

## SIOITUSPALVELULAIN MUKAISET TIEDOT INDEXHELSENKI OSAKEYHTIÖSTÄ JA SEN TARJOAMISTA SIOITUS- JA OHEISPALVELUISTA

Tähän tiedotteeseen on koottu sijoituspalvelulain ja sen nojalla annettujen viranomaissääntelyn mukaiset tiedot IndexHelsinki Osakeyhtiöstä sen tarjoamista sijoitus- ja oheispalvelusta sekä niiden tarjoamisessa noudatettavista menettelytavoista. Tarkemmat palvelu- ja tuotekohtaiset tiedot sekä mahdolliset sopimusehdot ilmoitetaan tarvittaessa palvelun tai rahoitusvälineen tarjoamisen yhteydessä. Tiedot annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. IndexHelsinki Osakeyhtiö päivittää näitä tietoja tarvittaessa. Päivitykset ovat saatavilla osoitteesta [www.indexhelsinki.fi](http://www.indexhelsinki.fi)

### 1. TIEDOT INDEXHELSENKI OSAKEYHTIÖSTÄ JA SEN VALVOJASTA

IndexHelsinki Osakeyhtiö on suomalainen sijoituspalveluyritys, jolle Finanssivalvonta on myöntänyt sijoituspalvelulain mukaisen toimiluvan:

- 1) Omaisuudenhoitoon,
- 2) toimeksiantojen välittämiseen,
- 3) rahoitusvälineitä koskevan sijoitusneuvonnan antamiseen,
- 4) pääomarakenteiden, liiketoimintastrategian ja muihin niihin liittyviä kysymyksiä koskevaan neuvontaan sekä yritysten sulautumisia, yritysostoja ja muita yritysjärjestelyjä koskevan neuvonnan ja palvelujen tarjoamiseen yrityksille,
- 5) sijoituspalveluun liittyvän valuuttapalvelun tarjoamiseen,
- 6) oikeuteen levittää sijoitustutkimuksia, rahoitusanalyysyjä sekä muita vastaavia rahoitusvälineillä käytävään kauppaan liittyviä yleisiä suosituksia ja
- 7) harjoittaa 2 luvun 3 §:n 8 kohdan mukaisesti muuta verrattavaa tai siihen läheisesti liittyvää toimintaa

#### IndexHelsinki Osakeyhtiön tiedot

IndexHelsinki Osakeyhtiö toimipiste:  
Bulevardi 14 A 5,  
FI-00120 HELSINKI  
Puh. 010 325 0500  
Fax. 010 325 0509  
E-mail [info@indexhelsinki.fi](mailto:info@indexhelsinki.fi)  
[www.indexhelsinki.fi](http://www.indexhelsinki.fi)  
Y-tunnus: 2085781-0

#### IndexHelsinki Osakeyhtiötä valvova viranomainen

IndexHelsinki Osakeyhtiön sijoituspalvelulain mukaista toimintaa valvova viranomainen on Finanssivalvonta. Finanssivalvonnan osoite on Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki, puhelin 010 831 51 (vaihe). Lisätietoja [www.finanssivalvonta.fi](http://www.finanssivalvonta.fi).

### 2. YHTEYDENPIDOSSA KÄYTETTÄVÄT TAVAT

Asiakas voi asioida yhtiön toimipisteessä henkilökohtaisesti, kirjeitse, faxilla, puhelimitse tai sähköpostitse. Asiakaspalvelua tarjotaan suomen, ruotsin ja englannin kielellä. Sopimukset ovat suomen kielisiä. Asiakasraportoinnista sovitaan tarkemmin palvelukohtaisessa sopimuksessa.

Asiakas voi antaa rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja sähköpostilla, kirjeitse, faksilla, puhelimitse sekä henkilökohtaisessa tapaamisessa.

IndexHelsinki Osakeyhtiöllä on oikeus tallentaa asiakkaan kanssa käytävät puhelinkeskustelut ja käyttää tallenteita toimeksiantojen todentamiseen, asiakaspalvelunsa kehittämiseen, riskienhallinnallisiin tarkoituksiin sekä todisteina mahdollisten riitaisuuksien ratkaisemisessa. Finanssivalvonnalla on oikeus saada pyynnöstä kopiot tallenteista.

IndexHelsinki Osakeyhtiöllä on oikeus lähettää sijoituspalveluun liittyvää kirjallista tietoa asiakkaalle kirjeitse, faksilla ja sähköpostilla ja muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla.

Asiakas on tietoinen, että faksin ja sähköpostin 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. IndexHelsinki Osakeyhtiöllä on oikeus luottaa faksin tai sähköpostin välityksin saamaansa palvelua koskevan viestin aitouteen ja oikeellisuuteen.

### 3. TIEDOT INDEXHELSENKI OSAKEYHTIÖN TARJOAMISTA SIOITUS- JA OHEISPALVELUISTA

#### Omaisuudenhoito

IndexHelsinki Osakeyhtiö tarjoaa indeksisijoittamisen periaatteisiin perustuvaa täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakas ja IndexHelsinki Osakeyhtiö solmivat omaisuudenhoitoa koskevasta palvelusta täyden valtakirjan omaisuudenhoitosopimuksen, jolla asiakas valtuuttaa IndexHelsinki Osakeyhtiön tekemään sopimuksessa määritettyä varallisuutta koskevat sijoitustoimenpiteet. Sopimuksessa määritellään hoidettavan varallisuuden lisäksi myös sijoitusstrategia ja mahdolliset asiakaskohtaiset rajoitukset.

#### Toimeksiantojen välitys

IndexHelsinki Osakeyhtiö välittää toimeksiantoja, jotka koskevat joko säännellyllä tai vastaavalla markkinalla tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevia rahoitusvälineitä.

#### Sijoitusneuvonta

IndexHelsinki Osakeyhtiö voi antaa asiakkailleen rahoitusvälineitä koskevaa sijoitusneuvontaa. Sijoitusneuvolla tarkoitetaan asiakkaan pyynnöstä tai IndexHelsinki Osakeyhtiön edustajan aloitteesta tapahtuvaa yksilöllisen suosituksen antamista. Sijoitusneuvontaa ei ole yleisluontoisten suosituksen antaminen kuten esim. suositukset omaisuuslajipainoksesta tai osta, pidä tai myy suositukset. IndexHelsinki Osakeyhtiö tekee asiakkaan kanssa kirjallisen sopimuksen sijoitusneuvonnan antamisesta.

#### Pääomarakenteiden, liiketoimintastrategian ja muihin niihin liittyviä kysymyksiä koskeva neuvonta sekä yritysten sulautumisia, yritysostoja ja muita yritysjärjestelyjä koskeva neuvonta

IndexHelsinki Osakeyhtiö tarjoaa neuvontapalvelua muutostilanteissa, yritysjärjestelyissä sekä muissa vaativissa järjestelyissä, esimerkiksi kasvu-, toimialamuutos- tai kansainvälistymishankkeissa. Lisäksi IndexHelsinki tarjoaa sijoitustoimintaan ja yritystoimintaan liittyvää veroneuvontaa. Palvelun sisältö määritellään aina erikseen kutakin toimeksiantoa koskevassa toimeksiantosopimuksessa. Palvelusta maksettavat palkkiot ja muut maksut sovitaan asiakkaan kanssa erikseen.

#### Sijoituspalveluun liittyvä valuuttapalvelu

IndexHelsinki välittää asiakkaiden valuuttakauppoihin liittyviä toimeksiantoja sijoituspalveluntarjoajille toteutettaviksi ja tarjoaa asiakkailleen mahdollisuuden valuutariskien hallintoihin. Palvelun ensisijainen tarkoitus on tarjota asiak-

kaalle mahdollisuus sijoitussalkun suojaamiseen valuuttariskeiltä sekä tarjota yrityksille mahdollisuudet vieraassa valuuttassa tapahtuvien yritysriskien suojaamiseen.

#### **Sijoitustutkimusten, rahoitusanalyysien sekä muiden vastaavien rahoitusvälineillä käytävään kauppaan liittyvien yleisten suositusten levittäminen**

IndexHelsinki Osakeyhtiö voi jakaa asiakkailleen kolmansien osapuolien tuottamaa indeksipohjaista sijoittamista sekä indeksipohjaisia rahoitusvälineitä koskevia tutkimuksia ja analyysijä.

**Yhteistyökumppaneiden sijoituspalveluiden markkinointi**  
IndexHelsinki Osakeyhtiö markkinoi asiakkailleen yhteistyökumppaniensa säilytys- ja elektronisia kaupankäyntipalveluita.

#### **Analyysi ja raportointipalvelut**

IndexHelsinki Osakeyhtiö tarjoaa asiakkailleen salkunhoidon ja sijoitusinstrumenttien kokonaiskustannusten selvittämispalvelua, kattavaa asiakkaan sijoitussalkun ominaisuuksien sekä salkun soveltuvuuden ja sopivuuden analyysia ja sijoitussalkujen raportointipalvelua

#### **4. TOIMEKSIANTOJEN VÄLITTÄMISTÄ JA OMAISUUDENHOITOA KOSKEVAT TOIMINTAPERIAATTEET**

IndexHelsinki on määritellyt toimintaperiaatteet, joita se noudattaa ei-ammattimaisten ja ammattimaisten asiakkaiden rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja välittäessään ja omaisuudenhoitopalveluita tarjotessaan päästäkseen asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen tulokseen. Antaessaan toimeksiannon tai allekirjoittaessaan omaisuudenhoitosopimuksen IndexHelsingin asiakas hyväksyy nämä toimintaperiaatteet.

IndexHelsinki ei toteuta toimeksiantoja itse vaan toimii kaupassa välittäjänä ja, mikäli muuta ei ole erikseen sovittu, lähettää asiakkailta vastaanottamansa toimeksiannot viipymättä edelleen toimeksiannon toteuttajalle toteutettavaksi. Välittäessään toimeksiantoja valitsemilleen sijoituspalvelun tarjoajille toteutettaviksi, IndexHelsinki on varmistanut käyttämiensä sijoituspalvelun tarjoajien kyvykkyyden toteuttaa toimeksiannot huolellisesti ja tehokkaasti sekä pitänyt huolen, että näillä on toimeksiantojen toteutusta varten toimeksiantojen toteutuspolitiikka (Best Execution).

Asiakkaan kannalta parhaimman mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi IndexHelsinki ottaa huomioon seuraavat seikat toimeksiantoja välittäessään ja antaessaan omaisuudenhoitajana toimeksiantoja sijoituspalvelun tarjoajille toteutettavaksi:

- rahoitusvälineen hinta
- toimeksiannon toteuttamisesta aiheutuvat kustannukset,
- toimeksiannon toteutumisen nopeus
- toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys,
- toimeksiannon koko ja luonne sekä muut toimeksiannon kannalta olennaiset seikat

IndexHelsinki määrittelee näiden seikkojen tärkeysjärjestyksen seuraavien kriteerien perusteella:

- asiakkaan ominaispiirteet, asiakasluokittelu mukaan lukien
- asiakkaan toimeksiannon ominaispiirteet
- toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden ominaispiirteet sekä
- niiden kaupankäyntipaikkojen ominaispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

IndexHelsingillä on oikeus välittää toimeksianto asiakkaan antamalla nimenomaisella suostumuksella toteutettavaksi säänneltyjen markkinoiden tai monenkeskisen kaupankäyntijärjestelmän ulkopuolella. Tämä voi tapahtua esimerkiksi siten, että toimeksiannon toteuttaja pyytää hintaa markkinatakaajalta, toteuttaa toimeksiannon omaan lukuun tai suoraan toisen asiakkaan toimeksiantoa vastaan. Joukkovelkakirjalainoilla ei käydä kaupaa järjestäytyneillä kaupankäyntipaikoilla, vaan kauppa tehdään asiakkaan lukuun suoraan vastapuolen kanssa.

IndexHelsinki voi asiakkaan suostumuksella olla julkistamatta rajahintatoimeksiantoja tilanteessa, jossa toimeksiantoa ei välittömästi pystytä toteuttamaan tai tilanteissa joissa markkinaolosuhteiden, toimeksiannon kokoon tai muiden erityisten syiden takia katsotaan, että kokonaisvastike voi muodostua paremmaksi muulla tavoin.

IndexHelsinki painottaa ei-ammattimaisen asiakkaan toimeksiantoa hoitaessaan asiakkaan kannalta mahdollisimman hyvää kokonaisvastiketta. Kokonaisvastike muodostuu erityisesti rahoitusvälineen hinnasta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvistä kustannuksista. Jos toimeksiannon huolellinen toteuttaminen sitä vaatii, IndexHelsinki voi painottaa myös muita seikkoja esim. epälikvidejä rahoitusvälineitä kuten joukkovelkakirjalainoja koskevia toimeksiantoja välittäessään sijoituspalveluntarjoajan toteutettavaksi.

Toimeksiannot välitetään edelleen niiden saapumisjärjestyksessä, jos se on mahdollista ottaen huomioon asiakkaan antamat erityiset ohjeet.

Asiakkaan toimeksianto voidaan yhdistää muihin toimeksiantoihin ainoastaan, mikäli IndexHelsinki pitää todennäköisenä, ettei yhdistämisestä kokonaisuutena arvioiden ole haittaa asiakkaalle, vaikka se jossain tapauksissa voi vaikuttaa epäedullisesti yksittäisiin toimeksiantoihin. Toteutuneet yhdistyneet toimeksiannot jaetaan asiakkaille laskennallisella keskihinnalla. Mikäli toimeksiannot toteutuvat vain osittain, jaetaan osuudet toimeksiantojen koon ja ehtojen mukaan.

Asiakkaan IndexHelsingille antamat erityiset ohjeet ovat aina ensisijaisia suhteessa yllä mainittuihin toimintaperiaatteisiin. Asiakkaan antamien erityisten ohjeiden noudattaminen saattaa estää IndexHelsinkiä toteuttamasta toimintaperiaatteiden mukaisia toimenpiteitä. Asiakkaan antama erityinen ohje voi olla esimerkiksi pyyntö ohjata toimeksianto toteutettavaksi tietylle markkinapaikalle.

IndexHelsinki veloittaa asiakkaalta arvopaperikauppojen välityksestä tai toteuttamisesta sovitun palkkion ja muut ulkopuoliset kustannukset, kuten esim. pörssimaksut ja verot. Ellei tapauskohtaisesti ole muuta sovittu, palkkio sisältää IndexHelsingin käyttämän arvopaperinvälittäjän perimän palkkion, joten tämän suuruus ei vaikuta asiakkaan maksaman kokonaispalkkion määrään.

IndexHelsingillä on oikeus poiketa tilapäisesti näistä toimintaperiaatteista järjestelmien tai muiden toimintaedellytysten toimintahäiriöiden vuoksi.

IndexHelsinki ylläpitää ajantasaista luetteloa kussakin tuoteryhmässä käyttämistään sijoituspalvelun tarjoajista, joille toimeksiantoja voidaan lähettää toteutettavaksi. Luettelo on saatavissa IndexHelsingin toimipisteestä.

IndexHelsinki arvioi säännöllisesti toimintaperiaatteidensa tehokkuutta sekä käyttämiensä sijoituspalveluiden tarjoajien toiminnan laatua. Lisäksi IndexHelsinki arvioi vuosittain toimintaperiaatteiden asianmukaisuuden. IndexHelsinki ilmoittaa toimintaperiaatteiden olennaisista muutoksista

verkkosivuillaan. Muutokset ja päivitykset tulevat voimaan sinä päivänä, jona ne julkaistaan verkkosivuilla.

## 5. ETURISTIRIITATILANTEIDEN HALLINTA

IndexHelsinki Osakeyhtiö noudattamat toimintaperiaatteet mahdollisten eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi ja hallitsemiseksi sisältyvät IndexHelsinki Osakeyhtiön hallituksen hyväksymiin toimintaperiaatteisiin eturistiriitojen tunnistamisesta, ehkäisemiseksi ja hallinnasta. Näiden toimintaperiaatteiden keskeinen sisältö kuvataan seuraavassa.

Eturistiriidalla tarkoitetaan poikkeuksellista sijoituspalvelun tarjoamiseen liittyvää tilannetta esimerkiksi asiakkaan ja IndexHelsinki Osakeyhtiön välillä, mihin saattaa liittyä asiakkaan etuihin kohdistuva merkittävä riski. Eturistiriita voi syntyä myös IndexHelsinki Osakeyhtiön ja sen henkilökunnan tai kahden IndexHelsinki Osakeyhtiön asiakkaan välille.

IndexHelsinki Osakeyhtiö tarjoaa sijoituspalveluina omaisuudenhoitoa, toimeksiantojen välittämistä ja sijoitusneuvontaa sekä laajan valikoiman oheispalveluja. Tässä toiminnassa saattaa syntyä eturistiriitatilanteita.

IndexHelsinki Osakeyhtiö pyrkii ensisijaisesti tunnistamaan ja ehkäisemään aktiivisesti mahdolliset eturistiriidat mm. erilaisten organisatoristen ja hallinnollisten toimenpiteiden avulla. Toimenpiteiden tavoitteena on varmistaa, että IndexHelsinki Osakeyhtiön johto ja henkilöstö hoitavat tehtäviään rehellisesti ja lojaalisti ja toteuttavat liiketoimia riittävän itsenäisesti asiakkaiden etujen suojelemiseksi. Toimenpiteet vaihtelevat sen mukaan mistä liiketoiminnasta tai palvelusta on kyse.

Eturistiriitoja hallitaan mm. seuraavin keinoin:

- Korkea ammattietiikka
- Henkilöiden ja toimintojen välisen tietojen vaihdon estäminen tai valvominen erillisten tietojärjestelmien ja käyttövaltuuksien avulla
- Toimeksiantojen välittämistä ja omaisuudenhoitoa koskevat periaatteet
- Säännösten noudattamisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen riippumattomuus liiketoiminnasta
- Henkilökunnan ja johdon kaupankäyntiohjeet
- Henkilökunnan ja johdon sivutoimia koskevat periaatteet

IndexHelsinki Osakeyhtiö kiinnittää erityistä huomiota eturistiriitojen tunnistamiseen kaikessa toiminnassaan. Jos eturistiriitatilannetta ei voida välttää, asiakkaalle kerrotaan eturistiriitatilanteen luonne ja syyt ennen liiketoimen suorittamista.

Siltä osin kuin eturistiriitatilanne syntyy, asiakkaalle annetaan viipymättä riittävät tiedot eturistiriitatilanteen luonteesta ja syyistä ennen liiketoimen suorittamista. Asiakas harkitsee itsenäisesti, haluaako hän kerrotusta eturistiriitatilanteesta huolimatta, että liiketoimi suoritetaan. Kyseinen liiketoimi voidaan myös jättää toteuttamatta eturistiriitatilanteen välttämiseksi.

