

v1.0.7

TIEDOT KJK CAPITAL OY:STÄ JA SEN TARJOAMISTA PALVELUISTA

Tähän tiedotteeseen on koottu sijoituspalvelulain ja sen nojalla annetun viranomaissäätelyn mukaiset tiedot sijoituspalvelujen tarjoajasta, tarjottavista palveluista sekä yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä tyypillisimmistä riskeistä. Tarkemmat palvelu- ja tuotekohtaiset tiedot ilmoitetaan yleisissä asiakassuhteen ehdoissa sekä tarvittaessa palvelun tai rahoitusvälineen tarjoamisen yhteydessä.

1. KJK Capital Oy

KJK Capital Oy on yhtiön avainhenkilöiden omistama, kaupparekisteriin y-tunnuksella 2337289-4 rekisteröity yksityinen osakeyhtiö. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

Yhteystiedot

Tehtaankatu 27 – 29 A
00150 HELSINKI
p. 010 279 0050
fax 010 279 0059
kjk@kjkcapital.fi
www.kjkcapital.fi

Asiakas voi asioida KJK:n kanssa kirjeitse, faksilla, sähköpostilla ja tapaamalla heidän edustajiaan henkilökohtaisesti. Asiakaspalvelua tarjotaan suomen ja englannin kielellä.

Valvontaviranomainen

KJK Capital Oy:n 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.

2. KJK:n tarjoamat sijoituspalvelut ja asiakaskohderyhmä

KJK Capital Oy ("KJK") voi Finanssivalvonnan 24.2.2012 yhtiölle myöntämän sijoituspalveluyrityksen toimiluvan mukaisesti tarjota sijoituspalveluina sijoitusneuvontaa, omaisuudenhoitoa ja arvopaperinvälitystä.

Ellei toisin asiakaskohtaisesti sovita, KJK tarjoaa sijoituspalveluja ainoastaan hyväksyttäväksi vastapuoliksi luokiteltaville asiakkaille.

3. Palkkiot ja kulut

Sijoituspalvelusta perittävistä palkkioista sovitaan erikseen palvelukohtaisesti

4. Tietoa asiakasluokittelusta

Sijoituspalvelulain mukaan sijoituspalvelun tarjoajan 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. Nämä asiakkaitten luokittelukriteerit esitetään tarkemmin oheisessa asiakirjassa "Asiakkaiden luokittelukriteerit".

Asiakkaan luokittelulla on vaikutusta sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin.

5. Best execution

KJK on määritellyt ne toimintaperiaatteet, joita KJK noudattaa välittäessään tai toteuttaessaan asiakkaiden rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja sekä toimintaperiaatteet, joita KJK noudattaa antaessaan kolmansille osapuolille rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja omaisuudenhoitoasiakkaansa lukuun saavuttaakseen asiakkaalle parhaan mahdollisen tuloksen (best execution). Nämä KJK:n best execution -periaatteet on esitetty oheisessa asiakirjassa "Best execution periaatteet".

6. Eturistiriitojen hallinta

KJK:n hallitus on hyväksynyt KJK:n sisäiset periaatteet mahdollisten eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi ja ehkäisemiseksi.

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

KJK pyrkii kaikkiin mahdollisiin tavoin ehkäisemään mahdolliset eturistiriitatilanteet, joihin voi liittyä asiakkaan etuihin kohdistuvia merkittäviä riskejä.

Eturistiriitatilanteet pyritään ensisijaisesti tunnistamaan ja ehkäisemään aktiivisesti muun muassa erilaisten organisatoristen ja hallinnollisten toimenpiteiden avulla. Eturistiriitoja ehkäistään ensisijaisesti sisäisillä menettelytapaohjeilla ja KJK:n johdon ja toimihenkilöiden henkilökohtaisten liiketoimien ja arvopaperikaupankäynnin sääntelyllä. Eturistiriitatilanteiden tunnistamista ja ehkäisemistä koskevien toimintaperiaatteiden sisältö ja ajantasaisuus tarkastetaan säännöllisesti.

Jos eturistiriitatilannetta ei edellä mainituista toimenpiteistä huolimatta voida välttää, asiakkaalle kerrotaan eturistiriitatilanteen luonne ja syyt ennen liiketoimen suorittamista.

