkkaa, palkkiota tai muuta taloudellista etua, jonka vakuutusedustaja tai vakuutusyritys antaa muulle osapuolelle kuin kyseiseen liiketoimeen osallistuvalla asiakkaalle tai asiakkaan lukuun toimivalle henkilölle tai jonka vakuutusedustaja tai vakuutusyritys saa tällaiselta osapuolelta vakuutusmuotoisen sijoitustuotteen tarjoamisen yhteydessä. Konserniyhtiöistä Alexandria Group 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 Group Oyj:n omia vakuutusasiamiehiä ei katsota muuksi osapuoliksi, vaan ne toimivat vakuutuksen tarjoamisesta annetun lain 234/2018 mukaisesti Alexandria Group Oyj:n aliasiamiehenä ja sekä Alexandria Group Oyj että sen vakuutusasiamiehet toimivat vakuutusyhtiöiden eli edustettujen vakuutuksenantajien lukuun ja vastuulla vakuutuksenantajan asiamiehinä.

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 vakuutusyrityksen on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkansa etujen mukaisesti. Alexandria Group Oyj ja Premium Advisors Oy ovat tehneet kokonaisarviointin 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 Group Oyj ja Premium Advisors Oy ovat toteuttaneet haitallisen vaikutuksen riskin välttämiseksi. Arvioinnissa on otettu myös huomioon asiakkaalle tarjottavien palvelujen ja tuotteiden luonne.

Alexandria Group Oyj:n yhteistyökumppaneina toimivat vakuutusyhtiöt voivat maksaa ja Alexandria Group Oyj voi vastaanottaa kannustimia vakuutusten tarjoamiseen liittyen. Alexandria Group Oyj maksaa palkkioita vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneille vakuutusten tarjoamiseen liittyen, joiden suuruus perustuu vakuutusten myyntin 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. Premium Advisors Oy voi vastaanottaa muulta osapuolelta tai maksaa muulle osapuolelle

vakuutusten tarjoamisen yhteydessä palkkioita.

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

10.1 Yleistä asiakasluokittelusta

Sijoituspalvelulain mukaan Alexandria Group Oyj:n, Alexandria Markets Oy:n ja Alexandria Rahastoyhtiö 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 sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin. Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus ilmoittaa Alexandria Group Oyj:lle, Alexandria Markets Oy:lle ja Alexandria Rahastoyhtiö Oy:lle niistä muutoksista, jotka voivat vaikuttaa asiakkaan luokitteluun.

10.2 Asiakasluokittelun muuttamista koskeva hakemus

Asiakkaalla on oikeus hakea Alexandria Group Oyj:n, Alexandria Markets Oy:n ja Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n tekemän asiakasluokittelun muuttamista. Luokittelun muuttamista koskeva hakemus on tehtävä kirjallisesti. Luokittelun muuttamisella voi olla vaikutusta sijoittajansuojaan ja menettelytapasääntösten 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 Group Oyj, Alexandria Markets Oy ja Alexandria Rahastoyhtiö 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 Group Oyj, Alexandria Markets Oy ja Alexandria Rahastoyhtiö Oy ovat Sijoittajien korvausrahaston jäseniä. Alexandria Group Oyj:n, Alexandria Markets Oy:n ja Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n ei-ammattimaiset asiakkaat kuuluvat näin ollen Sijoittajien korvausrahaston piiriin asianomaisen Sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tarjoaman sijoituspalvelun osalta. Sijoittajien korvausrahaston suoja ei kata sijoitusrahastotoimintaa eikä sijoitussidonnaisia vakuutuksia tai talletuksia tai joukkorahoitusmuotoisia yrityslainoja. Alexandria Group Oyj:n talletuspankin asiakasvaratilillä olevat ei-ammattimaisien asiakkaiden rahavarat

kuuluvat talletussuojarahaston piiriin. Alexandria Yritysrahoitus Oy:n joukkorahoituspalvelut eivät kuulu direktiivin 2014/49/EU mukaisesti perustettuun talletusten vakuusjärjestelmän piiriin. Joukkorahoituspalvelut eivät myöskään kuulu direktiivin 97/9/EY mukaisesti perustettuun sijoittajien korvausjärjestelmään.

