



SIFTER

TIETOA SIFTER CAPITAL OY:STÄ JA SEN TARJOAMISTA SIJOTUSPALVELUISTA
v.01102023

1. YLEISTÄ

Tähän asiakirjaan on koottu sijoituspalvelulain mukaiset tiedot Sifter Capital Oy:stä ("Sifter Capital"), tarjottavista sijoituspalveluista sekä sijoituspalvelujen tarjoamisessa noudatettavista menettelytavoista. Lisäksi tiedote sisältää tietoa yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä tyypillisimmistä riskeistä.

2. TIEDOT SIFTER CAPITALISTA

Sifter Capital on suomalainen sijoituspalveluyritys, jolle Finanssivalvonta on myöntänyt sijoituspalvelulain mukaisen toimiluvan omaisuudenhoitoon, toimeksiantojen välittämiseen, sijoitusneuvontaan sekä saman lain mukaisten oheispalvelujen tarjoamiseen sijoitustutkimusten ja rahoitusanalyysien tuottamisen osalta.

Sifter Capital on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin Y-tunnuksella 2699119-9. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

Sifter Capitalin toimipaikka sijaitsee osoitteessa Kasarmikatu 14 A 3, 00130 Helsinki.

Sifter Capitalin sijoituspalvelulain mukaista toimintaa valvova viranomainen on Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki, puhelin 010 831 51 (vaihe), faksi 010 831 5328. Lisätietoja: www.finanssivalvonta.fi.

3. TIEDOT SIFTER CAPITALIN TARJOAMISTA SIJOTUSPALVELUISTA

Arvopaperinvälitys

Sifter Capital toimii Sifter Fund Global -rahaston jakelijana ja näin ollen Sifter Capital tarjoaa arvopaperinvälityspalveluna mainittua rahastoa koskevien toimeksiantojen vastaanottamista ja välittämistä.

Omaisuudenhoito

Sifter Capital toimii omaisuudenhoitotoimilupansa mukaisesti Sifter Fund Global -sijoitusrahaston salkunhoitajana.

Sijoitusneuvonta

Sifter Capital voi tarjota ammattimaisille asiakkaille sijoitusneuvontapalvelua asiasta erikseen sovittavalla tavalla.

Oheispalvelut

Sifter Capital voi tarjota oheispalveluna sijoitustutkimusten ja rahoitusanalyysien tuottamista.

4. ASIOINTITAVAT

Sifter Capitalilla on oikeus lähettää sijoituspalveluun liittyvää kirjallista tietoa asiakkaalle kirjeitse, sähköpostilla tai muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla.

Sifter Capital ei ota vastaan toimeksiantoja vastaan puhelimitse.



SIFTER

Asiakas voi asioida yhtiön kanssa kirjeitse, sähköpostilla ja tapaamalla heidän edustajiaan henkilökohtaisesti. Rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja asiakas voi antaa henkilökohtaisessa tapaamisessa. Asiakaspalvelua tarjotaan suomen kielellä.

Palvelua mahdollisesti koskevat raportit sekä raporttien toimitusväli ja -ajankohta käyvät ilmi palvelua koskevista ehdoista tai mahdollisesta sopimuksesta.

Asiakas on tietoinen, että sähköpostin käyttämiseen viestintävälineenä liittyy erityisiä riskejä muun muassa tietoturvaan liittyen. Sifter Capitalilla on oikeus luottaa sähköpostin välityksin saamansa viestin aitouteen ja oikeellisuuteen.

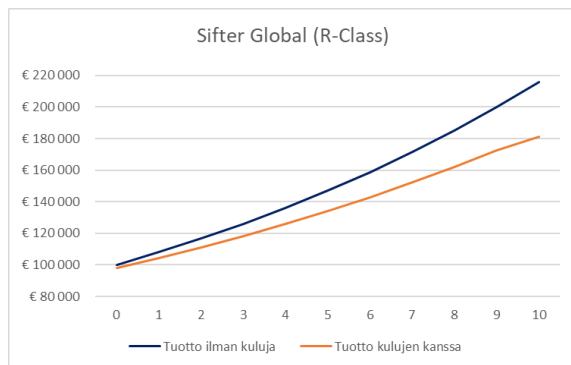
5. SIJOITUS- JA OHEISPALVELUIHIN LIITTYVÄT KULUT JA PALKKIOT

Arvopaperinvälitys

Seuraavassa kuvataan Sifter Capital Oy:n välittämän Sifter Fund Global -osakerahaston kaupankäyntipalveluihin liittyvät kulut ja palkkiot.