Asiakas harkitsee tämän jälkeen itsenäisesti, haluaako hän kerrotusta eturistiriitatilanteesta huolimatta, että liiketoimi suoritetaan.

7. Kannustimet

Kannustimella tarkoitetaan sijoitus- tai oheispalvelun tarjoamisen yhteydessä kolmannelle osapuolelle annettavia tai tältä saatavia maksuja ja muita etuja. KJK ei ole kannustimina pidettäviä järjestelyjä.

8. Asiakasvarojen säilyttäminen

Rahavarat

Asiakkaiden rahavarat säilytetään erillään KJK:n rahavaroista. KJK voi säilyttää asiakkaidensa rahavaroja asiakkaidensa lukuun suomalaiseen tai ulkomaiseen talletuspankkiin avaamallaan asiakasvaratilillä. Asiakasvaratilin kautta muun muassa hoidetaan asiakkaiden rahasto-sijoituksia koskevien toimeksiantojen toteutukseen liittyvä maksuliikenne. Asiakasvaratilillä oleville varoille ei makseta korkoa. Vaihtoehtoisesti rahavaroja voidaan säilyttää asiakkaan nimiin avattavalla, asiakaskohtaisella talletustilillä.

Osakkeet (arvo-osuudet)

Asiakkaan kotimaiset arvo-osuusmuotoiset arvopaperit säilytetään asiakkaan nimiin omaisuudenhoitosopimuksen nojalla avattavalla arvo-osuustilillä Suomessa arvopaperisäilytyspalveluita tarjoavan tilinhoitajayhteisön ylläpitämässä arvo-osuusrekisterissä. Arvo-osuustilillä ja arvopaperisäilytystä koskeva sopimussuhde syntyy asiakkaan ja tilinhoitajayhteisön välille.

Asiakkaan ulkomaiset arvo-osuudet säilytetään asiakkaan arvopaperisäilytyksestä vastaavan tilinhoitajan valitseman ulkomaisen säilytysyhteisön (alisäilyttäjä) yhteistilillä. Yleisen kansainvälisen käytännön mukaisesti ulkomaisia arvo-osuuksia ei välttämättä voida rekisteröidä KJK Capitalin tai asiakkaiden nimiin, vaan ne voidaan rekisteröidä edellä mainitun tilinhoitajayhteisön tai sen alisäilyttäjän nimiin. Yhteistilillä säilyttämisessä on olemassa riski asiakkaan arvo-osuuksien sekoittumisesta alisäilyttäjien tai muiden sijoittajien varoihin. Asiakkaiden arvo-osuuksien erittely asiakaskohtaisesti tapahtuu asiakkaan tilinhoitajan säilytyskirjanpidossa. Ulkomaisten arvo-osuuksien omistamiseen ja vaihdantaan voi liittyä kotimaisiin arvo-osuuksiin verrattuna ennalta arvaamattomia riskejä (kuten esimerkiksi juridisia tai verotuksellisia), erityisesti ulkomaisen alisäilyttäjän maksukyvyttömyystilanteessa. Nämä riskit jäävät asiakkaan vastattaviksi. Mikäli alisäilyttäjän kotipaikka on Euroopan talousalueen ulkopuolella, asiakkaan oikeudet arvopapereihin voivat olla erilaiset. Myös alisäilyttäjän maksukyvyttömyydestä aiheutuvat vahingot jäävät asiakkaan vastattaviksi.

Rahasto-osuudet

Omaisuudenhoidon piirissä olevia sijoitusrahasto-osuuksia säilytetään asiakkaan omalla nimellä rahastoyhtiön ylläpitämässä rahasto-osuusrekisterissä. Ulkomaisten rahastojen rahasto-osuuksia voidaan säilyttää myös rahastoyhtiön rekisterissä KJK:n nimissä olevalla hallintorekisteröidyllä tilillä.

9. Tietoa rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä riskeistä

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Ennen sijoittamisen aloittamista on asiakkaan syytä perehtyä sijoitusmarkkinoihin, eri sijoitusvaihtoehtoihin ja eri sijoituspalveluihin.

