

TIETOJA AFALON INVESTMENT MANAGEMENT OY:STÄ SEKÄ TARJOTTAVISTA PALVELUISTA

Tähän tiedotteeseen on koottu sijoituspalvelulain mukaiset tiedot Afalon Investment Management Oy:stä, sen tarjoamista sijoitus- ja oheispalvelusta sekä tarjoamisessa noudatettavista menettelytavoista. Tarkemmat palvelukohtaiset tiedot sekä mahdolliset sopimusehdot annetaan tarvittaessa ennen palvelun tai rahoitusvälineen tarjoamista. Afalon Investment Management Oy päivittää näitä tietoja tarvittaessa. Tiedot annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. Päivitykset ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla www.afalonim.com.

Palveluntarjoaja

Afalon Investment Management Oy
Y-tunnus 2326933-6
Osoite: Energiakatu 4, 00180 Helsinki
puhelin 0207 343 161
sähköposti: contact@afalonim.com
www.afalonim.com

Palvelukielet ja asiointitapa

Afalon Investment Management Oy:n (jäljempänä Afalon Investment Management tai Afalon) asiointikielet ovat suomi ja englanti. Asiakaspalvelu tapahtuu pääasiassa suomen kielellä. Afalon Investment Managementin käyttämät sopimusehdot sekä muut asiakirjat ovat palvelusta riippuen joko suomen tai englanninkielisiä.

Asiakkaat voivat ottaa yhteyttä Afalon Investment Managementiin joko puhelimitse, sähköpostilla, käyttäen etäyhteyttä (Teams yms) tai sopimalla henkilökohtaisesta tapaamisesta Afalon Investment Managementin toimistolla.

Afalon antaa asiakkaille sijoituspalvelulain mukaiset tiedot ja raportit sähköisesti sähköpostilla. Ei-ammattimainen asiakas voi pyynnöstä saada nämä tiedot paperilla.

Puheluiden, keskustelujen ja sähköisen viestinnän tallentaminen

Afalon on velvollinen dokumentoimaan asiakkaan kanssa käytävät puhelinkeskustelut ja sähköiset viestit, jotka liittyvät toimeksiantojen vastaanottamiseen ja välittämiseen tai jotka voivat johtaa tällaisiin liiketoimiin. Lisäksi Afalon Investment Management on velvollinen pitämään kirjaa asiakkaan kanssa henkilökohtaisessa tapaamisessa käytävistä keskusteluista. Tallenteita käytetään toimeksiantojen todentamiseen, riskienhallintaan ja mahdollisten riitatilanteiden selvittämiseen. Afalon Investment Managementin tulee luovuttaa tallenteet toimivaltaisille viranomaisille

niiden pyynnöstä. Tallenteet säilytetään vähintään viiden vuoden ajan, jollei Finanssivalvonta pyydä säilytyksen pidentämistä seitsemään vuoteen. Asiakkaalla on oikeus pyytää kopio puhelu- tai muusta tallenteesta.

Rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estäminen

Afalon Investment Managementilla on velvollisuus kerätä asiakkaasta tuntemistietoja ja muita henkilötietoja. Näitä tietoja 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.

Toimilupa ja valvova viranomainen

Afalon Investment Management Oy:n toimintaa valvoo Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, 00101 Helsinki, puhelin: 09 183 5339, sähköposti: [kirjaamo\(at\)finanssivalvonta.fi](mailto:kirjaamo(at)finanssivalvonta.fi).

Afalon Investment Management Oy:llä on sijoituspalvelulain mukainen Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa, jonka perusteella yhtiö voi tarjota seuraavia palveluja

- omaisuudenhoito
- sijoitusneuvonta
- sijoitustutkimusten ja rahoitusanalyysien tuottaminen
- toimeksiantojen välittäminen
- toimeksiantojen toteuttaminen
- muuhun sijoituspalveluun ja oheispalveluun tarkoitettuun toimintaan verrattavan tai siihen läheisesti liittyvän palvelun tarjoaminen.

Tarjottavat palvelut

Afalon tarjoaa asiakkailleen alla lueteltuja palveluita itsenäisesti tai Finanssivalvonnan sidonnaisasiamiesrekisteriin rekisteröidyn sidonnaisasiamiehen kautta. Tarkempi kuvaus alla mainituista palveluista ja niiden

ehdoista ilmoitetaan asiakkaille palvelun tai rahoitusvälineen tarjoamisen yhteydessä.

Omaisuudenhoito

Afalon Investment Management tarjoaa asiakkailleen täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalvelua. Asiakas ja Afalon laativat kirjallisen sopimuksen täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalvelusta. Sopimus antaa Afalonille päätösvallan varojen sijoittamisesta asiakkaan kanssa sovittujen rajoitteiden puitteissa. Omaisuudenhoidossa olevat asiakkaan asiakasvarat säilytetään asiakkaan nimissä olevalla arvo-osuutillalla, säilytyksessä ja talletustilillä.

Jos omaisuudenhoitopalveluita tarjottaessa palveluun liittyy sijoitusten vaihtoa joko myymällä väline ja ostamalla toinen tai hyödyntämällä oikeutta tehdä muutos olemassa olevaan välineeseen, tulee Afalonin ei-ammattimaisen asiakkaan ollessa kyseessä kerätä tarvittavat tiedot asiakkaan nykyisistä sijoituksista ja suositelluista sijoituksista ja analysoitava vaihdon kulut ja hyödyt, jotta se pystyy riittävästi osoittamaan, että vaihdosta koituvat hyödyt ovat suuremmat kuin kulut. Ammattimaisen asiakkaan osalta kulujen ja hyötyjen analysointi on tehtävä asiakkaan pyynnöstä.