Eturistiriitatilanteiden tunnistamista ja ehkäisemistä koskevien toimintaperiaatteiden sisältö ja ajantasaisuus tarkastetaan hallituksen toimesta säännöllisesti ja vähintään kerran vuodessa.

## 6. KANNUSTIMIA KOSKEVAT TIEDOT

Kannustimilla tarkoitetaan sellaista maksua, palkkiota tai muuta etuutta, jonka sijoituspalveluyritys voi maksaa tai

saada muulta taholta kuin asiakkaalta sijoitus- ja oheispalvelun tarjoamisen yhteydessä.

IndexHelsinki Osakeyhtiö ei lähtökohtaisesti saa kolmannelta osapuolelta kannustimia (pl. normaali arvopaperivälitys). Mikäli joihinkin palveluihin tämä kuitenkin sisältyy, IndexHelsinki Osakeyhtiö antaa tiedot asiakkaalle sopimusasiakirjojen yhteydessä.

Kannustimia koskevat tiedot voidaan antaa asiakkaalle tiivistelmänä. IndexHelsinki Osakeyhtiö antaa asiakkaalle pyydettyä lisätietoa kannustimena pidettävistä maksuista tai palkkioista.

## 7. SIOITUSPALVELUIHIN LIITTYVÄT KULUT JA PALKKIOT

IndexHelsinki Osakeyhtiö perii toimeksiantojen välityksestä ja sijoitusneuvonnasta sijoituspalvelu sopimuksessa sovitut kulut ja palkkiot. Omaisuudenhoitoon liittyvät palkkiot on määritelty omaisuudenhoitosopimuksessa.

## 8. TIETOA ASIAKASVAROJEN SÄILYTTÄMISESTÄ

IndexHelsinki Osakeyhtiö ei säilytä asiakkaidensa rahoitusvälineitä.

### Rahavarat

Asiakkaan rahavarat säilytetään asiakkaan valitsemassa kotimaisessa luottolaitoksessa tai ulkomaisen luottolaitoksen Suomen sivuliikkeessä asiakkaan nimiin avatulla hoitotilillä tai asiakasvaratilillä. Asiakasvaratili on yhteinen koontitili, joka on erillään IndexHelsingin muista varoista.

### Arvo-osuudet

Omaisuudenhoidon piirissä olevat asiakkaan kotimaiset arvo-osuusmuotoiset rahoitusvälineet säilytetään asiakkaan nimiin tarvittaessa avattavalla arvo-osuustilillä Suomessa arvopaperisäilytyspalveluita tarjoavan tilinhoitajayhteisön ylläpitämässä arvo-osuusrekisterissä.

### Ulkomaiset rahoitusvälineet

Asiakkaan ulkomaiset rahoitusvälineet säilytetään edellä mainitun tilinhoitajayhteisön tai muun tilinhoitajayhteisössä asiakkaan nimiin avattavalla arvopaperitilillä tai asiakkaan nimiin avatussa ulkomaisessa säilytyksessä. Tilinhoitajayhteisö säilyttää ulkomaisia rahoitusvälineitä valitseman ulkomaisen säilytysyhteisön (alisäilyttäjä) yhteistilillä. Yleisen kansainvälisen käytännön mukaisesti ulkomaisia arvo-osuuksia ei välttämättä voida rekisteröidä asiakkaiden nimiin, vaan ne voidaan rekisteröidä edellä mainitun tilinhoitajayhteisön tai sen alisäilyttäjän nimiin. Edellä mainittu tilinhoitajayhteisö pitää omassa kirjanpidossaan erillään IndexHelsinki Osakeyhtiön kaikkien asiakkaiden lukuun säilyttämät varat. Asiakkaiden rahoitusvälineiden erittely asiakaskohtaisesti tapahtuu tilinhoitajayhteisön arvopaperitileillä ja säilytyskirjanpidossa. Arvo-osuustilillä, arvopaperitilillä ja arvopaperisäilytyksestä koskeva sopimussuhde syntyy aina asiakkaan ja tilinhoitajayhteisön välille.

### Rahoitusvälineisiin kohdistuvat vakuus- ja kuittausoikeudet

Omaisuudenhoidon piirissä oleviin rahoitusvälineisiin ja rahavaroihin kohdistuvat vakuus- ja kuittausoikeudet on määritelty omaisuudenhoitosopimuksessa. Ulkomaisten rahoitusvälineiden tai rahavarojen säilyttäjällä voi olla kyseisiin rahoitusvälineisiin tai rahavaroihin kohdistuva vakuus- tai kuittausoikeus. Asiakkaan yhteistilillä säilytettävät rahoitusvälineet voivat olla vakuus- ja kuittausoikeuden kohteena myös muiden asiakkaiden velvoitteiden perusteella.

### Ulkomaisten rahoitusvälineiden säilyttämiseen liittyviä riskejä

Ulkomaisten rahoitusvälineiden säilyttämiseen ja vaihdantaan voi liittyä kotimaisten rahoitusvälineiden säilyttämiseen verrattuna ennalta arvaamattomia riskejä varsinkin, jos alisäilyttäjän kotipaikka on ETA-alueen ulkopuolella. Tällaisia riskejä voivat olla mm. poliittisia, markkinainfrastruktuuri liittyviä, oikeudellisia ja verotuksellisia. Ulkomaisia rahoitusvälineitä ei yleensä rekisteröidä asiakkaan nimiin vaan niitä säilytetään säilyttäjän nimiin avatulla ulkomaisen alisäilyttäjän hallussa olevilla tileillä, joihin sovelletaan paikallista lainsäädäntöä. Siten on mahdollista, että mahdollisessa konkurssitai muussa maksukyvyttömyystilanteessa rahoitusvälineet eivät ole välttämättä erotettavissa säilyttäjän tai sen alisäilyttäjän varoista. Edellä mainitut riskit jäävät asiakkaan kannettavaksi.

#### **Sijoittajien korvausrahastosuoja**

IndexHelsinki Osakeyhtiö on Sijoittajien korvausrahaston jäsen. Korvausrahaston varoista korvataan korvausrahastoon kuuluvan sijoituspalveluyrityksen hallussa tai hallinoidavana sijoituspalvelun yhteydessä olevat suojan piiriin kuuluvat ei-ammattimaisen asiakkaan varat, jos sijoituspalveluyritys ei pysty muun kuin tilapäisesti maksukyvyttömyyden vuoksi maksamaan ei-ammattimaisen asiakkaan saatavia tietyn määräajan kuluessa. Kullekin asiakkaalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 asiakkaan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Korvaus maksetaan suoraan asiakkaalle. Rahasto ei korvaa osakekursien laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa edelleen omien sijoituspäätöksensä seurauksista. Vain ei-ammattimaiset asiakkaat kuuluvat suojan piiriin.

### **9. SIOITUSPALVELUJEN TARJOAMISESSA NOUDATETTAVAT ASIAKASLUOKITTELUUN, TIEDONANTO- JA SELONTOVELVOLLISUUTEEN LIITTYVÄT MENETTELYTAVAT**

#### **9.1 YLEISTÄ ASIAKASLUOKITTELUSTA**

Sijoituspalvelulain mukaan IndexHelsinki Osakeyhtiön 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 IndexHelsinki Osakeyhtiölle muutoksista, jotka voivat vaikuttaa asiakkaan luokitteluun.

#### **9.2 ASIAKASLUOKAN MUUTTAMISTA KOSKEVA HAKEMUS**

Asiakkaalla on oikeus hakea IndexHelsinki Osakeyhtiöltä 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. Hyväksyttäväksi vastapuoleksi ei kuitenkaan voida luokitella asiakasta, joka tekee sijoituspalvelusopimuksen sijoitusneuvonnan tarjoamisesta IndexHelsinki Osakeyhtiön kanssa. 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.

IndexHelsinki Osakeyhtiö 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.

### **9.3 LUOKITTELUN VAIKUTUKSET SIOITTAJAN SUOJAAN**

Suomen lainsäädännön mukaan vain ei-ammattimaiset asiakkaat ovat Sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä.

### **9.4 LUOKITTELUN VAIKUTUS SOVELLETTAVIIN MENETTELYTAPAVAATIMUKSIIN**

#### **EI-AMMATTIMAINEN ASIAKAS**

Ei-ammattimaiselle asiakkaalle on annettava ennen 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.

#### **Asianmukaisuuden arvioiminen**

Tarjotessaan toimeksiantojen välittämistä ei-ammattimaiselle asiakkaalle IndexHelsinki Osakeyhtiön on pyydettävä asiakkaalta vähintään tiedot tämän kyseistä rahoitusvälinettä tai sijoituspalvelua koskevasta sijoituskokemuksesta ja -tietämyksestä voidakseen arvioida, onko rahoitusväline tai palvelu asiakkaan kannalta asianmukainen. IndexHelsinki Osakeyhtiöllä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

Mikäli IndexHelsinki Osakeyhtiö katsoo, ettei rahoitusväline tai palvelu ole asiakkaan kannalta asianmukainen, on sen ilmoitettava tästä asiakkaalle. IndexHelsinki Osakeyhtiön on myös kerrottava asiakkaalle, mikäli se ei voi arvioida rahoitusvälineen tai palvelun asianmukaisuutta asiakkaalle siitä syystä, että asiakas ei ole antanut kaikkia arvioinnin perusteeksi tarvittavia tietoja.

#### **Soveltuvuuden arvioiminen**

IndexHelsinki Osakeyhtiön tarjotessa asiakkaille sijoitusneuvontaa tai omaisuudenhoitoa on sen hankittava ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta, asiakkaan tai tämän edustajan kyseistä sijoituspalvelua tai rahoitusvälinettä koskevasta sijoituskokemuksesta ja -tietämyksestä sekä asiakkaan sijoitustavoitteista, jotta se voi suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä tai palveluita.

Soveltuvuusarvioinnin tarkoituksena on antaa IndexHelsinki Osakeyhtiölle mahdollisuus toimia asiakkaan etujen mukaisesti. Tämän vuoksi on tärkeää, että asiakkaan edustaja antaa IndexHelsinki Osakeyhtiölle ajantasaiset ja oikeat tiedot.

IndexHelsinki Osakeyhtiöllä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

IndexHelsinki Osakeyhtiön tulee edellä hankkimien tietojen valossa arvioida, vastaako annettava neuvo tai tarjottava palvelu asiakkaan sijoitustavoitteita, kykeneekö asiakas kantamaan taloudellisesti mahdollisen riskin ja onko asiakkaalla tai tämän edustajalla tarvittava sijoituskokemus ja -tietämys riskien ymmärtämiseksi suositeltuun toimeen.

Jos IndexHelsinki Osakeyhtiö ei saa riittäviä tietoja, se ei voi suositella asiakkaalle kyseistä sijoituspalvelua tai rahoitusvälinettä eikä näin ollen tarjota näitä palveluita.

#### **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.

#### **Soveltuvuuden arvioiminen**

IndexHelsinki Osakeyhtiön ei tarvitse arvioida ammattimaiselle asiakkaan osalta asiakkaan tai tämän edustajan kyseistä sijoituspalvelua tai rahoitusvälinettä koskevaa sijoituskokemusta ja – tietämystä. IndexHelsinki Osakeyhtiö on sen sijaan hankittava ennen sijoitusneuvonnan tai omaisuudenhoidon tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta sekä sijoitustavoitteista, jotta se voi suosittelua asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä tai palveluita. IndexHelsinki Osakeyhtiöllä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin. Jos asiakas on suoraan lain nojalla luokiteltu ammattimaiseksi asiakkaaksi, IndexHelsinki Osakeyhtiö voi sijoitusneuvontaa tarjotessaan olettaa, että asiakas pystyy kantamaan taloudellisesti suositeltuun liiketoimeen liittyvät asiakkaan sijoitustavoitteiden mukaiset sijoitusriskit eikä asiakkaan taloudellista asemaa ole näin ollen tarpeen selvittää.

IndexHelsinki Osakeyhtiön tulee edellä hankkimiensa tietojen valossa arvioida, vastaako annettava neuvo tai tarjottava palvelu asiakkaan sijoitustavoitteita. Jos IndexHelsinki Osakeyhtiö ei saa riittäviä tietoja, se ei saa suosittelua asiakkaalle kyseistä sijoituspalvelua tai rahoitusvälinettä.

#### **HYVÄKSYTTÄVÄ VASTAPUOLI**

Hyväksyttävä vastapuoli voi pyytää IndexHelsinki Osakeyhtiöltä kirjallisesti, että sijoittajan suojaksi tarkoitettuja menettelytapasäännöksiä sovellettaisiin sen kanssa tehtäviin liiketoimiin joko yleisesti tai yksittäisen liiketoimen osalta. IndexHelsinki Osakeyhtiö harkitsee tapauskohtaisesti, suostuuuko se esitettyyn pyyntöön. Muissa tapauksissa menettelytapasäännökset ja sijoittajan suoja koskevat säännökset eivät sovellu hyväksyttäviin vastapuoliin.

#### **10. VEROTUS**

Asiakas vastaa aina itse sijoitustoimintaansa liittyvistä vero-seuraamuksista, mistä syystä asiakkaan tulee huolellisesti ennen sijoituspäätöksen tekemistä perehtyä rahoitusvälineeseen liittyvään verotukseen. Asiakkaan verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan. Verotus voi myös tulevaisuudessa muuttua. Asiakkaan tulee tarvittaessa kääntyä veroasiantuntijan puoleen. Lisätietoja verotuksesta saa omasta vero toimistosta sekä verohallinnon Internet-sivuilta [www.vero.fi](http://www.vero.fi).

#### **11. SIDONNAISASIAMIES**

IndexTurku Osakeyhtiö (2835389-5) toimii IndexHelsinki Osakeyhtiön sijoituspalvelulain mukaisena sidonnaisasiamiehenä.

Tarkemmat tiedot sidonnaisasiamiehestä on saatavilla IndexHelsinki Osakeyhtiön ylläpitämästä julkisesta rekisteristä, joka on nähtävillä osoitteessa Kanavaranta 9, 00160 Helsinki.

#### **12. ASIAKASNEUVONTA JA OIKEUSSUOJAKEINOT**

Palveluun liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti IndexHelsinki Osakeyhtiöön. Jos asiakkaan valitusta ei saada asiakkaan yhteydenoton yhteydessä selvitettyä, asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa IndexHelsinki Osakeyhtiölle kirjallisesti palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksestaan sekä yhteystietonsa. Asiakas voi toimittaa asiakasvalituksen joko sähköpostilla, faksilla tai postitse hallintojohtajalle. Asiakasvalitukseen vastataan mahdollisimman nopeasti, jos mahdollista, viimeistään viikon kuluessa valituksen vastaanotta-

misesta. Asiakasvalitus käsitellään johdonmukaisella ja taroituksenmukaisella tavalla voimassa olevien säädösten mukaisesti. IndexHelsinki Osakeyhtiö ottaa huomioon prosessiin liittyvät mahdolliset eturistiriidat ja pyrkii välttämään ne mahdollisimman hyvin. Asiakas voi saada tietoa valituksensa käsittelystä ottamalla yhteyttä hallintojohtajaan. Hallintojohtaja antaa asiakasvalituksen käsittelystä asiakkaan pyynnöstä tietoa yksittäistä palautetta koskevasta käsittelyprosessista ja tarpeen mukaan sen etenemisestä. Jos ratkaisua ei voida ilmoittaa aikarajan puitteissa, IndexHelsinki Osakeyhtiön on ilmoitettava valituksen esittäjälle viivästyksen syistä ja kerrottava, milloin käsittely IndexHelsinki Osakeyhtiössä todennäköisesti saadaan päätökseen. Lopullinen ratkaisu annetaan kirjallisena ja siihen liitetään perusteellinen ja selkeästi esitetty selvitys valitusta koskevasta IndexHelsinki Osakeyhtiön kannasta.

Jos IndexHelsinki Osakeyhtiön ja ei-ammattimaisen asiakkaan välillä ei päästä neuvotteluteitse ratkaisuun, ei-ammattimainen asiakas voi kääntyä Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen tilanteen selvittämiseksi. Vakuutus- ja rahoitusneuvonta neuvoo asiakkaita mm. arvopaperiasioihin liittyvissä ongelmatilanteissa. Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puhelinnumero on 09 685 0120 ja Internet-sivu [www.fine.fi](http://www.fine.fi).

Ei-ammattimainen asiakas voi viedä erimielisyyden myös Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan Arvopaperilautakuntaan. Se neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkinalainsäädäntöä ja siihen liittyvien viranomaismääräysten sisältöä, sijoituspalvelusopimusten ehtojen soveltamista, hyvää arvopaperikauppatapaa sekä muuta arvopaperimarkkinakäytäntöä. Se antaa myös ratkaisusuosituksia. Palvelu on maksutonta ja on käytössä kaikille ei-ammattimaisille sijoittajille, jotka ovat asiakassuhteessa sijoituspalveluyritykseen, pankkiin tai rahastoyhtiöön. Lisätietoja Arvopaperilautakunnasta saa Internet-sivuilta [www.fine.fi](http://www.fine.fi).

Mahdolliset IndexHelsingin ja asiakkaan väliset erimielisyydet on mahdollista saada Helsingin tai asiakkaan muun kotipaikan käräjäoikeuden käsiteltäväksi.

## OMAISSUUDENHOIDON JA SIOITUSPALVELUN YLEISET SOPIMUSEHDOT

### SOPIMUKSEN SOVELTAMISALA JA MÄÄRITELMÄT

#### Sopimuksen tarkoitus ja soveltamisala

Näitä sijoituspalvelun yleisiä ehtoja sovelletaan Asiakkaan ja IndexHelsinki Osakeyhtiön (jäljempänä ”IndexHelsinki”) väliseen täyden valtakirjan omaisuudenhoidon ja sijoituspalvelun tarjoamista koskevaan sopimus-suhteeseen ja ne ovat osa tätä koskevaa sopimusta.

#### Määritelmät

##### Ammattimainen Asiakas

Ammattimaisella Asiakkaalla tarkoitetaan Asiakasta, jonka IndexHelsinki on sijoituspalvelulain nojalla luokitellut ammattimaiseksi asiakkaaksi. Ammattimaisuuden edellytyksenä on muun muassa, että Asiakkaan sijoitustoiminta on laajuutensa, säännöllisyytensä ja organisaationsa puolesta ilmeisen ammattimaista.

