

TIETOJA PALVELUNTARJOAJASTA SEKÄ TARJOTTAVISTA SIOITUSPALVELUISTA OBSIDO GROUP

1. YLEISTÄ

Tähän tiedotteeseen on koottu lakien ja niiden nojalla annetun viranomaisasiantelven mukaiset tiedot Obsido Oy:stä, Obsido Rahastoyhtiö Oy:stä ja niiden tarjoamista palveluista sekä yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä tyypillisimmistä riskeistä. Tarkemmat palvelu- ja tuotekohtaiset tiedot sekä mahdolliset sopimusehdot ilmoitetaan tarvittaessa palvelun tai rahoitusvälineen tarjoamisen yhteydessä. Tiedot annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. Konserniyhtiöt päivittävät näitä tietoja tarvittaessa. Päivitykset ovat saatavilla osoitteesta www.obsido.fi.

2. TIEDOT PALVELUNTARJOAJASTA

Obsido Group Oy

Konserniin kuuluu emoyhtiö Obsido Group Oy:n lisäksi Obsido Oy sekä Obsido Rahastoyhtiö Oy.

Obsido Oy

Obsido Oy on suomalainen sijoituspalveluyritys, jolle Finanssivalvonta (Snelmaninkatu 6, 00100 Helsinki) on myöntänyt sijoituspalvelulain mukaisen toimiluvan toimeksiantojen välittämiseen, omaisuudenhoitoon sekä sijoitusneuvontaan. Obsido Oy on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin Y-tunnuskella 2009249-1. Yhtiön kotipaikka on Tampere.

Vakuutusasiamiestoiminta

Obsido Oy toimii myös vakuutusedustuksesta annetun lain mukaisena asiamiehenä. Vakuutusasiamiestoiminnan osalta yhtiön valvova viranomainen on Finanssivalvonta. Vakuutusedustuksesta annetun lain mukaiset tiedot asiamiehestä annetaan yhtiön Internet-sivuilla www.obsido.fi.

Obsido Oy:n sidonnaisasiamiestoiminta

Obsido Oy:n sidonnaisasiamies toimii yhtiön lukuun ja vastuulla. Sidonnaisasiamies voi markkinoida Obsido Oy:n tarjoamia varainhoitopalveluja sekä antaa sijoitusneuvontaa. Obsido Oy:n käyttämät sidonnaisasiamiehet on rekisteröity Finanssivalvonnan ylläpitämään julkiseen sidonnaisasiamiesrekisteriin.

Obsido Rahastoyhtiö Oy

Obsido Rahastoyhtiö Oy harjoittaa sijoitusrahastolain mukaisia sijoitusrahastotoimintaa sekä toimii vaihtoehtorahaston hoitajana. Yhtiön kotipaikka on Tampere.

Yhteyshenkilöt

Obsido Groupin pääkonttori sijaitsee osoitteessa Rautatiekatu 14 A 7, 33100 Tampere. Muiden toimipaikkojen ajantasaiset yhteyshenkilöt löytyvät Internet-sivuiltamme www.obsido.fi kohdasta Yhteyshenkilöt.

Sidonnaisasiamiehen yhteyshenkilöt

Obsido Sweden Ab (organisationsnummer 55 68 39 3085), edustajanaan Frank Ahlström, toimii osoitteessa Norrlandsgatan 16, 4tr., 11143 Stockholm. Yhtiön kotipaikka on Tukholma.

Tiedonjako

Konserniyhtiöillä on oikeus jakaa asiakkaita koskevia tietoja keskenään.

3. ASIOINTITAVAT JA KIELET

Asiakas voi asioida konserniyhtiöiden kanssa kirjeitse, telefaksilla, sähköpostilla, puhelimitse ja tapaamalla yhtiön edustajia henkilökohtaisesti. Asiakaspalvelua tarjotaan suomen, ruotsin ja englannin kielellä.

Konserniyhtiöillä on oikeus lähettää palveluihin liittyvää kirjallista tietoa asiakkaalle kirjeitse, sähköpostilla tai muulla asiakkaan kanssa sovitulla tavalla (esim. verkkopalvelu).

Sähköpostin, jos sellaisesta on sovittu asiakkaan kanssa käytettäväksi, käyttämiseen viestintävälineenä liittyi erityisiä riskejä muun muassa sen vuoksi, että viesti ei mahdollisesti saavu perille, viesti saattaa joutua ulkopuolisen tietoon tai ulkopuolinen saattaa muunnella viestin sisältöä. Konserniyhtiöillä on oikeus luottaa sähköpostin välityksin saamansa palvelua koskevan viestin aitouteen ja oikeellisuuteen.

Palvelua koskevat raportit, raporttien toimitusväli ja ajankohta käyvät ilmi palvelua koskevista ehdoista tai sopimuksesta.

4. TIEDOT OBSIDO OY:N TARJOAMISTA PALVELUISTA

Omaisuudenhoito

Obsido Oy tarjoaa yksilöllistä täyden valtakirjan varainhoitopalvelua yksityishenkilöille, pienille ja keskusurille yrityksille sekä instituutioille. Obsido Oy solmii asiakkaidensa kanssa varainhoitosopimuksen, jossa sovitaan palvelusta ja sen ehdoista sekä palkkioista.

Sijoitusneuvonta

Obsido Oy antaa asiakkailleen ei-riippumatonta sijoitusneuvontaa. Sijoitusneuvonnalla tarkoitetaan yksilöllisen suosituksen antamista asiakkaalle tiettyä rahoitusvälinettä koskevaksi liiketoimeksi. Suosituksen antaminen on sijoitusneuvontaa, jos se esitetään asiakkaalle soveltuvana tai jos siinä on otettu huomioon asiakkaan yksilölliset olosuhteet esim. sijoitustavoitteiden tai riskinottokyvyn suhteen. Suositus voi koskea esimerkiksi rahoitusvälineen ostamista, myymistä, merkintä tai hallussapitoa. Ei-riippumaton sijoitusneuvonta ei perustu laajaan analyysiin eri rahoitusvälineistä, vaan rajoittuu Obsido Oy:n omiin tuotteisiin tai sellaisiin, joihin sillä on läheinen sidos.