Sijoitusneuvonta

Sijoitusneuvonnalla tarkoitetaan yksilöllisen suositusten antamista asiakkaalle rahoitusvälinettä koskevaksi liiketoimeksi. Sijoitussuositukseksi katsotaan asiakkaan yksilölliset olosuhteet huomioonottava suositus, joka koskee

- a) tietyn rahoitusvälineen myymistä, ostamista, merkitsemistä, vaihtamista, lunastamista, hallussapitoa tai tällaiseen rahoitusvälineeseen liittyvän merkintäsitoumuksen antamista;
- b) tietyn rahoitusvälineen antaman, rahoitusvälineen osto-, myynti-, merkitsemis-, vaihtamis-, tai lunastusoikeuden käyttämistä tai käyttämättä jättämistä.

Afalon Investment Management tarjoaa asiakkailleen ei-riippumatonta sijoitusneuvontaa. Afalon ei suorita rahoitusvälineiden vertailua, koska neuvonta perustuu rajoitettuun analyysiin eri rahoitusvälinelajeista ja valikoima rajoittuu Afalonin valitsemien yhteisöjen liikeseen laskemiin tai tarjoamiin rahoitusvälineisiin.

Jos sijoitusneuvontaa tarjottaessa palveluun liittyy sijoitusten vaihtoa joko myymällä väline ja ostamalla toinen tai hyödyntämällä oikeutta tehdä muutos

olemassa olevaan välineeseen, tulee Afalonin ei-ammattimaisen asiakkaan ollessa kyseessä kerätä tarvittavat tiedot asiakkaan nykyisistä sijoituksista ja suositelluista sijoituksista ja analysoitava vaihdon kulut ja hyödyt, jotta se pystyy riittävästi osoittamaan, että vaihdosta koituvat hyödyt ovat suuremmat kuin kulut.

Afalon antaa ei-ammattimaiselle asiakkaalle raportin, joka sisältää yhteenvedon annetusta neuvonnasta mukaan lukien tiedot siitä, onko vaihtamisesta aiheutuvat hyödyt suuremmat kuin kustannukset. Ammattimaisen asiakkaan osalta kulujen ja hyötyjen analysointi on tehtävä asiakkaan pyynnöstä.

Rahasto-osuuksien markkinointi

Afalon Investment Management markkinoi sekä hallinnoimiaan sijoitusrahastoja että valikoitujen kolmansien osapuolten sijoitusrahastoja.

Toimeksiantojen vastaanotto ja välittäminen

Afalon Investment Management ottaa vastaan ja välittää rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja. Sijoitusrahasto-osuuksien osalta toimeksiantojen välittäminen rajoittuu sijoitusrahasto-osuuksiin, joiden rahastojen salkunhoito on ulkoistettu Afalon Investment Managementille tai Afalonin markkinoimiin kolmansien osapuolten sijoitusrahasto-osuuksiin.

Tietoja rahastoista, joiden salkunhoito on ulkoistettu Afalon Investment Managementille on saatavissa yhtiön nettisivuilta www.afalonim.com.

Muu sijoituspalveluun ja oheispalveluun tarkoitettuun toimintaan verrattavan tai läheisesti liittyvän palvelun tarjoaminen

Varallisuusstrategia-palvelut

Afalon tarjoaa asiakkaille laaja-alaista varallisuuden analysointia, johon kuuluu muun muassa asiakkaan kokonaisvarallisuuden läpikäynti ja sijoitusallokaation suunnittelu sekä raportointi.

Sidonnaisasiamiehet

Afalon tarjoaa palveluja ja tuotteita myös sen vastuulla ja lukuun toimivien sidonnaisasiamiesten kautta. Sidonnaisasiamies voi markkinoida Afalonin tarjoamia sijoitus- ja oheispalveluja asiakkaille.

Afalonin sidonnaisasiamiehet on rekisteröity Finanssivalvonnan ylläpitämään julkiseen sidonnaisasiamiesrekisteriin, joka on nähtävissä Finanssivalvonnan verkkosivuilla: finanssivalvonta.fi/rekisterit/.

Palkkiot ja kulut

Afalon Investment Managementin tarjoamista palveluista ja tuotteista peritään sopimuksessa määritelty palkkio.

Afalon Investment Management antaa asiakkaalle sääntelynmukaiset tiedot kuluista ja veloituksista, jotka se tai muut osapuolet, joiden puoleen asiakasta on kehotettu kääntymään, veloittavat asiakkaille tarjotuista sijoituspalveluista ja /tai oheispalveluista. Lisäksi asiakkaalle annetaan tiedot kaikista rahoitusvälineiden valmistamiseen ja hallintaan liittyvistä kuluista ja liitännäisistä veloituksista.

Etukäteen annettavat kulut ja veloitukset arvioidaan todellisten kulujen pohjalta. Jälkikäteen raportoitavat kulut annetaan toteutuneiden kulujen pohjalta.

Asiakasvarojen säilyttäminen

Afalon Investment Management ei säilytä asiakasvaroja.

Rahavarat

Omaisuuksienhoidon asiakkaan rahavarat säilytetään asiakkaan nimiin avatulla hoitotilillä ETA-alueen luotolaitoksessa.

