

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

| | |
|---|-------------------------------------|
| Tuotteen nimi | Korkoputki ("Tuote") |
| PRIIP-tuotteen kehittäjän virallinen nimi | Kuntarahoitus Oyj ("Kuntarahoitus") |
| Internet / Puhelin | www.kuntarahoitus.fi / 09 6803 5666 |
| PRIIP-tuotteen kehittäjän toimivaltainen viranomainen | Finanssivalvonta |
| Avaintietoasiakirjan laatimispäivä | 01.07.2020 |

Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tuote on kahdenvälinen OTC-johdannaissopimus, johon sovelletaan sijoittajan ja Kuntarahoituksen välisen johdannaisyleissopimuksen ehtoja.

Tavoitteet

Tuote koostuu korkokatosta ja korkolattiasta siten, että sijoittaja ostaa korkokaton ja myy korkolattian. Korkokaton myyjä maksaa korkokaton ostajalle korvauksen jokaisen sellaisen laskentakauden lopussa ("selvityspäivä"), jonka viitekorko on vahvistettu sovittua ylärajaa ("korkokatto") suuremmaksi. Vastineeksi korkokaton ostaja maksaa korkokattosopimuksen solmimisen hetkellä sovitun rahasumman ("korkokaton preemio") ennalta sovittuna päivänä ("maksupäivä") korkokaton myyjälle. Korkolattian myyjä maksaa korkolattian ostajalle korvauksen jokaisen sellaisen laskentakauden lopussa ("selvityspäivä"), jonka viitekorko on vahvistettu sovittua alarajaa ("korkolattia") pienemmäksi. Vastineeksi korkolattian ostaja maksaa korkolattiasopimuksen solmimisen hetkellä sovitun rahasumman ("korkolattian preemio") ennalta sovittuna päivänä ("maksupäivä") korkolattian myyjälle. Korkoputkesta sovittaessa korkokaton ja korkolattian preemiot ovat tavallisesti yhtä suuret.

Tuote

Tuotteen sisältämän korkokaton preemio ja korkolattian preemio nettoutetaan. Sijoittaja maksaa Kuntarahoitukselle ostetun korkokaton ja myydyin korkolattian preemioiden erotuksen. Tuote voi olla nollakustanteinen, jolloin korkokaton ja korkolattian preemiot ovat yhtä suuret eikä kumpikaan osapuoli maksa preemiota toiselle osapuolelle. Hyväksymällä Tuotteen ehdot sijoittaja vastaanottaa Kuntarahoitukselta korvauksen sellaisina selvityspäivinä, jolloin sopimuksessa sovitun Euribor-koron noteeraus on vahvistettu korkokattoa suuremmaksi. Korvauksen määrä on laskentakaudelle vahvistetun Euribor-koron ja sovitun korkokaton erotuksesta muodostuva korko laskettuna nimellismäärälle. Sijoittaja maksaa Kuntarahoitukselle korvauksen sellaisina selvityspäivinä, jolloin sopimuksessa sovitun Euribor-koron noteeraus on vahvistettu korkolattia pienemmäksi. Korvauksen määrä on sovitun korkolattian ja laskentakaudelle vahvistetun Euribor-koron erotuksesta muodostuva korko laskettuna nimellismäärälle.

| | | | |
|--------------------------------|----------------|----------------------|------------------|
| Sopimuksentekopäivä | 01.07.2020 | Valuutta | EUR |
| Voimassaoloaika | 5 vuotta | Lyhennystapa | Kertalyhenteinen |
| Nimellismäärä | 10 000 € | Asiakas | Asiakas ostaa |
| Kuntarahoitus Oyj:n viitekorko | Euribor (6 kk) | Asiakkaan viitekorko | Euribor (6 kk) |
| Korkokaton taso | 1,00 % | Korkolattian taso | 0,50 % |

Yksityissijoittaja, jolle tuote on suunnattu

Tuote on tarkoitettu sijoittajille, jotka haluavat ennustettavuutta korkokuluihinsa ja hyväksyvät Tuotteen markkina-arvon vaihtelun sen voimassaoloaikana ja joilla on pitkä yli viiden vuoden sijoitusaika. Tuotteen kohderyhmä on perustason sijoittaja jolla on perustietämys ja/tai -kokemus sijoitustuotteista.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

◀ Vähäinen riski

Suuri riski ▶



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan 5 vuotta.

Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja eräännyttää tuotteen varhaisessa vaiheessa, jolloin hänen tuottonsa voi jäädä oletettua vähäisemmäksi. Sijoittajan on mahdollisesti maksettava merkittäviä lisäkuluja varhaisesta eräännyttämisestä.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 7, joka on korkein riskiluokka.

Tuotteeseen liittyy riski korkotason muuttumisesta sijoittajalle epäedulliseen suuntaan, mikä voi aiheuttaa sijoittajalle laskennallisia tappioita.

Tuottonäkymät

| Sijoitus 10 000 €* Näkymät | | 1 vuotta | 3 vuotta | 5 vuotta (Suositeltu sijoitusaika) |
|-------------------------------|--|----------|----------|--|
| Stressinäkömä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | -9 160 € | -9 144 € | -9 145 € |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -91,37 % | -55,80 % | -38,75 % |
| Epäsuotuisa näkömä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | -9 046 € | -9 047 € | -9 048 € |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -90,21 % | -54,20 % | -37,42 % |
| Kohtuullinen näkömä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | -9 040 € | -9 040 € | -9 040 € |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -90,15 % | -54,08 % | -37,32 % |
| Suotuisa näkömä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | -9 034 € | -9 032 € | -9 032 € |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -90,09 % | -53,96 % | -37,22 % |

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin 5 seuraavan vuoden aikana eri tuottonäkymien perusteella, kun oletuksena on 10 000 euron sijoitus.

Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin.

Esitetyt näkymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen arvon vaihtelusta, eivät tarkkoja indikaattoreita.

Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa kehittäjä ei pysty maksamaan sijoittajalle.

Tätä tuotetta ei voida eräännyttää helposti. Tämä tarkoittaa, että sijoittajan tuottoa on vaikea arvioida, jos tämä eräännyttää sijoituksensa ennen suositellun sijoitusajan päättymistä. Sijoittaja ei joko voi eräännyttää sijoitustaan varhain tai varhaiseen eräännyttämiseen liittyy korkeita maksuja tai suuria tappioita.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut.

Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Mitä tapahtuu, jos Kuntarahoitusta on maksukyvytön?

Tuotteeseen liittyy Kuntarahoitusta maksukyvyttömyydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski.

Kuntarahoitusta on Sijoittajien korvausrahaston jäsen, ja Tuotteen sijoittaja on kyseisen rahaston suojan piirissä. 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 90 prosenttia sijoittajan yhdeltä sijoituspalveluyritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20.000 euroa. Rahasto ei korvaa vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten sijoittaja vastaa edelleen omien sijoituspäätöksensä seurauksista.

* Laskelma perustuu sopimuksen nimellisarvoon (tässä esimerkissä 10 000 euron).

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tuoton vähentymisellä (RIY) esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdollisesti saamaan tuottoon. Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvamuotoiset ja satunnaiset kulut.

Tässä esitetyt summat ovat tuotteeseen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut suositellun sijoitusajan päätyttyä. Ne sisältävät mahdollisia varhaiseen irtautumiseen liittyviä sakkoja. Lukujen oletuksena on 10 000 euron sijoitus. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

Ajan myötä kertyvät kulut

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja näyttää tälle, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen.

| | |
|-----------------------------------|---|
| Sijoitus 10 000 € | Eräännyttävässä suositellun sijoitusajan päätteeksi |
| Kokonaiskulut | 500 € |
| Vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY) | 1,06 % |

Kulujen rakenne

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään:

- erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa,
- eri kuluosastojen merkitykset.

| Tässä taulukossa esitetään vaikutukset vuotuisen tuottoon | | | |
|---|-----------------------------------|--------|--|
| Kertaluonteiset kulut | Osallistumiskulut | 0,10 % | Kulujen vaikutus sisältyy jo hintaan. Tämä sisältää sijoittajan tuotteen jakelukustannukset. |
| | Irtautumiskulut | 0,00 % | Niiden kulujen vaikutus, jotka aiheutuvat sijoituksesta irtautumisesta sen erääntyessä. |
| Jatkuvaluonteiset kulut | Salkkutapahtumiin liittyvät kulut | | Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista kohteena olevien sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus. |
| | Muut jatkuvaluonteiset kulut | | Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hallinnasta vuosittain perimien kulujen ja osiossa II esitettyjen kulujen vaikutus. |

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelun sijoitusaika: Jotta Tuote vastaisi sijoittajan tavoitteita, se on suunniteltu pidettäväksi sovittuun päivään saakka. Tuote voidaan eräännyttää ennenaikaisesti (i) tiettyjen johdannaisyleissopimuksen mukaisten eräännyttämisehtojen toteutuessa tai (iii) sijoittajan ja Kuntarahoituksen yhteisellä sopimuksella.

Ennenaikaisen purkamisen vaikutus:

Jos Tuote puretaan ennen eräännyttämispäivää joko kokonaan tai osittain, tästä voi seurata kustannus joko sijoittajalle tai Kuntarahoitukselle. Purkukustannus määräytyy Tuotteen purkuhetken markkina-arvon mukaan ja siitä voi aiheutua sijoittajalle merkittävä voitto tai tappio. Purkukustannus määräytyy tuote- ja sopimuskohtaisesti ja sen määrään vaikuttaa purkuhetken markkinatilanne, esimerkiksi korkotaso, sekä Tuotteen nimellismäärä.

Purkukustannus ei ole sakkomaksu.

Purkukustannus vastaa Tuotteen purkuhetken markkina-arvoa, jonka Kuntarahoitus olisi maksanut tai saanut, mikäli Tuotetta olisi pidetty eräännyttämispäivään saakka. Riippuen markkinatilanteesta purkuhetkellä Kuntarahoitus saattaa veloittaa sijoittajalta huomattavan summan.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Tuotteeseen liittyvä asiakasvalitus on tehtävä kirjallisesti. Valituksesta on käytävä ilmi sijoittajan nimi ja yhteystiedot sekä mahdollisimman tarkka kuvaus valituksen kohteena olevasta virheestä tai tapahtumasta. Yhtiö käsittelee asiakasvalitukset viivytyksettä ja antaa sijoittajalle kirjallisen vastauksen sähköpostitse tai kirjeitse.

Valitukset liittyen Tuotteeseen tai Tuotteen kehittäjän, Tuotetta myyvän tai siitä neuvoja antavan henkilön toimintaan voi tehdä internet-osoitteessa www.kuntarahoitus.fi/reklamaatiot, kirjallisena Kuntarahoitus Oyj, PL 744, 00101 Helsinki tai sähköpostitse legal@kuntarahoitus.fi tai puhelimitse 09 6803 5666.

Muut olennaiset tiedot

Tuote on kahdenvälinen sopimus, jonka ehtoista laaditaan kummankin osapuolen allekirjoittama kirjallinen vahvistus. Tuotteen ostaminen edellyttää sijoittajan ja Kuntarahoituksen välillä voimassaolevaa Kuntarahoituksen johdannaisyleissopimusta, jonka ehtoja Tuotteeseen sovelletaan. Tämän avaintietoasiakirjan lisäksi Tuotteen ominaisuuksia ja riskejä kuvataan Tuotteen tuotekortissa.

Tuotekortti toimitetaan, kun Kuntarahoitus antaa sijoittajalle tarjouksen Tuotteesta.