Rahaston kulut muodostuvat merkinnästä ja lunastuksesta perityistä kuluista ja hallinnointipalkkiosta, joka voi olla kiinteä tai tuottosidonnainen. Rahaston avaintietoositteessä puhutaan juoksevista kuluista, johon lasketaan kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi kaikki rahaston sijoituskohteisiin liittyvät kulut pois lukien rahaston kaupankäyntikulut. Kulut on ilmoitettu rahaston avaintietoositteessä (KIID), rahastoositteessä ja vuosikertomuksessa.

Asiakkaalta suoraan peritään merkintä- ja lunastuspalkkiot, kaikki muut edellä mainitut kulut peritään rahaston varoista.



Kuva 1. esimerkki kulujen vaikutuksesta tuottoon Sifter Global rahaston R-luokassa.

Esimerkki - Asiakas sijoittaa 100 000 euroa Sifter Global rahaston R-luokaan, jonka maksimi merkintäpalkkio on 2% ja vuotuinen hallinnointipalkkio 1,4%. Merkintäpalkkio vähennetään suoraan merkintäsummasta, jolloin asiakkaan maksama kokonaissumma 100 000 euroa koostuu merkintäsummasta 98 000 euroa ja merkintäpalkkiosta 2000 euroa. Sifter Global rahasto veloittaa vuotuisen hallinnointipalkkion suoraan rahaston arvosta.

Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty 8% vuotuista tuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä, eikä esimerkki kuvasta tuotteen historiallista tai odotettua kehitystä.

Muut sijoitus- ja oheispalvelut

Palvelun kuluista ja palkkioista sovitaan kyseistä palvelua koskevassa sopimuksessa erikseen.



SIFTER

6. KANNUSTIMET

Kannustimella tarkoitetaan sijoitus- tai oheispalvelun tarjoamisen yhteydessä kolmannelle osapuolelle annettavia tai tältä saatavia maksuja ja muita etuja. Toimiessaan Sifter Fund Global -rahaston jakelijana, Sifter Capital saa rahaston varoista perittävästä hallinnointipalkkiosta noin 85 % palkkionpalautuksena. Palkkionpalautuksella katetaan rahaston jakeluun ja markkinointiin liittyvät kustannukset ja mahdollistetaan kyseisen sijoituskohteen tarjoaminen siitä kiinnostuneille asiakkaille.

7. ASIAKASLUOKITTELU

Yleistä asiakasluokittelusta

Sijoituspalveluyrityksen 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. Asiakkaitten luokittelukriteerit esitetään tarkemmin asiakirjassa ”Asiakkaiden luokittelukriteerit”.

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

Ammattimaista asiakasta voidaan tämän hakemuksesta kohdella ei-ammattimaisena asiakkaana tai hyväksyttävänä vastapuolena. Myös ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi aiemmin luokiteltu asiakas voi luokittelukriteerien täytyessä tulla hakemuksesta kohdelluksi ammattimaisena asiakkaana.

Hyväksyttäväksi vastapuoleksi luokiteltu asiakas voi hakemuksesta tulla kohdelluksi ammattimaisena tai ei-ammattimaisena asiakkaana.

Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus pyytää ei-ammattimaisen asiakkaan kohtelua, jos asiakas katsoo, ettei sillä ole riittävästi kokemusta ja tietämystä arvioida tai hallita palveluun tai liiketoimeen liittyviä riskejä.

Asiakasluokittelun vaikutus sijoittajansuojaan

Ei-ammattimaiset asiakkaat ovat Sijoittajien korvausrahaston suojanpiirissä. Rahasto korvaa sijoittajalle aiheutuneet menetykset silloin, kun rahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Sijoittajien korvausrahasto ei kuitenkaan kata sijoitusrahastotoimintaa.