Asiakkaan nimissä suomalaiseen luottolaitokseen avatut talletustilillä olevat rahavarat ovat Talletussuojarahaston korvaussuojan piirissä. Tämä suoja on henkilökohtainen, ei tilikohtainen. Tilien lukumäärästä riippumatta tallettajan talletukset yhdessä pankissa korvataan 100 000 euroon asti. Talletussuoja kattaa myös pankkisaamiselle tiliehtojen mukaan maksettavan koron siihen päivään saakka, jolloin Rahoitusvakuusvirasto päättää Talletussuojarahaston korvausvelvollisuudesta. Korko toisaalta sisältyy silti maksettavaan enimmäismäärään, joten korvattava enimmäismäärä on korosta riippumatta enintään 100 000 euroa. Jos talletuspankki ei ole suorittanut erääntyneitä ja riidattomia korvauskelpoisia talletuksia, tallettaja voi ilmoittaa asiasta Rahoitusvakuusvirastolle. Jos Rahoitusvakuusviranomaisen arvioi pankin maksuvaikeuksien olevan pysyviä tai tuomioistuin tai muu viranomaisen on päätöksellä todennut talletuspankin maksukyvyttömäksi, on Rahoitusvakuusviraston yhteistyössä

Suomen Pankin ja Finanssivalvonnan kanssa tehtävä viiden työpäivän kuluessa päätös mahdollisesta korvausvelvollisuudesta pankin asiakkaita kohtaan. Suomessa toimivat ulkomaiset pankit kuuluvat pankin kotimaan talletussuojan piiriin. Talletussuojajärjestelmä on yhtenäistetty EU:n jäsenmaissa. Talletussuojasta säädetään EU:n talletussuojadirektiivissä, jolla on harmonisoitu muun muassa nopea maksatus, suojattavat tallettajat ja talletukset sekä maksimikorvauksen määrä 100.000 euroon. Lähtökohtana on, että talletussuojasta vastaa pankin kotivaltion talletussuojajärjestelmä.

Ulkomaiset rahastosijoitukset

Ulkomaisten rahastosijoitusten kirjanpidosta ja säilytyksestä vastaa rahastoyhtiön valitsema rekisterinpitäjä.

Arvo-osuudet

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

Ulkomaiset rahoitusvälineet

Ulkomaiset rahoitusvälineet säilytetään edellä mainitun tilinhoitajayhteisön tai muun tilinhoitajayhteisössä asiakkaan nimiin avattavalla arvopaperitilillä tai asiakkaan nimiin avatussa ulkomaisessa säilytyksessä. Tilinhoitajayhteisö säilyttää ulkomaisia rahoitusvälineitä valitsemansa ulkomaisen säilyttäjäyhteisön (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 Afalon Investment Management Oy:n kaikkien asiakkaiden lukuun säilyttämät varat. Arvo-osuustiliä, arvopaperitiliä ja arvopaperisäilytystä koskeva sopimussuhde syntyy aina asiakkaan ja säilytyspalveluja tarjoavan yhteisön välillä.

Rahoitusvälineisiin kohdistuvat vakuus-, pantti- ja kuitausoikeudet

Omaisuuksienhoidon piirissä oleviin rahoitusvälineisiin ja rahavaroihin kohdistuvat vakuus-, pantti- ja kuitausoikeudet on määritelty sijoituspalvelu-

sopimuksessa. Alisäilyttäjällä tai ulkomaisella arvopaperikeskuksella voi olla asiakkaan arvopapereihin tai rahavaroihin kohdistuva vakuus- tai kuittausoikeus. Vakuus- tai kuittausoikeus kohdistuu tyypillisesti kaikkiin samalla tilillä oleviin arvopapereihin tai rahavaroihin. Yhteistilillä säilytettävien arvopaperien osalta asiakkaan arvopaperit voivat olla vakuus- tai kuittausoikeuden kohteena myös muiden kuin asiakkaan veloitteiden 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, jolloin rahoitusvälineisiin tai varoihin liittyvät oikeudet voivat vaihdella sovellettavan lain mukaan. Tällaisia riskejä voivat olla mm. poliittiset, markkinainfrastruktuuriin liittyvät, oikeudelliset ja verotukselliset riskit. 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 konkurssi- tai muussa maksukyvyttömyystilanteessa rahoitusvälineet eivät ole välttämättä erotettavissa säilyttäjän tai sen alisäilyttäjän varoista. Lisäksi asiakkaan varojen erottelu voi vaikeutua tai tulla mahdottomaksi kaupan selvityksessä tai yhtiötapahutumien jakosuukien määrittelyssä tapahtuneiden virheiden vuoksi. Edellä mainitut riskit jäävät asiakkaan kannettavaksi.

Asiaksluokittelu

Afalon Investment Management luokittelee asiakkaansa ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi. Asiakkaan luokittelulla on vaikutusta sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin. Asiakas voi pyytää luokittelun muutosta jäljempänä selostetulla tavalla. Omaisuudenhoito- ja sijoitusneuvonta-asiakkaat Afalon luokittelee joko ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi tai ammattimaiseksi asiakkaaksi.

Asiakkaan on ilmoitettava kirjallisesti Afalonille, että haluaa itseään kohdeltavan ammattimaisena asiakkaana joko yleisesti tai tietyn sijoituspalvelun tai liiketoimen tai liiketoimi- tai rahoitusvälinetypin osalta. Jos asiakas täyttää ammattimaisen asiakkaan kriteerit,

Afalonin on varoitettava asiakasta kirjallisesti, ettei tämä kuulu kaikkien menettelytapasäännösten suojan ja sijoittajien korvausrahastosuojan piiriin. Asiakkaan on vahvistettava erillisessä asiakirjassa, että hän on tietoinen tällaisten suojien menettämisen seurauksista. Afalon voi harkita itsenäisesti suostuuko se asiakkaan luokittelumuutospyyntöön.