Toimeksiantojen välittäminen

Obsido Oy välittää kulloinkin edustamiensa yhteistyökumppaneiden tuotteita ottamalla vastaan asiakkaiden toimeksiantoja kirjallisesti. Asiakas tunnistetaan sekä luokitellaan yrityksen toimintatapojen mukaisesti ennen toimeksiantojen välittämistä.

5. SIOITUSPALVELUYRITYKSEN PALVELUIHIN LIITTYVÄT KULUT JA PALKKIOT

Obsido Oy perii asiakkailtaan omaisuudenhoidosta sekä sijoitusneuvonnasta kunkin asiakkaan kanssa yksilöllisesti tehdyssä sopimuksessa määritellyt palkkiot. Kulut arvopaperikaupoista peritään asiakkaalta.

6. ETURISTIRIITILANTEIDEN HALLINTA

Konserniyhtiöt noudattavat kunkin yhtiön hallituksen hyväksymiä toimintaperiaatteita eturistiriitojen hallinnasta mahdollisten eturistiriitilanteiden tunnistamiseksi ja ehkäisemiseksi.

Eturistiriidalla tarkoitetaan poikkeuksellista palvelun tarjoamiseen liittyvää tilannetta esim. asiakkaan ja yhtiön välillä, johon voi liittyä asiakkaan etuihin kohdistuva merkittävä riski. Eturistiriita voi syntyä esimerkiksi myös konserniyhtiön ja sen henkilökunnan välille tai kahden asiakkaan välille.

Obsido Oy tarjoaa asiakkailleen sijoitusneuvontaa tai yksilöllistä omaisuudenhoitoa. Näitä palveluita tarjottaessa on mahdollista, että eturistiriitilanteita saattaa syntyä. Obsido Oy pyrkii tunnistamaan ja ehkäisemään

aktiivisesti mahdolliset eturistiriitilanteet mm. erilaisen hallinnollisten toimenpiteiden avulla. Toimenpiteet vaihtelevat sen mukaan mistä liiketoiminnasta tai palvelusta on kyse.

Konserniyhtiöissä käytettyjä keinoja eturistiriitojen hallitsemiseen ovat mm. henkilökunnan kaupankäyntisäännöt, sisäinen valvonta ja hallinnon järjestämisen niin, ettei eturistiriita tilanteita pääsisi syntymään.

Eturistiriitojen ehkäiseminen on ensisijaista. Jos eturistiriitilannetta ei edellä mainituista toimenpiteistä huolimatta voida välttää, asiakkaalle annetaan riittävät tiedot eturistiriitilanteen luonteesta ja/tai lähteestä sekä kyseisen riskien pienentämiseksi toteutetuista toimenpiteistä ennen liiketoimen suorittamista. Asiakas harkitsee itsenäisesti haluako hän kerrotusta eturistiriitilanteesta huolimatta, että liiketoimi suoritetaan. Konserniyhtiöt voivat myös kieltäytyä palvelun tarjoamisesta eturistiriitilanteesta. Eturistiriitojen syntyessä asiakasta kohdellaan hyvän tavan mukaisesti.

Konserniyhtiöiden hallitukset tarkastavat yhtiön eturistiriitojen ehkäisemistä ja hallintaa koskevien toimintaperiaatteiden sisällön ja ajantasaisuuden säännöllisesti.

7. PALKKIONPALAUTUKSET

Obsido Oy voi omaisuudenhoitajana solmia käyttämiensä välittäjien kanssa palkkionpalautussopimuksia. Välittäessään toimeksiantoja Obsido Oy voi saada yhteistyökumppaneiltaan palkkioita. Palkkionpalautusten ja palkkioiden määrä ja peruste voi vaihdella yhteistyökumppaneittain ja tuotteittain. Palkkionpalautukset siirretään suoraan asiakkaalle. Obsido Oy antaa asiakkaalle tiedot palkkion luonteesta ja määrästä tai määrätymisperusteesta ennen sijoitus- tai oheispalvelun tarjoamista. Lisäksi Obsido Oy ilmoittaa asiakkaalle vuosittain saatujen tai maksettujen palkkioiden tai etujen todellisen määrän.

8. TOIMEKSIAUTOJEN HUOLELLINEN TOTEUTTAMINEN (BEST EXECUTION)

Obsido Oy on määritellyt omaisuudenhoitoa ja toimeksiantojen välittämistä koskevat toimintaperiaatteet, joilla pyritään saavuttamaan ei-ammattimaiseksi tai ammattimaiseksi asiakkaiksi luokitelluille asiakkaalle paras mahdollinen lopputulos ottaen huomioon kaikki olennaiset seikat. Toimintaperiaatteissa kuvataan Obsido Oy:n käyttämät toimeksiantojen toteuttamispaikat sekä niiden valintakriteerit ja lisäksi se, miten Obsido Oy seuraa ja valvoo toimeksiantojen toteuttamisperiaatteiden noudattamista. Ennen sijoituspalvelusopimuksen solmimista Obsido antaa asiakkaalle tutustuttavaksi Toimeksiantojen toteuttamisperiaatteet, jotka asiakas myös hyväksyy ennen sopimuksen solmimista.

9. PALKITSEMISPERIAATTEET

Obsido-konserni on määritellyt sen johdon ja henkilökunnan palkitsemisessa noudatettavan palkka- ja palkkiopolitiikan. Palkitsemisperiaatteita laadittaessa on varmistettu, että järjestelmä kannustaa vastuulliseen liiketoimintaan, asiakkaiden tasapuoliseen kohteluun ja eturistiriitojen välttämiseen asiakassuhteissa. Palkitsemisjärjestelmä ei kannusta suositteluun ei-ammattimaisille asiakkaille muita kuin asiakkaille parhaiten sopivia rahoitusvälineitä. Yhtiöiden hallitukset arvioivat säännöllisesti palkitsemisperiaatteita.