##### Arvopaperi

Arvopaperimarkkinalaissa tarkoitettu todiste- tai arvoosuusmuotoinen arvopaperi tai johdannaisopimus.

##### Asiakas

Omaan lukuunsa suhteessa IndexHelsinkiin toimiva sopijapuoli, jonka IndexHelsinki on hyväksynyt asiakkaakseen.

##### Asiakasvaratili.

IndexHelsingin asiakkaidensa lukuun Suomessa toimiluvan saaneessa talletuspankissa tai muussa valtiossa toimiluvan saaneen talletusten vastaanottamiseen oikeutetun luottolaitoksen Suomen sivukonttorissa avaa talletustili, jota voidaan käyttää Asiakkaiden Omaisuudenhoitoon liittyvässä maksuliikenteessä.

IndexHelsingin talletuspankin asiakasvaratilillä olevat asiakkaiden rahavarat kuuluvat Sijoittajien korvausrastoon piiriin.

##### Edustaja

Edustajalla tarkoitetaan henkilöä, joka toimii Asiakkaan puolesta ja lukuun. Edustajia ovat muun muassa valtuutettu kuten Asiakkaan nimeämä yhteyshenkilö, oikeushenkilön puolesta toimiva henkilö ja edunvalvoja Asiakkaan ollessa edunvalvonnassa tai alaikäinen.

##### Hoitotili

Arvo-osuustiliin liittyvä rahatili, jonka kautta kulkee kaikki Toimeksiantoihin sekä Rahoitusvälineisiin liittyvä rahaliikenne. IndexHelsingillä on Sopimuksen voimaansaoloaikana yksinomainen käyttöoikeus Hoitotilillä oleviin Asiakkaan varoihin.

##### Markkinapaikka

Rahoitusvälineiden kaupankäynnistä annetussa laissa tarkoitettu säännellyllä markkinalla tapahtuva kaupankäynti ja monenkeskinen kaupankäynti sekä niitä muissa valtioissa kuin Suomessa vastaava kaupankäynti sekä Arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettu koti- tai ulkomainen selvitys yhteisö

##### Markkinasäännöt

Voimassa olevan lainsäädännön perusteella annetut päätökset, viranomaismääräykset ja -ohjeet sekä Markkinapaikkojen säännöt, ohjeet ja määräykset, markkinoiden itsesääntely sekä kulloinkin sovellettava kauppatapa.

##### Omaisuudenhoitaja

Omaisuudenhoitajalla tarkoitetaan IndexHelsinkiä, jolla on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa omaisuudenhoitopalveluiden tarjoamiseen ja jota Finanssivalvonta valvoo ja, joka hoitaa Asiakkaan omaisuutta Sopimuksen perusteella.

##### Omaisuudenhoitopalvelu

Omaisuudenhoitopalvelulla tarkoitetaan täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa, jossa rahoitusvälineet ovat sijoituspalveluyrityksen hoidossa sopimuksen perusteella siten, että sijoituspalveluyrityksellä on osittain tai kokonaan päätösvalta sijoituspäätöksistä.

##### Omaisuus

Omaisuuudella tarkoitetaan Sopimuksen kohteena olevia Asiakkaan rahavaroja, Rahoitusvälineitä ja muuta omaisuutta sekä näiden tuottoa, niihin liittyviä oikeuksia ja saamia sekä niiden sijaan tullutta omaisuutta.

##### Rahoitusväline

Sijoituspalvelun kohteena oleva Arvopaperi. Näissä ehtoissa Rahoitusvälineellä tarkoitetaan myös muuta siirrettävissä olevaa oikeutta tai sitoumusta.

##### Selvityspäivä

Rahoitusvälineen kaupan selvittämisajankohta.

##### Selvitysyhteisö

Selvitysyhteisöllä tarkoitetaan viranomaiselta luvan saanutta ja viranomaisen valvonnan alaista koti- tai ulkomaista yhteisöä, jonka tehtävänä on selvittää markkinapaikalla toteutetut toimeksiannot.

##### Sijoituspalvelu

Sijoituspalvelulla tarkoitetaan palvelua, jossa IndexHelsinki voi antaa yksilöllisiä suosituksia koskien rahoitusvälineellä tehtäviä toimeksiantoja ja Asiakas antaa IndexHelsingille rahoitusvälineitä koskevia Toimeksiannot.



## Sijoituspalvelun tarjoaja

Sijoituspalvelun tarjoajalla tarkoitetaan:

- 1) sijoituspalveluissa tarkoitettua sijoituspalveluyritystä ja ulkoimaista sijoituspalveluyritystä
- 2) luottolaitostoiminnassa annetussa laissa tarkoitettua luottolaitosta ja ulkomaista luottolaitosta, joka tarjoaa sijoituspalvelua, sekä
- 3) sijoitusrahastolaissa tarkoitettua rahastoyhtiötä ja ulkomaista rahastoyhtiötä, joka tarjoaa sijoituspalvelua

## Sijoittajien korvausrahasto

Sijoittajien korvausrahastolla tarkoitetaan sijoituspalvelulaissa tarkoitettua Sijoittajien korvausrahastoa. Rahastosta voidaan korvata maksukyvyttömyyden perusteella Asiakkaalle tämän sijoituspalveluyritykseltä oleva riidaton saatava. Korvauksen määrä on yhdeksän kymmenesosaa (9/10) saatavan määrästä, kuitenkin enintään 20.000 euroa. Rahastosta ei makseta korvausta Ammattimaiselle Asiakkaalle. Sijoittajien korvausrahasto ei myöskään kata sijoitusrahastotoimintaa. Mikäli Sijoituspalvelun tarjoaja ei ole sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys, se voi kuulua muun vastaavan sijoittajansuojajärjestelyn piiriin.

## Säilyttäjä

Säilyttäjällä tarkoitetaan viranomaiselta luvan saanutta ja viranomaisen valvonnan alaista koti- tai ulkomaista säilytysyhteisöä, joka säilyttää Asiakkaan Omaisuutta erillisen säilytys sopimuksen perusteella.

## Toimeksiannon toteuttaja

Toimeksiannon toteuttajalla tarkoitetaan tahoa, joka toteuttaa IndexHelsingin sille välittämän Toimeksiannon. IndexHelsinki ei koskaan toimi toimeksiannon toteuttajana, vaan ainoastaan välittää Toimeksiannon toteuttajalle.

## Toimeksianto

Omaisuudenhoitosopimuksen strategian mukainen päätös tai Asiakkaan tai Asiakkaan Edustajan IndexHelsingille antama, Asiakasta sitova määräys ostaa, myydä, merkitä, lunastaa tai vaihtaa Rahoitusvälineitä tai suorittaa muita Rahoitusvälineisiin liittyviä toimia.

## Vertailuindeksi

Vertailuindeksillä tarkoitetaan Omaisuudenhoidon tuoksellisuuden arviointiin määriteltäviä arviointi- ja vertailumenetelmää, jonka IndexHelsinki on mahdollisesti sopinut Asiakkaan kanssa

## I. ASIAKKUUDEN AVAAMINEN

### 1. Asiakastiedot

Asiakkaan tai hänen Edustajansa tulee asiakassuhdetta perustettaessa, yksittäistä Rahoitusvälinettä koskevia toimeksiantoja antaessaan, omaisuudenhoitopalvelua,

ja muiden palvelujen käytöstä sovittaessa antaa IndexHelsingille IndexHelsingin pyytämät Asiakasta ja tarvittaessa Edustajaa koskevat perustiedot mukaan lukien tunnistamista, tuntemista ja soveltuvuusarviointia varten kulloinkin tarvittavat tiedot sekä asiakirjat.

Asiakas valtuuttaa IndexHelsingin tarkistamaan Asiakkaan asiakastiedot sekä tarvittaessa myös pankkiyhteyden oikeellisuuden. Tarkastusoikeus koskee myös Asiakkaan Edustajan tietoja. Asiakkaan ollessa edunvalvonnassa tai alaikäinen, koskee tietojen tarkastusoikeus Asiakkaan ohella edunvalvojaa.

Asiakkaan ja Asiakkaan ollessa edunvalvonnassa tai alaikäinen hänen edunvalvojansa on ilman aiheutonta viivytystä ilmoitettava asiakastapaamisesta tai kirjallisesti IndexHelsingille sijoitustoiminnan kannalta olennaisista muutoksista kuten myös antamissaan tiedoissa tapahtuneista muutoksista. Ilmoitusvelvollisuus koskee myös Ammattimaisen Asiakkaan asemassa tapahtuneita muutoksia, jotka voivat vaikuttaa asiakasluokitukseen. IndexHelsinki ei vastaa vahingosta, joka johtuu siitä, että Asiakas tai Edustaja ei ole ilmoittanut IndexHelsingille edellä mainittujen tietojen muuttumisesta.

IndexHelsingillä on oikeus päivittää Asiakkaan, edunvalvojan ja muun Edustajan tietoja kuten osoitetietoja myös julkisista rekistereistä kuten väestötietojärjestelmästä. Asiakkaan tai hänen edunvalvojansa tulee ilmoittaa erikseen IndexHelsingille, mikäli Asiakkaan, edunvalvojan tai muun Edustajan tietoja ei saa päivittää julkisista rekistereistä.

IndexHelsinki kerää ja tallentaa Asiakkaan ja tämän Edustajan henkilötietoja tietojärjestelmiinsä henkilötietolain ja sijoituspalvelualaa koskevan lainsäädännön mukaisesti. IndexHelsinki huolehtii yksityisyyden suojan ja salassapitovelvollisuuden toteutumisesta henkilötietojen käsittelyssä. Henkilötietolain mukainen rekisteriseloste on saatavilla IndexHelsingin toimipaikassa. Asiakkaalla ja hänen Edustajalla on kirjallisesta pyynnöstä oikeus saada tietää, mitä häntä koskevia tietoja henkilörekisteriin on talletettu tai, ettei rekisterissä ole häntä koskevia tietoja. IndexHelsingillä on oikeus luovuttaa Asiakkaan ja hänen Edustajansa henkilötietoja asiakkaan antaman suostumuksen perusteella sekä kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

### 2. Asiakkaan yhteyshenkilö

Asiakas voi valtuuttaa kirjallisesti yhteyshenkilön antamaan Asiakkaan puolesta IndexHelsingin palveluihin liittyviä toimeksiantoja ja ohjeita. Asiakas vastaa kaikesta tällaisen Edustajan Asiakkaan lukuun antamien toimeksiantojen ja ohjeiden nojalla suoritetuista toimituksista. Asiakas sitoutuu välittömästi ilmoittamaan IndexHelsingille kirjallisesti valtuutuksen lakkaamisesta. Asiakas vastaa Edustajan toiminnasta kunnes IndexHelsinki on vastaanottanut valtuutusta koskevan peruutuksen.

IndexHelsingillä on oikeus Asiakkaan vastuulla noudattaa myös muun kuin Asiakkaan tai Asiakkaan Edustajana toimivan yhteyshenkilön antamia Toimeksiantoja ja ohjeita, jos asianomainen Toimeksiannon tai ohjeen antaja on asemansa puolesta tähän valtuutettu tai IndexHelsingillä on muutoin perusteltu syy olettaa, että henkilö on oikeutettu toimimaan Asiakkaan puolesta.

### 3. Alaikäinen tai edunvalvonnassa oleva Asiakas

Mikäli Asiakas on alaikäinen, hyväksyvät alaikäisen olleet edunvalvojat (yleensä vanhemmat) nämä Sijoituspalvelun yleiset sopimusehdot saatuaan ne tiedoksi sekä allekirjoitettavat sijoituspalvelusopimuksen, omaisuudenhoitosopimuksen ja muut mahdolliset palvelusopimukset ja antavat yksittäiset toimeksiannot alaikäisen puolesta ja lukuun. Edunvalvoja voi valtuuttaa toisen edunvalvojan yksin edustamaan alaikäistä Asiakasta. Viimeksi mainitussa tapauksessa edunvalvojan tulee toimittaa tarvittaessa IndexHelsingille asianmukainen valtakirja.

Asiakkaan ollessa edunvalvonnassa hyväksyy edunvalvoja nämä Sijoituspalvelun yleiset sopimusehdot saatuaan ne tiedoksi sekä allekirjoittaa sijoituspalvelusopimuksen, omaisuudenhoito-sopimuksen ja mahdolliset muut palvelusopimukset ja antaa yksittäiset toimeksiannot edunvalvonnassa olevan puolesta ja lukuun.

Asiakkaan edunvalvoja/jat voi(vat) antaa Asiakkaan puolesta Toimeksiantoja sekä niiden suorittamiseen muutoin liittyviä ohjeita näiden Sijoituspalvelun yleisten sopimusehtojen ja sijoituspalvelu- tai omaisuudenhoitosopimusten mukaisella tavalla.

Myös sopimusten irtisanominen edellyttää edunvalvojan tai molempien edunvalvojen myötävaikutusta.

Edunvalvonnassa tapahtuvista muutoksista on ilmoitettava viipymättä kirjallisesti IndexHelsingille.

### 4. Sisäpiiriä koskevat säännökset

Asiakas on tietoinen markkinoiden väärinkäyttöasetuksen säännöksistä ja lain nojalla annetuista määräyksistä, jotka koskevat kuulumista sijoitustoiminnan kohteena olevien yhtiöiden sisäpiiriin.

IndexHelsinki käy tässä tarkoitettujen yhtiöiden Rahoitusvälineillä kauppaa vain Asiakkaan yksittäistapauksissa antamien Toimeksiantojen perusteella. Asiakkaan tulee pidättäytyä kaupankäynnistä pörssin säännöissä tai yhtiössä määriteltynä ajanjaksona ennen yhtiön tulostietojen julkaisemista (ns. suljettujen ikkunoiden aikana).

Asiakas sitoutuu ilmoittamaan kirjallisesti IndexHelsingille kuulumisestaan sisäpiiriin sekä näissä tapahtuvista muutoksista. Ilmoitukset yhtiön sisäpiirirekisteriin sekä raportoitavista liiketoimista Finanssivalvonnalle ja yhtiölle, jonka sisäpiiriin hän kuuluu, Asiakas tekee itse.

Asiakas vakuuttaa sijoituspalvelu- ja/tai omaisuudenhoito-sopimuksen allekirjoituksin, että Asiakkaalla on oikeus käydä kauppaa Rahoitusvälineillä eikä Finanssivalvonta ole tätä oikeutta kieltänyt. Asiakas sitoutuu välittömästi ilmoittamaan, mikäli Finanssivalvonta on kieltänyt Asiakkaan kaupankäynnin Rahoitusvälineillä määräjäksi.

## II. ASIAKKAAN LUOKITTELU

IndexHelsinki ilmoittaa sijoituspalvelulain mukaisesti Asiakkaalle tämän luokittelusta ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi tai Ammattimaiseksi Asiakkaaksi. 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 IndexHelsingille muutoksista, jotka voivat vaikuttaa Asiakkaan luokitteluun.

Asiakkaalla on oikeus hakea IndexHelsingiltä asiakasluokittelun muuttamista. Luokittelun muuttamista koskeva hakemus on tehtävä kirjallisesti. Luokittelun muuttamisella voi olla vaikutusta sijoittajansuojaan ja menettelytapasäännösten soveltamiseen.

IndexHelsinki antaa Asiakkaalle tämän pyynnöstä tietoa luokittelun muutoksen hakemista varten. IndexHelsinki harkitsee tapauskohtaisesti hyväksyykö se Asiakkaan hakemuksen.

Lisätietoja asiakasluokittelusta ja sen vaikutuksesta Asiakkaan asemaan sekä luokittelun muuttamisesta on saatavissa IndexHelsingistä.

## III. TIEDOT INDEXHELINGISTÄ, TARJOTTAVISTA PALVELUISTA JA RAHOITUSVÄLINELAJIEN YLEISISTÄ RISKEISTÄ

Asiakkaan ja tämän Edustajan tulee huolellisesti perehtyä IndexHelsingistä, tarjottavista palveluista sekä Rahoitusvälinelajeista ja niihin liittyvistä tyypillisimmistä riskeistä annettuihin sijoituspalvelulain ja sen nojalla annetun viranomaissääntelyn mukaisiin tietoihin. Mikäli Asiakas on antanut suostumuksensa siihen, että IndexHelsinki voi täyttää sijoituspalvelulain 10:5 mukaisen yleisen tiedonantovelvollisuutensa antamalla edellä mainitut tiedot ja päivittää nämä tiedot Internet – sivuillaan, Asiakkaan tulee huolellisesti perehtyä näihin tietoihin IndexHelsingin Internet –sivuilla [www.indexhelsinki.fi](http://www.indexhelsinki.fi). Päivitykset ovat myös saatavilla osoitteesta [www.indexhelsinki.fi](http://www.indexhelsinki.fi)

Tarkemmat palvelu- ja tuotekohtaiset tiedot sekä mahdolliset sopimusehdot ilmoitetaan tai annetaan tarvittaessa palvelun tai Rahoitusvälineen tarjoamisen tai markkinoinnin yhteydessä. Asiakkaan ja tämän Edustajan tulee perehtyä huolellisesti myös näihin tietoihin.



#### IV. Valtuutus

IndexHelsingillä on oikeus antaa Asiakasta sitovia toimeksiantoja sekä edustaa Asiakasta kaikissa Omaisuudenhoitoon liittyvissä asioissa. IndexHelsingin antamat tai vastaanottamat tahdonilmaisut velvoittavat Asiakasta sekä luovat Asiakkaalle oikeuksia ja velvollisuuksia siten kuin Asiakas olisi ne itse antanut tai vastaanottanut.

Asiakas antaa IndexHelsingille käyttöoikeuden Omaisuudenhoidon kohteena oleviin Asiakkaan tileihin ja säilytyksiin. Asiakas valtuuttaa IndexHelsingin tarvittaessa avaamaan Asiakkaan nimissä tarvittavat pankki-, arvo-osuus- ja muut Omaisuudenhoitoon liittyvät tilit ja säilytykset sekä solmimaan niitä ja Asiakkaan lukuun tahtaamaan arvopaperikaupankäyntiin liittyvät sopimukset Asiakkaan puolesta ja lukuun. IndexHelsingin käyttöoikeus ja valtuutus koskevat kaikkia niitä toimia, jotka ovat tarpeellisia Omaisuudenhoidon mukaisten velvoitteiden täyttämiseksi.

IndexHelsinki solmii tarvittavat sopimukset Asiakkaan nimissä tai tämän lukuun. Sopimussuhde syntyy Asiakkaan ja asianomaisen palvelutarjoajan välille ja IndexHelsingin Omaisuudenhoitosopimuksen puitteissa toteuttamissa toimissa noudatetaan kyseisen sopimuksen ehtoja.