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 pysyvällä 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 soveltuvuuden arvioiminen

Alexandria Group Oyj:n tai Alexandria Markets Oy:n tarjotessa asiakkaalle sijoitusneuvontaa tai Alexandria Group Oyj:n tarjotessa asiakkaalle omaisuudenhoitoa 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. Soveltuvuusarvioinnin tarkoituksena on antaa Alexandria Group Oyj:lle tai Alexandria Markets Oy:lle mahdollisuus toimia asiakkaan etujen mukaisesti. Tämän vuoksi on tärkeää, että asiakas ja asiakkaan edustaja antavat Alexandria Group Oyj:lle tai Alexandria Markets Oy:lle ajantasaiset ja oikeat tiedot.

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

Alexandria Group Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n tulee edellä hankkimiansa 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 Group Oyj tai Alexandria Markets Oy ei saa riittäviä tietoja, se ei saa suositella asiakkaalle kyseistä sijoituspalvelua tai rahoitusvälinettä. Alexandria Group Oyj tai Alexandria Markets Oy voi itse arvioida minkä merkityksen antaa sille, ettei asiakas anna kaikkia soveltuvuuden 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 menettelytapasääntösten suojan piiriin.

Jos asiakas on suoraan lain nojalla luokiteltu ammattimaiseksi asiakkaaksi, Alexandria Group Oyj ja Alexandria Markets Oy:llä voivat sijoitusneuvontaa tarjotessaan sekä Alexandria Group Oyj voi omaisuudenhoitoa 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 Group Oyj:ltä, Alexandria Markets Oy:ltä tai Alexandria Rahastoyhtiö Oy:ltä kirjallisesti, että sijoittajan suojaksi tarkoitettuja menettelytapasääntöksiä 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 SELONOTTOVELVOLLISUUTEEN LIITTYVÄT MENETTELYTAVAT

11.1 Selonottovelvollisuus ja soveltuvuuden arvioiminen

Alexandria Group 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 risksietokyky mukaan luettuna; asiakkaan taloudellista tilannetta, kyseisen henkilön tappionsietokyky mukaan luettuna; asiakkaan tietämystä ja kokemusta; sekä asiakkaan kestävyysmieltymyksiä.

Soveltuvuuden arvioinnin tarkoituksena on antaa Alexandria Group Oyj:lle ja Premium Advisors Oy:lle mahdollisuus toimia asiakkaan etujen mukaisesti. Tämän vuoksi on tärkeää, että asiakas ja asiakkaan edustaja antavat Alexandria Group Oyj:lle ja Premium Advisors Oy:lle ajantasaiset ja oikeat tiedot. Alexandria Group Oyj:llä ja Premium Advisors Oy:llä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin. Alexandria Group Oyj:n ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppanien ja Premium Advisors Oy:n kuitenkin toteutettava kohtuulliset toimet sen varmistamiseksi, että asiakkaista ja potentiaalisista asiakkaista soveltuvuuden arviointia varten kerätyt tiedot ovat luotettavia. Siksi Alexandria Group 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 Group 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 Group 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 Group Oyj:n ja sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneiden sekä Premium Advisors Oy:n on ilmoitettava asiakkaalle ennen vakuutussopimuksen tekemistä tietyt sääntelyn edellyttämät vähimmäistiedot. Alexandria Group Oyj:n ja Premium Advisors Oy:n tietoja ylläpidetään Alexandria Group Oyj –konsernin Asiakasinformaatiota koskevalla Internet-sivulla. Lisäksi Finanssivalvonta yllä pitää julkista vakuutusasiemiesrekisteriä. Alexandria Group 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 Group Oyj:n, Alexandria Markets Oy:n ja Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n sijoituspalveluihin liittyvien rahoitusvälineiden luonteesta sekä joistain yleisimmistä muista rahoitusvälineityypeistä sekä niihin liittyvistä tyypillisistä riskeistä. Jäljempänä esitetty kuvaus ei ole miltään osin tyhjentävä, eikä se sisällä kaikkia mahdollisia riskejä, joita kuvattuihin rahoitusvälineisiin sisältyy. Rahoitusvälineen soveltuvuus tulee aina arvioida sijoittajakohtaisesti. Alexandria Group Oyj:n

ja Alexandria Markets Oy:n välittämät sekä Alexandria Rahoitusyhtiö Oy:n sijoituspalveluihin liittyvät rahoitusvälineet ovat kaikki tarkoitettu ei-ammattimaiselle ja ammattimaisille sijoittajille sekä hyväksyttävälle vastapuolille.

Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan tulee tutustua huolellisesti rahoitusvälineitä 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 sijoituspäätöstensä 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 taitelevista 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.

Likviditeettiriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusvälineitä 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.

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

Kestävyysriskillä tarkoitetaan sellaista ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Alexandria Group Oyj:n ja Alexandria Markets Oy:n osalta kestävyysriskit pääosin kohdistuvat suoraan niihin rahoitusvälineisiin, joita koskien ne tai niiden sidonnaisasiamiehet antavat sijoitusneuvontaa. Tällöin kestävyysriskien huomioimisen tapa ja laajuus vaihtelevat aina rahoitusvälinekohtaisesti.

Ennen sijoitustuotteen tai -palvelun tarjoamista asiakkaalta kerätään

asiakasta koskevat riittävät tiedot, jotta Alexandria Group Oyj ja sen si-donnaisasiamiehet sekä Alexandria Markets Oy voivat tehdä asiakkaalle soveltuvuusarvion ja antaa asiakkaalle hänelle soveltuvaa sijoitusneuvon-taa. Sijoitusneuvontaprosessissa kestävyysriskit huomioidaan sijoitus-tuotekohtaisesti. Kestävyysriskien huomioon ottamisen tapa ja laajuus vaihtelevat siten sijoitustuotteiden välillä. Sijoituskohteiden materiaa-leissa kuvataan tarkemmin eri sijoituskohteisiin sovellettavat toimenpi-teet kestävyysriskien huomioon ottamisesta. Neuvontaa antaessaan Alexandria selvittää asiakkaan mahdolliset kestävyysmieltymykset, ja pyrkii sijoitusneuvonnassaan sekä sijoitusvakuutuksia koskevassa hen-kilökohtaisessa neuvontaprosessissaan suosittelemaan asiakkaalle hä-nen kestävyysmieltymyksiensä mukaisia sijoitustuotteita. Kestävyysmiel-tymyksillä tarkoitetaan asiakkaan valintaa siitä, sisällytetäänkö sijoituk-siin esimerkiksi taksonomian mukaisia sijoituksia, kestäviä sijoituksia tai sellaisia sijoituksia, joissa huomioidaan haitalliset kestävyysvaiku-tukset.

Kestävyysriskit saattavat realisoituessaan vaikuttaa merkittävästi sijoitus-neuvonnan kohteena olevien rahoitusvälineiden arvoon. Kun kestävyysris-kit otetaan sijoituspäätöksissä huomioon, voi se tuottaa tietoja riskeistä ja/ tai mahdollisuuksista, jotka myöhemmin voivat realisoituessaan vaikuttaa positiivisesti tai negatiivisesti sijoituskohteen arvoon. Tiedot siitä, miten ja missä laajuudessa kestävyysriskit otetaan rahoitusvälineissä huomioon, löytyvät rahoitusvälineitä koskevasta asiakasmateriaalista sekä Alexan-drian kestävä sijoittamisen periaatteista.

12.2 Tietoa Alexandria Group Oyj:n välittämistä rahoitusvälineistä, Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n sijoituspalveluihin liittyvistä rahoitusvälineistä ja Alexandria Markets Oy:n osalta sen vä-littämistä strukturoiduista sijoitustuotteista, joukkovelkakir-jalainoista ja niihin liittyvistä riskeistä

Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastoa hoitava rahastoyhtiö kerää yksityishenkilöiden ja yhteisö-jen varoja yhteen ja sijoittaa ne useisiin eri rahoitusvälineisiin, jotka muo-dostavat sijoitusrahaston. Sijoitusrahaston omistavat siihen sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätöt. 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. Sijoitus-rahastotoiminta 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 sijoit-uspolitiikkaa se harjoittaa. Rahasto voi sijoittaa esimerkiksi osakkeisiin (osakerahasto), korkoinstrumentteihin (korkorahasto) tai niiden yhdistel-miin (yhdistelmärahasto). Rahasto voi sijoittaa myös toiseen rahastoon (rahastojen rahasto). Useimmat sijoitusrahastot noudattavat sijoituspoli-tiikassaan riskin hajauttamista koskevia periaatteita. Eräät rahastot kui-tenkin poikkeavat näistä periaatteista, jolloin niitä kutsutaan erikoissijoit-usrahastoiksi.