Ei-ammattimaisilla asiakkailla on myös oikeus saada sijoituspalvelulain soveltamista koskevat yksittäiset erimielisyydet ratkaisusuosituksia antavan riippumattoman toimielimen ratkaistavaksi. Tällaisena toimielimenä toimii Sijoituslautakunta.

Luokittelun vaikutus sovellettaviin menettelytapoihin

Ei-ammattimainen asiakas



SIFTER

Ei-ammattimaiselle asiakkaalle on annettava ennen kirjallisen sopimuksen tekemistä sopimuksen ehdot ja riittävät tiedot Sifter Capitalista, tarjottavasta palvelusta ja palvelun kohteena olevien rahoitusvälineiden luonteesta sekä niihin liittyvistä riskeistä. 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.

Tarjotessaan toimeksiantojen välittämistä (*arvopaperinvälitys*) ei-ammattimaiselle asiakkaalle Sifter Capitalin on pyydettävä asiakkaalta tiedot tämän kyseistä rahoitusvälinettä tai sijoituspalvelua koskevasta sijoituskokemuksesta ja -tietämyksestä voidakseen arvioida, onko rahoitusväline tai palvelu asiakkaan kannalta asianmukainen. Sifter Capitalilla on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin. Mikäli Sifter Capital katsoo, ettei rahoitusväline tai palvelu ole asiakkaan kannalta asianmukainen, on Sifter Capitalin ilmoitettava tästä asiakkaalle. Sifter Capitalin 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.

Sifter Capital ei tarjoa *sijoitusneuvontaa* ei-ammattimaisille asiakkaille.

Ammattimainen asiakas / hyväksyttävä vastapuoli

Ammattimaiselle asiakkaalle on annettava ennen sijoituspalvelua tai oheispalvelua koskevan kirjallisen sopimuksen tekemistä sopimuksen ehdot ja riittävät tiedot Sifter Capitalista, tarjottavasta palvelusta ja palvelun kohteena olevien rahoitusvälineiden luonteesta sekä niihin liittyvistä riskeistä. 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. Ammattimainen asiakas kuuluu vain osittain menettelytapasäännösten suojan piiriin.

Tarjotessaan *sijoitusneuvontaa* ammattimaiselle asiakkaalle, Sifter Capitalin on hankittava ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta, mukaan lukien asiakkaan tappionsietokyvystä sekä sijoitustavoitteista, mukaan lukien riskinsietokyvystä, jotta se voi suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä. Jos asiakas on suoraan lain nojalla luokiteltu ammattimaiseksi asiakkaaksi, Sifter Capital voi sijoitusneuvontaa tarjotessaan olettaa, että asiakas pystyy kantamaan taloudellisesti suositeltuun liiketoimeen liittyvät asiakkaan sijoitustavoitteiden mukaiset sijoitusriskit eikä asiakkaan taloudellista asemaan ole näin ollen tarpeen selvittää.

Sifter Capitalin tulee edellä hankkimiansa tietojen valossa arvioida vastaako annettava neuvo asiakkaan sijoitustavoitteita. Jos Sifter Capital ei saa riittäviä tietoja se ei saa suositella eikä tarjota asiakkaalle kyseistä sijoituspalvelua.

8. ASIAKASVAROJEN SÄILYTTÄMINEN

Sifter Capital ei ota vastaan eikä säilytä asiakasvaroja. Sifter Capital on kuitenkin Sijoittajien korvausrahaston jäsen.

Sijoittajien korvausrahasto

Suomen lainsäädännön mukaan ei-ammattimaiset asiakkaat ovat sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä. Rahasto turvaa ei-ammattimaisten sijoittajien riidattomien ja eräänntyneiden saamisten suorituksen silloin, kun sijoituspalveluyritys ei pysty muun kuin tilapäisen maksukyvyttömyyden vuoksi maksamaan sijoittajien saamia tietyn määrääjän kuluessa.

Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä sijoituspalveluyritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Rahasto ei kuitenkaan korvaa osakekurssin laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa edelleen omien sijoituspäätöstensä seurauksista.



