



Kulujen vaikutus sijoituksen tuottoon

Käytössä 16.4.2024 alkaen.

Kulujen vaikutus sijoituksen tuottoon -tiedotteessa kerrotaan esimerkein OP Säästämisen ja sijoittamisen sopimuksen kattamiin tuotteisiin ja kaupankäyntipalveluihin liittyvät kulut ja palkkiot, jotka vaikuttavat sijoituksen tuottoon. Tiedotteessa esitetyt kuluja koskevat arviot perustuvat oletuksiin ja ne saattavat poiketa todellisista kuluista ja veloituksista. Tiedotteessa esitetyissä tuotoissa ei ole huomioitu inflaation vaikutusta, vaan tuotot ovat nimellisiä. Asiakkaan on huomioitava, että inflaation ollessa korkeampi kuin sijoituksesta maksettava tuotto, voi sijoituksen reaalin tuotto jäädä negatiiviseksi, vaikka nimellistuotto olisikin positiivinen.

Tiedotteen perusteella asiakas saa tiedot sijoitustuotteiden kulurakenteesta ja voi tehdä sijoituspäätöksen annettuihin tietoihin perustuen. Tiedote ja palveluhinnasto täydentävät muuta pankin antamaa informaatiota tuotteisiin ja palveluihin liittyvistä kuluista, perittävistä palkkioista, sekä kolmansille osapuolille maksettavista myyntipalkkioista. Tiedotteen viimeisin versio on saatavilla op.fi-sivustolta.

Tässä tiedotteessa viitataan avaintietoasiakirjoihin ja -esitteisiin, joiden ajantasaisimmat versiot julkaistaan osoitteessa op.fi. Asiakkaalla on erillisellä pyynnöllä mahdollisuus saada veloituksetta paperinen versio avaintietoasiakirjasta tai -esitteestä.

Arvopaperisäilytys ja Palvelupaketit

Arvopaperisäilytys on palvelu, joka mahdollistaa arvopapereiden säilyttämisen ja seurannan OP:ssa, sekä näyttää kokonaiskuvan asiakkaan arvopaperisäilytyksessä olevasta varallisuudesta. Palvelun avulla asiakas näkee yhteenvedot sijoitusten markkina-arvosta, arvonkehityksestä ja jakautumisesta tuoteryhmittäin. Palvelun kautta asiakas saa myös sijoitusten tapahtumat ja tuottotiedot sekä luovuusvoittolaskelman.

Osakesijoittaja voi valita kahdesta palvelupaketista hänelle sopivimman vaihtoehdon kaupankäyntiaktiiviteetin mukaan. Säästäjän palvelupaketti sisältää arvopaperisäilytyksen, arvo-osuustilin ja OP:n osaketutkimuksen. Sijoittajan palvelupaketti sisältää edellä mainittujen lisäksi markkinoiden seuranta-työkalun ja reaaliaikaiset kurssit, jotka tarjoavat laajat tiedot päivittäiseen osakekaupankäyntiin. Palvelupakettien hinta määräytyy valittujen palveluiden perusteella ja on tyypillisesti noin 2–6 euroa kuukaudessa. Kansainvälisten arvopapereiden säilytyksestä veloitetaan palvelupaketin lisäksi 0,1 % vuodessa hallinnoitavien kansainvälisten arvopapereiden markkina-arvosta. Kuluja ei veloiteta henkilöasiakkaalta, joka on omistaja-asiakas. Osakesäästötiasiakkaiden palvelupaketteihin sisältyy kiinteä kuukausimaksu välityspalveluista, jonka lisäksi toimeksiannoista peritään palkkio palveluhinnaston mukaisesti. Osakesäästötilin toimeksiannoista perittävä kiinteä välityspalkkio on 0–12 euroa palvelutasosta riippuen.

Tämän tiedotteen alla olevissa esimerkeissä ei ole huomioitu säilytyksestä mahdollisesti aiheutuvia kuluja. Osuuspankin omistaja-asiakkaalle osa säilytyspalveluista ja palvelupaketeista ovat maksuttomia voimassa olevan palveluhinnaston mukaan. Omistaja-asiakkaan maksullisten palveluiden kuluihin käytetään ensisijaisesti OP-bonuksia. Mikäli OP-bonukset eivät riitä kattamaan palvelumaksuveloituksia, ylimenevä osa veloitetaan kuukausittain palveluiden avauksessa määritellyltä veloitustililtä. Muilta kuin omistaja-asiakailta palvelumaksut veloitetaan palveluhinnaston mukaan kuukausittain tililtä, joka on määritellyt palvelua avattaessa.