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

Rahaston riskitaso riippuu rahaston sijoituspolitiikasta ja siten sijoitus-kohteista. Sijoitettavien varojen hajauttaminen useampaan kuin yhteen toisistaan riippumattomaan sijoituskohteeseen pienentää rahaston ko-konaisriskiä suhteessa yksittäiseen sijoituskohteeseen. Jotkin sijoituskoh-teet ovat riskillisempiä kuin toiset. Sijoituskohteet voivat altistaa mark-kinariskin lisäksi myös mm. liikkeeseenlaskijasta johtuville riskeille sekä oikeudellisille ja poliittisille riskeille. Rahastot ovat pääsääntöisesti lik-vidiä päivittäin, mutta rahastojen likvidiä voi olla rajoitettu rahaston säännöissä esimerkiksi poikkeuksellisten markkinatilanteiden varalta ra-hasto-osuudenomistajien edun vuoksi tai rahaston harjoittaman

sijoituspolitiikan vuoksi (likviditeettiriski). Sen lisäksi erikoissijoitusra-hastojen 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 toimin-taan liittyvät kulut, kuten hallinnointi- ja säilytyspalkkiot, joiden suuruus vaihtelee rahastosta riippuen, ja ne yksilöidään yksinkertaistetussa ra-hastoesitteessä. Avaintietoesitteessä on kuvattu sijoitusrahaston ominai-suuksia ja siihen liittyviä riskejä.

Strukturoidut sijoitustuotteet

Strukturoiduilla sijoitustuotteilla tarkoitetaan sijoituksia, jotka muodostu-vat korkokomponentista ja riskillisestä johdannaiskomponentista tai pel-kästään johdannaiskomponentista. Strukturoidusta tuotteesta annetaan avaintietoasiakirja (Key Information Document, KID), joka sisältää tietoja sijoitustuotteen tärkeimmistä ominaisuuksista sekä siihen liittyvistä ris-keistä 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 yh-distelmät. Strukturoidut tuotteet voivat olla rakenteeltaan pääomaturvat-tuja tai pääomaturvaamattomia. Strukturoidut tuotteet voivat olla raken-teeltaan hyvin monimutkaisia, joten sijoittajan tulee perehtyä sijoitus-kohteen ominaisuuksiin ja riskeihin huolellisesti ennen sijoituspäätök-sen tekemistä.

Monille tutuimpia strukturoituja sijoitustuotteita ovat indeksilainat ja tal-letusmuotoiset 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 mahdol-liset tuottokertoimet. Koska strukturoituun tuotteeseen yleensä sisältyy kor-kokomponentti, kuten strukturoidun joukkovelkakirjalainan osalta on aina tilanne, liittyy tuotteeseen korkoriski. Markkinakorkojen lasku nostaa strukturoidun tuotteen jälkimarkkina-arvoa ja korkotason nousu puoles-taan laskee sitä muiden tekijöiden pysyessä ennallaan.

Strukturoidut sijoitustuotteet on suunniteltu pidettäväksi eräpäivään saakka. Mikäli sijoittaja myy tällaisen sijoituksen ennen eräpäivää, hä-nellä on markkinakehitykseen (markkinariski) ja jälkimarkkinoiden likvi-diteettiin liittyvä riski (likviditeettiriski). Jälkimarkkinahinta voi myynti-tilanteessa olla matalampi kuin lainaa merkittäessä, joten riskinä on, että sijoituksesta aiheutuu sijoittajalle pääomatappiota. Osaa indeksilai-noista voi olla vaikeaa tai mahdotonta myydä tiettyinä aikoina.