Asiakkaan tulee ennen palvelun käyttöä tutustua sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen ehtoihin, joista mm. selviää asiakkaan sekä palvelun tarjoajan vastuut ja velvollisuudet sekä palveluun tai tuotteeseen liittyvät palkkiot ja kulut. Tehdessään päätöksiä asiakkaan on aina perustettava päätöksensä omaan arvioonsa sijoituspalvelusta, sijoituskohteista ja sijoituspäätökseen liittyvistä riskeistä.

Hajauttamalla sijoituksia eri rahoitusvälineisiin, eri markkinoille ja eri omaisuusluokkiin voi pienentää sijoittamiseen liittyvää riskiä, koska näiden erilaiset arvovaihtelut voivat tasoittoa toisiaan markkinatilanteen muuttuessa. Vaikka KJK olisikin arvioinut sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen soveltuvuutta asiakkaalle, asiakas vastaa yksin sijoituspäätöstensä, toimintansa ja rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojensa taloudellisista seurauksista veroseuraamuksineen eikä ole oikeutettu saamaan näistä aiheutuvista vahingoista tai tappioista korvausta KJK:lta.

Riskityypit

Markkinariski

Sijoitusten markkinariski aiheutuu markkinahintojen eli kurssien vaihtelusta. Sijoituksen arvo voi kasvaa tai pienentyä kurssivaihtelun takia muun muassa tarjonnan ja kysynnän, sijoittajien kiinnostuksen ja sijoitukseen liittyvien muiden sijoituskohteiden kurssien mukana tai kohde-etuuden perusteella. Myös esimerkiksi yhtiökohtaisiin, toimialoihin, poliittiseen ja taloudelliseen tilanteeseen liittyvillä tekijöillä on vaikutus markkinariskien kehittymiseen ja toteutumiseen. Markkinariski voi vaikuttaa sijoituksen arvoon, olipa kyse koko markkinoiden, osittaisen alueen tai sijoituskohtaisesta muutoksesta.

Luottoriski

Luottoriski on rahoitustoiminnassa luotonottajan tai muun vastapuolen riittävään maksukykyyn liittyvä perusriski. Luottoriski on tappioriski, joka aiheutuu lainanottajista, joukkovelkakirjojen velallisista, takaajista tai muista vastapuolista, jotka eivät heikentyneen maksukykyyn vuoksi selviydy vastuistaan. Luottoriski liittyy myös vastapuolen luottokelpoisuuden heikkenemiseen, joka voi laskea luotonottajan liikkeeseen laskeman arvopaperin kurssia markkinoilla.

Selvitysrisi

Selvitysrisi on luottoriski, joka syntyy arvopaperitransaktion vastapuolen kyvystä toimittaa sovittujen ehtojen mukainen suoritus toisen vastapuolen jo täytettyä omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysrisi on suuri valuuttatransaktioissa ja valuuttavaihtosopimuksissa, koska käteismaksut voidaan suorittaa eri aikoina ja selvittää eri aikavyöhykkeissä. Selvitysrisiä voi sisältyä myös osakekaupankäyntiin erityisesti kehittyvillä markkinoilla. Selvitysrisiä sisältyy rahoitusvälineiden kaupankäyntiin erityisesti sellaisilla kehittyvillä markkinoilla, joilla maksu ja rahoitusvälineen luovutus selvitetään erillään.

Volatiliteettiriski

Volatiliteetti tarkoittaa kurssiheilahtelun voimakkuutta. Sijoituksen volatiliteetin kasvaessa myös tappion tai voiton mahdollisuus kasvaa. Volatiliteettia esiintyy lähes kaikissa sijoituksissa.

