

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	Purkuoikeudellinen Koronvaihtosopimus ("Tuote")
PRIIIP-tuotteen kehittäjän nimi	Kuntarahoitus Oyj ("Kuntarahoitus")
PRIIIP-tuotteen kehittäjän verkkosivusto / Puhelin	www.kuntarahoitus.fi / Ottakaa yhteyttä numeroon 09 6803 5666, jos haluatte lisätietoja
PRIIIP-tuotteen kehittäjän toimivaltaisen viranomaisen nimi avaintietoasiakirjan osalta	Finanssivalvonta
Avaintietoasiakirjan laatimispäivä	27.01.2023

Olette 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 johdannaissyöppömuksen ehtoja.

Sijoitusaika

Tuotteen eräpäivä määritellään sopimuksen solmimisen hetkellä. Kuntarahoituksella on oikeus, mutta ei velvollisuutta purkaa Tuote yksipuolisesti kerran ennalta sovittuna päivänä ennen sen varsinaista päättymispäivää.

Tavoitteet

Tuotteen osapuolet vaihtavat tietylle ennalta sovitulle laskennalliselle pääomalle ("pääoma") laskettavia korkoja sopimuksen voimassaoloaikana. Koronmaksut määritellään siten, että toinen osapuoli maksaa pääomalle laskettua kiinteää korkoa, joka määritellään sopimuksen solmimisen hetkellä. Toinen osapuolipuolestaan maksaa pääomalle laskettua vaihtuvaa korkoa. Toisella osapuolella on oikeus, mutta ei velvollisuutta, purkaa sopimus ennalta sovittuna päivänä ennen sopimuksen varsinaista päättymispäivää.

Tuote

Hyväksymällä Tuotteen ehdot sijoittaja maksaa sovitulle pääomalle lasketut kiinteät korkovirrat Kuntarahoitukselle. Vastineeksi sijoittaja vastaanottaa Kuntarahoitukselta sovitulle pääomalle lasketut Euribor-koron mukaiset korkovirrat, mikäli kyseinen Euribor-koron noteeraus on vahvistettu positiiviseksi. Jos sovitun Euribor-koron noteeraus on vahvistettu negatiiviseksi, asiakas maksaa Kuntarahoitukselle kiinteän koron lisäksi sovitulle pääomalle lasketut Euribor - koron itseisarvon mukaiset korkovirrat. Tällöin sijoittaja ei vastaanota mitään korkovirtoja Kuntarahoitukselta. Sekä kiinteät korkovirrat että Euribor-koron mukaiset korkovirrat lasketaan ja maksetaan euroissa. Sijoittajan maksaman kiinteän koron määrä on pienempi verrattuna sellaiseen koronvaihtosopimukseen, johon ei sisälly Kuntarahoituksen purkuoikeutta.

Sopimuksentekopäivä	27.01.2023	Valuutta	EUR
Voimassaoloaika	10 vuotta	Kuntarahoitus maksaa	0%
Nimellismäärä	10 000 €	Marginaali	Kertalyhenteinen
Lyhennystapa	Kertalyhenteinen	Purkuoikeus	Kuntarahoitus
Valuutta	EUR	Purkuoikeuden käyttöpäivä	5 vuotta sopimuksen alkamisen jälkeen

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

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 10 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin. Sijoittaja ei välttämättä voi eräännyttää sijoitusta varhain. Sijoittajan on mahdollisesti maksettava huomattavia 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

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt näkymät ovat esimerkkejä, jotka perustuvat aiempiin tuottoihin ja tiettyihin oletamuksiin. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suosittelut sijoitusaika:	10 vuotta			
Esimerkki sijoituksesta:	10 000 €			
	Jos sijoittaja irtautuu vuoden	Jos sijoittaja irtautuu 5 jälkeen	Jos sijoittaja irtautuu suositeltu sijoitusaika	
Näkymät				
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.			
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	-1 231,00 €	-247,00 €	-302,00 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-12,31 %	-0,50 %	-0,31 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	1 053,00 €	991,00 €	991,00 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	10,53 %	1,91 %	0,95 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	1 223,00 €	1 222,00 €	1 222,00 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	12,23 %	2,33 %	1,16 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	1 415,00 €	1 484,00 €	1 484,00 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	14,15 %	2,80 %	1,39 %

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.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut.

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

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Tätä tuotetta ei voida eräännyttää helposti. Jos sijoittaja irtautuu sijoituksesta ennen suositeltua sijoitusaikaa, sijoittaja saattaa joutua maksamaan lisäkustannuksia.

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

Mitä tapahtuu, jos Kuntarahoitus on maksukyvytön?

Tuotteeseen liittyy Kuntarahoituksen maksukyvyttömyydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski.

Kuntarahoitus 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 sijoituspäätöstensä seurauksista.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömukan mukaisesti.
- Sijoitus 10 000 €.

	Jos sijoittaja irtautuu suositeltu sijoitusaika
Kokonaiskulut	30,00 €
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)(**)	0,03 % kunakin vuonna

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 1,30 % prosenttia ennen kuluja ja 1,26 % prosenttia kulujen jälkeen.

(**) Tämä on esimerkki kuluista suhteessa PRIIP-tuotteen nimellisarvoon.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Kulujen vuosittainen vaikutus, jos sijoittaja irtautuu, kun suositeltu sijoitusaika on kulunut
Osallistumiskulut	Kulujen vaikutus sisältyy tuotteen hintaan.	30,00 €
Irtautumiskulut	Tuotteen erääntyessä ei peritä irtautumiskuluja.	N/A
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Tuotteeseen ei liity hallinnollisia maksuja eikä muita hallinto- tai toimintakuluja.	N/A
Liiketoimiskulut	Tuotteeseen ei liity liiketoimiskuluja.	N/A
Eriyisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tuotteeseen ei liity tulosperusteisiä palkkioita.	N/A

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 erääntymispäivää 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 erääntymispäivään 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.