

Kulujen vaikutus sijoituksen tuottoon

Tässä tiedotteessa kerrotaan esimerkein OP Säästämisen ja sijoittamisen sopimuksen kattamiin tuotteisiin ja kaupankäyntipalveluihin liittyvät kulut ja palkkiot, jotka vaikuttavat sijoituksen tuottoon, sijoituksen riskiluokan huomioiden. Tietojen perusteella sijoittaja saa kattavat ja läpinäkyvät tiedot sopimukseen sisältyvien sijoitustuotteiden kulurakenteesta ja voi tehdä sijoituspäätöksensä tähän tietoon perustuen. Tiedote on osa palveluhinnastoa ja täydentää muuta pankin antamaa informaatiota tuotteisiin ja palveluihin liittyvistä kuluista, perittävistä palkkioista, sekä kolmansille osapuolille maksettavista myyntipalkkioista. Tiedotteen viimeisin versio on saatavilla op.fi-sivustolta.

Arvopaperisäilytys ja Palvelupaketit

Arvopaperisäilytys on palvelu, joka mahdollistaa arvopapereiden säilyttämisen ja seurannan sekä se myös näyttää kokonaiskuvan varallisuudesta. Palvelussa on tarjolla yhteenvedot sijoitusten kokonaisarvosta ja jakaantumisesta erityyppiisiin sijoitusmuotoihin. Lisäksi palvelu tarjoaa sijoitusten tapahtumat ja tuottotiedot vuosittain, sekä luovutusvoittolaskelman.

Osakesijoittajan palvelut on paketoitu kahdeksi kokonaisuudeksi kaupankäyntiaktiiviteetin mukaan. Säästäjän palvelupaketti sisältää arvopaperisäilytyksen, arvo-osuustilin ja OP:n osaketutkimuksen. Sijoittajan palvelupaketti sisältää edellä mainittujen lisäksi markkinoiden seurantatyökalun ja reaaliaikaiset kurssit, jotka tuovat tarvittavan laajat tiedot päivittäiseenkin osakekaupankäyntiin. Kansainvälisten arvopapereiden säilytyksestä veloitetaan palvelupaketin lisäksi 0,1% vuodessa hallinnoitavien kansainvälisten arvopapereiden markkina-arvosta.

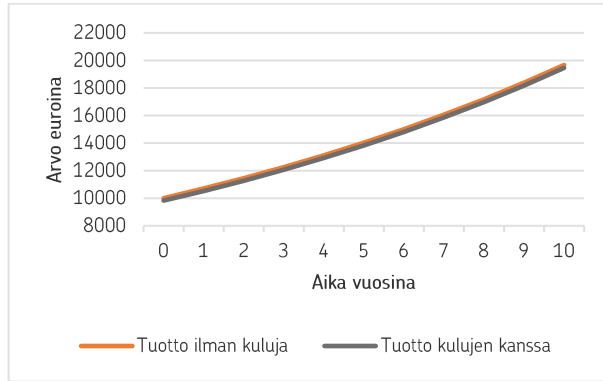
Osakkeet, optio-oikeudet, warrantit

Osakkeisiin, optio-oikeuksiin ja warrantteihin sijoittamiseen liittyvät kulut muodostuvat kaupankäyntiin liittyvistä palkkioista ja arvopapereiden säilytysmaksuista. Kaupankäyntiin liittyvät palkkiot ovat välityspalkkio, toimitusmaksu, sekä tiettyissä ulkomaisissa sijoituksissa myös selvitysmaksu, transaktiovero sekä mahdollinen valuutanvaihtokulu. Kaupankäyntiin liittyvät kulut veloitetaan asiakkaalta kaupan suorituspäivänä arvo-osuuksien kirjauksen yhteydessä. Arvopaperitoimeksiannoissa asiakas antaa toimeksiannon osuuspankille, joka välittää sen OP Yrityspankille. OP Yrityspankki veloittaa välityspalkkion ja toimitusmaksun asiakkaalta. OP Yrityspankki maksaa tuotteista Osuuspankille myyntipalkkiota, tyypillisesti Osuuspankki saa välityspalkkion ja toimitusmaksun kokonaisuudessaan myyntipalkkiona OP Yrityspankilta. Ostotoimeksiannossa välityspalkkiot lisätään kauppasummaan ja myynneissä ne vähennetään kauppasummasta.

Päivämäärä
21.4.2020

Esimerkki 1 - Asiakas ostaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 eurolla Helsingin pörssissä noteeratun yrityksen osakkeita. OP Yrityspankki Oyj perii toimeksiannosta välityspalkkion, enintään 0,2 % (minimissään kuitenkin 9 euroa) kauppasummasta, tässä esimerkissä yhteensä 20 euroa.

Asiakkaan maksama kokonaissumma on tässä esimerkissä yhteensä 10 020 euroa. OP Yrityspankki maksaa asiakkaan suorittaman välityspalkkion asiakkaan omalle Osuuspankille myyntipalkkiona, myyntipalkkio tässä esimerkissä on 20 euroa.

Kulujen vaikutus odotettuun tuottoon


Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty 7 % vuotuista tuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä, eikä esimerkki kuvasta tuotteen historiallista tai odotettua kehitystä.