Maksukyvyttömyys

Kaupankäynnin vastapuolena toimivan yrityksen tai transaktioon osallistuvien välittäjien maksukyvyttömyys tai laiminlyönti voi johtaa positoiden likvidointiin tai sulkemiseen ilman asiakkaan suostumusta tai siihen, ettei sijoitusten arvo palauteta asiakkaalle. Tällainen riski voi toteutua esimerkiksi silloin, jos pääomaturvaamattoman strukturoidun tuotteen liikkeeselaskija joutuu maksukyvyttömäksi taikka jos pääomaturvatun strukturoidun tuotteen liikkeeselaskija sekä liikkeeselaskun takaaja joutuvat maksukyvyttömäksi (nk. "liikkeeselaskijariski")

Valuuttariski

Valuuttariski syntyy valuuttakurssienmuutoksesta, joka voi kasvattaa tai pienentää valuuttatransaktioihin sekä ulkomaan valuuttamääräisiin arvopaperikauppoihin liittyviä voittoja tai tappioita. Valuuttakurssimuutoksen varalta tehtävä suojaus voi vähentää valuuttariskiä, mutta se ei välttämättä poista valuuttakurssien muutoksesta aiheutuvaa riskiä kokonaan.

Korkoriski

Korkoriski aiheutuu muun muassa yleisen korkotason muutoksista. Korkotason muutos vaikuttaa joukkovelkakirjalainojen arvoon suuremmin kuin osakkeiden arvoon. Kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan arvo heikkenee korkotason nousun seurauksena ja päinvastoin. Joukkovelkakirjalainan arvon muutos korkotason muutoksen seurauksena johtuu sijoittajien mahdollisuudesta saada korkotuottoa muuttuneessa korkotasossa.

Vaihtuvakorkoisten välineiden korkotuotto muuttuu korkotason perusteella. Vaihtuvakorkoisten välineiden tuotto-odotuksia ei voi määritellä ostohetkellä, joten sijoituksen tuottoa ei voi suoraan verrata kiinteäkorkoisten joukkovelkakirjalainasijoitusten tuottoihin.

Hyödykeriski

Hyödykeriski tarkoittaa hyödykesijoitusten tai muiden hyödykekurssiin sidottujen rahoitusvälineiden arvoon vaikuttavia epävarmuustekijöitä. Hyödykkeiden arvo määräytyy markkinoilla kysynnän ja tarjonnan sekä näissä odotettujen muutosten perusteella. Hyödykkeiden arvo voi muuttua merkittävästi esimerkiksi luonnonilmiön tai muun

ennalta arvaamattoman hyödykkeen tuotantoon vaikuttavan tapahtuman johdosta. Hyödykeriskin realisoiduminen voi vaikuttaa myös muiden omaisuusluokkien sijoitusten arvoon.

Oikeudellinen riski

Oikeudellinen riski tarkoittaa sitä, että esimerkiksi arvopaperitransaktion vastapuoli ei noudata lakeja ja asetuksia tai osapuolten välisissä tiedoissa tai sopimuksissa on puutteita. Oikeudellinen riski on korkein sellaisilla kehittyvillä markkinoilla, joilla ei ole kattavaa osapuolien liiketoimintaa, käytäntöjä ja markkinapaikkoja koskevaa lainsäädäntöä ja valvontaa.

Verotusriski

Verosäädökset ja niiden täytäntöönpano muuttuvat aika ajoin. Sijoituksiin voi liittyä monimutkaisia sijoittajakohtaisia verolainsäädäntöön perustuvia veroseuraamuksia.

Operatiivinen riski

Operatiivinen riski voi aiheutua muun muassa riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä ja se voi vaikuttaa kaikkiin rahoitusvälineisiin. Liiketoimintariski, erityisesti puutteellisesta tai huonosta liikkeenjohdosta aiheutuva riski, voi vaikuttaa myös yrityksen osakkeenomistajiin tai sijoittajiin. Henkilöstö- ja organisaatiomuutokset voivat vaikuttaa näihin riskeihin merkittävästi.

Toimialakohtainen riski

Toimialakohtainen riski tarkoittaa sitä, että esimerkiksi koko toimialaa koskeva odottamaton muutos vaikuttaa toimialan tulokseen ja toimialaan liittyviin rahoitusvälineisiin.

Likviditeettiriski

Rahoitusvälineen likviditeettiin vaikuttavat suoraan kyseisen rahoitusvälineen kysyntä ja tarjonta. Vaikutusta on myös muilla tekijöillä, kuten markkinahäiriöillä tai mahdollisilla infrastruktuuri-ongelmilla. Likviditeettiriski tarkoittaa sitä, että rahoitusvälineen ostaminen tai myyminen voi olla hankalaa määrättyä ajankohtana.