OP Private -sopimuksen asiakkuus- ja omaisuudenhoitopalkkio

OP Private -palvelun piiriin kuuluvalla asiakkaalla veloitetaan OP Private asiakkuuspalkkio, joka veloitetaan sopimuksen mukaan 3, 6 tai 12 kuukauden veloitussyksyksissä. Omistaja-asiakkaan palvelumaksuveloitukseen käytetään ensisijaisesti OP-bonuksia. Mikäli OP-bonukset eivät riitä kattamaan palvelumaksuja, ylimenevä osuus veloitetaan OP Private asiakkuussopimuksella määritellyltä veloitustililtä. OP Private asiakkuuspalkkio on asiakaskohtainen ja tyypillisesti 0,1–1 % hallinnoitavista varoista. Mikäli asiakkaan kanssa on solmittu omaisuudenhoitosopimus, veloitetaan asiakkuuspalkkion lisäksi omaisuudenhoitopalkkio.

Esimerkki OP Private asiakkuuspalkkiosta

Asiakkaalla on 500 000 euron arvosta varoja OP Private sopimuksen piirissä. Asiakkuuspalkkio on tässä esimerkissä 1 000 euroa + ALV 24 % (1 240 euroa sis. ALV) vuodessa eli 0,20 % + ALV 24 % (0,25 % sis. ALV) vuodessa. Asiakkuuspalkkio on asiakaskohtainen ja voi poiketa tästä esimerkistä.

Esimerkki OP Private omaisuudenhoitopalkkiosta

Asiakkaalla on 100 000 euron arvosta varoja omaisuudenhoitosopimuksen piirissä. Asiakkaalta ve-
loitetaan asiakkuuspalkkion lisäksi omaisuudenhoitopalkkio, joka on tyypillisesti 0,80 % + ALV 24 %
(0,99 % sis. ALV) vuodessa. Näin ollen asiakkaalta ve-
loitetaan omaisuudenhoitopalkkiona 800 euroa
+ ALV 24 % (992 euroa sis. ALV) vuodessa. Ennen OP Private omaisuudenhoitosopimukseen tehtä-
vää sijoitusta, asiakkaalle annetaan liite, jossa esitetään omaisuudenhoitosopimuksesta aiheutuvat
kulut ja kulujen vaikutus sijoitusten odotettuun tuottoon.

Asiakkuus- ja omaisuudenhoitopalkkiot pitävät sisällään sijoituskonsultoinnin ja omaisuudenhoidon
säännölliset asiakastapaamiset, sekä arvonkehitys- ja veroraportoinnin. Näihin palkkioihin sisältyvät
tyypillisesti myös arvopaperisäilytyksestä ja OP osaketutkimuspaketeista aiheutuvat kulut sekä OP
Private -asiakkaille tarjottavat erityisedut ja alennukset OP:n muista tuotteista.