Tuotteen riskiluokka

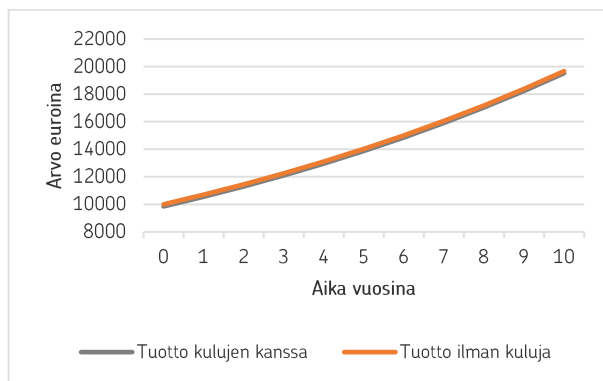
Matala (L)	Kohtalainen (M)	Korkea (H)
------------	-----------------	------------

Esimerkin mukaiset kulut omistusasjalta

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0,2 % kauppasummasta 20 €	Keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut -	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,2 % kauppasummasta 39,34 €
Laskennalliset vuotuiset kulut omistusasjalta (€/ % omistuksesta)		
Sijoitusaika 1 vuosi 41 € 0,39 %	Sijoitusaika 5 vuotta 10 € 0,08 %	Sijoitusaika 10 vuotta 5,93 € 0,03 %

Esimerkki 2 - Asiakas ostaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 eurolla New Yorkin pörssissä noteeratun yrityksen osakkeita, jotka ovat USD-määräisiä. Valuuttamääräisissä kaupoissa OP tekee valuuttavaihdon automaattisesti asiakkaan puolesta. Valuuttavaihtokulu on 0,3 % toimeksiannon käsittelyhetkellä noteeratusta OP Yrityspankin keskipörssistä. OP perii toimeksiannosta välityspalkkion, joka on enintään 0,2 % (minimissään kuitenkin 9 euroa) kauppasummasta.

Asiakkaan maksama kokonaissumma on tässä esimerkissä yhteensä 10 050 euroa sisältäen välityspalkkion 20 euroa ja valuuttavaihtokulun 30 euroa. OP Yrityspankki maksaa asiakkaan suorittaman välityspalkkion asiakkaan omalle Osuuspankille myyntipalkkiona, myyntipalkkio tässä esimerkissä on 20 euroa.

Kulujen vaikutus odotettuun tuottoon


Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty 7 % vuotuista tuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä, eikä esimerkki kuvasta tuotteen historiallista tai odotettua kehitystä.

Tuotteen riskiluokka

Matala (L)	Kohtalainen (M)	Korkea (H)
------------	-----------------	------------

Esimerkin mukaiset kulut omistusasjalta

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0,2 % kauppasummasta 50 €	Keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut -	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,2 % kauppasummasta 98,36 €
Laskennalliset vuotuiset kulut omistusasjalta (€/ % omistuksesta)		
Sijoitusaika 1 vuosi 104 € 1,00 %	Sijoitusaika 5 vuotta 25 € 0,21 %	Sijoitusaika 10 vuotta 14,84 € 0,10 %

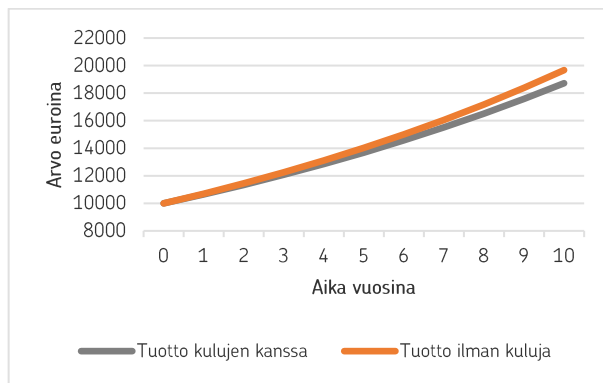
ETP:t – pörssinoteeratut tuotteet (ETC, ETF, ETN)

ETP-tuotteiden sijoittamiseen liittyvät kulut muodostuvat kaupankäyntiin liittyvistä palkkioista, arvopapereiden säilytysmaksuista sekä tuotteen mahdollisesta hallinnointipalkkiosta. Kaupankäyntiin liittyvät palkkiot ovat välityspalkkio, toimitusmaksu, sekä tietyissä ulkomaisissa sijoituksissa myös selvitysmaksu ja mahdollinen valuutanvaihtokulu. OP Yrityspankki veloittaa välityspalkkion ja toimitusmaksun asiakkaalta. OP Yrityspankki maksaa tuotteista Osuuspankille myyntipalkkiota, tyypillisesti Osuuspankki saa välityspalkkion ja toimitusmaksun kokonaisuudessaan myyntipalkkiona OP Yrityspankilta. ETP-tuotteissa on usein hallinnointipalkkio, joka vaihtelee tyypillisesti 0 - 2 % välillä tuotteesta ja liikkeeseenlaskijasta riippuen. Hallinnointipalkkio ei ole OP:n veloittama maksu, vaan tuotteen liikkeeseenlaskija vähentää sen automaattisesti rahoitusvälineen arvosta. Tarkemmat tiedot ETP - tuotteiden hallinnointipalkkioista on mainittu tuotekohdissa avaintietoasiakirjoissa.