Asiakas sitoutuu tarvittaessa myötävaikuttamaan edellä mainittujen sopimusten solmimiseen.

IndexHelsingillä on oikeus toteuttaa kaikki tarvittavat panttioikeudet ja muut mahdolliset tilikirjaukset kuten omaisuudenhoitovaltuutuksen kirjaus Asiakkaan Omaisuudenhoitosopimuksessa määritellyille arvo-osuustilille sekä kirjata tileille tarvittavat rajoitukset.

Asiakkaalla ei ole käyttöoikeutta edellä mainittuihin tileihin eikä säilytyksiin Omaisuudenhoitosopimuksen voimassaoloaikana.

Mikäli Omaisuudenhoitosopimuksen piiriin kuuluvalle Omaisuudelle avataan Omaisuudenhoitosopimuksessa mainitsematon tili tai säilytys, ilmoittaa IndexHelsinki tästä Asiakkaalle.

IndexHelsingillä on oikeus Asiakasta kuulematta käyttää apulaista Omaisuudenhoitosopimuksen mukaisten velvollisuuksiensa täyttämiseksi. Apulaisella on oltava viranomaisen lupa toiminnalleen. IndexHelsinki sitoutuu valitsemaan apulaisen huolellisesti ja vastaa Asiakkaalle siitä, että Omaisuudenhoito on Omaisuudenhoitosopimuksen mukaista.

#### V. ASIAKASVARAT

##### 1. Sopimuksen piiriin kuuluva omaisuus

Sopimuksen piiriin kuuluu Sopimuksessa yksilöidyillä tai Asiakkaalle myöhemmin avattavilla Asiakkaan pankki-

ja arvo-osuustileillä, säilytyksissä kulloinkin oleva sekä Sopimuksessa yksilöity Asiakkaan Omaisuus, sen sijaan tullut Omaisuus sekä Omaisuuden tuotot, Omaisuuteen liittyvät oikeudet ja muut saamiset edellyttäen, että IndexHelsingillä on tosiasiallinen mahdollisuus hoitaa Omaisuutta Sopimuksen mukaisesti. Asiakkaan rahavaroja voidaan säilyttää myös IndexHelsingin Asiakasvaratilillä. Asiakas vastaa siitä, että Omaisuus on IndexHelsingin käytettävissä sovittuna ajankohtana. IndexHelsinki ei pidä hallussaan Asiakkaan rahoitusvälineitä.

Asiakas valtuuttaa Sopimuksen allekirjoituksella IndexHelsingin pyytämään ja saamaan Säilyttäjältä kaikki Omaisuudenhoitoa varten tarpeelliset tiedot sekä antamaan Säilyttäjälle Omaisuutta koskevia ohjeita ja määräyksiä.

Sopimuksen piiriin kuuluvan Omaisuuden määrä ja laatu voivat Omaisuuden arvonkehityksen ja palkkioveloitusten lisäksi muuttua sopimussuhteen aikana Asiakkaan lisätessä tai vähentäessä Sopimuksen piiriin kulloinkin kuuluvia pääomia.

Omaisuuden tuotto sijoitetaan tämän Sopimuksen mukaisesti, ellei Asiakkaan kanssa erikseen sovita tuoton maksamisesta Asiakkaan ilmoittamalle vastatilille.

##### 2. Sopimuksen piiriin siirrettävät rahoitusvälineet

Mikäli Asiakkaan Rahoitusvälineitä siirretään tämän Sopimuksen piiriin, käyttää IndexHelsinki Omaisuudenhoidon raportoinnissa Rahoitusvälineiden alkuperäisiä hankintahintoja, mikäli Asiakas ilmoittaa alkuperäiset hankintahinnat ja niihin liittyvät kulut ennen Omaisuudenhoidon aloittamista IndexHelsingille. IndexHelsingillä on oikeus luottaa Asiakkaan antamiin tietoihin.

Mikäli Asiakas ei ilmoita alkuperäisiä hankintahintoja kuluineen, IndexHelsinki käyttää raportoinnissa siirtöpäivän markkinahintoja. Viimeksi mainitussa tapauksessa IndexHelsingin verotusta varten verottajalle ja Asiakkaalle toimitettavat tiedot eivät ole oikein ja Asiakkaan tulee oma-aloitteisesti korjata ne verotustaan varten.

##### 3. Sopimuksen piirissä olevan omaisuuden muuttaminen

Asiakkaalla on oikeus niin halutessaan tehdä Sopimuksen voimassaoloaikana Omaisuuden pääoman määrään lisäyksiä tai vähentää Omaisuuden pääomaa ilmoittamalla asiasta IndexHelsingille kirjallisesti.

Asiakkaan on ilmoitettava IndexHelsingille mahdollisista Omaisuutta koskevista pääoman lisäyksistä tai vähentämisestä Sopimuksen piiristä vähintään kolme pankkipäivää aikaisemmin. Varojen lisäys liitetään Sopimuksen piirissä olevaan omaisuuteen IndexHelsingin

saatua varat hallintaansa ja saatuaan niistä tiedon. IndexHelsinki sijoittaa varojen lisäyksen sijoitusstrategian ja tämän Sopimuksen mukaisesti kohtuullisessa ajassa ottaen huomioon markkina- ja muut olosuhteet.

Pääoman lisäyksen osalta IndexHelsingillä ei ole velvollisuutta vastaanottaa hoidettavakseen muuta omaisuutta kuin rahavaroja. Mikäli pääoman vähentäminen edellyttää Rahoitusvälineiden myymistä, tästä on ilmoitettava IndexHelsingille vähintään kaksi viikkoa etukäteen. Jos Omaisuuden vähentäminen Sopimuksen piiristä edellyttää toimimista jo tehtyjen sijoitusten juoksuajkojen ja ehtojen vastaisesti, on tästä sovittava erikseen.

IndexHelsingillä on Omaisuuden määrän muutosten osalta oikeus arvioida palvelusta perittävää omaisuudenhoitopalkkiota uudelleen ja muuttaa omaisuudenhoitopalkkiota vastaavasti. Omaisuuden määrää koskevat muutokset voivat myös vaikuttaa IndexHelsingin edellytyksiin toteuttaa Sopimuksen mukaista sijoitusstrategiaa. IndexHelsingillä on oikeus harkintansa mukaan irtisanoa Sopimus kohdan XIII.2 mukaisesti päättymään, mikäli Omaisuuden määrän muutos voi sen arvion mukaan vaikeuttaa Omaisuudenhoitopalvelun taroituksen tai tavoitteiden toteutumista.

Jos Omaisuuden väheneminen tai muun Asiakkaan pyytämän toimenpiteen seurauksena Asiakkaan Omaisuus ei riitä kattamaan jo tehdystä sijoituksista aiheutuvia maksuja tai muita Sopimuksen mukaisia palkkioita ja kuluja, on IndexHelsingillä oikeus erikseen laskuttaa Asiakkaalta tällaiset palkkiot, kulut ja maksut.

IndexHelsinki voi palauttaa Asiakkaan rahavaroja vain Asiakkaan Sopimuksessa ilmoittamalle vastatilille ilman Asiakkaan erillistä kirjallista ohjetta.

#### **4. Yhtiökokoukset ja osuudenomistajien kokoukset**

Sopimus ei oikeuta IndexHelsinkiä edustamaan Asiakasta tämän Omaisuuteen kuuluvan osakeomistuksen perusteella yhtiökokouksissa eikä tämän Omaisuuteen kuuluvan rahasto-osuuksien perusteella rahaston osuudenomistajien kokouksessa ilman Asiakkaan erikseen tätä varten antamaan valtakirjaa. Yhtiökokoukseen osallistumisesta sovitaan erikseen.

#### **5. Yhtiötapahtumat**

Säilytys sopimuksen perusteella Asiakkaalle toimitettavat tiedonannot osakeanneista ym. ottaa Asiakkaan puolesta vastaan IndexHelsinki. IndexHelsingillä on oikeus tehdä yhtiötapahtumia (corporate actions) koskevia päätöksiä, kun yhtiötapahtumat koskevat tämän omaisuudenhoitosopimuksen piiriin kuuluvia rahoitusvälineitä.

Mikäli Omaisuus ei riitä edellä mainitun toimenpiteen suorittamiseen, Asiakas ei ole antanut tarvittavaa ohjeistusta toimenpiteen suorittamiseen tai IndexHelsingille ei jää Asiakkaasta johtuen kohtuullista aikaa toimenpiteen hoitamiseen, IndexHelsinki ei ole velvollinen ryhtymään Asiakkaan edellyttämään toimenpiteeseen.

IndexHelsingillä on oikeus ryhtyä kaikkiin toimiin, jotka ovat tarpeen Asiakkaan Omaisuuden ja oikeuksien turvaamiseksi. IndexHelsingillä ei kuitenkaan ole velvollisuutta ryhtyä muihin kuin Sopimuksessa mainittuihin tai Asiakkaan kanssa erikseen kirjallisesti sovittuihin toimenpiteisiin.

#### **6. Omaisuuden arvostusperiaatteet**

Omaisuuteen kuuluvat Rahoitusvälineet arvostetaan ensisijaisesti julkisista markkinainformaatiojärjestelmistä saataviin päivän päätöshintoihin. Rahastot arvostetaan viimeisimpään saatavilla olevaan rahasto-osuuden arvoon. Tarvittaessa valuuttakurssinoteerauksina käytetään Euroopan keskuspankin päivittäin julkaisemia viitekursseja. Mikäli edellä mainittua arvostusta ei ole saatavissa, voidaan Rahoitusvälineet arvostaa myös muilla markkina-arvoa kuvaavilla perusteilla.

Korkoinstrumenttien ja talletusten arvostukseen lisätään kertynyt korko.

Niiden Rahoitusvälineiden, jotka eivät ole julkisesti noteerattuja, arvo määritellään muun IndexHelsingin luotettavana pitämän selvityksen perusteella.

#### **7. Omaisuuden omistusoikeus**

Omistusoikeus Omaisuuteen tai siitä saatuun kauppahintaan kuuluu Asiakkaalle, ellei IndexHelsinki ole maksanut kauppahintaa tai muuta vastiketta tai maksumaa Asiakkaan puolesta.

#### **8. Omaisuudenhoitoraportti**

IndexHelsinki lähettää Asiakkaalle omaisuudenhoitoraportin kalenterikuukausittain jälkikäteen, ellei osapuolten kesken ole sovittu muuta raportointiaikaa.

Asiakkaan Omaisuus ja sen arvo määräytyvät kunkin kalenterikuukauden viimeisen pankkipäivän tilanteen mukaisesti. Omaisuuden muutokset ilmoitetaan yhteenvedona kaikista toteutuneista toimeksiannoista.

IndexHelsinki raportoi kullakin raportointijaksolla toteutetut liiketoimet omaisuudenhoitoraportissa. Mikäli Asiakas on ilmoittanut kirjallisesti haluavansa tiedon toteutetuista liiketoimista liiketoimikohtaisesti, lähettää IndexHelsinki Asiakkaalle viimeistään toimeksiannon toteutuspäivää seuraavana pankkipäivänä ilmoituksen toteutetusta liiketoimesta, ellei Asiakas saa kyseisiä tietoja muulta taholta. Jos IndexHelsinki saa vahvistuksen

toimeksiannosta kolmannelta osapuolelta, lähettää IndexHelsinki ilmoituksen viimeistään kyseisen vahvistuksen vastaanottamista seuraavana pankkipäivänä, ellei Asiakas saa kyseisiä tietoja muulta taholta.

Muista kuin edellä mainituista raporteista, IndexHelsingillä on oikeus periä erillinen kohtuullinen palkkio.

Raportit ovat apuna varallisuuden arvon ja kehityksen seurannassa, eivätkä sellaisenaan ole kirjanpitolainsäädännön tarkoittamia liiketapahtuman todentavia tositteita.

## VI. SOVELTUVUUSARVIOINTI

Ennen sijoitusneuvonnan antamista tai omaisuudenhoitopalvelun tarjoamista IndexHelsingin edustaja kerää soveltuvuusarvioinnin tekemistä varten Asiakkaasta sijoituspalvelulain mukaiset riittävät tiedot Asiakkaan tai tämän Edustajan asianomaista sijoitus- tai oheispalvelua tai Rahoitusvälinettä koskevasta sijoituskokemuksesta tai – tietämyksestä, asiakkaan taloudellisesta asemasta sekä sijoitustavoitteista, jotta se voi suositella Asiakkaalle sopivia Rahoitusvälineitä ja/tai sijoitus- ja oheispalveluita. IndexHelsingillä on oikeus luottaa Asiakkaan tai tämän Edustajan antamiin tietoihin.

Soveltuvuusarvioinnin tarkoituksena on antaa IndexHelsingille mahdollisuus toimia Asiakkaan etujen mukaisesti. Tämän vuoksi on tärkeää, että asiakas antaa Asiakastiedot-lomakkeessa ajantasaiset ja oikeat tiedot. Mikäli kaikkia lomakkeessa pyydettyjä tietoja ei anneta, IndexHelsinki ei voi tehdä Asiakkaalle sijoituspalvelulain mukaista soveltuvuusarviota asiakkaalle soveltuvista rahoitusvälineistä ja palveluista eikä tarjota Asiakkaalle sijoituspalveluita. Asiakas sitoutuu ilmoittamaan IndexHelsingille antamissaan tiedoissa tapahtuvista olennaisista muutoksista.

Asiakas vakuuttaa perehtyneensä Sopimuksen ehtoihin ja sijoituspalvelussa ja Omaisuudenhoidossa käytettävien Rahoitusvälineisiin ja niiden ominaisuuksiin ja ymmärtää ja hyväksyy eri Rahoitusvälineisiin liittyvät riskit. Omaisuudenhoidossa Asiakas ymmärtää IndexHelsingin oikeuden käydä kauppaa Rahoitusvälineillä itsenäisesti Asiakkaan puolesta ja lukuun. Asiakas vakuuttaa ymmärtävänsä IndexHelsingin aseman Omaisuudenhoitajana.

## VII. OMAISUUDENHOITO

### 1. Omaisuudenhoitajan vastuu ja oikeus antaa toimeksiantoja

Omaisuudenhoitopalvelulla tarkoitetaan palvelua, jossa asiakas antaa rahoitusvälineet IndexHelsingin edustajan hoidettavaksi. Asiakkaan kanssa tehdään sopimus, jossa sovitaan sijoitusstrategia ja mahdolliset ra-

joitukset koskien sijoituksia ja rahoitusvälineitä. IndexHelsingille annettu päätösvalta voi olla täydellinen tai rajoitettu.

IndexHelsingin edustajan on toimittava huolellisesti ja ammattimaisesti ja noudatettava asiakkaan kanssa soveltua sijoitusstrategiaa.

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski ja asiakas vastaa toiminnan taloudellisesta tuloksesta ja vero-seuraamuksista. Asiakas on tietoinen siitä, ettei sijoituskohteiden historiallinen kehitys ole tae tulevasta kehityksestä. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja Rahoitusvälineet voivat tuottaa voittoa tai tappiota. Joissain Rahoitusvälineissä sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. IndexHelsingin vastuu toiminnan tuloksesta voi koskea ainoastaan tilannetta, jossa se on aiheuttanut tappion tahallisuudella tai tärkeällä huolimattomuudella.

IndexHelsingillä on oikeus antaa Asiakasta sitovia toimeksiantoja sekä edustaa Asiakasta kaikissa Omaisuudenhoitoon liittyvissä asioissa. IndexHelsingin antamat tai vastaanottamat tahdonilmaisut velvoittavat Asiakasta sekä luovat Asiakkaalle oikeuksia ja velvollisuuksia siten kuin Asiakas olisi ne itse antanut tai vastaanottanut.

IndexHelsinki hoitaa Asiakkaan Omaisuutta IndexHelsingin kulloinkin voimassa olevien toimeksiantojen välittämistä ja omaisuudenhoitoa koskevien toimintaperiaatteiden mukaisesti, jollei Asiakas anna erityisiä, toimintaperiaatteista poikkeavia ohjeita. Kun Asiakas antaa Omaisuuttaan Omaisuudenhoitajan hoidettavaksi, Asiakkaan katsotaan hyväksyneen Omaisuudenhoitajan kulloinkin voimassa olevat toimeksiantojen välittämistä ja omaisuudenhoitoa koskevat toimintaperiaatteet.

### 2. Rahoitusvälineet ja niiden käytön rajoitukset

Rahoitusvälineet ja niiden käytön rajoitukset on kuvattu Omaisuudenhoitosopimuksessa.

Sopimuksen voimaantulon alkuvaiheessa sekä Omaisuuden tai markkinaolosuhteiden muuttuessa tai muissa vastaavissa tilanteissa IndexHelsinki varaa Asiakkaan etu huomioon ottaen kohtuullisen ajan sopimuksen mukaisen neutraalipainon saavuttamiseksi.

### 3. Poikkeukset sovittuun sijoitusstrategiaan

Sopimuksesta poikkeavasta sijoitustoiminnasta sekä Sopimuksesta poikkeavien Rahoitusvälineiden käytöstä tai sijoitusstrategian tai rajoitusten muuttamisesta sovitetaan aina erikseen kirjallisesti IndexHelsingin kanssa.

Sijoitusstrategian muutoksesta sovitaan kirjallisesti. Sijoitusstrategiaa koskeva muutos tulee voimaan, kun molemmat osapuolet ovat allekirjoittaneet muutoksen. IndexHelsinki varaa Asiakkaan etu huomioon ottaen kohtuullisen ajan markkinoiden olosuhteet huomioon ottaen uuden sijoitusstrategian mukaisen neutraalipainon saavuttamiseen

Edellä mainittuna sijoitusstrategiasta poikkeamisena ei pidetä Omaisuuden markkina-arvon muutoksista johtuvia hetkittäisiä muutoksia kuten esimerkiksi sovitun sijoitusrajojen poikkeamia Sopimuksessa sovittuihin sijoitusrajoihin nähden.

Mikäli sovitut sijoitusrajotukset ylitetään tai sovitusta sijoitusstrategiasta poiketaan IndexHelsingistä riippumattomasta syystä väliaikaisesti, IndexHelsingin tulee pyrkiä niin pian kuin mahdollista korjaamaan tilanne Sopimuksen mukaiseksi ottaen huomioon Asiakkaan etu ja markkinaolosuhteet, ellei Asiakkaan kanssa erikseen muuta kirjallisesti sovita.