Luokittelun vaikutus sovellettaviin menettelytapavaatimuksiin

Ei-ammattimainen asiakas

Ei-ammattimaiselle asiakkaalle annetaan sijoituspalvelulain mukaisesti ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot Afalonista sekä tarjottavista palveluista, rahoitusvälineistä ja ehdotetuista sijoitusstrategioista, toteuttamispaikoista sekä kaikista kuluista ja liitännäisistä veloituksista.

Afalon antaa asiakkaille sijoituspalvelulain mukaiset tiedot ja raportit sähköisesti sähköpostilla. Ei-ammattimainen asiakas voi pyynnöstä saada nämä tiedot paperilla.

Soveltuvuuden arvioiminen

Tarjotessaan ei-ammattimaiselle asiakkaalle sijoitusneuvontaa ja/tai omaisuudenhoitoa Afalonin on hankittava ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan tietämyksestä ja kokemuksesta tarjotusta tuotteesta tai palvelusta sekä asiakkaan taloudellisesta tilanteesta, mukaan lukien tappionsietokyky, ja sijoitustavoitteista, mukaan lukien riskiraja ja kestävyysmieltymykset, jotta Afalon voi suositella asiakkaalle soveltuvia, erityisesti tämän riskirajan ja tappionsietokyvyn mukaisia sijoituspalveluja ja rahoitusvälineitä. Afalonilla on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

Afalonin tulee näiden tietojen perusteella arvioida, vastaako annettava sijoitusneuvo tai tarjottava sijoituspalvelu asiakkaan sijoitustavoitteita, kykeneekö asiakas kantamaan taloudellisesti mahdollisen riskin ja onko asiakkaalla tarvittava sijoituskokemus ja -tietämys riskien ymmärtämiseksi suositeltuun toimeen.

Jos asiakas ei anna riittäviä tietoja soveltuvuusarvioinnin tekemiseksi tai Afalon Investment Management katsoo, ettei rahoitusväline tai palvelu ole asiakalle soveltuva, ilmoittaa Afalon tästä asiakkaalle ja varoittaa liiketoimeen sisältyvästä riskistä.

Tarjotessaan toimeksiantojen välittämistä ei-ammattimaiselle asiakkaalle tulee Afalonin ennen palvelun tarjoamista arvioida asiakkaan sijoituskokemusta ja -tietämystä selvittääkseen, onko tuote asiakkaalle asianmukainen. Afalonilla on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin. Mikäli todetaan, että tuote ei ole asiakkaalle asianmukainen, varoittaa Afalon asiakasta tästä. Afalonin 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.

Ammattimainen asiakas

Ammattimaiselle asiakkaalle on annettava ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot Afalonista sekä tarjottavista palveluista, rahoitusvälineistä ja ehdoteista sijoitusstrategioista, toteuttamispaikoista sekä kaikista kuluista ja liitännäisistä veloituksista. Sijoituspalvelulain mukaiset tiedot ja raportit annetaan ammattimaiselle asiakkaalle sähköisesti joko sähköpostilla tai yhtiön verkkosivuilla.

Kun Afalon tarjoaa ammattimaiselle asiakkaalle sijoitusneuvontaa ja /tai omaisuudenhoitoa, sen on hankittava ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta tilanteesta, mukaan lukien tappionsietokyky, ja sijoitustavoitteista, mukaan lukien riskiraja ja mahdolliset kestävyysmieltymykset, jotta Afalon voi suositella asiakkaalle soveltuvia, erityisesti tämän riskirajan ja tappionsietokyvyn mukaisia sijoituspalveluja ja rahoitusvälineitä.

Afalonin tulee hankkimiansa tietojen perusteella arvioida vastaako annettava sijoitusneuvo tai tarjottava sijoituspalvelu asiakkaan sijoitustavoitteita ja pystyykö asiakas kantamaan taloudellisesti siihen liittyvät asiakkaan sijoitustavoitteiden mukaiset riskit. Jos asiakas ei anna riittäviä tietoja tai Afalon katsoo, että rahoitusväline tai palvelu ei ole asiakkaalle soveltuva, ilmoittaa Afalon tästä asiakkaalle ja varoittaa liiketoimeen sisältyvästä riskistä.

Ammattimainen asiakas on menettelytapasäännösten suojan ja korvausrahastosuojan ulkopuolella.

Hyväksyttävä vastapuoli

Hyväksyttävä vastapuoli voi olla vain sijoituspalvelulaissa määritelty taho. Hyväksyttäväksi vastapuoleksi luokittelu on sallittua vain tiettyjen sijoituspalvelujen osalta. Hyväksyttävä vastapuoli voi pyytää Afalonilta kirjallisesti, että sijoittajan suojaksi tarkoitettuja menettelytapasäännöksiä sovellettaisiin sen kanssa

tehtäviin liiketoimiin joko yleisesti tai yksittäisen liiketoimen osalta. Afalon harkitsee tapauskohtaisesti, suostuuko se esitettyyn pyyntöön. Jos Afalon suostuu pyyntöön, asiakasta kohdellaan ei-ammattimaisena asiakkaana ja asiakkaalle lähetetään kirjallinen ilmoitus asiakasluokittelun vaikutuksista menettelytapasääntöihin. Muissa tapauksissa menettelytapasäännökset ja sijoittajansuojaa kokevat säännökset eivät sovellu hyväksyttäviin vastapuoliin.

Hyväksyttäväksi vastapuoleksi luokiteltu suuryritys tai ammattimainen asiakas, jonka Afalon on hakemuksesta luokitellut hyväksytyksi vastapuoleksi, voi myös kirjallisesti pyytää, että sitä kohdellaan ammattimaisena asiakkaana.