Osakkeet, optio-oikeudet, warrantit

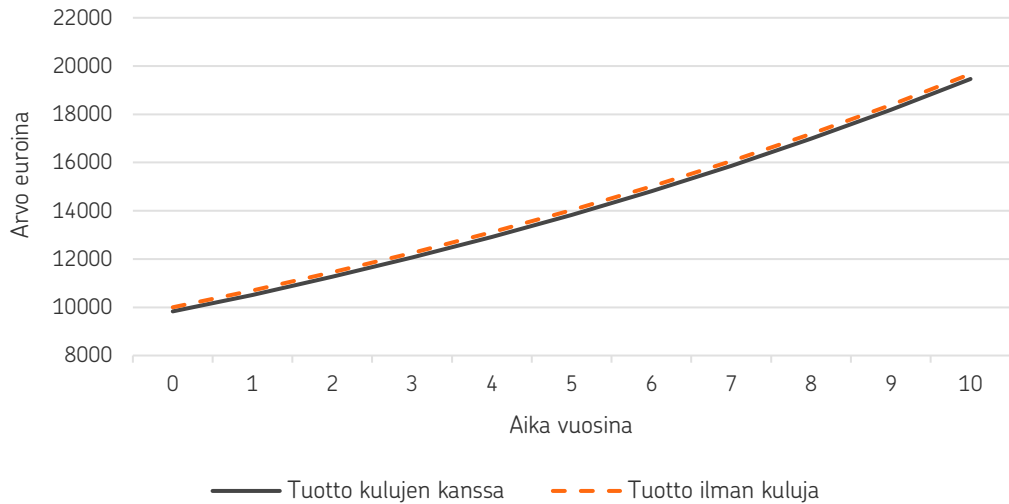
Osakkeisiin, optio-oikeuksiin ja warrantteihin sijoittamiseen liittyvät kulut muodostuvat kaupankäyn-
tiin liittyvistä palkkioista ja arvopapereiden säilytysmaksuista. Kaupankäyntiin liittyvät palkkiot ovat
välityspalkkio, toimitusmaksu, sekä tietyissä ulkomaisissa sijoituksissa myös selvitysmaksu, transak-
tivero sekä mahdollinen valuutanvaihtokulu. Kaupankäyntiin liittyvät kulut ve-
loitetaan asiakkaalta
kaupan suorituspäivänä arvo-osuuksien kirjauksen yhteydessä. Arvopaperitoimeksiannoissa asiakas
antaa toimeksiannon osuuspankille, joka välittää sen OP Yrityspankille. OP Yrityspankki veloittaa väli-
tyspalkkion ja toimitusmaksun asiakkaalta. OP Yrityspankki maksaa tuotteista osuuspankille myynti-
palkkiota, tyypillisesti osuuspankki saa välityspalkkion ja toimitusmaksun kokonaisuudessaan myynti-
palkkiona OP Yrityspankilta. Ostotoimeksiannossa välityspalkkiot lisätään kauppasummaan ja myyn-
neissä ne vähennetään kauppasummasta.

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 3-9 euroa) kauppasummasta, tässä esimerkissä yhteensä 20 euroa.

Asiakkaan maksama kokonaissumma on tässä esimerkissä yhteensä 10 020 euroa. OP Yrityspankki
maksaa asiakkaan suorittaman välityspalkkion 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.

Esimerkin mukaiset kulut omistusajalta

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0,2 % kauppasummasta	Keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,2 % kauppasummasta
20 €	0 €	39,34 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

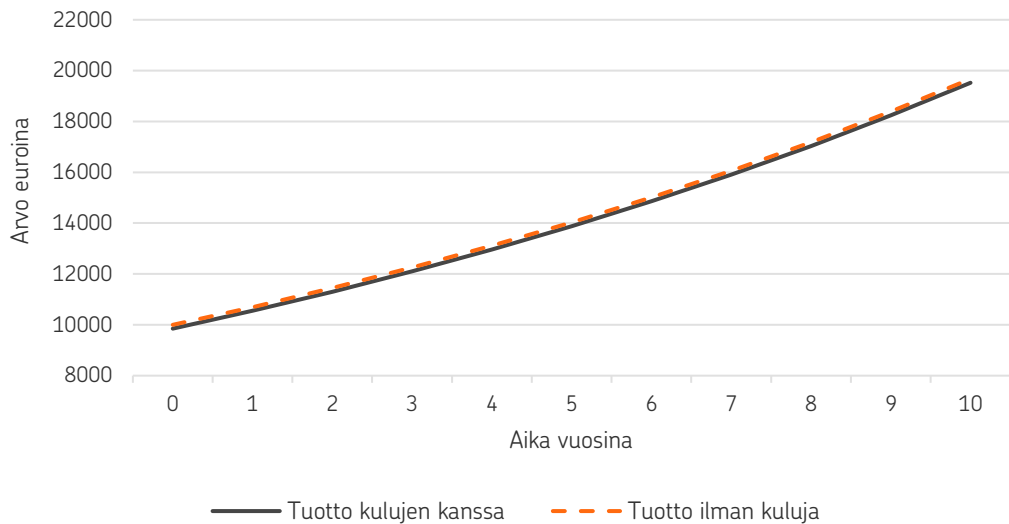
Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
41 €	10 €	5,93 €
0,39 %	0,08 %	0,03 %

Esimerkki 2

Asiakas ostaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 eurolla New Yorkin pörssissä noteeratun yrityksen osakkeita, jotka ovat USD-määräisiä. Valuuttamääräisissä kaupoissa OP tekee valuutanvaihdon automaattisesti asiakkaan puolesta. Valuutanvaihtokulu on 0,3 % toimeksiannon käsittelyhetkellä noteeratusta OP Yrityspankin keskimuutuksista. OP perii toimeksiannosta välityspalkkion, joka on enintään 0,2 % (minimissään kuitenkin 8–9 euroa) kauppasummasta.