Obsido Group

Tampere: Rautatiekatu 14 A 7, 33100 Tampere,
Helsinki: Aleksanterinkatu 17, 00100 Helsinki

TIETOJA PALVELUNTARJOAJASTA SEKÄ TARJOTTAVISTA SIOJITUSPALVELUISTA OBSIDO GROUP

10. SIOJITUSPALVELUN TARJOAMISESSA NOUDATETTAVAT ASIAKASLUOKITTELUUN SEKÄ TIEDONANTOJA SELONOTTOVELVOLLISUUTEEN LIITYVÄT MENETELYTAVAT

YLEISTÄ ASIAKASLUOKITTELUSTA

Siojituspalvelulain mukaan Obsido Oy:n on ilmoitettava asiakkaalle tämän luokittelusta ei-ammattimaisiksi asiakkaaksi, ammattimaisiksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi. Luokittelu tapahtuu suoraan lain nojalla, ja siojituspalvelulaki sisältää yksityiskohtaiset määräykset luokitteluun vaikuttavista tekijöistä. Asiakkaan luokittelulla on vaikutusta sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin.

Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus ilmoittaa Obsido Oy:lle muutoksista, jotka voivat vaikuttaa asiakkaan luokitteluun.

ASIAKASLUOKAN MUUTTAMISTA KOSKEVA HAKEMUS

Asiakkaalla on oikeus hakea Obsido Oy:n tekemän asiakasluokittelun muuttamista. Luokittelun muuttamista koskeva hakemus on tehtävä kirjallisesti. Luokittelun muuttamisella voi olla vaikutusta sijoittajansuojan ja menettelytapasäännösten soveltamiseen.

Ammattimaista asiakasta voidaan tämän hakemuksesta kohdella ei-ammattimaisena asiakkaana tai hyväksyttävänä vastapuolena. Myös ei-ammattimaisiksi asiakkaiksi luokiteltu asiakas voi hakemuksesta tulla kohdelluksi ammattimaisena tai ei-ammattimaisena asiakkaana. Obsido Oy harkitsee tapauskohtaisesti luokittelun muuttamisen edellytyksiä ja sitä hyväksyykö se asiakkaan hakemuksen.

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

LUOKITTELUUN VAIKUTUKSET SIOJITTAJAN SUOJAAN

Suomen lainsäädännön mukaan omaisuudenhoitoyhtiön ei-ammattimaiset asiakkaat ovat Sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä. Obsido Oy kuuluu Sijoittajien korvausrahastoon. Rahasto korvaa sijoittajalle aiheutuneet menetykset silloin, kun rahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä siojituspalveluyritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Rahasto ei korvaa osakekurssin laskusta tai vääristä siojituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa edelleen omien siojituspäätöksensä seurauksista. Ulkomaisen palveluntarjoajan Suomessa sijaitsevan sivuliikkeen ei-ammattimaiset asiakkaan kuuluvat pääsääntöisesti palveluntarjoajan kotivaltion sijoittajan suojan piiriin.

Jos asiakkaalle tarjotaan vain toimeksiantojen välittämistä tai siojitusneuvontaa, tällaiset asiakkaat eivät kuulu sijoittajien korvausrahaston suojan piiriin.

LUOKITTELUUN VAIKUTUS SOVELLETTAVIIN MENETELLYTAPA-VAATIMUKSIIN

Ei-ammattimainen asiakas

Ei-ammattimaiselle asiakkaalle annetaan ennen mahdollisen kirjallisen sopimuksen tekemistä sopimuksen ehdot ja riittävät tiedot Obsido Oy:stä sekä tarjottavasta palvelusta. Myös tiedoissa tapahtuneista olennaisista muutoksista on ilmoitettava. Tiedot on annettava pysyvällä tavalla siten, että asiakas voi tulostaa tai lentaa ne. Tiedot voidaan antaa myös Obsidon verkkosivuilla, mikäli asiakas on antanut tähän suostumuksensa.

Asianmukaisuuden arvioiminen

Tarjotessaan toimeksiantojen välittämistä ei-ammattimaiselle asiakkaalle Obsido Oy:n on pyydyttävä asiakkaalta vähintään tiedot tämän kyseistä rahoitusvälineitä tai siojituspalvelua koskevasta siojituskokemuksesta ja -tietämyksestä voidakseen arvioida, onko rahoitusväline tai palvelu asiakkaan kannalta asianmukainen. Obsido Oy:llä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

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

Soveltuvuuden arvioiminen

Obsido Oy:n tarjotessa asiakkailleen siojitusneuvontaa tai omaisuudenhoitopalveluita, on sen hankittava ennen siojituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta (mukaan lukien tappion-sietokyky), kyseistä siojituspalvelua tai rahoitusvälineitä koskevasta siojituskokemuksesta ja -tietämyksestä sekä siojitusavoitteista (mukaan lukien riskiraja), jotta se voi suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä tai palveluita. Obsido Oy:llä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

Obsido Oy:n tulee edellä hankkimien tietojen valossa arvioida vastaako annettava neuvo tai tarjottava palvelu asiakkaan siojitusavoitteita, kykeneekö asiakas kantamaan taloudellisesti mahdollisen riskin ja onko asiakkaalla tarvittava siojituskokemus ja -tietämys riskien ymmärtämiseksi suositeltuun toimeen.

Jos Obsido Oy ei saa riittäviä tietoja, se ei saa suositella asiakkaalle kyseistä siojituspalvelua tai rahoitusvälineitä. Obsido Oy voi itse arvioida minkä merkityksen antaa sille, ettei asiakas anna kaikkia soveltuvuuden arvioimiseksi tarvittavia tietoja.

Ammattimainen asiakas

Ammattimaiselle asiakkaalle on annettava yleiskuvaus palvelun kohteena olevien rahoitusvälineiden luonteesta ja niihin liittyvistä tyypillisistä riskeistä, jos se on tarpeellista ottaen huomioon kyseisen asiakkaan siojituskokemuksen.