Soveltuvuusarvioinnin kohteena ryhmä tai asiakkaan edustaja

Kun asiakasta edustaa valtuutettu tai kun asiakkaana on oikeushenkilö, otetaan soveltuvuusarviointia tehtäessä huomioon oikeushenkilön taloudellinen tilanne ja sijoitustavoitteet tai luonnollisen henkilön osalta varsinaisen asiakkaan tilanne ja tavoitteet edustajan sijasta. Tietämyksen ja kokemuksen osalta on otettava huomioon edustajan tai oikeushenkilön lukuun liiketoimien toteuttamiseen valtuutetun henkilön tietämys ja kokemus.

Jos asiakas on kahden tai useamman henkilön muodostama ryhmä ja ryhmä suostuu nimittämään edustajan, arvioidaan tietämys ja kokemus edustajan tietojen perusteella ja taloudellinen tilanne sekä sijoitustavoitteet kyseisten asiakkaiden mukaan. Tällaisessa tapauksessa asiakkaita pyydetään sopimaan soveltuvuusarvioinnissa huomioon otettavasta taloudellisesta tilanteesta ja sijoitustavoitteesta.

Jos ryhmä ei pääse yhteisymmärrykseen siitä kenestä kokemusta ja tietämystä, taloudellista asemaa tai sijoitustavoitteita koskevat tiedot kerätään, tehdään soveltuvuusarviointi siten, että otetaan huomioon vähiten kokemusta ja tietämystä omaavan ryhmän jäsenen tiedot, varattomimman tiedot ja sijoitustavoitteeksi konservatiivisimman ryhmän jäsenen tiedot soveltuvuusarviointia tehtäessä. Mikäli tällaisessa tilanteessa käy ilmi, että henkilöiden riskiprofiilit poikkeavat huomattavasti toisistaan, Afalon voi myös päättää, ettei se pysty tarjoamaan palvelua.

Sijoittajien korvausrahasto

Sijoittajien korvausrahaston piiriin kuuluvat ei-ammattimaiset asiakkaiden saamiset. Korvausrahaston

varoista korvataan Afalon Investment Managementin hallussa tai hallinnoitavana sijoituspalvelun tarjoamisen yhteydessä olevat suojan piiriin kuuluvien sijoittajien saamiset. Samalle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on yhdeksän kymmenesosaa sijoittajan Afalon Investment Managementilta olevan saamisen määrästä, kuitenkin enintään 20.000 euroa.

Suoritusvelvollisuuden edellytyksenä on, että saamisen suorittamatta jääminen on johtunut Afalon Investment Managementin asettamisesta konkurssiin tai siitä, että saneerausmenettely on aloitettu taikka Afalon Investment Managementin maksukyvyttömyydestä, joka ei Finanssivalvonnan arvion mukaan ole tilapäistä ja josta on saatu riittävä selvyys.

Eturistiriidat

Eturistiriidalla tarkoitetaan poikkeuksellista sijoituspalvelun tarjoamiseen liittyvää tilannetta esim. asiakkaan ja Afalon Investment Managementin välillä, johon voi liittyä asiakkaan etuihin kohdistuva merkittävä riski. Eturistiriita voi syntyä myös asiakkaan ja Afalon Investment Managementin henkilökuntaan kuuluvan välille tai kahden asiakkaan välille.

Eturistiriitatilanne voi syntyä silloin kun Afalonin, Afaloniin sidoksissa olevan henkilön tai määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti Afaloniin sidoksissa olevan henkilön osalta jokin seuraavista tilanteista sijoituspalvelun tai oheispalvelun tarjoamisen, sijoitustoiminnan harjoittamisen tai muun syyn vuoksi pitää paikkansa:

- a) Afalon Investment Management tai edellä tarkoitettu henkilö saa todennäköisesti taloudellista etua tai välttää taloudellisen tappion asiakkaan kustannuksella;
- b) Afalon Investment Managementilla tai edellä tarkoitettulla henkilöllä on asiakkaalle tarjotun palvelun tai asiakkaan lukuun toteutetun liiketoimen tulokseen liittyvä, asiakkaan edusta poikkeava etu;
- c) Afalon Investment Managementilla tai edellä tarkoitettulla henkilöllä on taloudellinen tai muunlainen kannustin suosia asiakkaan etujen sijaan toisen asiakkaan tai asiakasryhmän etuja;
- d) Afalon Investment Management tai edellä tarkoitettu henkilö harjoittaa samaa liiketoimintaa kuin asiakas;
- e) Afalon Investment Management tai edellä tarkoitettu henkilö saa tai tulee saamaan

toiselta henkilöltä kuin asiakkaalta sellaisen kannustimen, joka liittyy asiakkaalle tarjotun palveluun, rahallisina tai ei-rahallisina hyötyinä tai palveluina.

Afalon Investment Managementilla on hallituksen hyväksymät sisäiset kirjalliset ohjeet ja periaatteet eturistiriitatilanteiden tunnistamisessa, hallinnassa ja ehkäisemisessä noudatettavista menettelytavoista.

Lähtökohtana on, että sijoitus- tai oheispalveluita tarjotessaan Afalon Investment Management ja sen henkilöstö tai edustaja kohtelee asiakkaitaan tasapuolisesti, toimii hyvän tavan ja asiakkaan edun mukaisesti, varmistaa salassapitoa koskevien sääntöjen noudattamisen sekä toimii riippumattomasti ja objektiivisesti.