IndexHelsingillä on oikeus muustakin perustellusta syystä poiketa lyhytaikaisesti, mikäli IndexHelsinki katsoo Asiakkaan edun tätä vaativan. Syynä voi tällöin olla esimerkiksi yleinen markkinatilanne tai tiettyjä Rahoitusvälineitä koskevat toimenpiteet, joilla saattaa olla olennaista vaikutusta Rahoitusvälineiden arvoon. IndexHelsinki on velvollinen ilmoittamaan tällaisesta poikkeamisesta Asiakkaalle ilman aiheetonta viivytystä.

Mikäli Sopimuksen sijoitusstrategian voidaan katsoa olevan Asiakkaalle epäedullinen tai muutoin sopimaton, tai mikäli sijoitusstrategia on Asiakkaan ohjeiden johdosta muuttunut siten, ettei se vastaa sovittua, sopimusosapuolten tulee muuttaa Sopimus muuttunutta sijoitusstrategiaa vastaavaksi. Mikäli Sopimusta ei tällaisessa tilanteessa kuitenkaan muuteta, on molemmilla osapuolilla oikeus irtisanoa Sopimus.

## VIII. SIOITUSNEUVONTA

Sijoitusneuvolla tarkoitetaan Asiakkaan pyynnöstä tai IndexHelsingin edustajan aloitteesta tapahtuvaa yksilöllisen suosituksen antamista Asiakkaalle IndexHelsingin välittämiä Rahoitusvälineitä koskeviksi liiketoimiksi, kun sijoitusneuvonnan antamista varten kartoitetaan Asiakkaan yksilölliset olosuhteet. IndexHelsingin edustajat voivat antaa Asiakkaalle sijoitusneuvontaa. Neuvonta voi koskea myös oheispalveluja. Asiakas tekee sijoituspalvelun tai oheispalvelun käyttämistä ja Rahoitusvälinettä tai Rahoitusvälineitä koskevan sijoituspäätöksen kuitenkin aina itse.

Asiakas vastaa itse sijoituspäätöksensä ja toimintansa taloudellisista tuloksista ja mahdollisista muista seurauksista mukaan lukien veroseuraamukset.

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä Asiakkaan tulee tutustua huolellisesti Rahoitusvälinettä koskeviin ehtoihin, ominaisuuksiin ja niistä aiheutuviin velvollisuuksiin, jotta asiakas voi ymmärtää Rahoitusvälineeseen liittyvät riskit sekä sijoituspäätöksestä mahdollisesti aiheutuvat vaikutukset asiakkaan taloudelliseen asemaan mukaan lukien verovaihtokutukset. Asiakkaan on syytä perehtyä myös sijoitusmarkkinoihin, erilaisiin sijoitusvaihtoehtoihin ja sijoituspalveluihin.

Asiakas voi antaa sijoitusneuvonnan kohteena olevia Rahoitusvälineitä koskevat toimeksiannot IndexHelsingille välitettäväksi.

Sijoitusneuvontaa eivät ole yleisluonteisten suositusten antaminen kuten esim. suositukset omaisuuslajipainotuksesta tai maantieteellisestä hajautuksesta. Myöskään markkinointi ei ole sijoitusneuvontaa.

## IX. OMAISUUDENHOITOON JA SIOITUSNEUVONTAAN LIITTYVÄN TOIMEKSIANNON VÄLITTÄMINEN JA KAUPANKÄYNTI

### 1. Asiakkaan oikeus antaa Omaisuudenhoidossa olevaa Omaisuutta koskevia ohjeita ja toimeksiantoja

Asiakkaalla ja Asiakkaan Edustajalla ei ole oikeutta antaa Sopimuksen voimassa ollessa kolmansille Omaisuutta koskevia toimeksiantoja eikä siirtää Omaisuutta Omaisuudenhoidon piiristä ilman IndexHelsingin kirjallisesti etukäteen antamaa suostumusta.

Asiakas tai Asiakkaan Edustaja voi perustellusta syystä antaa IndexHelsingille Omaisuutta koskevia yksittäisiä toimeksiantoja ja ohjeita päätösvalan ollessa viimekädessä IndexHelsingillä.

IndexHelsinki on oikeutettu noudattamaan poikkeuksellisesti myös muun kuin Asiakkaan tai Asiakkaan Edustajan IndexHelsingille antamia ohjeita ja toimeksiantoja, jos henkilö on tähän asemansa puolesta oikeutettu tai on muusta syystä perusteltu syy olettaa henkilön olevan oikeutettu toimimaan Asiakkaan puolesta.

### 2. Toimeksiannon antaminen ja voimaantulo

Kun asiakas antaa Rahoitusvälinettä koskevan osto- tai myyntitoimeksiannon se voidaan antaa puhelimitse, asiakastapaamisessa, sähköpostilla tai faksilla.

IndexHelsingillä on oikeus lähettää Omaisuudenhoitoon ja Toimeksiantoihin liittyvää kirjallista tietoa Asiakkaalle tai tämän Edustajalle kirjeitse, faksilla ja sähköpostitse tai muulla Asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla. Asiakas ja tämän Edustaja hyväksyy, että faksin ja sähköpostin 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.

Asiakkaan antama Toimeksianto tulee voimaan, kun IndexHelsinki on saanut siitä jäljempänä tarkemmin kuvattut riittävät tiedot ja ottanut sen Toimeksiantona vastaan. Vastuu Toimeksiannon saapumisesta IndexHelsingille on Asiakkaalla.

Asiakkaan antaman Toimeksiannon tulee sisältää soveltuvin osin:

- 1) Asiakkaan ja sen henkilön nimi, joka on antanut Toimeksiannon;
- 2) tieto siitä, onko kyseessä osto-, myynti-, merkintä-, lunastus- tai vaihtotoimeksianto;
- 3) Rahoitusväline ja määrä;
- 4) hintaa koskevat ehdot;
- 5) Toimeksiannon voimassaoloaika;
- 6) Asiakkaan mahdollisesti antama valtuutus toteuttaa Toimeksianto sen voimassaoloaikana IndexHelsingin parhaaksi katsomana ajankohtana; ja
- 7) muut Toimeksiannon toteuttamiseen ja kaupan selvittämiseen tarvittavat tiedot.

IndexHelsinki ei toteuta Asiakkaan toimeksiantoja, vaan välittää ne Toimeksiannon toteuttajalle, joka toteuttaa Toimeksiannot Asiakkaan lukuun.

IndexHelsingillä on oikeus olla toteuttamatta Omaisuudenhoidon strategian edellyttämää tai Asiakkaan antamaa Toimeksiantoa, mikäli Hoitotililtä puuttuu kate tai Toimeksianto on puutteellisesti yksilöity.

Asiakas on tietoinen siitä, että jollei Asiakas anna poikkeavaa ohjetta, IndexHelsingin käyttämällä Toimeksiannon toteuttajalla voi olla kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain (748/2012) mukaan velvollisuus välittömästi julkistaa Asiakkaan toimeksianto, joka koskee osaketta, joka on säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena, jos Toimeksiantoa ei voida välittömästi toteuttaa Asiakkaan määräämään rajahintaan tai sitä parempaan hintaan. Jos Asiakkaan Toimeksiantoon sisältyvä ehto hinnasta poikkeaa olennaisesti Toimeksiannon kohteena olevan osakkeen vallitsevasta markkinahintatasosta, Asiakas ymmärtää ja hyväksyy, että Toimeksiannon toteuttaja voi olla julkistamatta tällaisen toimeksiannon.

### 3. Asiakkaan antaman Toimeksiannon voimassaolo

Asiakkaan antama Toimeksianto on voimassa määräjän ajan. Jos Toimeksiannossa ei ole yksilöity voimassaoloaika, sen katsotaan olevan voimassa Toimeksiannon antamispäivän. Mikäli kaupankäynti on Toimeksiantoa

vastaanotettaessa päättynyt, Toimeksianto on voimassa seuraavan pörssipäivän.

Toimeksianto raukeaa markkinapaikalla automaattisesti, mikäli Markkinapaikan kaupankäyntijärjestelmä poistaa kaupankäyntijärjestelmään jo tallennetun Toimeksiannon esimerkiksi sen vuoksi, että osinko- tai merkintäoikeus irtoaa, osake pilkootaan, osakeanti toteutetaan, osakelajeja tai osakkeita yhdistetään, fuusio (sulautuminen) tai jakautuminen toteutetaan. Joukko-velkakirjalainaa koskeva Toimeksianto ei raukea vieraan pääomanehtoisen Rahoitusvälineen koron irrottua.

Asiakkaalla on oikeus muuttaa Toimeksiantoa tai peruuttaa Toimeksianto ennen kauppaa johtavan sitovan tarjouksen tai kaupan tekemistä edellyttäen että IndexHelsinki saa tiedon toimeksiannon muuttamista koskevasta ohjeesta riittävän ajoissa voidakseen välittää mainitun tiedon Toimeksiannon toteuttajalle. Muutos tai peruutus tulee voimaan, kun muutos tai peruutus on tallentunut Markkinapaikan kaupankäyntijärjestelmään. Toimeksiannon kohteen määrän lisäämistä ja hintaehdon muuttamista pidetään Toimeksiannon peruuttamisena ja samalla uutena Toimeksiantona. Toimeksiannon muutos voi vaikuttaa sen etuoikeusasemaan.

Mikäli IndexHelsinki on ryhtynyt toimenpiteisiin Toimeksiannon täyttämiseksi, Toimeksiannon voi peruuttaa ainoastaan, mikäli Asiakas korvaa IndexHelsingille peruuttamisesta mahdollisesti aiheutuneet kulut ja vahingon mukaan lukien Toimeksiannon toteuttajan IndexHelsingiltä perimät vastaavat kulut ja korvauksen vahingosta. Toimeksiantoa ei voi muuttaa tai peruuttaa, mikäli se on toteutettu kokonaan tai osittain.

### 4. Toimeksiannon hoitaminen

IndexHelsinki hoitaa Toimeksiannon huolellisesti Asiakkaan eduksi. IndexHelsinki välittää Toimeksiannon kulloinkin voimassa olevien toimeksiantojen hoitamista koskevien toimintaperiaatteidensa mukaisesti käyttämälleen Toimeksiannon toteuttajalle ilman aiheutonta viivytystä. Kun Asiakas antaa Toimeksiannon, Asiakkaan katsotaan hyväksyneen IndexHelsingin kulloinkin voimassa olevat toimeksiantojen välittämistä ja omaisuudenhoitoa koskevat toimintaperiaatteet, jollei Asiakas anna erityisiä, IndexHelsingin toimintaperiaatteista poikkeavia ohjeita.

Toimeksiannon toteuttaja toteuttaa IndexHelsingiltä vastaanottamansa Asiakkaan toimeksiannon omien, kulloinkin voimassa olevien toimeksiantojen toteuttamista koskevien toimintaperiaatteiden mukaisesti, jollei Asiakas anna erityisiä, toimintaperiaatteista poikkeavia ohjeita.



Asiakkaan antama Toimeksianto hoidetaan ilman aiheetonta viivytystä, ellei Asiakkaan kanssa ole sovittu nimenomaisesti Toimeksiannon hoitamisesta IndexHelsingin parhaaksi katsomana ajankohtana tai muusta ajankohdasta. Asiakas on velvollinen myötävaikuttamaan Toimeksiannon hoitamiseen.

Mikäli Asiakkaan antamassa Toimeksiannossa ei ole määrätty hintarajaa, IndexHelsingillä on oikeus välittää Toimeksianto toteutettavaksi vallitsevaan markkinahintaan.

Toimeksiannon toteuttajalla on oikeus toteuttaa Toimeksianto osissa, ellei toisin ole sovittu.

IndexHelsinki voi yhdistää Toimeksiannon toisen asiakkaan toimeksiannon kanssa, jos on epätodennäköistä, että tämä olisi epäedullista Asiakkaalle tai joillekin muille asiakkaista, joiden toimeksiannot on tarkoitus yhdistää. IndexHelsinki kohdentaa toimeksiannot toimeksiantojen kohdentamisperiaatteiden mukaisesti.

Asiakkaan mahdollisesti antama, IndexHelsingin tai Toimeksiannon toteuttajan kulloinkin voimassa olevista toimeksiantojen hoitamista koskevista toimintaperiaatteista poikkeava erityinen ohje saattaa ohjeen sisältämien tekijöiden osalta toimeksiantokohtaisesti estää IndexHelsinkiä ja Toimeksiannon toteuttajaa toteuttamasta sellaisia toimintaperiaatteiden mukaisia toimenpiteitä, joiden tavoitteena on saavuttaa Asiakkaan kannalta paras mahdollinen tulos.

Myyntitoimeksiannon kohteena olevat Rahoitusvälineet on toimitettava Selvitys yhteisölle tai sen saataville Toimeksiannon antamisen yhteydessä Markkinasääntöjen mukaisesti. Tarvittaessa Asiakkaan on toimitettava Selvitys yhteisölle saantonsa selvittämiseksi tarvittavat asiakirjat. Asiakkaan on korvattava Rahoitusvälineiden toimittamisen viivästyminen Selvitys yhteisölle aiheutuneet vahingot.

IndexHelsingillä ja Toimeksiannon toteuttajalla on oikeus varmistautua siitä, että Asiakkaalla on ne Rahoitusvälineet, jotka ovat Omaisuudenhoidon piirissä tai joista hän on antanut myyntitoimeksiannon tai että Asiakas kykenee toimittamaan ne määräajassa sekä tässä tarkoituksessa tarkistaa Asiakkaan arvo-osuustilin ja säilytyksen katteen riittävyys ja muutoin varmistaa Rahoitusvälineiden saatavuus sekä varata Rahoitusvälineet kaupan tekemistä ja selvitystä varten.

IndexHelsingillä ja Toimeksiannon toteuttajalla on niinkään oikeus varmistautua siitä, että Asiakas pystyy suorittamaan Rahoitusvälineiden kauppahinnan. IndexHelsingillä tai Toimeksiannon toteuttajalla on ostotoimeksiannossa oikeus vaatia käsiraha tai maksu osittain tai kokonaisuudessaan etukäteen.

Toimeksiannon toteuttajalla on oikeus Toimeksiannon ja tehdyn kaupan perusteella ryhtyä toimiin kaupan selvittämiseksi, Toimeksiannon toteuttajalla olevan pidätysoikeuden ja Markkinapaikan mahdollisen panttioikeuden turvaamiseksi sekä muihin vastaaviin toimenpiteisiin.

IndexHelsingillä ja Toimeksiannon toteuttajalla on oikeus kieltäytyä toimeksiannon vastaanottamisesta, mikäli tähän on painava syy.

#### **5. Toimeksiannon toteutuksesta ilmoittaminen**

Sijoituspalvelussa IndexHelsinki raportoi toteutuneista toimeksiannoista asiakkaalle sen jälkeen, kun toimeksiannon toteuttajalta on saatu virallinen vahvistus ja se on tarkastettu vastaavan toimeksiantoa. Asiakkaan kanssa voidaan myös sopia muunlaisesta järjestelystä.

#### **6. Rahoitusvälineiden toimitus ja vakuudet**

Toimeksiannon toteuttaja huolehtii siitä, että Asiakkaan lukuun hankitut Rahoitusvälineet ovat luovutettavissa Asiakkaalle ostotoimeksiannon Selvityspäivänä Markkinasääntöjen mukaisesti, ellei toisin sovit. Mikäli kaikki Rahoitusvälineet eivät ole tällöin luovutettavissa, Asiakkaan on vastaanotettava osatoimitus. Elleivät myyntitoimeksiannon kohteena olevat Rahoitusvälineet ole IndexHelsingin ja Toimeksiannon toteuttajan käytettävissä Markkinasääntöjen mukaisesti, Asiakas vastaa IndexHelsingille, Toimeksiannon toteuttajalle ja Selvitys yhteisölle tästä mahdollisesti aiheutuvasta vahingosta. Rahoitusvälineiden käyttämisestä vakuutena ja muista selvitystä turvaavista toimenpiteistä määrätään selvitys yhteisön säännöissä.

#### **7. Kauppahinnan suoritus**

Asiakkaan antamassa Ostotoimeksiannossa Asiakas suorittaa Rahoitusvälineiden kauppahinnan lisätynä IndexHelsingin palkkiosaatavalla, Toimeksiannon toteuttajan palkkiolla ja kaupasta mahdollisesti menevällä varainsiirto- tai muulla mahdollisella koti- tai ulkomaisella verolla Rahoitusvälineiden ostotoimeksiannon Selvityspäivänä. Maksun tulee olla Toimeksiannon toteuttajan käytettävissä Markkinasääntöjen mukaiseen maksuhetkeen mennessä, ellei osapuolten välillä ole toisin sovittu. Asiakas on velvollinen suorittamaan viivästyneelle määrälle viivästyskorkoa kulloinkin voimassa olevan korkolain säännösten mukaisesti.

Toimeksiannon toteuttaja vastaa siitä, että Asiakkaan myyntitoimeksiannon kohteena olleista Rahoitusvälineistä saatu kauppahinta vähennettynä Toimeksiannon liittyvillä IndexHelsingin saatavilla Toimeksiannon toteuttajan perimä välityspalkkio mukaan lukien ja kaupasta mahdollisesti perittävän varainsiirto- tai muun veron määrällä, suoritetaan Asiakkaan hoitotilille arvo-

papereiden myyntitoimeksiannon Selvityspäivänä. Mikäli IndexHelsingillä on aikaisempien Toimeksiantojen tai muiden palvelujen perusteella eräänntyneitä saatavia Asiakkaalta, IndexHelsingillä on oikeus kuitata nämä saatavat Asiakkaan myyntitoimeksiannosta saatavista varoista. Mikäli kauppahintaa ei ole mahdollista suorittaa kokonaisuudessaan, Asiakkaan on vastaanotettava osasuoritus. Kauppahinnan suorittamisen edellytyksenä on, että Asiakas on täyttänyt Toimeksiannon mukaiset velvollisuutensa.

## **8. Kaupan purkaminen ja Toimeksiannon toteuttamatta jättäminen**

Kauppa voidaan purkaa vain Markkinasääntöjen mukaisesti. Jos purkaminen on johtunut Asiakkaasta johtuvasta syytä, Asiakkaan on korvattava purkamisesta IndexHelsingille ja Toimeksiannon toteuttajalle aiheutunut vahinko.

IndexHelsingillä on oikeus olla antamatta tai välittämättä ja Toimeksiannon toteuttajalla toteuttamatta Toimeksianto, mikäli Asiakas on olennaisella tavalla jättänyt täyttämättä omaisuudenhoito- tai sijoituspalvelusopimuksen ja näiden ehtojen, Asiakkaan ja IndexHelsingin välisen muun sijoituspalveluun liittyvän sopimuksen tai Markkinasääntöjen mukaisen velvollisuutensa tai IndexHelsingillä tai Toimeksiannon toteuttajalla on syytä epäillä sisäpiiritiedon väärinkäyttöä tai markkinoiden vääristämistä tai muu painava syy.