Esimerkki 3 - Asiakas sijoittaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 euroa Saksan pörssissä noteerattuun ETF:ään, jonka hallinnointipalkkio on 0,5 %. OP perii toimeksiannosta välityspalkkion, enintään 0,2 % kauppasummasta (minimissään kuitenkin 9 euroa), tässä esimerkissä yhteensä 20 euroa.

Asiakkaan maksama kokonaissumma on yhteensä 10 020 euroa. OP Yrityspankki maksaa asiakkaan suorittaman välityspalkkion asiakkaan omalle Osuuspankille myyntipalkkiona, myyntipalkkio tässä esimerkissä on 20 euroa.

Kulujen vaikutus odotettuun tuottoon



Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty 7 % vuotuista tuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä, eikä esimerkki kuvasta tuotteen historiallista tai odotettua kehitystä

Tuotteen riskiluokka

Matala (L) Kohtalainen (M) Korkea (H)

Esimerkin mukaiset kulut omistusajalta

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0,2 % kauppasummasta	Keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,2 % kauppasummasta
20 €	71,50 €	37,44 €
Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)		
Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
93 €	69 €	77,24 €
0,90 %	0,59 %	0,55 %

Strukturoidun joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlasku ja kaupankäynti jälkimarkkinoilla

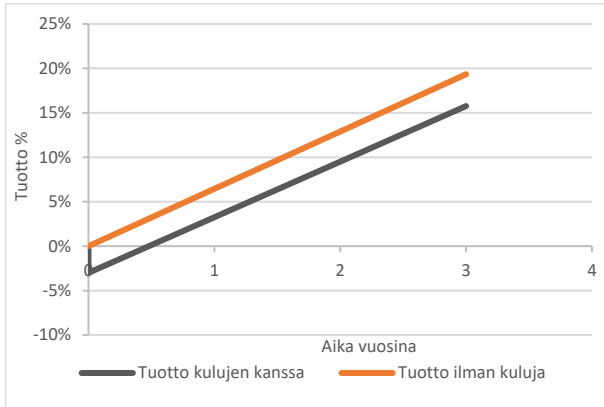
Strukturoitujen joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskujen osalta kulu muodostuu strukturointikustannuksesta, mikä ilmoitetaan lainakohtaisissa ehdoissa. Strukturointikustannus sisältyy lainan merkintähintaan. Tarkemmat tiedot liikkeeseen laskettavien strukturoitujen joukkovelkakirjalainojen tuotekohtaisista kuluista ja vaikutuksesta tuottoon löytyvät kyseisen tuotteen avaintietoasiakirjasta. Strukturoitujen joukkovelkakirjalainojen osalta OP Yrityspankki suorittaa Osuuspankille myyntipalkkiota strukturointikustannuksista, tyypillisesti Osuuspankki saa kulun kokonaisuudessaan myyntipalkkiona OP Yrityspankilta.

Strukturoitujen joukkovelkakirjalainojen jälkimarkkinakaupankäynnissä liikkeeseenlaskujen jälkeen kulu muodostuu OP Ryhmän mallintaman pohjahinnan ja OP Ryhmän ostohinnan erotuksesta, kun asiakas myy lainoja jälkimarkkinoilla OP Ryhmälle. Mikäli asiakas hankkii strukturoituja joukkovelkakirjalainoja OP Ryhmältä jälkimarkkinoilla, on kulu OP Ryhmän myyntihinnan ja OP Ryhmän mallintaman pohjahinnan erotus. OP Yrityspankki Oyj pyrkii antamaan ostonotteenrauksia lainalle sen juoksuaikana normaaleissa markkinaolosuhteissa. Jälkimarkkinakaupan kulu on vaihtoehtoisesti joko 0-2% tuotteen nimellisarvosta tai avaintietoasiakirjassa ilmoitettu kulu. Strukturoitujen joukkovelkakirjalainojen osalta OP Yrityspankki suorittaa Osuuspankille myyntipalkkiota mahdollisesta jälkimarkkinakaupan kuluista, tyypillisesti Osuuspankki saa kulun kokonaisuudessaan myyntipalkkiona OP Yrityspankilta.

Esimerkki 4 – Asiakas sijoittaa 10 000 euroa OP Yrityspankin liikkeelle laskemaan strukturoitua joukkovelkakirjalainaa osuuspankin välityksellä. Lainan juoksu-aika on 3 vuotta. Strukturointikustannus 3% nimellisarvosta, tässä esimerkissä 300 euroa, sisältyy merkintähintaan. OP Yrityspankki maksaa strukturointikustannuksen kokonaisuudessaan Osuuspankille myyntipalkkiona, tässä esimerkissä 300 euroa.

Kuvaajalla havainnollistetaan kuluttoman joukkovelkakirjalainan ja kulullisen joukkovelkakirjalainan kumulatiivista tuottoeroa esimerkin mukaisesti.

Kulujen vaikutus odotettuun tuottoon



Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty 5 % vuotuista tuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä, eikä esimerkki kuvasta tuotteen historiallista tai odotettua kehitystä.