Mahdollisten eturistiriitojen syntymistä ehkäistään muun muassa sisäisellä ohjeistuksella ja koulutuksella, käyttämällä tarvittaessa erillisiä tietojärjestelmiä, rajoittamalla käyttövaltuuksia tietokantoihin ja järjestelmiin, ja noudattamalla organisaation sisällä salassapitoa koskevia säännöksiä.

Eturistiriitatilanteiden ehkäisemiseksi ja valvomiseksi yhtiön vaikuttavassa asemassa toimivia henkilöitä koskee näiden omaa ja lähipiirin kaupankäyntiä sääntelevä henkilökohtaisia liiketoimia koskeva ohjeistus sekä sisäpiiri-ilmoituksia koskevat menettelytavat. Toimenpiteet vaihtelevat sen mukaan mistä liiketoiminnasta tai palvelusta on kyse. Edellä tarkoitettujen menettelytapojen ja periaatteiden noudattamista myös valvotaan säännöllisesti. Henkilökohtaisen kaupankäynnin ohjeistukset sekä sisäpiirirekisteriin liittyvät asiat ovat määriteltä tarkemmin yhtiön muussa sisäisessä ohjeistuksessa.

Eturistiriitatilanteet pyritään aina ensisijaisesti ehkäisemään etukäteen. Eturistiriitatilanteiden syntyessä yhtiöllä on velvollisuus toimia hyvän tavan ja asiakkaan edun mukaisesti ja antaa asiakkaalle riittävän tarkat tiedot tällaisen eturistiriitatilanteen luonteesta ja syistä sekä asiakkaaseen kohdistuvat riskit ja asiakkaan etuihin kohdistuvien riskien pienentämiseksi toteutetut toimenpiteet ennen liiketoimen suorittamista, jotta asiakas voi tehdä päätöksen tilanteessa, jonka yhteydessä eturistiriita syntyy. Asiakkaalle on lisäksi ilmoitettava, että Afalon Investment Managementin hallinnolliset järjestelyt eivät tässä tapauksessa ole riittäviä ehkäisemään eturistiriitaa eikä siten pystytä varmistamaan kohtuullisen luotettavasti, että asiakkaan etuihin kohdistuvilta riskeiltä välttyään ennen liiketoimen suorittamista asiakkaan lukuun. Asiakas harkitsee

itsenäisesti, haluaako hän kerrotusta eturistiriitatilanteesta huolimatta, että liiketoimi suoritetaan. Tällöin on myös mahdollista, että kyseistä liiketointia ei eturistiriitatilanteen välttämiseksi toteuteta. Myös Afalon Investment Managementilla on mahdollisuus päättää, ettei liiketoimea suoriteta eturistiriitatilanteen vuoksi. Vastuu lisätietojen antamisesta asiakkaalle eturistiriitatilanteita koskevista periaatteista on aina asiakasta palvelevalla yhteyshenkilöllä.

Näitä eturistiriitojen tunnistamista, estämistä ja hallintaa koskevien periaatteiden noudattamista valvotaan ja tunnistetut eturistiriitatilanteet käsitellään periaatteiden mukaisesti ja raportoidaan hallitukselle. Näiden periaatteiden ajantasaisuus varmistetaan vuosittain ja niitä päivitetään aina tarvittaessa.

Asiakasvalitusten käsittely

Asiakasvalitus tulee tehdä kirjallisesti. Asiakasvalituksessa tulee esittää valituksen peruste sekä selvitys, jossa yksilöidään asiakkaan perustiedot sekä asiakasvalituksen kohde (yksilöity transaktio tai palvelu). Mikäli reklamaation selvitys vaatii lisätietoja, Afalon Investment Management on yhteydessä asiakkaaseen täydentävän informaation saamiseksi, muussa tapauksessa asiakkaaseen ollaan yhteydessä kahden viikon kuluessa asiakasvalituksen vastaanottamisesta. Mikäli asiakasvalitus edellyttää pikaisia toimenpiteitä mahdollisen haitan tai tappion pienentämiseksi, asiakasvalituksen vastaanottajan tulee reagoida ilman aiheetonta viivytystä ja asiakasreklamaatio voidaan tehdä myös suullisesti.

Afalon Investment Managementissa kaikki sille tehdyt asiakasvalitukset käsitellään ja rekisteröidään yhtiön tietokantaan, jonne kerätään kaikki valitusta koskeva dokumentaatio. Asiakasvalitukset käsitellään joko suomen tai englannin kielellä asiakkaan etu huomioon ottaen. Asiakasvalitukset toimitetaan sähköpostilla Afalon Investment Managementin Compliance Officerille Asianajotoimisto Laininen Law Oy osoitteeseen jenni.laininnen@laininen.fi. Yhtiö informoi asiakasta välittömästi valituksen vastaanottamisen jälkeen ja ilmoittaa käsittelyn aloittamisesta.

Jos Afalon Investment Managementin ja asiakkaan välillä ei päästä neuvotteluteitse ratkaisuun, voi ei-ammattimainen asiakas kääntyä Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen tilanteen selvittämiseksi tai viedä erimielisyyden ratkaistavaksi Sijoituslautakuntaan. Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puhelinnumero on 09 685 0120 ja Internet-sivu www.fine.fi.

Sijoituslautakunta neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkina-lainsäädäntöä ja siihen liittyvien viranomaismääräysten sisältöä, sijoituspalvelusopimusten ehtojen soveltamista, hyvää arvopaperikauppatapaa sekä muuta arvopaperikäytäntöä. Palvelu on maksutonta ja on käytössä kaikille ei-ammattimaisille asiakkaille, jotka ovat asiakassuhteessa sijoituspalveluyritykseen, pankkiin tai rahastoyhtiöön. Lisätietoja Sijoituslautakunnasta saa Internet-sivuilta www.fine.fi.