Soveltuvuuden arvioiminen

Obsido Oy:n tarjotessa siojitusneuvontaa tai omaisuudenhoitopalveluita, on sen hankittava ennen siojituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta sekä siojitusavoitteista, jotta se voi suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä tai palveluita. Obsido Oy:llä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

Jos asiakas on suoraan lain nojalla luokiteltu ammattimaiseksi asiakkaaksi, Obsido Oy voi siojitusneuvontaa tai omaisuudenhoitopalveluita tarjottaessa olettaa, että asiakas pystyy kantamaan taloudellisesti suositeltuun liiketoimeen liittyvät asiakkaan siojitusavoitteiden mukaiset siojitusriskit. Obsido Oy:n tulee edellä hankkimien tietojen valossa arvioida vastaako annettava neuvo tai tarjottava palvelu asiakkaan siojitusavoitteita.

Jos Obsido Oy ei saa riittäviä tietoja, se ei saa suositella asiakkaalle kyseistä siojituspalvelua tai rahoitusvälineitä. Obsido Oy voi itse arvioida minkä merkityksen antaa sille, ettei asiakas anna kaikkia soveltuvuuden arvioimiseksi tarvittavia tietoja.

Hyväksyttävä vastapuoli

Hyväksyttävä vastapuoli voi pyytää Obsido Oy:ltä kirjallisesti, että sijoittajan suojaksi tarkoitettuja menettelytapasäännöksiä sovellettaisiin sen kanssa tehtäviin liiketoimiin joko yleisesti tai yksittäisen liiketoimen osalta. Palveluntarjoaja harkitsee tapauskohtaisesti suostuuko se esitettyyn pyyntöön. Muissa tapauksissa menettelytapasäännökset ja sijoittajan suojaa koskevat säännökset eivät sovellu hyväksyttäviin vastapuoliin.

11. ASIAKASRAPORTOINTI

Obsido Oy toimittaa ei-ammattimaiselle asiakkaalle siojitusneuvontaa tarjotessaan hyvissä ajoin ennen toimeksianton toteuttamista soveltuvuuslausunnon siittä, millaista neuvontaa asiakkaalle on annettu ja miten se vastaa asiakkaan tarpeita, tavoitteita ja muita ominaisuuksia.

Yhtiö sisällyttää omaisuudenhoitoasiakkaille säännöllisesti annettaviin tietoihin ajan tasalle saatetun lausunnon siittä, miten siojitus vastaa ei-ammattimaisen asiakkaan tarpeita, tavoitteita ja muita ominaisuuksia.

Asiakkaalle raportoidaan siojituspalvelun kulut etukäteen ja vuosittain jälkikäteen. Saadut palkkionpalautukset tai niiden periaatteet raportoidaan ennen siojituspalvelun tarjoamista. Toteutuneet palkkionpalautukset raportoidaan vähintään vuosittain jälkikäteen.

Rahasto-osuudenomistajille raportoidaan vähintään kerran vuodessa rahastosiojitusten tapahtumat sekä markkina-arvo.

Sijoittajalla on oikeus saada ennen rahasto-osuuden merkintää maksutta rahasto- ja avaintietoesite, vuosikertomus ja sen jälkeen ilmestynyt puolivuotiskatsaus. Nämä ovat saatavissa yhtiön toimitiloista tai internetistä osoitteesta obsido.fi. Rahasto-osuuskien arvo julkaistaan internetissä osoitteessa obsido.fi.

Asiakasraportoinnissa voidaan myös hyödyntää Yhtiön internet-sivuja, joiden kautta asiakas pääsee tarkastelemaan omia siojituksia koskevia tietoja henkilökohtaisen kirjautumisen jälkeen.

12. VEROTUS

Asiakas vastaa aina itse siojitusvoimintaansa liittyvistä veroseuramuksista, mistä syystä asiakkaan tulee huolellisesti ennen siojituspäätöksen tekemistä perehtyä rahoitusvälineeseen liittyvään verotukseen. Asiakkaan tulee tarvittaessa kääntyä veroasiantuntijan puoleen. Verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden perusteella, ja verotus voi myös muuttua tulevaisuudessa. Lisätietoja verotuksesta saa omasta

Obsido Group

Tampere: Rautatiekatu 14 A 7, 33100 Tampere,
Helsinki: Aleksanterinkatu 17, 00100 Helsinki

TIETOJA PALVELUNTARJOAJASTA SEKÄ TARJOTTAVISTA SIOITUSPALVELUISTA OBSIDO GROUP

verotoimistosta sekä Verohallinnon Internet-sivuilta www.vero.fi.

13. ASIAKASVALITUKSET, ASIAKASNEUVONTA JA OIKEUSSUOJAKEINOT

Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa Obsido Oy:lle tai Obsido Rahastoyhtiö Oy:lle sen tarjoamaan palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä valituksesta tai vaatimuksesta. Yhtiöt voivat vastaanottaa yleisluontoista asiakaspalautetta suullisesti, mutta asiakasvalitukset pyydetään toimittamaan kirjallisessa muodossa sähköpostitse osoitteeseen info@obsido.fi tai postitse osoitteeseen Obsido Oy/Obsido Rahastoyhtiö Oy, Rautatiekatu 14 A 7, 33100 Tampere. Yhtiö pyrkii vastaamaan asiakkaiden palautteisiin ja -valituksiin viikon kuluessa niiden vastaanottamisesta. Jos vastaus edellyttää laajempaa selvitystä, asiakkaalle vahvistetaan viikon kuluessa, että palautteet vastaanotettu ja annetaan määräaika sille, milloin lopullinen vastaus pyritään antamaan.

Jos Obsido Oy:n ja asiakkaan välillä ei päästä neuvotellen ratkaisuun, voi asiakas pyytää Vakuutus- ja rahoitusneuvonnasta apua tilanteen selvittämisessä tai viedä erimielisyyden ratkaistavaksi arvopaperilautakuntaan. Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puhelinnumero on 09 685 0120 ja Internet-sivu www.fine.fi.