Rahoitusvälinelajit

Osakkeet

Osakeyhtiössä omistajien yritykseen sijoittamat varat muodostavat osakepääoman, joka jakautuu arvoltaan yhtä suuriin osiin, osakkeiksi. Osakkeenomistajat ovat yhtiön omistajia, joten heillä on päätösvalta yhtiökokouksessa sekä oikeus mahdolliseen osinkoon ja uusien osakkeiden merkintään osakeannissa. Osakkeiden tuotto muodostuu osingosta ja osakkeen mahdollisesta arvonnoususta. Osakkeiden arvonnousu tai -lasku realisoiduu, kun sijoittaja myy osakkeet.

Verrattuna muihin omaisuusluokkiin osakkeille on tyyppistä voimakas arvon vaihtelu. Osakkeisiin liittyy monia muita sijoituskohteita korkeampi riski, mutta toisaalta niiden tuottomahdollisuus on myös korkea. Osakkeen tuottokehitys on pitkällä aikavälillä riippuvainen yhtiön liiketoiminnan tuloksesta. Lyhyellä aikavälillä osakemarkkinoiden yleinen kehitys vaikuttaa yksittäisen osakkeen arvoon. Osakkeisiin

sijoitettaessa on mahdollista, että tavoiteltu tuotto jää saavuttamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Osakkeisiin liittyvää riskiä voi madaltaa hajauttamalla sijoituksia useampaan eri yhtiöön. Sijoitusportfolion kokonaisriskiä voi madaltaa sijoittamalla osakkeiden lisäksi muihin omaisuusluokkiin. Ulkomaisten osakkeiden omistamiseen ja kaupankäyntiin saattaa liittyä suomalaisiin arvopapereihin sijoittamisesta poikkeavia poliittisia, taloudellisia, juridisia, verotuksellisia ja muita ennalta arvaamattomia riskejä, jotka jäävät yksin asiakkaan vastattaviksi. Lisäksi euroalueen ulkopuolelle tehtäviin osakesijoituksiin sisältyy valuuttakurssiriski.

Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastoissa asiakkaiden varoja kerätään yhteen ja sijoitetaan useisiin eri sijoituskohteisiin jotka muodostavat rahaston. Suomessa sijoitusrahastoja hallinnoivat luvanvaraisesti Finanssivalvonnan valvomat rahastoyhtiöt, jotka yhdessä rahaston säilytysyhteisön kanssa vastaavat varojen sijoittamisesta rahaston sääntöjen mukaisesti. Sijoitusrahasto koostuu rahasto-osuuksista. Rahastosäästäjä merkitsee sijoitusrahaston osuuksia, jolloin hänestä tulee rahaston osuudenomistaja. Osuudenomistajat omistavat sijoitusrahaston varat. Rahasto-osuuksien arvo ostohetkellä määrittää, kuinka paljon osuuksia tietyllä euromäärällä saa. Rahastosäästämiseen, kuten muuhunkin sijoittamiseen, liittyy riskejä. Tyypillisesti pienin tuotto-odotus ja riski on rahamarkkinarahastoissa ja suurin kehittyvien markkinoiden osakerahastoissa.

Kunkin sijoitusrahaston yksinkertaistetussa rahastoesitteessä on kuvattu kyseisen sijoitusrahaston ominaisuuksia ja sijoitusrahastoon liittyviä riskejä. Asiakkaan tulee tutustua sijoitusrahaston sääntöihin, yksinkertaistettuun rahastoesitteeseen ja hinnastoon ennen sijoitusrahastomerkinnän tekemistä.