SIFTER

9. TOIMINTAPERIAATTEET TOIMEKSIANTOJA VÄLITETTÄESSÄ

Sifter Capital tarjoaa arvopaperinvälityspalveluna Sifter Capital Global -rahastoa koskevien toimeksiantojen vastaanottamista ja välittämistä. Sifter Capital välittää asiakkaalta vastaanottamansa rahaston merkintä- ja lunastustoimeksiannot rahaston osuudenomistajarekisteriä rahaston lukuun ylläpitävälle ja rahaston merkinnät ja lunastukset toteuttavalle taholle, European Fund Administration:lle ("EFA"). Ensimmäisen toimeksiannon yhteydessä asiakkaan tulee avata asiakkuus myös EFA:ssa. Sifter Capital ei ota vastaan asiakasvaroja ja näin ollen rahastosijoitusta koskeva maksuliikenne hoidetaan suoraan asiakkaan ja EFA:n välillä.

Sifter Capital ottaa vastaan asiakkaan toimeksiantoja asiakas henkilökohtaisesti tavaten kirjallisesti.

Sifter Capital ei myönnä asiakkaalle luottoa tai muuta rahoitusta asiakkaan arvopaperikaupankäyntiä varten.

10. ETURISTIRIITATILANTEIDEN HALLINTA

Sijoituspalveluyrityksen on toteutettava kohtuulliset toimenpiteet eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi ja ehkäisemiseksi sekä niiden syntyessä kohdeltava asiakasta hyvän tavan mukaisesti.

Eturistiriidalla tarkoitetaan poikkeuksellista sijoituspalvelun tarjoamiseen liittyvää tilannetta, johon voi liittyä asiakkaan etuihin kohdistuva merkittävä riski. On mahdollista, että Sifter Capitalissa tulee eteen tilanteita, joissa sen asiakkaan edut ovat ristiriidassa Sifter Capitalin, sen johdon ja henkilökunnan etujen kanssa tai eturistiriitatilanne syntyy Sifter Capitalin asiakkaiden välille.

Sifter Capital noudattaa yhtiön hallituksen hyväksymiä toimintaperiaatteita eturistiriitojen hallinnasta mahdollisten eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi ja ehkäisemiseksi.

Eturistiriitoja hallitaan mm. henkilökunnan ja johdon kaupankäyntiä koskevien periaatteiden avulla.

Jos eturistiriitatilannetta ei edellä mainituista toimenpiteistä huolimatta voida välttää, asiakkaalle kerrotaan eturistiriitatilanteen luonne ja syyt ennen liiketoimen suorittamista. Asiakas harkitsee itsenäisesti haluaako hän kerrotusta eturistiriita-tilanteesta huolimatta, että liiketoimi suoritetaan.

Sifter Capitalin hallitus tarkistaa eturistiriitatilanteiden tunnistamista ja ehkäisemistä koskevien toimintaperiaatteiden sisällön ja ajantasaisuuden säännöllisesti.

11. TIETOJA RAHOITUSVÄLINEISTÄ JA NIIHIN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ

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. Rahoitusvälineiden historiallisen tuoton kehitys ei ole tae tulevista tuotoista.

Tässä osiossa on esitetty yleiskuvaus yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä riskeistä. Esitetyt riskit eivät ole tärkeysjärjestyksessä eikä kuvaus ole kattava. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua huolellisesti rahoitusvälinettä koskeviin ehtoihin, ominaisuuksiin ja niistä aiheutuviin velvollisuuksiin.



Tuottoriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusvälineen kuten esimerkiksi osakkeen arvo voi vaihdella huomattavastikin sijoitusaikana. Jos rahoitusvälineen arvo ei kehity toivotusti, sijoituksen tuotto voi jäädä pieneksi tai olla nolla. Rahoitusvälineen arvo tietynä päivänä ei myöskään välttämättä kuvasta rahoitusvälineen tuoton toteutunutta tai tulevaa kehitystä.

Riski menettää sijoitettu pääoma kokonaan tai osittain. Eri riskitekijät ja olosuhteet voivat johtaa rahoitusvälineen markkinahinnan laskuun ja sijoittamiseen liittyy näin ollen riski menettää osa tai koko sijoitettu pääoma.

Likviditeettiriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusvälinettä ei voi myydä tai ostaa tietynä ajankohtana, koska sen vaihto on alhainen tai koska jälkimarkkinoita ei ole lainkaan. Esimerkiksi silloin, jos sijoituskohteena olevat osakkeet eivät ole julkisen tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena millään markkinapaikalla, osakkeella ei ole aktiivisia tai likvidejä jälkimarkkinoita. Riskinä tällöin on se, että osakkeelle ei löydy ostajaa tai että siitä tarjottava hinta on sen merkintähintaa tai todellista arvoa alhaisempi.

Liikkeenlaskijariski (luottoriski) tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei kykene maksamaan rahoitusvälineen pääomaa tai tuottoa liikkeeseenlaskuehtojen mukaisesti sijoittajalle takaisin.

Markkinariski tarkoittaa markkinahintojen vaihtelusta aiheutuvaa riskiä.

Korkoriski tarkoittaa korkotason vaihtelusta aiheutuvaa riskiä.

Valuuttariski tarkoittaa valuuttakurssien vaihtelusta aiheutuvaa riskiä.

Vastapuoliriski tarkoittaa pörssin ulkopuoliseen kaupankäyntiin liittyvää riskiä kaupan toteuttajan kyvystä suorittaa velvoitteistaan.

Yritysriski tarkoittaa rahoitusvälineen kuten esimerkiksi osakkeen liikkeeseen laskeneen yhtiön toimintaan ja menestykseen liittyvää riskiä.

Tietoa yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä riskeistä

Osakkeet

Osake on osakeyhtiön liikkeeseen laskema arvopaperi, joka tuottaa oikeuden yhteisön omaan pääomaan. Osakesijoituksen mahdollinen tuotto muodostuu osingosta sekä osakkeen arvonnoususta. Osakkeen arvo perustuu kulloinkin vallitsevaan näkemykseen osakkeen liikkeeseen laskeneen osakeyhtiön arvosta. Osake voi olla julkisen kaupankäynnin kohteena arvo-paperipörssissä tai kaupankäynnin kohteena vaihtoehtoisella markkinapaikalla. Osake voi olla myös noteeraamaton (listaamaton osake).

Osakkeenomistajan kannalta osakesijoitus on riskisijoitus. Osakesijoituksiin sisältyy mahdollisuus menettää koko sijoitettu pääoma, jos liikkeeseenlaskija ajautuu konkurssiin (vastapuoliriski). Osakesijoitukseen liittyy myös aina tuottoriski eli epävarmuus tuoton suuruudesta. Listaamattomiin osakkeisiin liittyy myös likviditeettiriski. Suorat osakesijoitukset ovatkin pitkän aikavälin sijoituksia. Muita osakesijoitusten tyypillisiä riskejä ovat muun muassa osakkeiden hinnanvaihteluun liittyvä riski, yhtiön menestykseen liittyvä riski.

Vaihtovelkakirjalainat

Vaihtovelkakirjalainat (vaihtovelkakirjat) ovat korkoa tuottavia arvopapereita (lainoja vaihtovelkakirjan liikkeeseen laskijalle), jotka voi vaihtaa osakkeisiin tietyllä aikavälillä. Vaihtovelkakirjalainojen tuotto, eli kuponkikorko, on



yleensä korkeampi kuin vaihto-osakkeiden osinkojen. Vaihtovelkakirjalainojen kurssi ilmaistaan prosentteina vaihtovelkakirjan nimellisarvosta. Vaihtovelkakirjalainoihin liittyviä tyypillisiä riskejä ovat tuottoriski, korkoriski ja liikkeeseenlaskijariski.

Osakeoptio

Osakeoptioita on monenlaisia. Osto-optiot antavat haltijalleen mahdollisuuden ostaa jo liikkeeseen laskettuja osakkeita tietyn ajan kuluessa etukäteen määritellyn hintaan. Myyntioptiot puolestaan antavat haltijalleen oikeuden myydä osakkeet tietyn ajan kuluessa etukäteen määritellyn hintaan. Jokaista hankittua optiota vastaa asetettu optio. Option hankkijan riskinä on se, jollei ryhdytä riskejä rajoittaviin toimenpiteisiin, että option arvo laskee tai että optio on päätöspäivänä arvoton. Jälkimmäisessä tapauksessa option hankkija menettää maksamansa vastikkeen (premio). Option asettajaan kohdistuva riski voi puolestaan olla äärimmäisen suuri, ellei erityistoimenpiteisiin ryhdytä.