IndexHelsingillä ja Toimeksiannon toteuttajalla on oikeus pidättäytyä Toimeksiannon edellyttämistä toimenpiteistä tai peruuttaa Rahoitusvälineitä koskeva Toimeksianto, mikäli IndexHelsingin tai Toimeksiannon toteuttajan hyväksi tehty myyntivaraus poistetaan tai se käy muutoin tehottomaksi.

## **X. SÄILYTYSPALVELUIDEN MARKKINOINTI**

IndexHelsinki markkinoi Asiakkaille IndexHelsingin yhteistyökumppaneidensa säilytyspalveluita. Säilytyspalvelun tarjoaja selvittää ennen palvelun tarjoamista Asiakkaan sijoituskokemuksen ja – tietämyksen. Säilytyspalveluiden tarjoaja vastaa yksin tarjoamastaan palvelusta Asiakkaan kanssa tekemänsä sopimuksen mukaisesti.

## **XI. SIOITUSPALVELUTOIMINNAN MUUT EHDOT**

### **1. Oikeus käyttää asiamiestä**

IndexHelsingillä on oikeus Asiakkaalle etukäteen ilmoittamatta käyttää apunaan Rahoitusvälineitä koskevien tehtävien hoitamisessa muuta suomalaista tai ulkomaista sijoituspalveluyritystä tai luottolaitosta tai sen sivukonttoria tai rahastoyhtiötä. Jos IndexHelsinki käyttää toisen sijoituspalvelun tarjoajan palveluja Toimeksi-

antojen toteuttamisessa ja jollei tämän toisen sijoituspalvelun tarjoajan kanssa toisin sovitua, Toimeksiannon toteuttamisessa sovelletaan toisen sijoituspalvelun tarjoajan toimeksiantojen toteuttamista koskevia toimintaperiaatteita.

IndexHelsinki pyrkii valitsemaan käyttämänsä sijoituspalveluyrityksen, luottolaitoksen tai rahastoyhtiön huolellisesti, mutta ei vastaa kyseisen sijoituspalveluyrityksen, luottolaitoksen tai rahastoyhtiön toiminnasta. Jos Toimeksiannon toteuttajana toimineen sijoituspalvelun tarjoajan toiminnasta aiheutuu Asiakkaalle vahinkoa, IndexHelsinki ryhtyy kohtuulliseksi katsottaviksi toimiin korvauksen perimiseksi vahingon aiheuttajalta. Korvaus maksetaan Asiakkaalle.

### **2. Rahoitusvälineiden pidätys- ja panttioikeus**

IndexHelsingillä ja Toimeksiannon toteuttajalla on pidätys- ja panttioikeus Asiakkaan lukuun hankittuihin Rahoitusvälineisiin maksamattoman toimeksiantopalkkion, omaisuudenhoitopalkkion, Toimeksiannosta mahdollisesti menevän varainsiirtoveron tai muun mahdollisen koti- tai ulkomaisen veron, sekä muiden Toimeksiannosta aiheutuvien maksujen tai kulujen sekä korkolain mukaisen viivästyskoron vakuudeksi. IndexHelsingin panttioikeus koskee myös sellaista Asiakkaan Omaisuutta, joka on näiden ehtojen perusteella annettu kolmannen säilytettäväksi.

Panttaus ja pidätysoikeus käsittää myös Asiakkaan edellä mainitun Omaisuuden tuoton ja sen sijaan tulleen Omaisuuden. Pantti vastaa IndexHelsingin saatavien pääomasta, korosta, viivästyskoroista, perimiskuluista ja kaikista muista panttioikeuden säilyttämisen kannalta tarpeellisista pantin säilyttämiseen ja hoitoon liittyvistä kuluista.

Mikäli Asiakas ei suorita IndexHelsingille tai Toimeksiannon toteuttajalle eräänntyntä saatavaa, IndexHelsingillä tai Toimeksiannon toteuttajalla on oikeus myydä Rahoitusvälineet Asiakasta enempää kuulematta parhaaksi katsomallaan tavalla ja mikäli mahdollista säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupankäynnissä tai niitä muussa valtiossa vastaavassa kaupankäynnissä. Saatua kauppahintaa sekä mahdollinen eräänntynyt tuotto käytetään eräänntyneen saatavan sekä mahdollisen IndexHelsingille ja Toimeksiannon toteuttajalle aiheutuneen vahingon ja syntyneiden kulujen suorittamiseen. Mikäli varoja tämän jälkeen jää jäljelle, ne suoritetaan Asiakkaalle.

IndexHelsingin on etukäteen ilmoitettava velvoitteen eräänntymisestä ja pantin rahaksi muuttamisesta. Pantti voidaan edellä sanotusta huolimatta realisoida välittömästi velan eräänntymisen jälkeen, mikäli Asiakasta ei tavoiteta ja on pelättävissä, että pantin arvo alenee

siinä määrin, että vakuus ei kata pantinhaltijan saatavia. Panteista realisaatiossa kertyvä tulo käytetään IndexHelsingin Asiakkaalta olevien saatavien maksuun eräänymisjärjestyksessä. Omaisuuden myynnistä mahdollisesti jäljelle jäänyt tulo tilitetään Asiakkaalle.

### 3. Lain nojalla syntyvä panttioikeus

IndexHelsinki panttaa Asiakkaalle kuuluvan Rahoitusvälineen arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain perusteella Selvitysyhteisölle tai selvitysosapuolelle kyseistä Rahoitusvälinettä koskevasta kaupasta johtuvan Asiakkaan veloitteen täyttämisen vakuudeksi.

### 4. Netotus

IndexHelsingillä on oikeus Asiakkaan maksukyvyttömyystilanteessa eräistä arvopaperi- ja valuuttakaupan sekä selvitysjärjestelmän ehdoista annetun lain mukaisesti eräännyttää välittömästi ja netottaa Asiakkaan maksu- ja toimitusveloitteet. Jos asiakas on oikeushenkilö, IndexHelsingillä on lisäksi rahoitusvakuuslain mukaisesti oikeus netottaa sellainen saatava Asiakkaalta, jota Asiakkaan antama vakuus koskee.

### 5. Ulkomaiset Toimeksiannot

Mikäli Asiakas antaa muualla kuin Suomessa kaupankäynnin kohteena olevaa Rahoitusvälinettä koskevan Toimeksiannon, Asiakas ymmärtää ja hyväksyy, että Toimeksiannon hoitamiseen voidaan soveltaa muita kuin suomalaisia Markkinasääntöjä. IndexHelsinki ei vastaa miltei osin ulkomaisen Toimeksiannon hoitamisessa käytettävän ulkomaisen asiamiehen toiminnasta.

### 6. Valuutan vaihto ja valuuttariski

Mikäli Asiakkaan kanssa ei toisin sovita tai jos Asiakas antaa valuuttakauppaa koskevan Toimeksiannon, IndexHelsingillä on oikeus tehdä Toimeksiannon hoitamiseen tarvittava valuuttakauppa Asiakkaan lukuun. Asiakas vastaa valuutanvaihdosta aiheutuneista kustannuksista ja kantaa Toimeksiantoihin liittyvän valuuttakursien muutoksista johtuvan riskin.

### 7. Raportointi, reklamointi ja ilmoitusvelvollisuus

IndexHelsinki lähettää Asiakkaalle raportin sekä verotajaa varten tarvittavat tiedot sovitulla tavalla ja sovituihin määräajoihin. Asiakkaan tulee tarkastaa vastaanottamansa kaupanvahvistukset ja raportit. Asiakkaan tulee ilmoittaa mahdollisista virheistä viivytyksestä. Raportit ovat apuna sijoitusvarallisuuden arvon ja kehityksen seurannassa, eivätkä sellaisenaan ole kirjanpitolain tarkoittamia liiketapahtuman todentavia tositteita.

Mikäli Asiakas on luopunut oikeudestaan saada edellä tarkoitettuja raportit, Asiakas menettää oikeutensa reklamoida.

Ellei muuta osoiteta, Asiakkaan katsotaan saaneen tiedon seitsemän (7) päivän kuluttua toimenpidettä koskevan ilmoituksen lähettämistä, jos ilmoitus lähetettiin tavallisena tai kirjattuna kirjeenä asiakkaan ilmoittamaan osoitteeseen ja mikäli Asiakkaan toimipaikka on Suomessa. Mikäli Asiakkaan osoite on ulkomailla, katsotaan Asiakkaan saaneen ilmoituksen neljäntoista (14) päivän kuluttua ilmoituksen lähettämistä, jos ilmoitus lähetettiin tavallisena tai kirjattuna kirjeenä asiakkaan ilmoittamaan osoitteeseen, ellei toisin ole sovittu.

Ellei muuta osoiteta, Asiakkaan katsotaan saaneen tiedon toimenpidettä koskevan ilmoituksen lähettämispäivänä, jos ilmoitus lähetettiin sähköpostilla tai faxilla Asiakkaan ilmoittamaan osoitteeseen. Jos tällainen ilmoitus saapuu Asiakkaalle klo 16.00 (Helsinki) jälkeen, ilmoitus katsotaan saapuneeksi Asiakkaalle seuraavana pankkipäivänä.

Mikäli kauppa ei toteudu, määräaika Asiakkaan tekemälle huomautukselle lasketaan Toimeksiannon voimassaolon päättymisestä. Asiakkaan, joka ei ole Ammattimainen Asiakas, on katsottava hyväksyneen IndexHelsingin toiminta, ellei Asiakas viimeistään seitsemän (7) päivän kuluessa IndexHelsingin toiminnasta tiedon saatuaan ilmoita IndexHelsingille, ettei se hyväksy tämän toimintaa. Asiakkaan, joka on Ammattimainen Asiakas, on katsottava hyväksyneen IndexHelsingin toiminta, ellei tällainen Asiakas viimeistään seuraavana pörssipäivänä IndexHelsingin toiminnasta tiedon saatuaan ilmoita IndexHelsingille, ettei se hyväksy tämän toimintaa.

IndexHelsingin on katsottava hyväksyneen Asiakkaan toiminnan, riippumatta siitä, onko Asiakas Ammattimainen Asiakas tai ei, ellei IndexHelsinki viimeistään seitsemän (7) päivän kuluessa Asiakkaan toiminnasta tiedon saatuaan ilmoita Asiakkaalle, ettei se hyväksy tämän toimintaa. Mikäli huomautusta ei anneta edellä kuvattujen määräaikaisten kuluessa, katsotaan sopijapuolten hyväksyneen toistensa toiminnan.

Kun Asiakkaalle on tiedotettu mahdollisesta Asiakkaan ja IndexHelsingin tai Asiakkaan ja IndexHelsingin toisen asiakkaan välisestä eturistiriitatilanteesta, Asiakkaan katsotaan hyväksyneen tilanteen, jollei hän viipymättä reklamoi IndexHelsingille tästä.

Asiakas saa pyynnöstään lisätietoja eturistiriitatilanteesta.

Asiakkaan on ilman aiheutonta viivytystä ilmoitettava IndexHelsingille antamissaan asiakastiedoissa ja sijoituspalvelun käyttöön tai asiakasluokitteluun vaikuttavissa olosuhteissa tapahtuneista muutoksista kirjalli-

sesti tai puhelimitse. IndexHelsinki ei vastaa vahingosta, joka johtuu siitä, että Asiakas tai tämän Edustaja ei ole ilmoittanut IndexHelsingille edellä mainittujen tietojen muuttumisesta.

Mikäli IndexHelsinki havaitsee kirjauttaneensa erehdyksessä Omaisuuteen Asiakkaalle kuulumatonta omaisuutta, IndexHelsingillä on oikeus korjata virhe ja siirtää tällainen omaisuus pois Asiakkaan Omaisuudesta. Mikäli Asiakas on erehdyksen vuoksi saanut tällaisen omaisuuden haltuunsa, Asiakas sitoutuu ilmoittamaan asiasta välittömästi IndexHelsingille sekä myötävaikutamaan virheen korjaamiseen kaikin mahdollisin tavoin. Virheen korjaamisesta on viivytyksettä ilmoitettava Asiakkaalle kirjallisesti.

IndexHelsingillä ei ole velvollisuutta ilmoittaa Asiakkaalle mahdollisesta ryhmäkanteesta, joka koskee Toimeksiannon kohteena ollutta tai olevaa Rahoitusvälinettä, vaikka IndexHelsinki tulee tällaisesta ryhmäkanteesta tietoiseksi.

#### **8. Palkkiot, maksut ja kulut**

IndexHelsingin Sijoituspalvelu- ja Omaisuudenhoitosopimuksen palveluista ja niihin liittyvien tehtävien hoitamisesta perimät maksut ja palkkiot on määritelty sopimuksen Palkkiot -osiossa. IndexHelsinki veloittaa sopimuksen perusteella kulloinkin maksettavat palkkiot ja maksut ensisijaisesti Hoitotilillä tai Asiakasvaratilillä olevista varoista ja toissijaisesti Omaisuutta palkkioiden kattamiseksi tarvittavissa määrin realisoimalla. Toimeksiantokohtaiset palkkiot ja kulut veloitetaan toimeksiannon suorittamisen yhteydessä.

IndexHelsinki on oikeutettu perimään kohtuullinen palkkio ja kulut myös muista kuin sopimuksessa erikseen määritellyistä toimenpiteistä.

#### **9. Puhelujen tallentaminen**

IndexHelsingillä on oikeus nauhoittaa tai muuten tallentaa toimeksiantopuhelujen ohella myös muut toimintaansa liittyvät Asiakkaan tai Asiakkaan Edustajan kanssa käytävät puhelinkeskustelut ja käyttää niitä ilmoittamiinsa käyttötarkoituksiin sekä todisteina mahdollisten riitaisuuksien ratkaisemisessa. Asiakas on tietoinen, että IndexHelsingin tulee luovuttaa tallenteet viranomaisille niiden pyynnöstä.

#### **10. Salassapito**

IndexHelsingin johto ja henkilöstö sekä IndexHelsingin toimeksiannosta toimivat ovat salassapitovelvollisia kulloinkin voimassa olevan sijoituspalvelu lain mukaisesti Asiakkaan Toimeksiantoista, taloudellisesta asemasta sekä liike- tai ammatillisaisuudesta. IndexHelsingillä on velvollisuus antaa edellä tarkoitettuja tietoja

syöttäjä- ja esitutkintaviranomaiselle rikoksen selvittämiseksi sekä muulle viranomaiselle, jolla on lain nojalla oikeus saada sellaisia tietoja.

IndexHelsingillä on oikeus vaadittaessa antaa Markkinapaikalle edellä tarkoitettuja tietoja Markkinasääntöjen mukaisesti.

#### **11. Sijoittajansuoja**

IndexHelsinki on sijoituspalvelulain tarkoittaman Sijoittajien korvausrahaston jäsen. Rahastosta voidaan korvata maksukyvyttömyyden perusteella Asiakkaalle tämän sijoituspalveluyritykseltä oleva riidaton saatava. Korvauksen määrä on yhdeksän kymmenesosaa (9/10) saatavan määrästä, kuitenkin enintään 20.000 euroa. Rahastosta ei makseta korvausta ammattimaiselle asiakkaalle tai hyväksyttävälle vastapuolelle. Sijoittajien korvausrahasto ei myöskään kata sijoitusrahastotoimintaa. Talletussuojarahasto turvaa tallettajien saamiset luottolaitoksen maksukyvyttömyystilanteessa. Sopimuksen piirissä olevat Asiakkaan Hoitotilillä ja Asiakasvaratilillä olevat rahavarat kuuluvat Sijoittajien korvausrahaston piiriin. Tilille vielä kirjautumattomat saamiset ovat joko talletussuojarahaston tai Sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä. Samoilla varoilla ei ole kaksinkertaista suojaa.

### **XII. SOPIJAPUOLTEN VASTUU**

#### **1. Asiakkaan vastuu sopimusrikkomustapauksessa**

Asiakas on velvollinen korvaamaan IndexHelsingille ja Toimeksiannon toteuttajalle vahingot, jotka aiheutuvat siitä, että Asiakas ei täytä näiden ehtojen tai sopimuksen mukaisia velvollisuuksiaan. Tällaisia vahinkoja voivat olla esimerkiksi sopimusrikkomuksen aiheuttamat ylimääräiset kulut ja työ sekä Rahoitusvälineiden hintojen muutoksista aiheutuneet kustannukset.

#### **2. Vastuunrajoitus**

IndexHelsinki ei vastaa Asiakkaalle mahdollisesti aiheutuvasta taloudellisesta vahingosta kuten esimerkiksi tulon menetyksestä, saamatta jääneestä tuotosta, kurssitappiosta, muissa sopimussuhteissa aiheutuvista häiriöistä, kolmannen osapuolen vaatimuksista tai muusta välillisestä vahingosta. IndexHelsingin vahingonkorvausvelvollisuus on rajoitettu sellaisiin välittömiin vahinkoihin, jotka ilmenevät ylimääräisinä tai hukkaan menneinä etäyhteyskustannuksina, toimeksiantopalkkioina tai muina Asiakkaalle aiheutuneina lisäkustannuksina.

IndexHelsinki ei vastaa kolmannen tahon toimenpiteistä eikä laiminlyönneistä, jotka ovat aiheutuneet Asiakkaan puolesta toimeksi annetun tehtävän tai toimenpiteen suorittamisessa edellyttäen, että IndexHelsinki voi näyttää noudattaneensa asiaankuuluvaa ammattitaitoa ja huolellisuutta kolmannen tahon valinnassa.

IndexHelsinki ei ole vastuussa Sopimuksen mukaisesti hoidettujen varojen saavuttamatta jääneistä tuotoista tai arvonnoususta. IndexHelsinki ei myöskään voi taata asetettujen tuottotavoitteiden toteutumista. Erilaisista markkinatilanteista johtuen sijoitustoiminnan ja Omaisuudenhoidon luonteeseen kuuluu se, että sijoituksen tuotto voi poiketa merkittävästikin asetetuista tuottotavoitteista. Vastaavasti sijoitustoimintaan aina liittyvä taloudellinen riski voi toteutuessaan poiketa merkittävästikin odotetusta riskitasosta.

IndexHelsinki ei vastaa Markkinapaikan toiminnasta tai sen mahdollisesti Asiakkaalle aiheuttamasta vahingosta.

IndexHelsinki ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu kolmansilta tahoilta saadusta virheellisestä tiedosta.

