

# Lightyear Europe AS

## Riskitiedot

Versio 2.0

Voimassa 7.12.2022 alkaen.

### 1. Tausta

Lightyear Europe AS, on virolainen osakeyhtiö (yritystunnus 16235024), jonka rekisteröity osoite on Tallinna, Volta tn 1, Estonia ("me", "meitä", "meidän" or "Lightyear"), ja joka on Viron Finanssivalvonnan ("EFSA") sääntelemä toimiluvallinen sijoitusyhtiö.

Ellei muuta ole mainittu, kaikki määritelmät perustuvat Lightyear Europe AS:n Palveluehtoihin, jotka ovat saatavissa Lightyear-sovelluksessa ja internet-sivullamme täällä: <https://golightyear.com/eu/documents>.

Lightyear tarjoaa asiakkailleen ("Asiakkaat", "sinä" tai "sinun" jne.) sijoituspalveluja toteuttamalla Toimeksiantoja tai siirtämällä Toimeksiannot toteutettaviksi Kolmannelle välittäjälle (tai eteenpäin siirrettäväksi toteuttamista varten).

### 2. Tarkoitus

Olemme laatineet Asiakkaille ja potentiaalisille Asiakkaille yleiset tiedot Sijoitusinstrumentteihin liittyvistä riskeistä.

**On erittäin tärkeää, että ymmärrät relevantit riskit ennen sijoittamista minkäänlaisiin Sijoitusinstrumentteihin ja ennen kuin esität Toimeksiantoja Lightyearin sovelluksessa.** Sinun tulee pidättäytyä Toimeksiantojen antamisesta, ellet ole täysin ymmärtänyt kaikkia tällaisia riskejä ja tullut itsenäisesti siihen johtopäätökseen, että Transaktio sopii sinulle. Voit pyytää neuvoa riippumattomalta kirjanpidon, talouden, sijoittamisen, juridiikan, sääntelyn, verotuksen ja/tai muun alan asiantuntijoilta ennen Toimeksiannon esittämistä.

Näiden Riskitietojen tarkoituksena ei ole esitellä kaikkia riskejä tai muita Toimeksiannon kannalta relevantteja ja huomionarvoisia seikkoja. Riskitiedoissa esitellään sen sijaan yleisluontoisesti erilaisia tyypillisiä Sijoitusinstrumentteihin liittyviä riskejä, joita kohtaat esittäessäsi Toimeksiantoja Lightyearin sovelluksessa, mutta kuvaus ei kuitenkaan ole perinpohjainen.

Jäljempänä esitetty on tiivistelmä tärkeimmistä yleisistä Sijoitusinstrumentteihin liittyvistä riskeistä. Perusteellisempaa tietoa sijoitusinstrumenttikohteisista riskeistä löytyy asianomaisista sijoitustuotekohtaisista asiakirjoista, kuten rahastoesitteistä, sijoituksen alustavista ehdoista, markkinointiesitteistä ja lisätiedoista, esitteistä, sijoitusinstrumentin asiakirjoista ja alustavista ehdoista ja sijoittajan avaintiedoista ja oppaista.

**Kaikki Lightyearin esittämät relevantit asiakirjat on ehdottomasti luettava huolellisesti, jotta ymmärrät, miten asianomainen Sijoitusinstrumentti toimii ja**

**ymmärrät myös transaktion koko riskiprofiilin ja voit siten päättää, oletko valmis hyväksymään riskit ja mahdolliset seuraukset asianomaiseen Sijoitusinstrumenttiin sijoittamisesta ennen varsinaisen sijoituksen tekemistä.**

Sinun tulisi olla tietoinen siitä, että kaikkeen sijoitusinstrumenttien kaupankäyntiin liittyy riskejä. Sijoitustesi arvo voi laskea tai nousta, joten voit menettää osan sijoituksestasi ja toisinaan myös koko sijoituksesi. Tuottohistoria ei ole myöskään merkki mistään Sijoitusinstrumentin tulevasta tuotosta.