Arvopaperilautakunta neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkinainsäädäntöä ja siihen liittyvien viranomaismääräysten sisältöä, sijoituspalvelusopimusten ehtojen soveltamista, hyvää arvopaperikauppataapaa sekä muuta arvopaperikäytäntöä. Palvelu on maksutonta ja on käytössä kaikille ei-ammattimaisille sijoittajille, jotka ovat asiakas-suhteessa sijoituspalveluyritykseen, pankkiin tai rahastoyhtiöön. Arvopaperilautakunnan puhelinnumero on 09 6850 120. Lisätietoja saa Arvopaperilautakunnan Internet-sivuilta www.arvopaperilautakunta.fi.

Niissä tilanteissa, joissa Obsido Oy:n ja Asiakkaan väliseen sopimussuhteeseen sovelletaan kuluttajansuojalainsäädäntöä, Asiakkaalla on käytettävissään seuraava tuomioistuimen ulkopuolinen oikeussuojakeino: Kuluttajariitalautakunta.

Kuluttajariitalautakunta on puolueeton ja riippumaton asiantuntijaelin, jonka jäsenet edustavat tasapuolisesti kuluttajia ja elinkeinonharjoittajia. Se antaa ratkaisuosituksia kuluttaja- ja asuntokauppariitoihin. Valitus on tehtävä kirjallisesti, mieluiten lautakunnan lomakkeelle. Valituslomakkeen sekä ohjeita ja neuvoja saa kunnalliselta kuluttajaneuvojalta tai kuluttajariitalautakunnan www.sivuilta.

Kuluttajariitalautakunta, Hämeentie 3, PL 306, 00531 Helsinki, Puhelin: 029 566 5200, Faksi: 029 566 5249, Sähköposti: kril@oikeus.fi, www.kuluttajariita.fi

14. ASIAKASVAROJEN SÄILYTTÄMINEN

Omaisuuksienhoitosopimuksen piiriin kuuluvat asiakasvarat säilytetään aina erillään Obsido Oy:n omista varoista, luotettavan säilyttäjän hallinnassa alaisuudessa.

Asiakasvaroilla tarkoitetaan asiakkaan rahavaroja sekä muuta omaisuutta. Asiakkaiden varoja ja niiden muutoksia voidaan jatkuvasti seurata sekä kokonaisuutena että erikseen kunkin asiakkaan osalta.

Yhtiön yhteistyökumppanit kuuluvat sekä Sijoittajien korvausrahastoon että Talletussuojarahastoon, joten

niiden maksukyvyttömyystilanteesta noudatetaan ko. rahastojen sääntöjä.

15. PUHELUIDEN JA SÄHKÖISTEN VIESTIEN TALLENTAMINEN

Obsido Oy:llä on sijoituspalvelulakiin perustuva velvollisuus nauhoittaa ja tallentaa toimintaansa asiakastoi-
meksiantojen vastaanottamiseen, välittämiseen ja toteuttamiseen liittyvät Asiakkaan kanssa käytävät puhelut ja muu sähköinen viestintä. Tallenteita voidaan käyttää toimeksiannon todentamiseksi, asiakaspalvelun kehittämiseen, riskienhallinnallisiin tarkoituksiin tai todisteina mahdollisten riitaisuusien ratkaisemisessa. Obsido luovuttaa nauhoitukset viranomaisille tai Asiakkaalle pyynnöstä.

16. TIETOJA RAHOITUSVÄLINEISTÄ JA NIIHIN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ

Tässä osiossa on esitetty yleiskuvaus Obsido Oy:n välittämistä rahoitusvälineistä sekä joistain yleisimmistä muista rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä riskeistä. Jäljempänä esitetty kuvaus ei ole tyhjentävä eikä se sisällä kaikkia mahdollisia kyseisiin rahoitusvälineisiin liittyviä riskejä.

Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan tulee tutustua huolellisesti rahoitusvälineitä koskeviin ehtoihin, ominaisuuksiin ja niistä aiheutuviin velvollisuuksiin, jotta asiakas voi ymmärtää rahoitusvälineisiin liittyvät riskit sekä sijoituspäätöksestä mahdollisesti aiheutuvat vaikutukset asiakkaan taloudelliseen asemaan mukaan lukien vero- ja vaikutukset. Asiakkaan on syytä perehtyä myös sijoitusmarkkinoihin, erilaisiin sijoitusvaihtoehtoihin ja sijoituspalveluihin.

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Tavointuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Asiakas vastaa aina itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisista vaikutuksista. Ennen sijoitus- tai luotonotto-päätöksen tekemistä on suositeltavaa tarvittaessa hankkia kulloiseenkin tilanteeseen soveltuvia asiantuntijaneuvoja. On tärkeää muistaa, että rahoitusvälineiden historiallisien tuoton kehitys ei ole tae tulevista tuotoista.

Riskityypin määritelmät

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

Luottoriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei kykene maksamaan rahoitusvälineen pääomaa tai tuottoa liikkeeseenlaskuehtojen mukaisesti sijoittajalle takaisin.

Korkoriski tarkoittaa korkotason vaihtelusta aiheutuvaa riskiä. Korkotason nousu laskee joukkovelkakirjalainojen jälleenmarkkinahintaa ja korkotason lasku puolestaan nostaa sitä.

Valuutariski tarkoittaa valuuttakurssien vaihtelusta aiheutuvaa riskiä.

Likviditeettiriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusvälineitä ei voi myydä tai ostaa tiettyinä ajankohtana, koska sen vaihto on alhainen tai koska jälkimmäinen ei ole lainkaan.

Vastapuoliriski tarkoittaa pörssin ulkopuoliseen kaupankäyntiin liittyvää riskiä kaupan toteuttajan kyvystä

suorittaa velvoitteistaan. (Tämä voi koskea mm. johdannaisia, korkosijoituksia, strukturoituja sijoituksia ja valuuttakauppoja.)

Vipuvaikutusriski tarkoittaa johdannaissopimukseen liittyvää rakennetta, joka aiheuttaa riskin siitä, että jo pienellä kohde-etuuden muutoksella voi olla suuri vaikutus johdannaissopimuksen tuottoon ja arvoon (positiivinen tai negatiivinen).