Osakeoptioon sijoittamiseen liittyvät lisäksi samat riskit kuin suoraan osakesijoitukseenkin.

Yritysten velkakirjalainat

Yritysten velkakirjalainat ovat vieraan pääoman ehtoisia instrumentteja, joilla yritykset hakevat rahoitusmarkkinoilta rahoitusta. Velkakirjalainat ovat useamman pitemmän aikavälin, vähintään vuoden mittaisia sijoituksia.

Velkakirjalaina voi olla kiinteä- tai vaihtuvakorkoinen, mutta myös nollakorkoinen, jolloin joukkovelkakirjalaina on laskettu liikkeeseen alle nimellisarvon. Velkakirjan arvo määritellään kassavirtojen nykyarvona markkinoilla vallitsevaa tuottovaatimusta eli diskonttokorkoa käyttäen. Kassavirrat muodostuvat velkakirjalainan ehtojen perusteella maksettavien koronmaksujen sekä lainan pääoman takaisinmaksuista. Korot maksetaan yleensä vähintään vuosittain. Laina maksetaan takaisin yleensä yhdessä erässä laina-ajan päättyessä. Velkakirjalainat ovat yleensä vakuudettomia.

Jos lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, sitä kutsutaan debentuurilainaksi. Suuremman riskin vuoksi debentuurilainalle maksettava korko on korkeampi kuin saman liikkeeseenlaskijan tavallisella velkakirjalainalla, ja se sopii tuottohakuisemmalle sijoittajalle.

Velkakirjalainoihin sisältyy aina liikkeeseenlaskijariski. Jos liikkeeseenlaskijariski toteutuu, sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman ja mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Muita velkakirjalainoihin liittyviä riskejä ovat markkina- ja korkoriski. Mikäli velkakirjalaina on laskettu liikkeeseen muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy lainaan myös valuuttariski.

Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastoissa asiakkaiden varoja kerätään yhteen ja sijoitetaan useisiin eri edellä kuvattuihin sijoituskohteisiin, jotka muodostavat rahaston. Sijoitusrahasto koostuu rahasto-osuuksista. Rahastosijoittaja merkitsee sijoitusrahaston osuuksia, jolloin hänestä tulee rahaston osuudenomistaja. Osuudenomistajat omistavat sijoitusrahaston varat. Rahasto-osuuksien arvo ostohetkellä määrittää, kuinka paljon osuuksia tietyllä euromäärällä saa. Rahastosijoittamiseen, kuten muuhunkin sijoittamiseen, liittyy riskejä. Tyypillisesti pienin tuotto-odotus ja riski on rahamarkkinarahastoissa ja suurin kehittyvien markkinoiden osakerahastoissa. Kunkin sijoitusrahaston rahastoesitteessä on kuvattu kyseisen sijoitusrahaston ominaisuuksia ja sijoitusrahastoon liittyviä riskejä. Asiakkaan tulee tutustua sijoitusrahaston sääntöihin, yksinkertaistettuun rahastoesitteeseen ja hinnastoon ennen sijoitusrahastomerkinnän tekemistä.

Luoton käyttö sijoittamisessa

Sijoittajan on mahdollista harjoittaa sijoitustoimintaa myös lainarahoituksella. Mikäli sijoitus kehittyy positiivisesti, on lainarahoituksella mahdollisuus saavuttaa suurempi tuotto kuin pelkällä omalla rahoituksella tehdyllä



SIFTER

sijoituksella. Sijoittajan on kuitenkin otettava huomioon, että sijoituksen kehittyessä negatiivisesti tai sijoituksen menettäessä kokonaan arvonsa, on sijoittamista varten otettu luotto joka tapauksessa maksettava takaisin. Lainapääomalla sijoittamista harkitsevan tulee aina arvioida velanmaksukykyä riippumatta lainoitettavan sijoituskohteen kehityksestä. Lainakustannukset voivat myös laina-aikana nousta korkotason nousun myötä. Mikäli sijoituskohteen arvo ei enää riitä kattamaan lainalle määriteltä vakuusvaadetta, voi sijoittaja joutua asettamaan lainansa vakuudeksi lisävakuuksia.