Tuotteen riskiluokka

Matala (L) Kohtalainen (M) Korkea (H)

Esimerkin mukaiset kulut omistusajalta

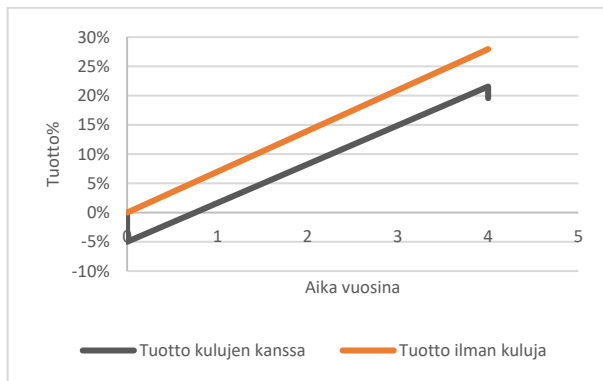
Nimellisarvo 10 000 euroa		
Hankintakulut (€) kulun ollessa 3 % nimellisarvosta	Vuosittaiset juoksevat kulut omistuksen ollessa 10 000 €	Luovutuskulut (€)
300 €	-	-

Esimerkki 5 -Asiakas on ostanut OP Yrityspankin liikkeelle laskemaa strukturoitua joukkovelkakirjalainaa 10 000 eurolla. Lainan juoksu-aika on 5 vuotta. Strukturointikustannus 5% nimellisarvosta, tässä esimerkissä 500 euroa, on sisällytetty merkintähintaan. Kulujen jälkeinen omistuksen arvo on neljän vuoden juoksuajan jälkeen 12 155 euroa ja asiakas myy joukkovelkakirjalainan Osuuspankin välityksellä jälkimarkkinoilla.

OP Yrityspankin antamaan ostonoteeraukseen sisältyy 2%:n jälkimarkkinakulu lainan nimellisarvosta. Jälkimarkkinakaupan kokonaiskulu on esimerkissä 200 euroa, joten asiakkaalle hyvitetävä kokonaissumma on 11 955 euroa. OP Yrityspankki maksaa jälkimarkkinakulun Osuuspankille kokonaisuudessaan, tässä esimerkissä 200 euroa.

Kuvaajalla havainnollistetaan kuluttoman joukkovelkakirjalainan ja kulullisen joukkovelkakirjalainan kumulatiivista tuottoeroa esimerkin mukaisesti.

Kulujen vaikutus odotettuun tuottoon



Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty 5 % vuotuista tuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä, eikä esimerkki kuvasta tuotteen historiallista tai odotettua kehitystä.

Tuotteen riskiluokka

Matala (L) Kohtalainen (M) Korkea (H)

Esimerkin mukaiset kulut omistusajalta

Nimellisarvo 10 000 euroa		
Hankintakulut (€) kulun ollessa 5 % nimellisarvosta	Vuosittaiset juoksevat kulut omistuksen ollessa 10 000 €	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 2 % *nimellisarvosta
500 €	-	200 €

Rahastot

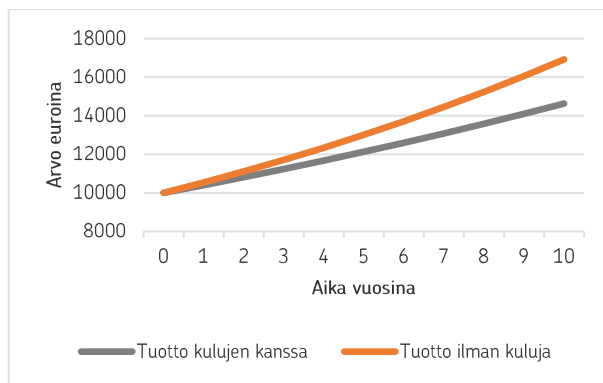
Rahastojen kulut muodostuvat merkinnästä ja lunastuksesta perityistä kuluista ja hallinnointipalkkiosta, joka voi olla kiinteä tai tuottosidonnainen. Rahaston avaintietoesitteessä puhutaan juoksevista kuluista, johon lasketaan kiinteään hallinnointipalkkion lisäksi kaikki rahaston sijoituskohteisiin liittyvät kulut pois lukien rahaston kaupankäyntikulut. Kulut on ilmoitettu rahastoittain kyseisen rahaston avaintietoesitteessä (KIID), rahastoessitteessä ja vuosikertomuksessa.

Asiakkaalta suoraan peritään merkintä- ja lunastuspalkkiot, kaikki muut edellä mainitut kulut peritään rahaston varoista.

Esimerkki 6 - Asiakas sijoittaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 euroa OP-Rahastoyhtiön hallinnoimaan OP-Maltillinen -sijoitusrahastoon, jonka merkintäpalkkio on 0,0%. Rahaston juoksevat kulut ovat 1,37% vuodessa joka sisältää 1,25% hallinnointipalkkion. Merkintäpalkkio vähennetään suoraan merkintäsummasta, jolloin asiakkaan maksama kokonaissumma 10 000 euroa koostuu merkintäsummasta 10 000 euroa ja merkintäpalkkiosta 0 euroa. OP-Rahastoyhtiö veloittaa vuotuisen hallinnointipalkkion suoraan rahaston arvosta. Rahaston lunastuspalkkio on 0,5%.