Joukkovelkakirjat

Joukkovelkakirjalainat ovat valtion, kuntien, pankkien ja muiden rahoitusalan yhtiöiden sekä muiden yritysten ja yhteisöjen liikkeeseen laskemia lainoja, joilla yleisöltä lainataan varoja pitkäksi aikaa, yleensä vähintään kahdeksi vuodeksi. Perinteiset joukkovelkakirjalainat sopivat sijoittajalle, joka arvostaa turvallisuutta ja säännöllistä korkotuottoa. Pääoma maksetaan lainaehtojen mukaan takaisin kokonaisuudessaan. Lainan korko voi olla kiinteä tai vaihtuvaan viitekorkoon sidottu ja se maksetaan vähintään vuosittain, vaihtuvakorkoisissa lainoissa useimmiten puoli- tai neljännesvuosittain. Perinteiset joukkolainat ovat yleensä vakuudettomia. Jos lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, sitä kutsutaan debentuurilainaksi. Suuremman riskin vuoksi debentuurilainalle maksettavakorko on korkeampi kuin saman liikkeeseenlaskijan tavallisella joukkovelkakirjalainalla. Osakesijoituksia matalammasta riskitasosta huolimatta joukkovelkakirjalainoihin sisältyy aina vähintään markkina- luotto- ja korkoriski.

Indeksilainojen ja muiden strukturoitujen rahoitusvälineen tuoton määrätymisperusteet määrittellään kunkin yksittäisen rahoitusvälineen ehdoissa. Tyypillisesti indeksilainojen tuotto riippuu kohde-etuuden kurssikehityksestä. Kohde-etuus voi

olla korko, valuutta, osakeindeksi, osake, luottoriski, hyödyke, edellisten yhdistelmä tai muu rahoitusvälinekohtaisissa ehdoissa tarkemmin määritelty kohde-etuus. Kohde-etuuden arvo voi indeksilainan tai muun strukturoidun rahoitusvälineen maturiteetin aikana nousta tai laskea. Sijoittajan tulee ottaa huomioon myös muut rahoitusvälinekohtaisissa ehdoissa mainitut tuottoon mahdollisesti vaikuttavat tekijät kuten esim. tuotonlaskuperusteet ja -kertoimet. Tuoton määrään voivat vaikuttaa myös emissiokurssi ja mahdollisesti perittävä merkintäpalkkio. Indeksilainoihin ja muihin strukturoituihin rahoitusvälineisiin liittyy usein liikkeeseenlaskijan takaama pääomaturva. Pääomaturvan tavoite on palauttaa vähintään ennalta määrätty osuus rahoitusvälineeseen sijoitetusta pääomasta erääntymispäivänä siitä riippumatta, mikä kohde-etuuden arvonkehitys on ollut. Pääomaturvaan sisältyy kuitenkin vähintään liikkeeseenlaskijaan liittyvä luottoriski.

Rahamarkkinavälineet

Rahamarkkinavälineitä ovat muun muassa sijoitus-, yritys ja kuntatodistukset, rahamarkkinasijoitukset ja valtion velkasitoumukset. Rahamarkkinatuotteiden sijoitusaika vaihtelee yli yön –sijoituksesta yleensä korkeintaan yhden vuoden pituiseen sijoitukseen. Rahamarkkinatuotteisiin liittyy liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski.

Warrantit

Warrantti on arvopaperi, jonka arvo määräytyy sen kohde-etuuden (esim. osake tai indeksi) arvon perusteella. Warrantin haltija pyrkii hyödyntämään osakkeiden arvonmuutoksia option kaltaisella johdannaisarvopaperilla omistamatta kohde-etuutena olevia osakkeita. Ehdoista riippuen warrantti oikeuttaa haltijansa saamaan warrantin kohteen arvon kehityksen perusteella maksettavan käteissuorituksen tai ostamaan tai myymään warrantin kohteena olevan osakkeen määrättyyn hintaan. Warrantteilla voi käydä kauppaa pörssissä koko warrantin voimassaolon ajan, joka yleensä on 1–2 vuotta. Vaikka warranttien nimellinen juoksu-aika on pitkä, sijoitetaan warrantteihin usein vain muutaman päivän tai muutaman kuukauden ajaksi. Warrantin haltijoille ei warrantin perusteella synny mitään oikeuksia suhteessa kohde-etuusyhtiöön, esimerkiksi oikeutta osinkoon. Sijoittajan kannattaa seurata warranttien arvonkehitystä niiden voimassaoloaikana. Warrantteihin sijoitettaessa on mahdollista, että tavoiteltu tuotto jää kokonaan saavuttamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää.