Ennen minkään Sijoitusinstrumentin ostamista tai myymistä sinun on varmistettava, että sinulla on riittävästi varoja ja kykyä sietää mahdollisesti aiheutuvat tappiot. Sinun ei tule tukeutua mahdollisuuteen hankkia tuloja mihinkään tarkoitukseen (esimerkiksi velkojen maksamiseen), eikä myöskään tehdä minkäänlaisia lainajärjestelyjä voidaksesi ostaa Sijoitusinstrumentteja Lightyearin sovelluksessa.

### **3. Ei neuvontaa**

Tarjoamme vain osakkeiden ja muiden Sijoitusinstrumenttien toimeksiantojen toteutus- ja siirtopalveluja ilman neuvontaa. Tämä tarkoittaa, että toteutamme Toimeksiantosi (Lightyear Europe AS:n Palveluehtojen mukaisesti) millään tavalla neuvomatta tai tutkimatta Sijoituksen tai Toimeksiantojen sopivuutta.

Koska emme tarjoa minkäänlaista sijoittamiseen liittyvää neuvontaa tai muuta neuvontaa, mukaan luettuna tietyn sijoituksen tai sijoitusstrategian sopivuus, et voi hyödyntää sopivuuden arviointiin sovellettavien sääntöjen suomaa turvaa.

Voimme toisinaan julkaista yleisiä tai tarkempia tietoja tai kommentteja Lightyearin sovelluksessa, sivustollamme, mediassa, keskinäisessä viestinnässämme tai muulla tavalla. Hyväksyt, että nämä tiedot eivät ole eikä niiden voi tulkita olevan neuvoja, ja teet itse kaikki Toimeksiantojen esittämistä koskevat päätökset.

Esittäessäsi meille Toimeksiannon Lightyearin sovelluksen kautta oletamme, että olet huomionnut tiettyyn Sijoitusinstrumenttiin liittyvät riskit ja todennut instrumentin sopivan tilanteeseesi tai tarpeisiisi. Oletamme myös, että olet pyytänyt tarvittaessa neuvoa riippumattomalta asiantuntijalta.

Hyväksyt, että käyttäessäsi Lightyearin sovellusta vastaat omista sijoituspäätöksistäsi ja sinulla on riittävät tiedot ja kokemusta voidaksesi tehdä tällaisia päätöksiä ja että ymmärrät sijoitusten tekemiseen liittyvät riskit ja olet tarvittaessa pyytänyt neuvoa asiantuntijalta näiden päätösten tekemisessä.

Hyväksyt, ettei Lightyear eivätkä sen työntekijät ole millään lailla vastuussa mistään Lightyearin sovelluksen kautta tekemistäsi sijoituksestasi johtuvista menetyksistä.

### **4. Sijoittamiseen liittyvät yleiset riskit**

#### Osakesijoitusriski

Osakkeisiin perustuvat Sijoitusinstrumentit kuvastavat omistusosuutta yhtiöstä. Voit hyötyä yhtiön osakkeenomistajan oikeuksista. Osakkeen arvo voi nousta, osakkeenomistajille voidaan maksaa osinkoja tai muita suorituksia jne., joskaan mitään näistä ei voida taata. Yhtiön osakkeiden arvo voi myös laskea tai ne voivat menettää arvonsa kokonaan, jos yhtiö on maksukyvytön. Osakkeenomistajille maksetaan yleensä viimeisenä tai ei välttämättä lainkaan, jos yhtiö on maksukyvytön. Siksi on tärkeää

ymmärtää, että yhtiön osakkeisiin sijoitettaessa sinuun kohdistuu asianomaiseen yritykseen liittyvä kokonaisriski.

#### Murto-osakkeiden sijoitusriski

Murto-osakkeet tarkoittavat yhtiön yhden osakkeen murto-osaa. Tämä tarkoittaa, että murto-osakkeisiin kohdistuvat samat riskit kuin osakkeisiin. Tämän lisäksi tiettyihin murto-osuuksien omistusoikeuksiin voi kohdistua pyöristysriski (katso alta lisätietoja pyöristysriskistä). Murto-osuudet edustavat vaatimuksia omaisuudenhoitajalle, joka on suorittanut murto-osuuksien jakamisen. Sellaisenaan murto-osuudet eivät ole yleensä siirrettävissä, ja niiden edustaman arvon saavuttamiseksi olet velvollinen myymään ne Lightyear-sovelluksen kautta.