Mikäli IndexHelsingin Sopimuksen perusteella luovutettu Omaisuus katoaa tai tuhoutuu IndexHelsingistä johtuvasta syystä, IndexHelsingin on hankittava tilalle vastaava omaisuus. Mikäli vastaavan omaisuuden hankkiminen on mahdotonta taikka kohtuuttoman vaikeata tai kallista, korvataan se käypään arvoon. Asiakkaan kanssa voidaan sopia myös muusta korvauksesta.

### 3. Asiakkaan taloudellinen vastuu

Asiakas on tietoinen sijoitustoimintaan liittyvistä riskeistä ja vastaa aina Omaisuudenhoidon sekä oman toimintansa ja sijoituspäätöksensä taloudellisesta tuloksesta ja veroseuraamuksista olipa kyse tehdystä tai tekemättä jätetystä toimenpiteestä, Omaisuudenhoidosta johtuvista veroseuraamuksista tai Omaisuudenhoidon mahdollisista vaikutuksista Asiakkaan muihin sopimussuhteisiin tai oikeuksiin ja velvollisuuksiin. Tämä vastuu on Asiakkaalla siitä riippumatta, onko IndexHelsinki suorittanut Asiakasta tai Rahoitusvälinettä koskevan soveltuvuusarvioinnin tai katsotaanko Asiakkaan saaneen sijoitusneuvontaa sijoituspäätöstä varten. Asiakas on myös tietoinen siitä, että sijoituspäätöstä ei tule perustaa Rahoitusvälinettä tai sijoituspalvelua koskevaan markkinointiin ja markkinointimateriaaliin, vaan Rahoitusvälinettä tai sijoituspalvelua koskeviin tietoihin kokonaisuudessaan.

### 4. Ylivoimainen este

Sopijapuoli ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu ylivoimaisesta esteestä. Ylivoimaisella esteellä tarkoitetaan sellaista seikkaa, joka estää sopijapuolen täyttämästä velvoitettaan ja on ennalta arvaamaton, sopijapuolen

toimin torjumaton ja kausaaliosuhteessa velvoitteen täyttämättä jättämiseen. Esteestä tulee ilmoittaa toiselle sopijapuolelle niin pian kuin se on mahdollista, ellei se jo olosuhteiden perusteella ole toisen sopijapuolen tiedossa. Sopijapuolen tulee pyrkiä mahdollisuuksien mukaan rajoittamaan toiselle sopijapuolelle aiheutuvaa vahinkoa.

### 5. IndexHelsingin huolellisuusvelvoite ja epäilyttävät liiketoimet

Asiakas vakuuttaa, ettei Omaisuudenhoitoon sisältyvistä tai Toimeksiantojen toteuttamiseen käytettyjen ja säilytykseen jätettyjen varojen alkuperään liity epäilyttäviä tai rikollisia piirteitä. Jos IndexHelsinki kuitenkin havaitsee, että Asiakkaan Omaisuudenhoitoon annettavien varojen koko tai Toimeksiantojen rakenne tai suuruus, yrityksen koko tai sen toimipaikan sijainti poikkeaa tavanomaisesta tai niillä ei ole ilmeistä taloudellista tarkoitusta tai ne eivät sovi yhteen Asiakkaan taloudellisen tilanteen tai liiketoimien kanssa, IndexHelsingin on rahanpesun estämistä ja selvittämistä annettun lain ja muiden rahanpesua koskevien säännösten mukaisesti asianmukaista huolellisuutta noudattaen selvittettävä perusteet ja tarkoitus sen palvelujen käytölle.

Jos IndexHelsingillä on edellä tarkoitetun huolellisuusvelvoitteen täytettyään tai muutoin syytä epäillä liiketoimeen sisältyvien varojen laillista alkuperää tai että niitä käytetään rikoslain 34 a luvun 5 §:ssä tarkoitetun terrorismin rahoittamiseen, tai sisäpiiritiedon väärinkäyttöä tai markkinoiden vääristämistä, IndexHelsingillä on velvollisuus keskeyttää liiketoimi lisäselvityksiä varten tai kieltäytyttävä siitä sekä aina viipymättä ilmoitettava asiasta Rahanpesun selvittelykeskukselle, Finanssivalvonnalle tai muulle laissa määrätyle viranomaiselle sekä annettava viranomaiselle pyynnöstä kaikki tiedot ja asiakirjat, joilla saattaa olla merkitystä epäilyn selvittämiseksi.

Jos liiketoimesta kieltäytyminen tai sen keskeyttäminen todennäköisesti vaikeuttaisi liiketoimen edunsaajan selville saamista tai asian selvittämistä, voidaan liiketoimi kuitenkin toteuttaa, jonka jälkeen asiasta on välittömästi ilmoitettava Rahanpesun selvittelykeskukselle, Finanssivalvonnalle tai muulle laissa määrätyle viranomaiselle. Lain mukaan IndexHelsinki ei saa paljastaa ilmoituksen tekemistä sille, johon epäily kohdistuu.

Rahanpesun selvittelykeskus tai muu viranomainen voi antaa IndexHelsingille määräyksen pidättäytymään toteuttamasta liiketoimintaa enintään viiden (5) pankkipäivän ajaksi, jos tällainen pidättäytyminen on tarpeen viranomaisen esitutkintatoimenpiteitä varten.



IndexHelsinki vastaa edellä mainituissa tapauksessa Asiakkaan taloudellisesta vahingosta vain, jos IndexHelsinki ei ole noudattanut sellaista huolellisuutta, jota siltä olosuhteet huomioon ottaen voidaan kohtuudella vaatia.

Asiakkaan tuntemistietoja ja muita henkilötietoja voidaan käyttää rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen, paljastamiseen ja selvittämiseen sekä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen ja sen rikoksen, jolla rahanpesun tai terrorismin rahoittamisen kohteena oleva omaisuus tai rikoshyöty on saatu, tutkintaan saattamista varten.

Asiakas on tietoinen siitä, että jos IndexHelsinki epäilee Asiakkaan liiketoimissa lain vastaista sisäpiirintiedon väärinkäyttöä tai markkinoiden vääristämistä, IndexHelsingin on ilmoitettava tästä Finanssivalvonnalle eikä IndexHelsinki saa paljastaa ilmoituksen tekoa Asiakkaalle. IndexHelsinki vastaa tällöin edellä mainituissa tapauksissa Asiakkaan taloudellisesta vahingosta vain, jos IndexHelsinki ei ole noudattanut sellaista huolellisuutta, jota siltä olosuhteet huomioon ottaen voidaan kohtuudella vaatia.

### **XIII. SOPIMUSEHTOJEN MUUTTAMINEN, IRTISANOMINEN JA SOPIMUKSEN SIIRTÄMINEN**

#### **1. Sopimusehtojen muuttaminen**

IndexHelsingillä on oikeus yksipuolisesti muuttaa näitä ehtoja, sijoituspalvelua koskevia muita sopimusehtoja ja palveluhinnastoa sekä sopimuksen muita liitteitä.

Ellei laista, asetuksesta tai viranomaisen määräyksestä tai ohjeesta muuta johdu, muutos tulee voimaan sen kalenterikuukauden alusta, joka alkaa yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun Asiakas on näissä sopimusehdoissa tarkoitetulla tavalla saanut kirjallisesti tiedon muutoksesta. Mikäli Asiakas ei hyväksy muutosta, Asiakkaalla on oikeus irtisanoa sopimuksensa päättymään sopimusehtojen mukaisesti ilmoittamalla siitä IndexHelsingille viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen muutoksen voimaantuloa. Irtisanominen tulee voimaan sinä päivänä, jona muutos olisi tullut voimaan.

#### **2. Sopimuksen irtisanominen ja purkaminen**

Asiakkaalla on oikeus irtisanoa sopimus päättymään neljäntoista (14) kalenteripäivän kuluttua siitä, kun IndexHelsinki on vastaanottanut irtisanomisilmoituksen. IndexHelsingillä on oikeus irtisanoa sopimus päättymään neljäntoista (14) kalenteripäivän kuluttua siitä, kun IndexHelsinki on lähettänyt irtisanomisilmoituksen. IndexHelsingillä irtisanomisaika on kuitenkin kolmekymmentä (30) kalenteripäivää niissä tapauksissa, joissa Asiakas ei ole Ammattimainen Asiakas. Irtisanominen tulee tehdä kirjallisesti. Sopijapuolilla on oikeus

purkaa sopimus ilman irtisanomisaikaa, mikäli toinen sopijapuoli:

- 1) on olennaisesti jättänyt täyttämättä näiden ehtojen tai sopimuksen mukaiset velvoitteensa tai muulla olennaisella tavalla rikkonut näitä ehtoja tai sopimuksen ehtoja;
- 2) asetetaan yrityssaneeraukseen, selvitystilaan tai konkurssiin tai muutoin on perusteltua syytä olettaa toisen sopijapuolen tulleen maksukyvyttömäksi; tai
- 3) henkilöasiakas kuolee.

Ellei Asiakkaan kanssa toisin sovita, ennen sopimuksen irtisanomista tai purkamista annetut toteuttamatta olevat Toimeksiannot voidaan peruuttaa sopimuksen irtisanomisen tai purkamisen jälkeen, jos IndexHelsinki saa peruutettua jo välittämänsä Toimeksiannot.

Asiakkaan tulee ilmoittaa hyvissä ajoin IndexHelsingille ennen Sopimuksen päättymistä, mihin osuusrekisteriin ja mille arvo-osuustilille arvo-osuudet siirretään, mihin säilytykseen muut Rahoitusvälineet siirretään ja mille pankkitilille rahavarat siirretään Sopimuksen päättyttyä.

IndexHelsinki luovuttaa hallussaan olevan Asiakkaan Omaisuuden Asiakkaalle edellyttäen, että Asiakas on ensin suorittanut IndexHelsingille kaikki Asiakkaalta olevat Sopimuksen mukaiset saatavat. Mikäli IndexHelsingillä on Asiakkaalta saatavia, on IndexHelsinki oikeutettu pidättämään saataviaan turvaavan määrän Asiakkaan Omaisuutta.

Sopimuksen päättyttyä IndexHelsinki ei vastaa Sopimuksen piiriin kuuluneen Omaisuuden hoidosta eikä sen vuoksi aiheutuvasta vahingosta.

#### **3. Sopimuksen siirtäminen**

Asiakas ei ole oikeutettu siirtämään sopimuksen mukaisia oikeuksia ja velvollisuuksiaan ulkopuoliselle ilman IndexHelsingin suostumusta. IndexHelsingillä on oikeus siirtää sopimukseen perustuvat oikeutensa ja velvollisuutensa liiketoimintakaupan tai muun yritysjärjestelyn perusteella sekä konserniin kuuluvalla yhtiöllä ilman Asiakkaan suostumusta. IndexHelsinki ilmoittaa sopimuksen siirrosta Asiakkaalle kirjallisesti.

### **XIV. MUUT EHDOT**

#### **1. Riitaisuusien ratkaiseminen ja sovellettava laki**

Näistä ehdoista ja sopijapuolten välisistä sopimuksista johtuvat riitaisuudet pyritään ensisijaisesti ratkaistaan sopijapuolten välisin neuvotteluin. Mikäli neuvottelut eivät johda kohtuullisessa ajassa sovintoon, riitaisuudet ratkaistaan välimiesmenettelyssä yhtä välimiestä käyttäen Helsingissä, jos riidan kohteena oleva

vaade on määrältään enemmän kuin kymmenentuhatta (10 000) euroa, eikä Asiakkaana ole kuluttajan-suojalain 4 §:ssä tarkoitettu kuluttajana pidettävä ei-ammattimainen sijoittaja. Elleivät sopijapuolet pääse ratkaisuun välimiehestä, välimiehen nimeää Keskuskauppakamari. Muut sopijapuolten väliset riitaisuudet ratkaistaan Helsingin käräjäoikeudessa, ellei kuluttajana pidettävä ei-ammattimainen Asiakas vaadi asian käsittelyä sen paikkakunnan yleisessä alioikeudessa, jonka tuomiopiirissä hänellä on asuinpaikkansa.

Asiakkaan on tehtävä näihin ehtoihin ja sopimukseen perustuvat huomautuksensa IndexHelsingille kirjallisesti. Siltä osin kun näissä sopimusehdoissa on lakiviittauksia, sovelletaan näiden osalta kulloinkin voimassa olevia säännöksiä. Sijoituspalvelun tarjoamiseen, sijoituspalvelusopimukseen, Omaisuudenhoitosopimuksen ja näihin Sijoitus- ja Omaisuudenhoitopalvelun yleisiin ehtoihin sovelletaan Suomen lakia kuitenkin niin, että kansainvälisyksityisoikeudellisia lainvalintaa koskevia sääntöjä ei sovelleta.

## **2. Säännösten ristiriita**

Mikäli säännökset sekä sijoituspalvelusopimus ja Omaisuudenhoitosopimus sekä kulloinkin voimassa olevat Sijoitus- ja Omaisuudenhoitopalvelun yleiset sopimusehdot poikkeavat toisistaan, sovelletaan niitä seuraavassa järjestyksessä:

- 1) laki;
- 2) lain perusteella annetut säännökset;
- 3) Markkinasäännöt;
- 4) sijoituspalvelusopimus/Omaisuudenhoitosopimus;
- 5) Omaisuudenhoito- ja sijoituspalvelusopimuksen liitteet ja
- 6) kulloinkin voimassa olevat Omaisuudenhoito- ja sijoituspalvelun yleiset sopimusehdot.

Mikäli nämä ehdot poikkeavat Asiakkaan ja IndexHelsingin välisistä muista erillispalvelua koskevista sopimuksista, noudatetaan ensisijaisesti muita erillispalvelua koskevia sopimuksia.

## TIETOJA RAHOITUSVÄLINELAJEN LUONTEESTA JA NIIHIN LIITTYVISTÄ TYYPILLISISTÄ RISKEISTÄ

Tässä tiedotteessa on annettu yleiskuvaus IndexHelsinki Osakeyhtiön tarjoaman sijoituspalvelun kohteena olevista rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä tyypillisistä riskeistä. Kuvaus ei ole miltään osin tyhjentävä eikä se sisällä kaikkia mahdollisia riskejä, joita kuvattuihin rahoitusvälineisiin liittyy.

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. Sijoittajan tulee perehtyä rahoitusvälineitä koskeviin ehtoihin, ominaisuuksiin ja niistä aiheutuviin velvollisuuksiin ennen sijoituspäätöksen tekemistä, jotta sijoittaja voi ymmärtää rahoitusvälineisiin liittyvät riskit ja mahdolliset vaikutukset sijoittajan taloudelliseen asemaan. Rahoitusvälineiden historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä.

## KESKEISIMMÄT MÄÄRITELMÄT

### Aktiivisen poikkeaman riski

Aktiivisen poikkeaman riskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston tuotto voi poiketa vertailuindeksistä (tracking error).

### Korkoriski

Korkoriski tarkoittaa riskiä korkotason heilahtelusta. Korkotason nousu laskee joukkovelkakirjalainan tai muun korkosijoituksen jälkimarkkinahintaa ja korkotason lasku puolestaan nostaa sitä.

### Likviditeettiriski

Likviditeettiriski tarkoittaa riskiä siitä, että sijoittaja ei voi myydä eikä ostaa rahoitusvälinettä tietyinä ajankohtana, koska sen vaihto on alhainen tai sillä ei ole lainkaan jälkimarkkinaa.

### Luottoriski

Riski siitä, ettei liikkeeseenlaskija kykene maksukyvyttömyyden vuoksi maksamaan korkoa tai pääomaa takaisin rahoitusvälineen liikkeeseenlaskun ehtojen mukaisesti.

### Markkinariski

Markkinariski tarkoittaa riskiä markkinahinnan vaihtelusta. Markkinariskejä ovat korko-, valuutta-, osake- tai muu hintariski.

### Markkinoiden kehittyneisyyteen liittyvä riski

Kehittyville markkinoille tehtäviin sijoituksiin voi kohdistua kyseisten maiden markkinoille ominaisia riskejä. Eryteisesti kehittyvillä markkinoilla läpinäkyvyys, tehokkuus, likviditeetti, markkinainfrastruktuuri, oikeusjärjestelmän luotettavuus ja lainsäädäntö ovat usein puutteellisia kehittyneisiin markkinoihin verrattuna, ja näistä syistä aiheutuvat voimakkaat markkinaliikkeet ovat mahdollisia.

### Osakeriski

Osakeriski tarkoittaa riskiä osakkeen hinnan vaihtelusta. Osakkeiden hintavaihteluun vaikuttaa sekä markkinoiden kehitys sekä tiedot yhtiön menestykseen vaikuttavista tiedoista.

### Selvitysrishti

Kaupan toteutukseen liittyvä riski, eli sovittu kauppa ei toteudu siksi, ettei vastapuolella ole joko toimittava rahoitusvälinettä tai maksaa vaadittua kauppahintaa.

## Sisältörishti

Sisältöriskillä tarkoitetaan sitä, että rahoitusvälineen, esim. rahaston tai ETF:n, sijoituskohteet eivät välttämättä vastaa tarkasti esimerkiksi rahaston nimeä tai kohdemarkkinan koostumusta.

## Valuuttariski

Valuuttariski tarkoittaa riskiä valuuttakurssien vaihtelusta.

## Vastapuoliriski

Pörssin ulkopuoliseen kaupankäyntiin liittyvä riski kaupan toteuttajan kyvystä suoriutua velvoitteistaan. (Tämä voi koskea mm. johdannaisia, korkosijoituksia, strukturoituja sijoituksia ja valuuttakauppoja).

## Vipuvaikutusriski

Johdannaisrakenne, joka aiheuttaa riskin siitä, että jo pienellä rahoitusvälineen kohde-etuuden muutoksella voi olla suuri positiivinen tai negatiivinen vaikutus rahoitusvälineen tuottoon ja arvoon.

## OSAKKEET

Osake on osakeyhtiön liikkeeseen laskema oman pääomanehtoinen arvopaperi. Osakkeen arvo perustuu kulloinkin vallitsevaan näkemykseen osakkeen liikkeeseen laskeneen osakeyhtiön arvosta. Osakkeen sijoittaminen oikeuttaa myös yhtiön maksamaan osinkoon.

Noteeratut osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla (julkinen kaupankäynti) tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. Noteeraamattomat osakkeet ovat osakkeita, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä.