OP-Rahastoyhtiö maksaa OP Ryhmän toimipaikalle 33% vuotuisesta hallinnointipalkkiosta niin kauan kuin pääoma on sijoitettuna rahastoon. Juoksevien kulujen ja hallinnointipalkkion euromäärä on riippuvainen sijoituksen arvon kehityksestä. Esimerkin sijoituksen arvon ollessa vuoden aikana keskimäärin 10 000 euroa olisi juoksevat kulut 10 000 euroa x 1,37% = 137 euroa vuodessa, joka sisältää hallinnointipalkkiota 125 euroa. Hallinnointipalkkiosta OP Ryhmän toimipaikalle maksetaan myyntipalkkiona 41,25 euroa. Rahasto on maksanut sijoituskohteisiin liittyviä kaupankäyntikuluja 0,02% = 2 euroa.

Juoksevien kulujen vaikutus odotettuun tuottoon



Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty OP-Maltillisen 4,0% vuotuista nettotuottoa ja 5,4% vuotuista bruttotuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä. Tuotteen ilmoitettu riskiluokka perustuu SRI-riskiluokintaan.

Tuotteen riskiluokka

Matala (L)	Kohtalainen (M)	Korkea (H)
------------	-----------------	------------

Esimerkin mukaiset kulut omistusajalta

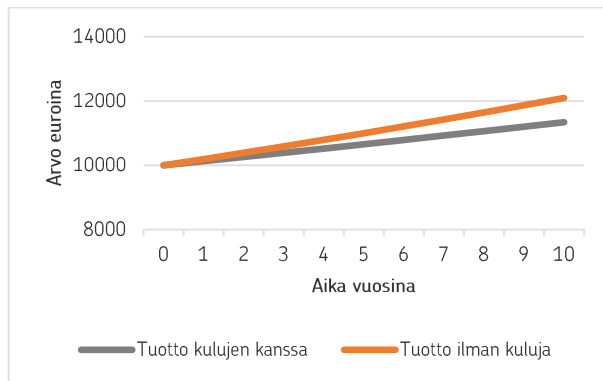
Hankintakulut (€) kulun ollessa 0 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,5 %
0 €	169 €	73 €
Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)		
Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
193,75 €	166 €	176,76 €
1,90 %	1,50 %	1,45 %

Päivämäärä
 21.4.2020

Esimerkki 7 - Asiakas sijoittaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 euroa OP-Rahastoyhtiön hallinnoimaan OP-Korkosalkku -sijoitusrahastoon, jonka merkintäpalkkio on 0,0%. Rahaston juoksevat kulut ovat 0,63% vuodessa joka sisältää 0,6% hallinnointipalkkion. Merkintäpalkkio vähennetään suoraan merkintäsummasta, jolloin asiakkaan maksama kokonaissumma 10 000 euroa koostuu merkintäsummasta 10 000 euroa ja merkintäpalkkiosta 0 euroa. OP-Rahastoyhtiö veloittaa vuotuisen hallinnointipalkkion suoraan rahaston arvosta. Rahaston lunastuspalkkio on 0,5%.

OP-Rahastoyhtiö maksaa OP Ryhmän toimipaikalle 33% vuotuisesta hallinnointipalkkiosta niin kauan kuin pääoma on sijoitettuna rahastoon. Hallinnointipalkkion euromäärä on riippuvainen sijoituksen arvon kehityksestä. Esimerkin sijoituksen arvon ollessa vuoden aikana keskimäärin 10 000 euroa olisi juoksevat kulut $10\,000\text{ euroa} \times 0,63\% = 63\text{ euroa}$ vuodessa, joka sisältää hallinnointipalkkiota 60 euroa. Hallinnointipalkkiosta OP Ryhmän toimipaikalle maksetaan myyntipalkkiona 19,8 euroa. Rahasto on maksanut sijoituskoh-teisiin liittyviä kaupankäyntikuluja $0,00\% = 0\text{ euroa}$.

Juoksevien kulujen vaikutus odotettuun tuottoon



Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty OP-Korkosalkun 1,3% vuotuista nettotuottoa ja 1,9% vuotuista bruttotuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä. Tuotteen ilmoitettu riskiluokka perustuu SRI-riskiluokitukseen.

Tuotteen riskiluokka

Matala (L)	Kohtalainen (M)	Korkea (H)
------------	------------------------	------------

Esimerkin mukaiset kulut omistusasialta

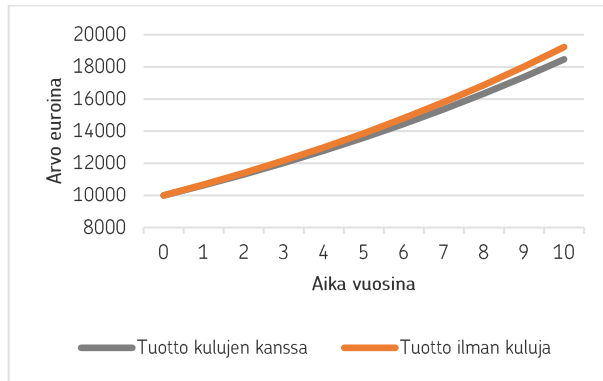
Hankintakulut (€) kulun ollessa 0 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,5 %
0 €	80 €	79 €
Laskennalliset vuotuiset kulut omistusasialta (€/ % omistuksesta)		
Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
117 €	84 €	88 €
1,15 %	0,74 %	0,69 %

Päivämäärä
 21.4.2020

Esimerkki 8 - Asiakas sijoittaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 euroa OP-Rahastoyhtiön hallinnoimaan OP-Amerikka Indeksi -sijoitusrahastoon, jonka merkintäpalkkio on 0,06%. Rahaston juoksevat kulut ovat 0,39% vuodessa joka sisältää 0,39% hallinnointipalkkion. Merkintäpalkkio vähennetään suoraan merkintäsummasta, jolloin asiakkaan maksama kokonaissumma 10 000 euroa koostuu merkintäsummasta 9 994 euroa ja merkintäpalkkiosta 6 euroa. OP-Rahastoyhtiö veloittaa vuotuisen hallinnointipalkkion suoraan rahaston arvosta. Rahaston lunastuspalkkio on 0,06%.