#### Pörssinoteerattuihin rahastoihin sijoittamisen riski

Pörssinoteeratut rahastot (ETF) koostuvat yleensä osakekoreista ja hajauttavat siten niihin liittyviä riskejä. Tästä huolimatta ETF-rahastoihin kohdistuu samoja riskejä kuin kohde-etuutena oleviin arvopapereihin ja myös muita jäljempänä esiteltyä riskejä. Jos ETF-rahasto esimerkiksi koostuu sellaisten yhtiöiden osakkeista, jotka toimivat samalla sektorilla, ETF-rahastolla on samankaltaisia riskejä kuin asianomaisella sektorillakin. Sektorin taloudellisen toimeliaisuuden heikkeneminen voi siten johtaa ETF-rahaston pörssi-arvon ja arvon jyrkkään laskuun. ETF:t yrittävät seurata vertailuindeksiä, mutta useiden tekijöiden (kuten palkkioiden, transaktiokustannusten tai otantavirheen) vuoksi ne yleensä poikkeavat jossain määrin tästä vertailuindeksistä. Kun sijoitat ETF:iin, ei voi olla takeita siitä, että saat kyseisen vertailuindeksin tuoton.

#### Talletustodistuksien sijoitusriski

Talletustodistukset ovat Rahoitusinstrumentteja, joiden avulla voit omistaa ulkomaisten pörssi-yhtiöiden osakkeita. Talletustodistus on paikallisen rahoituslaitoksen laatima todistus ulkomaisten osakkeiden omistamisesta ulkomaisen säilytysyhteisön välityksellä. Tällaisiin talletustodistuksiin kohdistuvat samat riskit kuin osakkeisiin, mutta niihin voi liittyä suurempi poliittinen ja oikeudellinen riski tai sääntelyriski ulkomaisen yhtiön oikeudellisesta ja poliittisesta toimintaympäristöstä riippuen.

### **5. Riskitekijät**

Seuraavat riskitekijät tulee huomioida ennen Toimeksiannon esittämistä:

#### Maksukyvyttömyysriski

Jos olet sijoittanut tiettyyn yhteisöön liittyvään tai sellaisen liikkeeseen laskemaan Sijoitusinstrumenttiin, asianomaisen yhteisön maksukyvyttömyysriski altistaa sijoituksesi todennäköisesti taloudelliselle tappiolle.

Sellaiset liikkeeseenlaskijan Sijoitusinstrumentit, esimerkiksi kantaosakkeet, ovat yleensä järjestyksessä viimeisiä asianomaisen liikkeeseenlaskijan luottovelvoitteissa. Tästä syystä voit menettää alkuperäisen sijoituksesi kokonaan, jos liikkeeseenlaskija ajautuu maksukyvyttömyyteen.

Kolmannen välittäjän ja/tai Säilytisyhteisön aloittaessa maksukyvyttömyysmenettelyn Positiosi voidaan likvidoida ilman suostumustasi tai ne voidaan siirtää toiselle välittäjälle tai selvitysyhteisölle. Tässä tapauksessa annamme sinulle Positioihisi liittyvää tietoa, mutta voit siitä huolimatta menettää sijoituksesi arvon.

#### Poliittinen riski

Sijoitusinstrumentin liikkeeseenlaskijan rekisteröintimaan taloudellinen ja poliittinen epävakaus voi vaikuttaa Sijoitusinstrumenttiin ja myös sen arvoon, siihen liittyviin laillisiin oikeuksiin sekä muihin sen ominaisuuksiin. Poliittisia riskejä ovat esimerkiksi äkilliset ja/tai radikaalit muutokset lainsäädännössä, taloudellisessa ympäristössä tai yhteiskunnassa sekä poliittiset kriisit. Poliittisten riskien toteutuminen voi johtaa sellaisten Sijoitusinstrumentteihin tekemiesi sijoitusten menettämiseen joko kokonaan tai osittain, joihin tällaisia riskejä kohdistuu.