13. VEROTUS

Asiakkaan tulee kiinnittää huomiota siihen, että rahoitusvälineiden ostamiseen, omistukseen ja myymiseen liittyy veroseuraamuksia. Asiakkaan tulee huolehtia riittävien verotusta koskevien tietojen hankkimisesta jo ennen sijoituspäätösten tekoa. Verotus perustuu asiakkaan yksilöllisiin olosuhteisiin ja verotus voi sijoitusaikana muuttua.

Lisätietoja verotuksesta saa muun muassa omasta verotoimistosta sekä verohallinnon Internet-sivuilta www.vero.fi.

14. ASIAKASNEUVONTA JA ASIAKASVALITUSTEN KÄSITTELY

Palveluun liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti asiakasvastaavaansa.

Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa Sifter Capitalille palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksestaan.

Sifter Capitalilla on asiakaspalautteen ja -valitusten käsittelyä koskevat toimintaperiaatteet, joilla pyritään varmistamaan, että Sifter Capitalin asiakkaat saavat mahdollisen reklamaationsa ja asiakaspalautteensa käsitellyksi tehokkaasti, oikeudenmukaisesti ja viivytyksettä. Asiakkailta saatu palaute tarjoaa myös Sifter Capitalille tärkeää tietoa palveluiden laadusta ja asiakastyytyväisyydestä ja auttaa kehittämään palveluja ja toimintatapoja edelleen.

Kaikki Sifter Capitalia koskeva palaute ja mahdolliset reklamaatiot käsitellään keskitetysti. Näin ollen asiakaspalaute ja mahdolliset reklamaatiot pyydetään lähettämään kirjallisesti osoitteeseen info@siftercapital.com tai Sifter Capital Oy/ Asiakaspalvelu, Kasarmikatu 14 A 3, 00130 Helsinki.

Asiakasvalitukseen pyritään vastaamaan viipymättä ja viimeistään viikon kuluessa asiakkaan yhteydenotosta lukien. Mikäli tämä ei ole mahdollista esimerkiksi lisäselvitysten hankkimisen johdosta, asiasta ilmoitetaan asiakkaalle ja hänelle annetaan arvio vastausajasta.

15. OIKEUSSUOJAKEINOT

Palveluun liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti asiakasvastaavaansa. Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa Sifter Capitalille sen tarjoamaan palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksestaan. Jos Sifter Capitalin ja asiakkaan välillä ei päästä neuvotellen ratkaisuun, voi asiakas pyytää Vakuutus- ja rahoitusneuvonnasta apua tilanteen selvittämisessä tai viedä erimielisyyden ratkaistavaksi sijoituslautakuntaan. Vakuutus- ja rahoitusneuvonnasta puhelinnumero on 09 685 0120 ja Internet-sivu www.fine.fi.

Sijoituslautakunta antaa maksuttoman suositusluonteisen lausunnon ei-ammattimaisen asiakkaan ja sijoituspalveluja tarjoavan yrityksen välisessä erimielisyystilanteessa. Erimielisyys voi koskea esimerkiksi lain, viranomaismääräysten, hyvän arvopaperikauppatavan tai sopimusehtojen soveltamista taikka palveluntarjoajan menettelyä. Lautakunta ei käsittele ammattimaisten asiakkaiden lausuntopyyntöjä.



SIFTER

Sifter Capitalin ja asiakkaan välisiin sopimuksiin sovelletaan Suomen lakia. Sopijapuolten välisistä sopimuksista johtuvat riitaisuudet ratkaistaan ensisijaisesti Helsingin käräjäoikeudessa, ellei kuluttajana pidettävä ei-ammattimainen asiakas vaadi asian käsittelyä sen paikkakunnan yleisessä alioikeudessa, jonka tuomiopiirissä hänellä on asuinpaikka.