OP-Rahastoyhtiö maksaa OP Ryhmän toimipaikalle 33% vuotuisesta hallinnointipalkkiosta niin kauan kuin pääoma on sijoitettuna rahastoon. Hallinnointipalkkion euromäärä on riippuvainen sijoituksen arvon kehityksestä. Esimerkin sijoituksen arvon ollessa vuoden aikana keskimäärin 10 000 euroa olisi juoksevat kulut 10 000 euroa x 0,39% = 39 euroa vuodessa, joka sisältää hallinnointipalkkiota 39 euroa. Hallinnointipalkkiosta OP Ryhmän toimipaikalle maksetaan myyntipalkkiona 12,87 euroa. Rahasto on maksanut sijoituskoh-teisiin liittyviä kaupankäyntikulua 0,02% = 2 euroa.

Juoksevien kulujen vaikutus odotettuun tuottoon



Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty OP-Amerikka Indeksien 6,37% vuotuista nettotuottoa ja 6,76% vuotuista bruttotuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä. Tuotteen ilmoitettu riskiluokka perustuu SRI-riskiluokitukseen.

Tuotteen riskiluokka

Matala (L)	Kohtalainen (M)	Korkea (H)
------------	------------------------	------------

Esimerkin mukaiset kulut omistusasialta

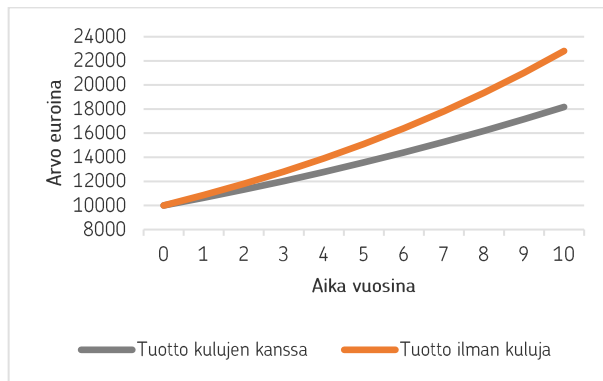
Hankintakulut (€) kulun ollessa 0,06%	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,06%
6 €	57 €	11 €
Laskennalliset vuotuiset kulut omistusasialta (€/ % omistuksesta)		
Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
59 €	51 €	58,33 €
0,58 %	0,43 %	0,42 %

Päivämäärä
 21.4.2020

Esimerkki 9 - Asiakas sijoittaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 euroa OP-Rahastoyhtiön hallinnoimaan OP-Maailma -sijoitusrahastoon, jonka merkintäpalkkio on 0,75%. Rahaston juoksevat kulut ovat 1,88% vuodessa joka sisältää 1,6% hallinnointipalkkion. Merkintäpalkkio vähennetään suoraan merkintäsummasta, jolloin asiakkaan maksama kokonaissumma 10 000 euroa koostuu merkintäsummasta 9925 euroa ja merkintäpalkkiosta 75 euroa. OP-Rahastoyhtiö veloittaa vuotuisen hallinnointipalkkion suoraan rahaston arvosta. Rahaston lunastuspalkkio on 0,75%.

OP-Rahastoyhtiö maksaa OP Ryhmän toimipaikalle 33% vuotuisesta hallinnointipalkkiosta niin kauan kuin pääoma on sijoitettuna rahastoon. Juoksevien kulujen ja hallinnointipalkkion euromäärä on riippuvainen sijoituksen arvon kehityksestä. Esimerkin sijoituksen arvon ollessa vuoden aikana keskimäärin 10 000 euroa olisi juoksevat kulut 10 000 euroa x 1,88% = 188 euroa vuodessa, joka sisältää hallinnointipalkkiota 160 euroa vuodessa. Hallinnointipalkkiosta OP Ryhmän toimipaikalle maksetaan myyntipalkkiona 52,80 euroa. Rahasto on maksanut sijoituskohteisiin liittyviä kaupankäyntikuluja 0,24% = 24 euroa.

Juoksevien kulujen vaikutus odotettuun tuottoon



Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty OP-Maailman 6,8% vuotuisesta nettotuottoa ja 8,6% vuotuisesta bruttotuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä. Tuotteen ilmoitettu riskiluokka perustuu SRI-riskiluokituksen.