Asiakkaan maksama kokonaissumma on tässä esimerkissä yhteensä 10 050 euroa sisältäen välityspalkkion 20 euroa ja valuutanvaihtokulun 30 euroa. OP Yrityspankki maksaa asiakkaan suorittaman välityspalkkion 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.

Esimerkin mukaiset kulut omistusajalta

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0,2 % kauppasummasta	Keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,2 % kauppasummasta
50 €	0 €	98,36 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
104 €	25 €	14,84 €
1,00 %	0,21 %	0,10 %

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

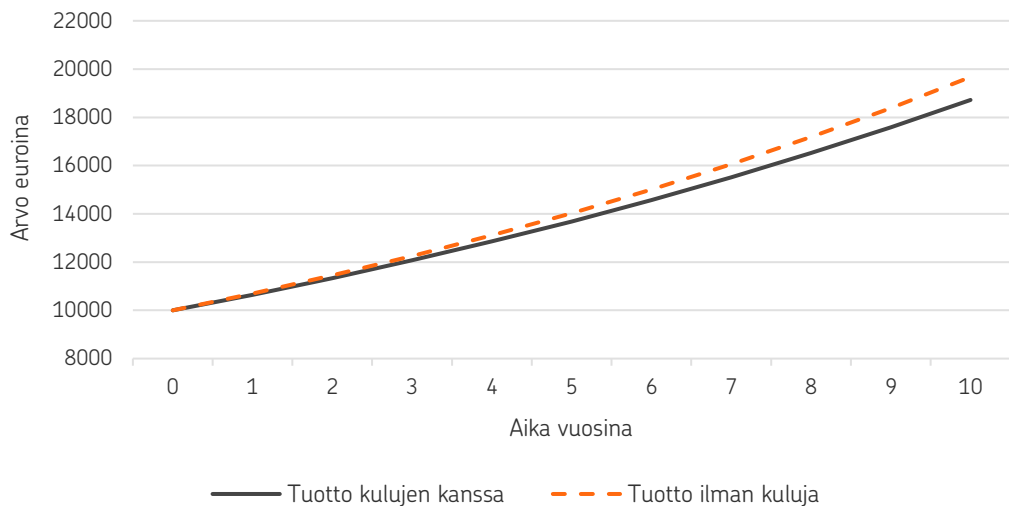
ETP-tuotteiden sijoittamiseen liittyvät kulut muodostuvat kaupankäyntiin liittyvistä palkkioista, arvopapereiden säilytysmaksuista sekä tuotteen mahdollisesta hallinnointipalkkiosta. Kaupankäyntiin liittyvät palkkiot ovat välityspalkkio, toimitusmaksu, sekä tietyissä ulkomaisissa sijoituksissa myös selvitysmaksu 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 tuotekohtaisissa 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 8–9 euroa), tässä esimerkissä yhteensä 20 euroa.

Asiakkaan maksama kokonaissumma on yhteensä 10 020 euroa. OP Yrityspankki maksaa asiakkaan suorittaman välityspalkkion 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.

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.

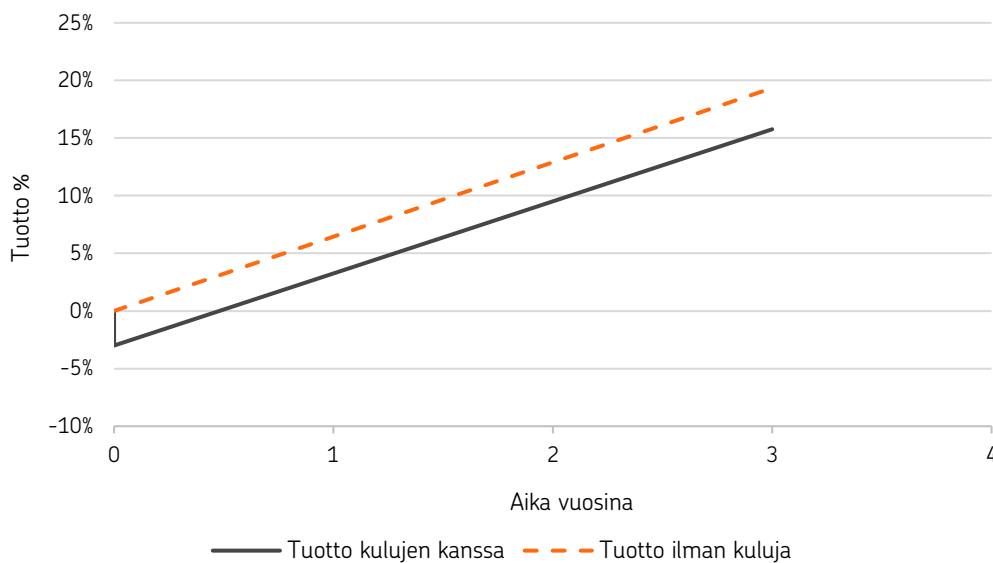
Strukturoitujen joukkovelkakirjalainojen jälkimarkkinakaupankäynnissä liikkeeseenlaskujen jälkeen kulu muodostuu OP Ryhmän mallintaman pohjahinnan ja OP Ryhmän ostohinnan erotuksesta, kun asiakas myy lainoja jälkimarkkinoilla OP Ryhmälle. Mikäli asiakas hankkii strukturoituja joukkovelkakirjalainoja OP Ryhmältä jälkimarkkinoilla, on kulu OP Ryhmän myyntihinnan ja OP Ryhmän mallin-