#### Markkinariski

Sijoitusinstrumentin arvo voi vaihdella sen markkinoiden mukaan. Markkinoiden tapahtumat, sijoittajien käsitykset ja asianmaisen Sijoitusinstrumentin kaupankäynti voivat vaikuttaa sijoituksen arvoon joko positiivisesti tai negatiivisesti. Esimerkiksi Yhdysvaltojen markkinasuuntaukset voivat vaikuttaa Yhdysvalloissa noteerattuihin arvopapereihin, jotka voivat olla sinulle tuntemattomia tai joiden liikkeitä et välttämättä osaa ennakoida.

Volatiilit markkinat voivat johtaa merkittäviin ja yllättäviin Sijoitusinstrumenttien hintamuutoksiin, ja ostaminen ja/tai myyminen voi hankaloitua tai Sijoitusinstrumentin hinta voi nousta tai laskea toteutushetkellä verrattuna Toimeksiannon esityshetkellä vallinneeseen hintaan.

Olet yksinomaan vastuussa Positioidesi arvon seurannasta, ja sinun tulisi seurata Positioitasi jatkuvasti Lightyearin sovelluksen avulla.

#### Likviditeettiriski

Asianomaisen Sijoitusinstrumentin saatavuus ja kysyntä vaikuttavat suoraan sen hintaan, ja hintaan vaikuttavat myös muut välilliset tekijät, esimerkiksi markkinahäiriöt (muun muassa asianomaisen pörssin häiriöt) ja kaupankäynti-infrastruktuuriin liittyvät ongelmat, kuten arvopaperikauppojen selvitysmenetelmien kehittymättömyys tai selvityksen keskeytyminen. Tietyissä kaupankäyntiolosuhteissa Position myyminen tai ostaminen voi olla vaikeaa tai jopa mahdotonta. Näin voi tapahtua esimerkiksi silloin, kun hintamuutokset ovat rajuja hintojen noustessa ja laskiessa siinä määrin, että kaupankäynti keskeytetään tai sitä rajoitetaan asianomaisessa pörssissä.

Normaaleissa olosuhteissa osakkeiden murto-osilla tulisi olla sama likviditeetti kuin niihin liittyvällä koko osakkeella. Markkinastressin aikana näin ei kuitenkaan välttämättä ole, ja osakkeiden murto-osat voivat olla vähemmän likvidejä kuin vastaava koko osake.

Jos päätät sulkea Tilisi:

- kaikki Positiot myydään, mikä voi johtaa tiettyjen palkkioidenveloitamiseen, ja
- et voi siirtää Positioita toiselle välittäjälle (sekä osakkeet että murto-osakkeet), ellei Kolmas välittäjä ja/tai Säilytisyhteisö ole ajautunut maksukyvyttömyyteen, ja tällainen siirto sallitaan maksukyvyttömyysmenettelyssä.

## Inflaatoriski

Inflaatio kuvaa tavaroiden ja palvelujen hinnannousua taloudessa. Inflaation nousu on tyypillistä useimmille markkinoille, mutta nousun nopeus voi vaikuttaa haitallisesti sijoitukseesi. Inflaatioprosentti voi nousta useistakin eri syistä, kuten tuotantokustannusten muutosten, raaka-aineiden saatavuuden ja palkkojen vuoksi. Kasvava inflaatio voi ajan myötä vähentää sijoituksen reaaliarvoa. Inflaatio voi ylittää Sijoitusinstrumentin tuoton, mikä johtaa tappioon, jota ei olisi muussa tapauksessa tullut, jos sijoitus olisi tehty toiseen Sijoitusinstrumenttiin, jonka arvo on pysytellyt inflaation vauhdissa.

## Sijoitusinstrumentin oikeuksiin liittyvä riski

Tietyt Sijoitusinstrumentit voivat antaa omistajilleen oikeuksia, kuten oikeuden äänestää yhtiökokouksessa tai saada osinkoa liikkeeseenlaskijalta. Nämä oikeudet voivat muuttua, eikä pidä olettaa, että näitä oikeuksia voisi käyttää. Osinkojen maksaminen edellyttää tiettyjen ehtojen täyttymistä, esimerkiksi liikkeeseenlaskijan jakamiskelpoista voittoa, eikä osinkoja siksi voida taata.