Liikkeeseenlaskijalla voi olla lainahtojen mukaan oikeus maksaa laina ennen aikaisesti takaisin, jolloin on myös mahdollista, että takaisinmakset-tava määrä on nimellisarvoa matalampi. Sijoittajan tuleekin kiinnittää huomiota mahdollisiin kaupankäyntirajoitteisiin sekä liikkeeseenlaskijan ennen aikaiseen takaisinmaksuoikeuteen ennen sijoituspäätöstä. Kaikkiin strukturoituihin 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 saatetaan poistaa milloin tahansa.

Jos strukturoitu sijoitustuote lasketaan liikkeeseen muussa valuutassa

kuin euroissa, liittyy sijoitustuotteeseen tältä osin myös valuuttariski. Myös kohde-etuudet voivat sisältää valuuttariskiiä.

Valtion talletussuojaa 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 warrantteilla käydään kauppaa pörssissä, niille on olemassa likvidi jälkimarkkina, ja ne ovat juoksuajaltaan yleensä muutaman kuukauden mittaisia.

Ei-listatuille warrantteilla on olemassa rajattu pörssin ulkopuolinen jälkimarkkina, tai ei ollenkaan jälkimarkkinaa, ja niiden juoksu aika voi olla useita vuosia. Tällaiset warrantit on tyypillisesti rääätälöity 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 velanmaksukykyä riippumatta lainoitettavan sijoituskohteen kehityksestä. Lainakustannukset voivat myös laina-aikana nousta korkotason nousun myötä. Mikäli sijoituskohteen arvo ei enää riitä kattamaan lainalle määriteltyä 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 (yri-tysriski) 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 määräisten 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 osakemarkkinoiden alhaisempi likviditeetti. Suorat osakesijoitukset ovat pitkän 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 valuuttariski.

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 halutuunsa ennakkotiedot ja sopimusehdot. Mikäli asiakas haluaa käyttää peruuttamisoikeuttaan, tulee asiakkaan ilmoittaa siitä kirjallisesti 14 vuorokauden määräajassa Alexandria Group Oyj:lle tai tämän tytäryhtiölle. Ilmoituksessa on myös yksilöitävä peruutettava sopimus. Kun asiakas peruttaa sopimuksen, on asiakas velvollinen palauttamaan Alexandria Group Oyj:lle tai tämän tytäryhtiölle kaikki sopimuksen perusteella Alexandria Group 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 Group Oyj:öön, Alexandria Markets Oy:öön tai niiden sidonnaisasiamieheen. Omaisuudenhoitopalveluun liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti Alexandria Group Oyj:öön. Vakuutus tuotteisiin tai -palveluihin liittyvissä asioissa asiakkaan tulee olla yhteydessä Alexandria Group Oyj:öön tai sen vakuutusasiamiesyhteistyökumppaneihin tai Premium Advisors Oy:öön. Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa Alexandria Group Oyj:lle tai Alexandria Markets Oy:lle tai niiden sidonnaisasiamiehelle tai Alexandria Group Oyj:n vakuutusasiamiesyhteistyökumppanille tai Alexandria Rahastoyhtiö Oy:lle tai Premium Advisors Oy:lle palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksestaan. Jos Alexandria Group Oyj:n ja asiakkaan, Alexandria Markets Oy:n ja asiakkaan, Alexandria Rahastoyhtiö 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 sijoituspalveluyrityksistä annetussa laissa ja sijoitusrahastolaissa tarkoitettuihin sijoitus- ja sijoitusrahastopalveluihin liittyvistä ei-ammattimaisten asiakkaiden ja palveluntarjoajien esittämistä erimielisyyksistä. Ratkaisusuositukset koskevat lain, viranomais määräysten, 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 Internet-sivuilta www.fine.fi.

Alexandria Group Oyj toimii vakuutusedustajana ja tarjoaa irlantilaisen SEB Life International Assurance Company Limited:n, Utmost PanEurope dac:n, luxemburgilaisen Lombard International Assurance S.A.:n vakuutuksia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian 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, 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 Companies 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 Internetsivulta www.ulc.lu.