Kuluttaja-asiakas voi viedä asian myös kotipaikkansa käräjäoikeuden ratkaistavaksi.

Palkitseminen

Afalonin palkkiopolitiikka noudattaa Finanssivalvonnan ohjeistusta. Palkkiopolitiikka on laadittu siten, että palkitseminen ei aiheuta eturistiriitaa tai sellaista kannustinta, joka saa henkilöt toimimaan asiakkaiden edun vastaisesti.

Kannustimet

Kannustimella tarkoitetaan sijoituspalvelulain mukaan maksua tai etuutta, jonka Afalon Investment Management voi saada muulta taholta kuin asiakkaalta sijoitus- ja oheispalvelun tarjoamisen yhteydessä. Palvelun tarjoamiseen liittyviä tavanomaisia maksuja kuten kaupankäyntiin, säilytykseen ja selvitykseen liittyviä maksuja tai muita lainsäädäntöön perustuvia maksuja ei pidetä kannustimina.

Afalon Investment Management voi vastaanottaa kannustimia yhteistyökumppaneiltaan. Kannustimia käytetään vain, jos ne on tarkoitettu parantamaan asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua ja edistävät asiakkaan etujen mukaan toimimista.

Omaisuuksenhoidossa ei lähtökohtaisesti vastaanoteta lainkaan kannustimia. Mikäli Afalon Investment Managementin mahdollisesti vastaanottaisi kannustimia maksetaan ne edelleen asiakkaalle. Asiakas saa ennen palvelun tarjoamista tietoa hänelle tarjottuun palveluun liittyvistä mahdollisista kannustimista. Lisäksi asiakkaalle toimitetaan yksityiskohtaiset tiedot Afalonin vastaanottamien kannustimien määrästä jälkikäteen muun kuluja ja veloituksia koskevan vuosiraportoinnin yhteydessä.

Afalon voi vastaanottaa vähäisiä ei-rahallisia etuja. Näiden etujen tulee olla kohtuullisia ja oikeasuhteisia

sekä sen laajuisia, etteivät ne todennäköisesti vaikuta asianomaisen asiakkaan etujen vastaisella tavalla Afalonin käyttäytymiseen. Vähäisiä ei-rahallisia etuja ovat:

- a) Rahoitusvälinettä tai sijoituspalveluja koskevat tiedot tai asiakirjat, jotka ovat yleisluonteisia tai jotka on räätälöity vastaamaan yksittäisen asiakkaan olosuhteita
- b) Kirjallinen aineisto, jonka yrityssektorin liikkeenlaskija tai mahdollinen liikkeenlaskija tilaa kolmannelta osapuolelta ja josta se maksaa edistääkseen suorittamaansa uutta liikkeenlaskua tai jonka jatkuvan tuottamisen liikkeenlaskija on antanut sopimuspärisesti kolmannen osapuolen tehtäväksi ja josta se maksaa kyseiselle kolmannelle osapuolelle, edellyttäen, että tämä suhde ilmoitetaan aineistossa selkeästi ja että aineisto annetaan samanaikaisesti kaikkien sellaisten sijoituspalveluyritysten saataville, jotka haluavat sen saada, tai yleisön saataville
- c) osallistuminen konferensseihin, seminaareihin ja muihin koulutustilaisuuksiin, jotka koskevat tietyn rahoitusvälineen tai sijoituspalvelun etuja ja erityispiirteitä
- d) vieraanvaraisuus, jonka arvo on kohtuullisen pieni, kuten ruoan ja juoman tarjoaminen liiketapaamisen tai c-kohdassa mainittujen konferenssien, seminaarien tai muiden koulutustilaisuuksien aikana
- e) muut vähäiset ei-rahalliset edut, joiden jäsenvaltio katsoo olevan omiaan parantamaan asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua ja jotka ottaen huomioon jonkin yksittäisen yhteisön tai yhteisöryhmän tarjoamien etujen kokonaismäärä ovat laajuudeltaan ja luonteeltaan sellaisia, etteivät ne todennäköisesti haittaa Afalonin sen veloitteen noudattamista, jonka mukaan Afalonin on toimittava asiakkaan edun mukaisesti.

Sijoitustutkimukset kannustimina

Afalon Investment Management ottaa vastaan ainoastaan vastikkeellisia sijoitustutkimuksia, jotka maksetaan yhtiön omista varoista tai tutkimusmaksutililtä. Tutkimusmaksutili rahoitetaan asiakkailta veloitetulla tutkimusmaksulla.

Afalon Investment Management antaa asiakkaalle sääntelymukaiset tiedot asiakkaalle tarjottaviin sijoituspalveluihin ja rahoitusvälineisiin liittyvistä

kolmannelta saatavien palkkioiden ja muiden maksujen määrästä.

Toimintaperiaatteet omaisuudenhoidossa, toimeksiantoja välitettäessä ja rahaston salkunhoidossa

Afalon Investment Management on määritellyt toimintaperiaatteet, joita yhtiö noudattaa ei ammattimaisen asiakkaan ja ammattimaisen asiakkaan toimeksiantoja välittäessään ja antaessaan omaisuudenhoitopalvelussa sekä rahastojen salkunhoitopalvelussa toimeksiantoja toteutettavaksi, jotta se toteuttaa kaikki riittävät toimenpiteet päästäkseen asiakkaan ja rahastojen osalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen ja toimakseen asiakkaidensa parhaiden etujen mukaisesti.