## Arvopapereiden säilytysriski ja säilytysyhteisöriski

Suoritamme perusteellisen due diligence -prosessin valitessaan osapuolia, jotka tarjoavat Sijoitusinstrumenttien säilytys-, rekisteröinti- ja/tai selvityspalveluita asiakkaillemme. Säilytysyhteisön omnibus- tai hallintarekisteritileillä olevien Asiakkaiden instrumenttien erottaminen omaisuudenhoitajan instrumenteista ja muista varoista ei kuitenkaan välttämättä ole tehokasta, koska oikeudellisessa sääntelyssä on puutteita ja/tai asiaa koskevan oikeuskäytännön puuttuminen aiheuttaa sen, että tietyissä valtioissa tai tietyillä alueilla Omaisuuden säilyttäjän mahdollinen konkurssi toteutuu. Edellä esitetyn vuoksi on olemassa myös riski, että Säilytysyhteisön konkurssi aiheuttaa Asiakkaalle tappiota, joka johtuu asianomaisen Säilytysyhteisön ylläpitämällä yhteistilillä tai hallintarekisteröidyllä tilillä säilytettävien Sijoitusinstrumenttien menettämisestä tai pidättämisestä.

## Operatiivinen riski

Operatiivinen riski, esimerkiksi tärkeiden järjestelmien ja valvontakeinojen käytön estyminen tai häiriintyminen, mukaan luettuna tietojärjestelmät, voivat vaikuttaa kaikkiin rahoitustuotteisiin. Liiketoimintariski, ja erityisesti osaamattomasti tai heikosti johdettuun liiketoimintaan liittyvä riski, voi vaikuttaa myös asianomaisen yrityksen sijoittajiin. Henkilöstön muutokset ja organisaatiomuutokset voivat vaikuttaa tällaisiin riskeihin merkittävästi, eikä organisaation operatiivinen riski välttämättä näy päällepäin. Sekä Lightyearin että sen liiketoimintakumppaneiden operatiiviset riskit voivat toteutua.

## Valuuttariski

Ulkomaan rahan määräisinä ilmaistavien arvopapereiden transaktioihin liittyy vaihtokurssivaihtelun riski, eli vaihtokurssit voivat vaikuttaa positiivisesti tai negatiivisesti tällaisten Sijoitusinstrumenttien vaihdannasta saatavaan tuottoon tai tappioon.

## Petosriski

Huolimatta siitä, että useilla markkinoilla ja lainkäyttöalueilla noudatetaan järeitä petosten ja korruption estämiseen liittyviä käytäntöjä ja valvontamekanismeja, petoksia ja talousrikoksia ei ole siitä huolimatta saatu kitkettyä, ja tällaiset rikokset muuttuvat yhä innovatiivisemmiksi. Suuret organisoidut ja erittäin taitavat rikolliset voivat esiintyä vastapuolina tai myydä sijoitustuotteita, joihin sijoittaminen voi mahdollisesti johtaa koko

sijoituksen menettämiseen. Vakavammissa tapauksissa petosriski voi johtaa myös henkilötietojen ja muiden tietojen menettämiseen. Mitään takuita ei voida antaa myöskään siitä, että vilpillisen toiminnan aiheuttamat tappiot korvataan.

#### Kolmannen osapuolen riski

Tiettyjen Sijoitusinstrumenttien selvitys, loppuun suorittaminen, siirto tai realisointi voi riippua tai edellyttää tiettyä kolmannen osapuolen toimintaa, suoritusta tai suostumusta. Esimerkiksi omaisuudenhoitajien, selvitysyhteisöjen, asiamiesten, selvitysyhtiöiden ja pörssien täytyy toisinaan ryhtyä tiettyihin toimenpiteisiin sijoituksen selvittämistä tai lakisääteisen omistajuuden muuttamista varten. Tässä tapauksessa sinuun kohdistuu riski siitä, että asianomainen kolmas osapuoli ei toimi edellytetyllä tavalla tai asetettuun määräaikaan mennessä.