Johdannaiset

Johdannaisopimus on rahoitusväline, jonka arvo määräytyy kohde-etuuden perusteella. Johdannaisopimuksia ovat mm. optiot, termiinit, koron- ja valuutanvaihtosopimukset ja niihin liittyvät optiot ja/tai näiden yhdistelmät ja/tai muut vastaavat sopimukset. Johdannaisopimuksilla pyritään suojautumaan kohde-etuuden arvon muutoksilta tai hyötymään niistä. Kohde-etuutena voi olla valuutta, arvopaperi, korko, tuotto, toinen johdannaisopimus, indeksi, hyödyke, luottoriski tai muu kohde-etuus tai eri kohde-etuuksien yhdistelmä. Johdannaisopimukset vaihtelevat ehdoiltaan suuresti. Johdannaisopimuksen ehdoista riippuu, toteutetaanko johdannaisopimus kohde-etuus luovuttamalla vai

nettoarvon tilityksellä. Johdannaissopimuksilla voidaan käydä kauppaa säännellyillä markkinoilla ja/tai monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä.

Pörszijohdannaiskaupankäynnin edellytyksenä on vakuuden asettaminen. Vakuusvaade perustuu asianomaisen pörssin sääntöihin ja lasketaan päivittäin asiakkaan avoimesta johdannaissopitiosta. Mikäli vakuusvaade kasvaa, asiakas joutuu antamaan lisävakuutta. Kohde-etuuden arvon muutoksen eli markkinariskin lisäksi johdannaissopimusten arvoon ja sopijapuolten suoritusvelvollisuuksien määrään, ajoitukseen ja toteutukseen vaikuttavat mm. markkinatapahtumat, yleistaloudelliset ja poliittiset tekijät sekä lainsäädännön muutokset. Johdannaissopimukseen liittyy osapuolten maksukyvyttömydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski. Asiakkaan tulee ennen yksittäisen johdannaissopimuksen tekemistä perehtyä johdannaissopimuksen ehtoihin, ominaisuuksiin, siitä aiheutuviin velvollisuuksiin ja oikeuksiin sekä muihin vaikutuksiin. Johdannaiskaupankäynnin erityispiirteiden Tässä tiedotteessa ei ole kuvattu tyhjentävästi johdannaissopimukseen liittyviä riskejä. Asiakkaan tulee tarvittaessa ottaa yhteyttä riippumattomaan asiantuntijaan johdannaissopimusten riskien arvioimiseksi.

10. Kestävä rahoitus

KJK julkaisee verkkosivuillaan SFDR-asetuksen mukaiset tiedot koskien kestävästä rahoituksesta ja yhtiön kestävyysriskeihin liittyvistä toimintaperiaatteista.

11. 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.

12. Tuomioistuimen ulkopuoliset oikeussuojakeinot

Ei-ammattimainen asiakas voi kääntyä Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen saadakseen sieltä sijoituspalveluihin liittyvää tietoa sekä tarvittaessa saattaa asiakassuhteeseen liittyvät erimielisyydet Sijoituslautakunnan käsiteltäväksi.

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta
Porkkalankatu 1
00180 Helsinki
sähköposti info@fine.fi

puhelin 09 6850 120

Osoitteessa www.fine.fi löytyy yhteydenottolomake.

13. Asiakasvalitusten käsittely

KJK:n palveluihin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti asiakasvastaavaansa. Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa KJK:lle palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksestaan.

KJK:lla on asiakaspalautteen ja –valitusten käsittelyä koskevat toimintaperiaatteet, joilla pyritään varmistamaan, että KJK:n asiakkaat saavat mahdollisen reklamaationsa ja asiakaspalautteensa käsitellyksi tehokkaasti, oikeudenmukaisesti ja viivyttyksettä.

Kaikki KJK:ta koskeva palaute ja mahdolliset reklamaatiot käsitellään keskitetysti. Näin ollen asiakaspalaute ja mahdolliset reklamaatiot pyydetään lähettämään kirjallisesti osoitteeseen kjk@kjkcapital.com tai KJK / Asiakaspalvelu, Tehtaankatu 27-29 A, 00150 Helsinki.

Asiakasvalituksiin 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.