Tuotteen riskiluokka

Matala (L)	Kohtalainen (M)	Korkea (H)
------------	-----------------	------------

Esimerkin mukaiset kulut omistusasialta

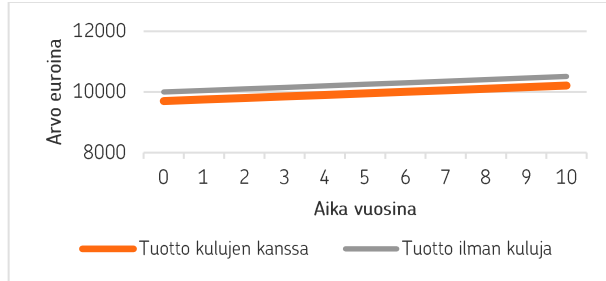
Hankintakulut (€) kulun ollessa 0,75 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,75 %
75 €	291 €	136 €
Laskennalliset vuotuiset kulut omistusasialta (€/ % omistuksesta)		
Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
373,56 €	284 €	312,52 €
3,62 %	2,42 %	2,27 %

Joukkovelkakirjalainojen jälkimarkkinakauppa

Joukkovelkakirjalainojen jälkimarkkinakaupan kulut muodostuvat asiakashinnan ja OP Yrityspankin pohjahinnan erotuksesta ja arvopapereiden säilytys- ja selvitysmaksuista. Pohjahinta on joko paras mahdollinen hinta, mihin OP Yrityspankki pystyy kattamaan riskin markkinoille, tai tätä parempi noteeraus. Joukkovelkakirjalainojen jälkimarkkinakaupan kulu on 0-3% tuotteen nimellisarvosta. Osuuspankki saa jälkimarkkinakaupan kulun tyypillisesti kokonaisuudessaan myyntipalkkiona OP Yrityspankilta. Valuuttamääräisissä joukkovelkakirjalainakaupoissa valuuttakaupasta peritään kulu, jonka määräytymisperusteet on kuvattu tämän tiedotteen kappaleessa *Valuuttakauppa arvopaperikaupan yhteydessä*. Kaupankäyntiin liittyvät kulut veloitetaan asiakkaalta arvopäivänä arvopaperikaupan yhteydessä. Tietyistä joukkovelkakirjalainoista veloitetaan arvo-osuuksien kirjauksesta tilisiirto- tai selvitysmaksu, tyypillisesti 5 euroa, tämä veloitetaan erikseen arvopaperisäilytyksen säilytysmaksun yhteydessä.

Päivämäärä
21.4.2020

Esimerkki 10 – Asiakas ostaa 10 000 euron nimellisarvon edestä Nokian liikkeeseenlaskamaa joukkovelkakirjalainaa 100,00 kurssilla. OP Yrityspankin pohjahinta on 97,00. Kustannus on 300 euroa ja tämä veloitetaan osana asiakashintaa.

Juoksevien kulujen vaikutus odotettuun tuottoon


Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty 0,5 % vuotuista tuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä, eikä esimerkki kuvasta tuotteen historiallista tai odotettua kehitystä.

Tuotteen riskiluokka

Matala (L)	Kohtalainen (M)	Korkea (H)
------------	------------------------	------------

Esimerkin mukaiset kulut omistusajalta
Nimellisarvo 10 000 euroa

Hankintakulut (€) kulun ollessa 3,0 %	Vuosittaiset juoksevat kulut omistuksen ollessa 10 000 €	Luovutuskulut (€)
300 €	-	300 €

Emissiot ja kaupankäynti merkintäoikeuksilla

Osakkeiden merkinnällä tarkoitetaan niiden ostamista liikkeeseenlaskun yhteydessä. Merkintähetkellä asiakas sitoutuu merkitsemään merkittävää osaketta ko. osakeannin mukaisilla ehdoilla. Merkinnästä ei merkintähetkellä peritä kuluja. OP Ryhmän järjestämissä emissioissa Osuuspankille maksetaan myyntipalkkiota tyypillisesti 0,5%-1,5% allokoidusta ja maksetusta merkintäsitoumuksen pääomamäärästä.

Joukkovelkakirjalainojen merkinnällä tarkoitetaan niiden ostamista liikkeeseenlaskun yhteydessä. Merkintähetkellä asiakas sitoutuu merkitsemään joukkovelkakirjalainaa ko. liikkeeseenlaskun ehdoilla. Merkinnästä ei kohdistu kuluja asiakkaalle. OP Ryhmän järjestämissä emissioissa Osuuspankille maksetaan myyntipalkkiota tyypillisesti 0-3% allokoidusta ja maksetusta merkintäsitoumuksen pääomamäärästä.

Kaupankäynnistä merkintäoikeuksilla veloitetaan vastaavat palkkiot kuin osakekaupankäynnistä. Merkintäoikeuksien säilyttämistä varten asiakkaalla pitää olla arvopaperisäilytys ja arvo-osuustili, joten asiakkaalla tulee olla jokin osakesijoittajan palvelupaketeista.

Valuuttakauppa arvopaperikaupan yhteydessä

Mikäli arvopaperi on noteerattu jossakin muussa valuutassa kuin euroissa ja asiakkaalla ei ole rahatiliä tuotteen noteerausvaluutassa, OP Ryhmän yhtiö tekee valuuttakaupan asiakkaan puolesta automaattisesti osana kaupan selvitysprosessia. Valuuttakaupan hinta riippuu valuuttakaupan kohteena olevasta valuuttaparista ja valuuttakaupan koosta. Asiakkaan kulu on OP Yrityspankin keskiparissa ja vaihtokurssin välinen erotus ja se sisältyy asiakkaalta veloitettavaan kaupan kokonaissummaan.