Yritysriski tarkoittaa sijoitusinstrumentin liikkeeseen laskeneen yhtiön menestykseen liittyvää riskiä.

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

TIETOA OBSIDO OY:N VÄLITTÄMISTÄ RAHOITUSVÄLINEISTÄ JA NIIHIN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ

Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastoa hoitava rahastoyhtiö kerää yksityishenkilöiden ja yhteisöjen varoja yhteen ja sijoittaa ne useisiin eri rahoitusvälineisiin. Rahastoyhtiön yhteen keräämät varat muodostavat sijoitusrahaston. Sijoitusrahastotoiminta on viranomaisvalvonnassa. Rahastoyhtiö on jatkuvasti selvollinen raporttoimaan toimintansa Finanssivalvonnalle. Sijoitusrahaston omistavat siihen sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt. Sijoitusrahasto jakaantuu keskenään yhtä suuriin rahastosuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen. Sijoitusrahaston kautta sijoittaja pystyy sijoittamaan kohteisiin, jotka ovat yksityisille sijoittajille ja pienille yrityksille vieraita tai joihin heillä ei edes ole mahdollista suoraan sijoittaa.

Sijoitusrahastolla on rahastoesitys ja Finanssivalvonnan vahvistamat säännöt. Esitteestä ja säännöistä selviää, minkä tyyppinen sijoitusrahasto on kyseessä sekä milaista sijoituspolitiikkaa se harjoittaa. Rahasto voi sijoittaa esimerkiksi osakkeisiin (osakerahasto), korkoinstrumentteihin (korkorahasto) tai niiden yhdistelmiin (yhdistelmärahasto). Rahasto voi sijoittaa myös toiseen rahastoon (rahastojen rahasto). Voitonjakoon perustuvan jaotellun mukaan sijoitusrahastot jaetaan rahastoihin, jotka jakavat voittoa esim. vuosittain sekä kasvurahastoihin, joissa voitto kasvatetaan rahasto-osuuden arvoa. Samassa rahastossa voi olla sekä tuotto- että kasvusuuksia.

Rahaston säännöistä ilmenevät myös rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet ja rajoitukset. Sijoitusrahasto sijoittaa rahasto-osuuksien myynnistä saamansa varat rahaston säännöissä ilmaistua sijoitusstrategiaa noudattaen. Useimmat sijoitusrahastot noudattavat sijoituspolitiikkansa riskin hajauttamista koskevia periaatteita. Eräät rahastot kuitenkin poikkeavat näistä periaatteista, jolloin niitä kutsutaan erikoissijoitusrahastoksi.

Rahaston riskitaso riippuu rahaston sijoitusstrategiasta ja siten sijoituskohteista. Sijoitettavien varojen hajauttaminen useampaan kuin yhteen toistaan riippumattomaan sijoituskohteeseen pienentää rahaston kokonaisriskiä suhteessa yksittäiseen sijoituskohteeseen. Jotkin sijoituskohteet ovat riskillisempiä kuin toiset. Sijoituskohteet voivat altistaa markkinariskin lisäksi myös mm. liikkeeseenlaskijasta johtuville riskeille sekä oikeudellisille ja poliittisille riskeille. Rahastot ovat pääsääntöisesti likvidiä päivittäin, mutta rahastojen likvidiyttä voi olla rajoitettu rahaston säännöissä esimerkiksi poikkeuksellisten markkinatilanteiden varalta rahasto-

Obsido Group

Tampere: Rautatiekatu 14 A 7, 33100 Tampere,
Helsinki: Aleksanterinkatu 17, 00100 Helsinki

TIETOJA PALVELUNTARJOAJASTA SEKÄ TARJOTTAVISTA SIOITUSPALVELUISTA OBSIDO GROUP

osuudenomistajien edun vuoksi tai rahaston harjoittaman sijoituspolitiikan vuoksi (likviditeettiriski). Sen lisäksi erikoissijoitusrahastojen osuuksien lunastukset voivat olla mahdollisia vain tiettyinä ajankohtina esim. kerran kuukaudessa tai harvemmin. Vieraan valuutan määräisten rahastojen arvoon vaikuttavat myös valuuttakurssimuutokset (valuuttariski).

Rahastoyhtiön on lunastettava rahasto-osuudet sijoittajalta vaadittaessa. Sijoitusrahaston varoista peritään sen toimintaan liittyvät kulut, kuten hallinnointi- ja säilytyspalkkiot, joiden suuruus vaihtelee rahastosta riippuen, ja ne yksilöidään yksinkertaistetussa rahastoositteessä. Yksinkertaistetussa rahastoositteessä on kuvattu sijoitusrahaston ominaisuuksia ja siihen liittyviä riskejä.

Strukturoidut tuotteet

Strukturoiduilla tuotteilla tarkoitetaan yleensä joukkolainaa- tai talletusmuotoisia sijoituksia, jotka muodostuvat pääsääntöisesti korkokomponentista ja riskillisestä johdannaiskomponentista tai muusta riskipitoisesta osasta. Strukturoidun tuotteen tuotto on yleensä sidottu valittujen kohde-etuuskien kehitykseen. Kohde-etuuskina voivat olla esim. osakkeet, osakeindeksit, korko, rahastot, valuutat, hyödykkeet, luottoriski tai näiden erilaiset yhdistelmät. Strukturoidut tuotteet voivat olla rakenteeltaan hyvin monimutkaisia kuten myös pääomaturvaamattomia, joten sijoittajan tulee perehtyä sijoituskohteen ominaisuuksiin ja riskeihin huolellisesti ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Yleisimpänä strukturoituna tuotteena pidetään indeksilainaa, jossa sijoittajalla on mahdollisuus saada tuotona tietty prosenttimääräinen osuus kohde-etuudeksi valitun viiteindeksin (esim. osakeindeksi) mahdollisesta positiivisesta kehityksestä. Lainan kohde-etuuskien arvo voi laina-aikana kehittyä positiivisesti tai negatiivisesti. Tuottorakenne saattaa joskus sisältää vipuvaikutuksia, joiden vuoksi jo pienillä kohde-etuuskien kehityksen muutoksilla voi olla suuri vaikutus strukturoidun tuotteen arvoon ja tuottoon (vipuvaikutusriski). Tuoton laskentaan vaikuttavat myös koronlaskentaperusteet sekä mahdolliset tuottokertoimet. Koska strukturoituu tuotteeseen yleensä sisältyy korkokomponentti, kuten strukturoidun joukkovelkakirjalainan osalta on aina tilanne, liittyy tuotteeseen korkoriski. Markkina-korkojen lasku nostaa indeksilainan jälkimarkkina-arvoa ja korkotason nousu puolestaan laskee sitä muiden tekijöiden pysyessä ennallaan. Indeksilainat on suunniteltu pidettäväksi eräpäivään saakka.