#### Oikeudellinen riski ja sääntelyriski

Lain tai sääntelyn muutoksista johtuvat toimet, muutokset tai kehitykset voivat vaikuttaa Sijoitusinstrumentteihin. Jos lakimuutos vaikuttaa Sijoitusinstrumenttiin tai sen vaihdantaan tai säilytykseen, tästä voi aiheutua ylimääräisiä kustannuksia tai ääritapauksessa Sijoitusinstrumentti voidaan menettää. Lakimuutokset voivat johtaa myös aiemmin laillisen ja hyväksytyyn Sijoitusinstrumentin muuttumiseen lainvastaiseksi.

Lainsäädännön ja sääntelyn kehittyminen sijoittajien ja/tai liikkeeseenlaskijoiden toiminta-alueella voi johtaa asianomaiseen Sijoitusinstrumenttiin liittyvien sijoittajien käytössä olevien oikeuksien, velvollisuuksien, oikeussuojakeinojen ja tuomioistuinten (tai vastaavien elinten) menettelyjen muuttumiseen. Ristiriitaiset säännöt ja tulkinnanvaraisuudet voivat lisätä tiettyyn arvopaperiin liittyvän sijoittajan laillisen aseman epävarmuutta ja heikentää sijoittajan mahdollisuuksia käyttää oikeuksiaan asianomaisen lainkäyttöalueen oikeusjärjestelmässä.

#### Verotusriski

Sijoitusinstrumentin siirto tai omistusta koskeva muutos, joka johtaa uuden veron määräämiseen tai senhetkisen verotuksen muuttumiseen, voi johtaa Sijoitusinstrumentin myynnin yhteydessä muodostuviin kuluihin, ja tällä voi olla merkittävä vaikutus asianomaisen sijoituksen tuottavuuteen. Joillakin lainkäyttöalueilla tiettyjen Sijoitusinstrumenttien, liikkeeseenlaskijoiden tai sijoittajien kohtelu voi olla erittäin monimutkaista ja voi myös vaihdella tai muuttua tavanomaista enemmän. Tästä syystä tietyn Sijoitusinstrumentin verotukselliseen asemaan voi liittyä suurempaa epävarmuutta tai heikompaa ennakoitavuutta, ja lisäksi voi olla käytännössä miltei mahdotonta vaatia sijoituksesta veronpalautusta, johon sinulla on lain mukaan oikeus.

Oma verotuksellinen asemasi määräytyy henkilökohtaisen verotuksesi ja sinuun sovellettavan verotuksen mukaan. Olet yksinomaan vastuussa kaupankäytisi verotuksellisten seurausten selvittämisestä, ja sinun tulee pyytää neuvoa verotuksen asiantuntijalta, jos et ole niistä aivan varma tai sinulla on aiheeseen liittyvää kysyttävää. Kuten yllä kohdassa 3 mainitaan, Lightyear ei tarjoa minkäänlaista verotusneuvontaa.

#### Pyöristysriski

Yhtiötapahumat, esimerkiksi osingot, korkojen maksaminen, splitit ja käänteiset splitit jne. tai sinulle tarjottava Sijoitusinstrumenttien määrä tai rahasumma, voidaan pyöristää alaspäin, joten se voi olla pienempi sovellettavien pyöristysperiaatteiden vuoksi. Sijoitusinstrumenttien tai summien pyöristämisen yksityiskohdat määräytyvät kulloinkin

omistamiesi Sijoitusinstrumenttien määrän, Yhtiötapahtumien mukaisten ehtojen, kansainvälisten käytäntöjen ja muiden seikkojen perusteella.

### Pörssiriski

Pörssinoteerattujen tai pörssissä vaihdettavain arvopapereiden kauppaan sovelletaan asianomaisen pörssin tai selvitysyhteisön ehtoja.

Tietyissä tilanteissa Sijoitusinstrumentin myyminen tai ostaminen voi hankaloitua pörssin tekemien muutosten tai päätösten vuoksi. Pörssi voi esimerkiksi päättää toistaiseksi estää, rajoittaa tai keskeyttää asianomaisen tuotteen kaupankäynnin voimakkaan vaihtelun ja hintamuutosten ollessa kyseessä. Tämä voi puolestaan johtaa siihen, että et voi myydä Positioitasi tiettyinä ajankohtana, tiettyyn hintaan, ja toisaalta Sijoitusinstrumentin ostaminen voi olla hankalaa.