Afalon Investment Management välittää rahastomerkintöihin ja lunastuksiin liittyvät toimeksiannot välittömästi asianmukaiselle rahastoyhtiölle ja vaihtoehtorahaston hoitajalle toteutettavaksi rahastojen sääntöjen mukaan.

Afalon Investment Management ottaa huomioon toimeksiantoja antaessaan ja välittäessään seuraavat seikat alla mainitussa tärkeysjärjestyksessä:

- rahoitusvälineen hinta
- toimeksiantojen toteuttamisesta aiheutuvat kustannukset
- toimeksiannon toteuttamisen nopeus
- toteuttamisen ja toimituksen todennäköisyys
- toimeksiannon koko
- toimeksiannon luonne
- muut toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaiset seikat

Afalon Investment Management määrittelee edellä mainittujen kriteerien tärkeysjärjestyksen seuraavien kriteerien perusteella: a) asiakkaan ominaispiirteet asiakasluokittelu mukaan lukien, b) asiakkaan toimeksiannon ominaispiirteet, ja liittykö toimeksiantoon arvopapereilla toteutettava rahoitustoimi, c) toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden ominaispiirteet sekä d) niiden kaupankäyntipaikkojen ominaispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

Ei-ammattimaisen asiakkaan osalta paras mahdollinen tulos määräytyy kokonaissuorituksen perusteella, joka muodostuu rahoitusvälineen hinnasta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvistä kustannuksista, joiden on sisällettävä kaikki suoraan toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaalle aiheutuvat kulut, myös toteuttamispaikan maksut, määritys- ja toimitusmaksut sekä

kaikki muut toimeksiannon toteuttamiseen osallistuville kolmansille osapuolille suoritettavat maksut.

Jos toimeksianto on mahdollista toteuttaa kauppapaikan ulkopuolella, asiakkaalle annetaan tästä tieto, ja hankitaan asiakkaalta suostumus tähän etukäteen, joko liiketoimikohtaisesti tai yleisellä suostumuksella. Kauppapaikan ulkopuolella toteutettaviin toimeksiantoihin voi liittyä kaupassa vastapuolena olevaan toimijaan liittyvä vastapuoliriski. Afalon Investment Management antaa lisätietoja tämän toteutustavan seurauksista.

Afalon Investment Management varmistaa, että toimeksiantoja toteuttavat palveluntarjoajat ovat laitteet ja noudattavat sääntelyn määrittämiä toteuttamisperiaatteita.

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

Jos asiakas on antanut ohjeen toimeksiannon toteuttamisesta, Afalon Investment Management noudattaa ensisijaisesti asiakkaan antamaa ohjetta. Asiakkaan antamat ohjeet saattavat estää tai rajoittaa Afalonia noudattamasta parhaan toteutuksen periaatteita ja saavuttamasta asiakkaan kannalta parasta mahdollista lopputulosta.

Afalon Investment Managementilla on oikeus poiketa tilapäisesti näistä toimintaperiaatteista järjestelmien tai muiden toimintaedellytysten toimintahäiriöiden vuoksi.

Afalon Investment Management antaa sille ulkoistettujen rahastojen salkunhoitoon liittyvät toimeksiannot valitsemilleen sijoituspalveluntarjoajille toteutettavaksi. Afalon Investment Management varmistuu käyttämiensä sijoituspalveluiden tarjoajien osalta, että niillä on toimeksiantojen toteuttamista varten toimeksiantojen toteutuspolitiikka ja että niitä noudatetaan toimeksiantoihin. Afalon Investment Management valitsee käyttämänsä sijoituspalvelun tarjoajan edellä kuvattujen toimeksiantojen välittämistä koskevien periaatteiden mukaisesti kuitenkin niin, että kokonaisarvioinnin perusteena olevien seikkojen tärkeysjärjestys määrittää seuraavat perusteet huomioiden: sijoitusrahaston tavoitteet, sijoituspolitiikka ja rahaston erityiset riskit sellaisena, kuin ne on esitetty rahasto-esitteessä tai rahaston säännöissä, toimeksiannon

erityispiirteet toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden ominaispiirteet ja niiden toteuttamipaikkojen ominaispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

Afalon Investment Management seuraa säännöllisesti, vähintään vuosittain, toimeksiantojen välitykseen liittyvien toimintaperiaatteidensa tehokkuutta, sekä valvoo sen antamien ja välittämien toimeksiantojen toteutettavien palveluntarjoajien toteutuksen laatua ja korjaa tarvittaessa mahdolliset puutteet. Lisäksi Afalon Investment Management tarkastelee toimeksiantojen toteuttamista koskevat järjestelyt ja periaatteet vähintään vuosittain sekä aina jos tapahtuu olennaisia muutoksia, jotka vaikuttavat Afalon Investment Managementin kykyyn päästä asiakkaan kannalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen sekä tarvittaessa korjattava mahdolliset puutteet. Afalon Investment Managementin on lisäksi arvioitava aina tarvittaessa, onko yhtiön arvion ja harkinnan perusteella tapahtuneiden olennainen muutos (koskien kuluja, hintaa, nopeutta, toteutusta, toimituksen todennäköisyys, koko, tai muu olennainen seikka), ovatko toimeksiantojen toteuttamisperiaatteisiin sisältyvät toimeksiantojen toteuttamispaidat sellaisia, että niillä voidaan saavuttaa asiakkaan kannalta paras mahdollinen tulos ja tarvittaessa tehtävä muutoksia toteuttamispaidoihin.

Verotus

Asiakas vastaa aina itse sijoitustoimintaansa liittyvistä veroseuraamuksista, 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 verotoimistosta sekä verohallinnon Internet-sivuilta www.vero.fi.