Mikäli sijoittaja myy tällaisen sijoituksen ennen eräpäivää, hänellä on markkinakehitykseen (markkinariski) ja jälkimarkkinoiden likviditeettiin liittyvä riski (likviditeettiriski). Jälkimarkkinahinta voi myyntitilanteessa olla matalampi kuin lainaa merkittäessä, joten riskinä on, että sijoituksesta aiheutuva sijoittajalle pääomatappiota. Tiettyjä Indeksilainoja voi olla vaikeaa tai mahdotonta myydä tiettyinä aikoina. Liikkeenlaskijalla voi olla lainaehtojen mukaan oikeus maksaa laina ennenaikaisesti takaisin, jolloin on myös mahdollista, että takaisinmaksettava määrä on nimellisarvoa matalampi. Sijoittajan tulee kiinnittää huomiota mahdollisiin kaupankäyntirajoitteisiin sekä liikkeenlaskijan ennenaikaiseen takaisinmaksuoikeuteen ennen sijoituspäätöstä.

Indeksilainaan liittyy aina myös liikkeenlaskijasta johtuva luottoriski. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, ettei liikkeenlaskija indeksilainan eräntyessä pysty täyttämään maksuvelvoitteitaan eli maksamaan sijoittajalle lainan nimellispääomaa tai/ja tuottoa. Luottokelpoisuusluokitus on yksi tapa arvioida luottoriskiä, mutta on syytä muistaa, että luottokelpoisuusluokitus

saattaa muuttua tai se saatetaan poistaa milloin tahansa. Jos indeksilainaa lasketaan liikkeeseen muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy lainaan tältä osin myös valuuttariski. Myös kohde-etuudet voivat sisältää valuuttariskiä. Valtion talletussuojaa ei koske indeksilainoja.

Osakkeet

Osake on osakeyhtiön liikkeeseen laskema oman pääoman ehtoinen arvopaperi. Osakkeen arvo perustuu kulloinkin vallitsevaan näkemykseen osakkeen liikkeeseen laskeneen osakeyhtiön arvosta. Osakesijoituksen tuotto muodostuu osingosta sekä osakkeen arvonnousta. Yhtiöllä voi olla erilaisia osakesarjoja. Jollakin osakesarjalla on enemmän ääniä yhtiökokouksessa ja toiselle taas maksetaan suurempi osinko. Osake voi olla julkisen kaupankäynnin kohteena arvo-paperipörssissä tai kaupankäynnin kohteena vaihtoehdoisella markkinapaikalla. Osake voi olla myös noteeraamaton.

Osakesijoitusten tyypillisimpiä riskejä ovat osakkeiden hinnanvaihteluun liittyvä markkinariski (osakeriski), yhtiön menestykseen liittyvä riski (yritysriski) sekä kaupankäynnin laajuuteen liittyvä riski (likviditeettiriski). Likviditeettiriski on yleensä erityisen suuri noteeraamattomilla osakkeilla. Osakkeiden hinnanvaihteluun vaikuttaa sekä markkinoiden yleinen kehitys että tiedot liikkeenlaskijan menestykseen vaikuttavista seikoista. Riskiin vaikuttaa yleisesti myös mm. liikkeenlaskijan toimiala, lainsäädännön muutokset sekä mm. liikkeen laskettujen osakkeiden määrä ja omistuksen jakautuminen. Vieraan valuutan määräisten osakkeiden arvoon vaikuttavat myös valuuttakurssimuutokset.

Osakkeenomistajan kannalta osakesijoitus on edellä kuvatuista syyistä riskisijoitus. Osakesijoituksiin sisältyy mahdollisuus menettää koko sijoitettu pääoma, jos liikkeenlaskija ajautuu konkurssiin (vastapuoliriski). Osakesijoitukseen liittyy myös aina epävarmuus tuoton suuruudesta. Kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittamista voidaan pitää muita osakesijoituksia riskipitoisempina, sillä näille markkinoille voi olla tyypillistä vakiintumaton toimintaympäristö ja lainsäädäntö, poliittiset riskit, valuuttakurssien voimakkaat heilahtelut, vastapuoliriskit sekä osake-markkinoiden alhaisempi likviditeetti. Suorat osakesijoitukset ovat pitkän aikavälin sijoituksia.

Joukkovelkakirjalainat

Joukkovelkakirjalainat ovat vieraan pääoman ehtoisia instrumentteja, joilla yhteiset hakevat rahoitusmarkkinoilta pitkäaikaista rahoitusta. Joukkovelkakirjoja voivat laskea liikkeeseen esim. valtio, kunta, yritys, luottolaitos, vakuutus- ja rahoituslaitos. Joukkovelkakirjalaina voi olla kiinteä tai vaihtuvakorkoinen, mutta myös nolalakkoinen, jolloin joukkovelkakirjalaina on laskettu liikkeeseen alle nimellisarvon. Joukkovelkakirjan arvo määritellään kassavirtojen nykyarvona markkinoilla vallitsevaa tuottovaatimusta eli diskonttokorkoa käytetään. Kassavirrat muodostuvat joukkovelkakirjalainan ehtojen perusteella maksettavien koronmaksujen sekä lainan pääoman takaisinmaksuista. Laina maksetaan takaisin yleensä yhdessä erässä laina-ajan päättyessä. Joukkovelkakirjalainat ovat yleensä vakuudettomia. Jos lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeenlaskijan muilla sitoumuksilla, se on debentuuri.