## Osakesijoittamiseen liittyvät riskit

Osakesijoitusten riskejä ovat osakkeiden hinnanvaihteluun liittyvä riski (*osakeriski*) ja kaupankäynnin laajuuteen liittyvä riski (*likviditeettiriski*). Osakkeiden hinnanvaihteluun vaikuttaa sekä markkinoiden yleinen kehitys että tiedot liikkeeseenlaskijan menestykseen vaikuttavista seikoista. Osakesijoitus on osakkeenomistajan kannalta riskisijoitus. Osakesijoituksiin sisältyy *mahdollisuus menettää koko sijoitettu pääoma*, jos liikkeeseenlaskija ajautuu *konkurssiin*.

Riskiin vaikuttaa yleisesti myös mm. liikkeeseenlaskijan toimiala, lainsäädännön muutokset sekä mm. liikkeeseen laskettujen osakkeiden määrä ja omistuksen jakautuminen. Vieraan valuutan määräraisten osakkeiden arvoon vaikuttavat myös valuuttakurssimuutokset (*valuuttakurssiriski*).

Kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittamista voidaan pitää muita osakesijoituksia riskipitoisempana, sillä näille markkinoille voi olla tyypillistä vakiintumaton toimintaympäristö ja lainsäädäntö, poliittiset riskit, valuuttakurssien voimakkaat heilahtelut, vastapuoliriskit sekä osakemarkkinoiden alhaisempi likviditeetti (*markkinoiden kehittyneisyyteen liittyvä riski*).

Osakkeisiin rinnastetaan myös merkintä- ja optio-oikeudet, jotka oikeuttavat merkitsemään niitä liikkeeseen laskeneen yhtiön osakkeita. Merkintä- tai optio-oikeuden hinta riippuu liikkeeseenlaskijan osakkeen hintakehityksestä sekä sen lisäksi optio-oikeuden toteutushinnasta, osakkeen volatiliiteetista, korkotasosta ja optio-oikeuden jäljellä olevasta juoksuajasta. Merkintä- ja optio-oikeuksien volatiliiteetti

on korkeampi kuin alla olevan osakkeen, johtuen pienemmästä sitoutuneesta pääomasta (ns. **vipuvaikutus**).

#### RAHAMARKKINAINSTRUMENTIT

Rahamarkkinainstrumentteihin luetaan valtionvelkasitoumukset, sijoitustodistukset, yritystodistukset, kuntatodistukset ja ECP:t (Euro Commercial Paper).

Lyhyet rahamarkkinasijoitukset ovat pääsääntöisesti ns. nollakorkoisia todistuksia (diskonttopapereita), jonka haltijalle liikkeeseenlaskija maksaa todistukseen merkittynä eräpäivänä nimellisarvon. Sopimuksen maturiteetti on tyyppillisesti 1-12 kuukautta. Sijoitukseen liittyy olennaisesti liikkeeseenlaskijan **luottoriski**.

Nollakorkoisten rahamarkkinasijoitusten tuotto muodostuu hankintahinnan ja nimellisarvon (tai takaisinmyyntihinnan) erotuksena. Hankintahinta ja takaisinmyyntihinta saadaan diskonttaamalla nimellisarvo ko. periodille noteerattavalla korkoprosentilla kaupan arvoapäivästä eräpäivään. Sopimuksen voi tarvittaessa myydä jälkimmäisillä markkinoilla. Takaisinosto tapahtuu ostohetken markkinahintaan.

#### Rahamarkkinasijoituksiin liittyvät riskit

Rahamarkkinainstrumentteihin kuten muihinkin korkoinstrumentteihin liittyvä riski voidaan jakaa kahteen osaan. Toinen on korkotason vaihtelusta ja instrumentin maturiteetista johtuva riski (**korkoriski**), toinen liikkeeseenlaskijan / talletuksensaajan maksukykyyn liittyvä riski (**luottoriski**). Luottoriskin merkitys korostuu korkoinstrumenteissa, joissa liikkeeseenlaskijan luottoluokitusta on alhainen. On mahdollista, ettei rahamarkkinasijoitukselle muodostu laina-aikana jatkuvaa päivittäistä jälkimarkkinaa, jolloin sijoittaja ei pysty myymään joukkovelkakirjaa jälkimmäisillä markkinoilla (**likviditeettiriski**). **Selvitysris** merkitsee tappionvaaraa, joka syntyy osapuolten välille maksujen sekä toimitusten yhteydessä, mikäli vastapuoli ei kykene suorittamaan velvoitteistaan.

#### JOUKKOVELKAKIRJAT

Joukkovelkakirja on usealta yksityiseltä tai institutionaaliselta sijoittajalta kerätyn lainasumman vakuudeksi annettu velkakirja. Joukkovelkakirjat ovat kassavirtapohjaisia instrumentteja, joiden arvo määritellään niiden kassavirtojen nykyarvojen kautta. Kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan kaikki kassavirrat tunnetaan, mutta vaihtuvakorkoisen joukkovelkakirjan kassavirrat riippuvat korkotason vaihteluista. Kassavirrat muodostuvat kuponkikoroista ja lainan pääoman takaisinmaksuista. Tällöin joukkovelkakirjan arvo määräytyy markkinoilla vallitsevan tuottovaatimuksen eli diskonttokoron mukaisesti.

Joukkovelkakirjan liikkeeseen laskijana voivat olla esim. valtio, kunta, yritys tai vakuutus- ja rahoituslaitos. Liikkeeseen laskettavien joukkovelkakirjojen tuoton määräytymisperusteet määritellään kunkin yksittäisen lainan ehdoissa. Tuoton määrään voivat vaikuttaa myös emissiokurssi ja mahdollisesti perittävä merkintäpalkkio.

#### Joukkovelkakirjoihin liittyvät riskit

Joukkovelkakirjaan tavallisesti liittyvät riskit ovat **korkoriski** ja **luottoriski**. Korkoriski tarkoittaa riskiä korkotason heilahtelusta. Korkotason nousu laskee joukkolainan myyntiarvoa jälkimmäisillä markkinoilla ja korkotason lasku puolestaan lisää arvoa. Joukkovelkakirjaan liittyy myös luottoriski eli riski siitä, ettei liikkeeseenlaskija kykene maksamaan

korkoa tai pääomaa takaisin velkakirjajaehtojen mukaisesti. **Selvitysris** merkitsee tappionvaaraa, joka syntyy osapuolten välille maksujen sekä toimitusten yhteydessä, mikäli vastapuoli ei kykene suorittamaan velvoitteistaan.

On mahdollista, ettei lainalle muodostu laina-aikana jatkuvaa päivittäistä jälkimarkkinaa, jolloin sijoittaja ei pysty myymään joukkovelkakirjaa jälkimmäisillä markkinoilla (**likviditeettiriski**). Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen lainan eräpäivää, voi velkakirjan sen hetkinen markkinahinta olla sijoitettua pääomaa matalampi tai korkeampi. Sijoittajalla tai liikkeeseenlaskijalla voi lainakohtaisissa ehdoissa mainituin tavoin olla oikeus vaatia lainan ennaikaista takaisinmaksua. Ulkomaisiin joukkovelkakirjoihin voi liittyä myös **valuuttaturssiriski**.

#### Debentuurilaina

Debentuurilaina on joukkovelkakirjalaina, joka on liikkeellelaskijan konkurssitilassa etuoikeudeltaan huonommassa asemassa kuin liikkeellelaskijan muut sitoumukset. Tavallista lainaa suuremman riskin (**luottoriski**) ja huonomman likviditeetin (**likviditeettiriski**) vuoksi debentuurilainalle maksetaan yleisesti parempaa korkoa kuin muille joukkovelkakirjalainoille. Muutoin debentuurilainaa koskevat edellä mainitut joukkovelkakirjalainaan liittyvät muut riskit kuten **korkoriski**.

#### Optiolaina

Optiolaina on joukkovelkakirjalaina, johon sisältyy oikeus ostaa lainan liikkeeseenlaskijayrityksen osakkeita tietynä aikana määrättyyn hintaan. Lainalla ja optiolla voidaan käydä jälkimmäisillä markkinoilla kauppaa erikseen. Vaihtovelkakirjalainan tavoin optiolainan kuponkikorko on alhaisempi kuin tavallisen joukkovelkakirjalainan, koska osa kuponkikorosta on käytetty osakeoption ostamiseen. Muutoin optiolainaa koskevat edellä mainitut joukkovelkakirjalainaan liittyvät muut riskit

#### Strukturoitu joukkovelkakirjalaina

Strukturoitu joukkovelkakirjalaina on laina, jossa sijoittajalle maksetaan lainan liikkeeseenlaskijan toimesta lainaehdojen mukaista tuottoa sekä pääomanpalautusta. Pääomaturvattu strukturoitu joukkovelkakirjalaina on laina, jossa sijoittaja saa eräpäivänä vähintään lainan nimellismäärän takaisin, mikäli liikkeeseenlaskija on maksukykyinen. Liikkeeseenlaskijan maksukykyyn liittyy olennaisesti **vastapuoliriski**, mikä tarkoittaa liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyystilanteessa lainan haltijalle osittaista tai täydellistä sijoituksen menettämistä. Mikäli laina myydään ennen eräpäivää, voi sijoittajalle aiheutua pääomatappiota. Pääomaturvatun strukturoidun joukkovelkakirjan markkina-arvoon laina-aikana vaikuttaa korkotaso sekä kohde-etuuden arvonmuutos (**korkoriski ja markkinariski**).

Strukturoidun joukkovelkakirjalainan tuotto riippuu valitun kohde-etuuden kehityksestä. Kohde-etuus voi olla korko, valuutta, indeksi, osake, luottoriski, hyödyke, edellisten yhdistelmä tai muu lainan ehdoissa tarkemmin määritelty kohde-etuus. Kohde-etuuden arvo voi laina-aikana nousta tai laskea. Mikäli kohde-etuutena on kehittyvien markkinoiden rahoitusvälineitä, liittyy strukturoituun lainaan **markkinoiden kehittyneisyyteen liittyvä riski**.

Strukturoidun joukkovelkakirjalainan rakenteeseen voi sisältyä johdannaisrakenteita, joka aiheuttaa riskin siitä, että jo pienellä rahoitusvälineen kohde-etuuden muutoksella voi olla suuri positiivinen tai negatiivinen vaikutus rahoitusvälineen tuottoon ja arvoon (**vipuvaikutusriski**).

On mahdollista, ettei lainalle muodostu laina-aikana jatkuvaa päivittäistä jälkimarkkinaa, jolloin sijoittaja ei pysty myymään joukkovelkakirjaa jälkimarkkinoilla (**likviditeettiriski**). Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen lainan eräpäivää, voi velkakirjan sen hetkinen markkinahinta olla sijoitettua pääomaa matalampi tai korkeampi. Sijoittajalla tai liikkeeseenlaskijalla voi lainakohtaisissa ehtoissa mainituin tavoin olla oikeus vaatia lainan ennenaikaista takaisinmaksua. Ulkomaisiin joukkovelkakirjalainoihin voi liittyä myös **valuuttakurssiriski**. Strukturoidun joukkovelkakirjalainan selvitykseen voi liittyä myös **selvitysriski**.

#### Vaihtovelkakirja

Vaihtovelkakirja on joukkovelkakirja, jonka haltijalla on oikeus vaihtaa omistamansa velkakirjat liikkeeseen laskijan osakkeisiin ennalta sovitulla vaihtosuhteella. Kuponnikorko on tavallisesti markkinoilla vallitsevaa liikkeeseenlaskijan luottoriskimarginaalia alhaisempi. Muutoin vaihtovelkakirjaa koskevat edellä mainitut joukkovelkakirjaan liittyvät muut riskit.

#### PÖRSSINOTEERATTU INDEKSIOSUUSRAHASTO ELI ETF

ETF on lyhenne sanoista Exchange Traded Fund eli pörssinoteerattu rahasto. ETF on nimensä mukaisesti rahasto, jonka arvo-osuuksilla käydään kauppaa säännellyllä markkinalla, vastaavalla tavalla kuin esimerkiksi pörssilistatun yhtiön osakkeilla. Suomessa ETF:stä on käytetty synonyymiä indeksiosuusrahasto, mikä viittaa siihen, että ETF:ien tarkoitus on yleensä seurata passiivisesti tiettyä indeksiä. Passiivisella indeksin seuraamisella pyritään siihen, että ETF:n tuotto ja riski vastaavat mahdollisimman tarkasti suoraa sijoitusta kohdeindeksin arvopapereihin indeksiä vastaavilla painotuksilla. ETF-rahastot poikkeavat kahdella merkittäväällä tavalla perinteisistä rahastoista. ETF-rahastot ovat useimmiten passiivisia ja lisäksi niiden arvo-osuuksilla voidaan käydä kauppaa pörssissä osuudenomistajien kesken.

#### ETF tuotteisiin liittyvät riskit

ETF:ien merkittävimmät riskit liittyvät rahaston alla olevien sijoituskohteiden riskeihin so. osakeindeksiin sidotun ETF:n markkinariski on identtinen kyseisen osakemarkkinan riskin kanssa ja vastaavasti vaikkapa joukkovelkakirjaindeksiin sidotun ETF:n markkinariski on identtinen kyseisen joukkovelkakirjamarkkinan riskiin.

**Sisältöriski** eli ETF:n sijoituskohteet eivät välttämättä vastaa tarkasti esimerkiksi rahaston nimeä tai kohdeindeksin koostumusta. ETF:t voidaan sisältöriskin kannalta jakaa kahteen pääluokkaan eli ns. suoriin ETF:iin ja synteettisiin ETF:iin. Suorissa ETF:issä rahaston alla oleva sijoituskori on identtinen kohdeindeksin koostumuksen kanssa. Synteettisissä ETF:issä rahaston kohdeindeksin jäljittely on toteutettu ainakin osittaisella johdannaisrakenteella ja ETF:n vakuutena olevalla sijoitussalkulla.

**Aktiivisen poikkeaman riski** eli rahaston tuotto voi poiketa vertailuindeksistä. ETF:in aktiivinen poikkeama on yleensä pieni, mutta riski on sijoittajan kannalta sitäkin oleellisempi, kun tavoitteena on nimenomaan indeksin tuoton saavuttaminen. Negatiivista poikkeamaa aiheutuu muun muassa hallinnointipalkkioista ja salkun muokkaamiseen liittyvistä kaupankäyntikulkuista.

Osassa ETF-tuotteista on **vipuvaikutuksen vuoksi moninkertaiset tuotto- ja tappiomahdollisuudet** verrattuna suoraan sijoituksen kohde-etuuteen. Kaupankäynti ETF-tuotteilla edellyttää, että sijoittaja seuraa avoimen position markkina-arvon kehitystä ja on valmis tarvittaessa sulkemaan position myös tappiolla.

Markkinaindeksiin sidottujen ETF-rahastojen lisäksi markkinoilla on nykyisin myös muita ETF:ien kaltaisia rahastoja ja sijoitusinstrumentteja, kuten ETC (Exchange Traded Commodity) ja ETN (Exchange Traded Note). Näistä kaikista käytetään markkinoilla yleisnimitystä ETP (Exchange Traded Product). ETC rahastoissa kohdeindeksin sijaan rahasto jäljittelee mahdollisimman tarkasti jonkin raaka-aineen hintakehitystä. ETN rahastoissa tyypillisiä kohde-etuuksia ovat mm. valuuttakurssit.

#### SJOITUSRAHASTOT

Yllä kuvattuihin rahoitusvälineisiin ja niiden yhdistelmiin voidaan tehdä sijoituksia useimmiten suorien sijoitusten lisäksi myös sijoitusrahastojen kautta. Sijoitusrahaston omistavat siihen sijoittaneet sijoittajat osuuksiensa suhteessa. Sijoitusrahastoa hoitava rahastoyhtiö kerää yksityishenkilöiden ja yhteisöjen varoja yhteen ja sijoittaa ne useisiin eri arvopapereihin, jotka muodostavat sijoitusrahaston.

#### Rahastoihin liittyvät riskit

Rahaston riskitaso riippuu rahaston sijoitusstrategiasta. Rahaston riskitaso on määritelty avaintietoesitteessä. Sijoitettavien varojen hajauttaminen useampaan kuin yhteen toisistaan riippumattomaan sijoituskohteeseen pienentää rahaston kokonaisriskiä suhteessa yksittäiseen sijoituskohteeseen (ns. korrelaatio-efekti). 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**).

#### Rahaston säännöt määrittävät sijoituspolitiikan

Sijoitusrahastolla on rahastoesite ja Finanssivalvonnan vahvistamat säännöt. Rahaston säännöistä ilmenevät rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet ja rajoitukset. Sijoituskohteen mukaan sijoitusrahastot voidaan jaotella osakerahastoihin, yhdistelmärahastoihin, pitkän koron rahastoihin, keskipitkän koron rahastoihin, lyhyen koron rahastoihin sekä rahamarkkinarahastoihin. Sen lisäksi on mm. raaka-ainerahastoja, vaihtovelkakirjarahastoja sekä yrityslainarahastoja. Useimmat sijoitusrahastot noudattavat sijoituspolitiikassaan riskin hajuttamista koskevia periaatteita. *Erikoissijoitusrahastot* poikkeavat kuitenkin näistä periaatteista. Jotkin erikoissijoitusrahastot on tarkoiteltu vain ammattimaisille asiakkaille.

Rahastoyhtiön on lunastettava rahasto-osuudet sijoittajalta vaadittaessa. Sijoitusrahaston varoista peritään sen toimintaan liittyvät kulut, kuten hallinnointi- ja säilytyspalkkiot, joiden suuruus vaihtelee rahastosta riippuen, ja ne yksilöidään yksinkertaistetussa rahastoesitteessä.

#### Sijoitusrahastojen voitonjako

Voitonjakoon perustuvan jaottelun mukaan sijoitusrahastot jaetaan rahastoihin, jotka jakavat voittoa vuosittain sekä kasvurahastoihin, joissa voitto kasvattaa rahasto-osuuden arvoa. Samassa rahastossa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia. Sijoitusrahasto sijoittaa rahasto-osuuksien myynnistä saamansa varat rahaston säännöissä ilmaistua sijoitusstrategiaa noudattaen.

#### RAHOITUSPALVELUUN LIITTYVÄT VEROT

Sijoittajan tulee kiinnittää huomiota siihen, että rahoitusvälineiden ostamiseen, omistukseen ja myymiseen liittyy veroseuraamuksia. Sijoittajan tulee huolehtia riittävien verotusta koskevien tietojen hankkimisesta



jo ennen sijoituspäätösten tekoa. Sijoitusta harkitsevien tulisi kääntyä veroasiantuntijan puoleen saadakseen tietoja Suomen verolainsäädännön mukaisista tai muista veroseuraamuksista koskien rahoitusvälineiden ostamista, omistamista ja myymistä.