OP.fi:n kautta osakekaupan yhteydessä tehtävissä valuuttakaupoissa, vasta-arvoltaan alle 1 000 000 euroa (USD, SEK, DKK, NOK, CHF, GBP & CAD) valuuttakaupan kulu on 0,3% OP Yrityspankin noteeratusta keskiparissa. Osakekauppojen osalta tätä suuremmissa valuuttakaupoissa tai meklarin kautta tehtävissä kaupoissa kulu määräytyy tapauskohtaisesti, kulun ollessa korkeintaan 0,3% OP Yrityspankin maksun käsittelyhetken noteeraamasta keskiparissa.

Muiden valuuttakauppojen yhteydessä käytetty kurssi on OP Yrityspankki Oyj:n noteeraama maksun käsittelyhetken listakurssi. Lähteissä maksuissa käytetään Pankki myy -kurssia ja saapuissa maksuissa Pankki ostaa -kurssia. Valuuttakauppa edellyttävissä maksuissa käytetään valuuttakaupan tekohetken OP Yrityspankin markkinakurssia. Listakurssit ovat voimassa vasta-arvoltaan alle 50 000 euron toimeksiannoissa.

Yli 50 000 euron toimeksiannoissa tehdään erillinen valuuttakauppa, jolloin asiakkaan toimeksiannossa käytetty kurssi ei välttämättä ole listakurssin mukainen. Asiakkaan toimeksianto toteutetaan näissä tilanteissa aina kuitenkin asiakkaan kannalta vähintään yhtä hyvällä tai paremmalla kurssilla kuin listakurssi.

Voimassaolevat listakurssit julkaistaan op.fi:ssä ja kurssit päivitetään neljä kertaa päivässä: aamulla klo 9.30 mennessä, keskipäivällä noin klo 12.30 ja iltapäivällä kahdesti noin klo 15.30 sekä 17.00. Tarvittaessa kurssit päivitetään useammin, jos markkinakurssit ovat muuttuneet huomattavasti edellisestä päivityksestä.

Sijoituksen rahoittaminen lainalla

Sijoituslainan kustannukset muodostuvat valitusta korosta, marginaalista ja veloitukseen liittyvistä kuluista.

Korko

Euriborkorko (Euro interbank offered rate) on euroalueen rahamarkkinoiden viitekorko, joka ilmaisee, millä hinnalla suuret pankit antavat toisilleen euromääräisiä luottoja. Euriborkorot noteerataan päivittäin kello 12 Suomen aikaa eripituisille jaksoille (esimerkiksi 12 kk:n, 6 kk:n, 3 kk:n ja 1 kk:n euriborkorko).

Euriborkoron nimi ilmaisee ajan, jonka lainan korko pysyy muuttumattomana. Esimerkiksi 12 kk:n euriboriin sidotun lainan korkoa tarkistetaan 12 kk:n välein luoton nostosta. Luoton kokonaiskorko muuttuu viitekoron arvon muuttumista vastaavasti. Viitekorkoon lisätään luoton marginaali.

Marginaali on pankin osuus korosta

Marginaalilla katetaan muun muassa pankin toimintakustannuksia ja luoton myöntämisestä aiheutuvaa riskiä. Vakuumallisissa lainoissa marginaali on asiakaskohtainen, ja siihen vaikuttavat muun muassa luotolle tarjottavat vakuudet sekä luotonottajan maksukyky ja muu asiakkuus.

Todellinen vuosikorko sisältää kaikki lainan kustannukset

Koron lisäksi lainan nostamisesta ja hoitamisesta peritään maksuja. Ns. todellinen vuosikorko sisältää kaikki luoton kustannukset vuotuisesti koroksi muutettuna. Todellisen vuosikoron laskenta perustuu laskentahetken korkotasoon. Luottojen hintoja vertailtaessa on tärkeätä, että vertailtavat laskelmat perustuvat samaan ajankohtaan.

Tiedot osuuspankin muista vastaanottamista eduista

Tässä esitteessä kerrottujen myyntipalkkioiden lisäksi Osuuspankki voi vastaanottaa myös erilaisia vähäisiä ei-rahallisia etuja toiselta OP Ryhmän toimipaikalta tai OP Ryhmän ulkopuoliselta kolmannelta taholta sijoitus- tai oheispalvelun tarjoamisen yhteydessä. Tällaisia vähäisiä ei-rahallisia etuja ei katsota kannustimiksi. Niitä voivat olla muun muassa OP Ryhmän yhteisöiden tai ryhmän ulkopuolisten kolmansien tahojen järjestämät tapahtumat, koulutukset sekä niihin liittyvä kohtuullinen tarjoilu tai erilaiset asiakas- ja tuotemateriaalit. Osuuspankki arvioi, minkälaista sijoitustutkimusta se voi ottaa vastaan ja minkälainen materiaali katsotaan vähäiseksi ei-rahalliseksi eduksi. Näiden vähäisten ei-rahallisten etujen sekä kannustimiksi katsottavien palkkioiden voidaan katsoa parantavan Osuuspankin asiakkaalleen tarjoaman palvelun laatua, eivätkä ne haittaa sen veloitteen noudattamista, jonka mukaan Osuuspankin on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaan etujen mukaisesti.