Joukkovelkakirjalainaan liittyviä tyypillisiä riskejä ovat korkoriski ja luottoriski. Korkotason nousu laskee joukkovelkakirjalainan jälkimarkkina-arvoa ja korkotason lasku taas nostaa sitä. Mikäli joukkovelkakirjalaina myydään jälkimarkkinoilla ennen lainan eräpäivää, voi jälkimarkkinahinta muodostua sijoitettua pääomaa alhai-

semäksi. Mikäli joukkovelkakirjalaina on laskettu liikkeeseen muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy lainaan myös valuuttariski.

Rahamarkkinainstrumentit

Rahamarkkinainstrumentit ovat vieraan pääoman ehtoisia instrumentteja, joilla yhteiset hakevat rahoitusmarkkinoilta lyhytaikaista rahoitusta. Rahamarkkinainstrumentteja ovat esim. sijoitustodistukset, valtion velkasitoumukset, yritystodistukset ja kuntatodistukset. Rahamarkkinainstrumenttien laina-aika on korkeintaan 12 kuukautta ja ne lasketaan liikkeeseen pääsääntöisesti alle nimellisarvonsa (diskonttoinstrumentti). Liikkeenlaskija maksaa rahamarkkinainstrumentin nimellisarvon rahamarkkinainstrumentin eräpäivänä. Rahamarkkinainstrumentin tuotto muodostuu hankintahinnan ja nimellisarvon erotuksesta. Rahamarkkinainstrumenttien korkoinstrumentteina liittyviä tyypillisiä riskejä ovat korkoriski ja luottoriski.

Tietoa muista rahoitusvälineistä ja niihin liittyvästä tyypillisistä riskeistä

Johdannaisopimukset

Johdannaisopimuksella tarkoitetaan instrumenttia, jonka arvo riippuu sen kohde-etuuden arvosta, hintavaihtelusta, korkotason vaihtelusta, sopimuksen eräntymisajasta tai muusta johdannaisen arvoon vaikuttavasta tekijästä. Johdannaisopimuksia ovat mm. optiot, termiinit, futuurit, vaihtosopimukset ja näiden yhdistelmät. Johdannaisopimuksen kohde-etuutena voi olla esim. osake, korko, hyödyke, luottoriski tai indeksi. Johdannaisopimukset voidaan jakaa vakioituihin ja vakioitumattomiin ns. OTC-johdannaisiin. Johdannaisopimuksia käytetään yleisimmän muiden sijoitusten tai taloudellisista riskeistä suojaamiseen, mutta niitä voidaan käyttää myös spekulatiivikokouksiin. Johdannaisinstrumentit voivat olla hyvin lyhyitä tai usean vuoden mittaisia. Johdannaisopimuksista voi tyypistä riippuen aiheutua asiakkaille muita taloudellisia sitoumuksia tai velvoitteita kuin hankintakustannus, ja hankintaan voi liittyä vakuusvaatimus tai muita velvoitteita. Johdannaisopimuksen arvo voi muuttua nopeasti ja voimakkaasti, jolloin mahdollinen vakuusvajae voidaan joutua kattamaan lisävakuuksilla. Vakuus voidaan myös joutua realisoimaan.

Johdannaisopimuksiin liittyy huomattavia riskejä eikä niitä näin ollen suositella kokemattomille sijoittajalle tai sijoittajalle, jolla ei ole riittävää taloudellista riskinkantokykyä. Kohde-etuuksiin liittyvät riskit ja niistä aiheutuvat hinnanvaihtelut vaikuttavat suoraan johdannaisen arvoon. Johdannaisopimuksiin liittyvät tyypilliset riskit ovat kohde-etuuden arvoon liittyvä markkinariski, vastapuolen maksukyvyttömyydestä johtuva luottoriski, vipuvaikutusriski sekä vieraan valuutan määräisiin johdannaisen arvoon liittyvä valuuttariski. Yksittäisen johdannaisopimuksen ehdot voivat olla sellaisia, että voitto-/tappiomahdollisuus voi kasvaa hyvin suureksi. Tappioriski voi tiettyissä strategioissa muodostua teoriassa rajattomaksi.

Pääomasijoittaminen

Pääomasijoittaminen on laaja termi, jolla tarkoitetaan yleensä sijoittamista julkisesti noteeraamattomien yksityisten yritysten arvopapereihin. Jos pääomasijoittaja haluaa myydä noteeraamattomat arvopaperit, ostaja on löydettävä muualta kuin julkisesta markkinapaikasta. Yksityisten yritysten arvopapereille voi olla siirtorajoituksia. Pääomasijoituksia tekevät yhtiöt saavat yleensä sijoituslupien tuottoa joko listautumisannin, määräysvallansa olevan yrityksen myynnin tai fuusion tai pääoman uudelleenjärjestelyn kautta. Yritys voi

Obsido Group

Tampere: Rautatiekatu 14 A 7, 33100 Tampere,
Helsinki: Aleksanterinkatu 17, 00100 Helsinki

TIETOJA PALVELUNTARJOAJASTA SEKÄ TARJOTTAVISTA SIIJOITUSPALVELUISTA OBSIDO GROUP

myydä listaamattomia arvopapereita suoraan sijoittajalle (suunnatulla osakeannilla) tai pääomarahastoon, joka kerää piensijoittajien sijoittaman pääoman yhteen.

Pääomasijoitukseen liittyvien riskien takia sijoituksen arvo voidaan menettää kokonaan, jos sijoituksen kohteena oleva yritys ei menesty. Julkisesti noteeraamattomien yritysten osakkeisiin sijoittaminen on yleensä riskialttiimpaa kuin noteerattujen osakeyhtiöiden osakkeisiin sijoittaminen. Kaikki riskejä käsittelevässä luvussa esitetyt tärkeimmät riskitekijät koskevat myös pääomasijoituksia.

Obsido Group

Tampere: Rautatiekatu 14 A 7, 33100 Tampere,
Helsinki: Aleksanterinkatu 17, 00100 Helsinki