taman pohjahinnan erotus. OP Yrityspankki Oyj pyrkii antamaan ostonoteerauksia lainalle sen juoksuajana normaaleissa markkinaolosuhteissa. Jälkimarkkinakaupan kulu on 0–2 % tuotteen nimellis-arvosta.

Esimerkki 4

Asiakas sijoittaa 10 000 euroa OP Yrityspankin liikkeelle laskemaan strukturoituun joukkovelkakirjalainaan osuuspankin välityksellä. Lainan juoksuajana on 3 vuotta. Strukturointikustannus 3 % nimellis-arvosta, tässä esimerkissä 300 euroa, sisältyy merkintähintaan. OP Yrityspankki maksaa strukturointikustannuksen kokonaisuudessaan osuuspankille myyntipalkkiona, tässä esimerkissä 300 euroa.

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.

Esimerkin mukaiset kulut omistusajalta

Nimellisarvo 10 000 euroa

Hankintakulut (€) kulan ollessa 3 % nimellisarvosta	Vuosittaiset juoksevat kulut omistuksen ollessa 10 000 €	Luovutuskulut (€)
300 €	0 €	0 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

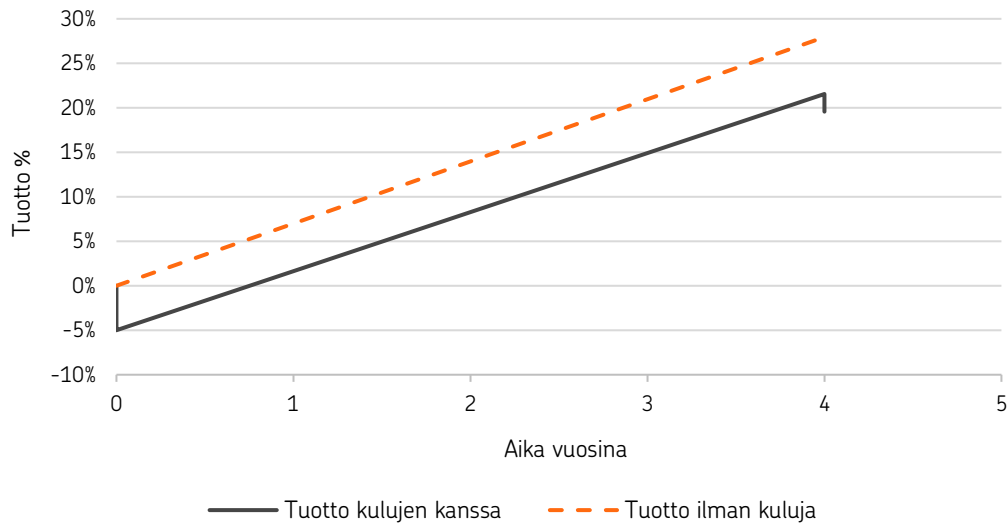
Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 3 vuotta	Sijoitusaika 5 vuotta
300 €	100 €	0 €
3 %	1 %	0 %

Esimerkki 5

Asiakas on ostanut OP Yrityspankin liikkeelle laskemaa strukturoitua joukkovelkakirjalainaa 10 000 eurolla. Lainan juoksuajana 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 hyvitetty kokonais-
summa on 11 955 euroa.

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.

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 €	0 €	200 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 4 vuotta	Sijoitusaika 5 vuotta
500 €	175 €	0 €
5 %	1,75 %	0 %

Rahastot

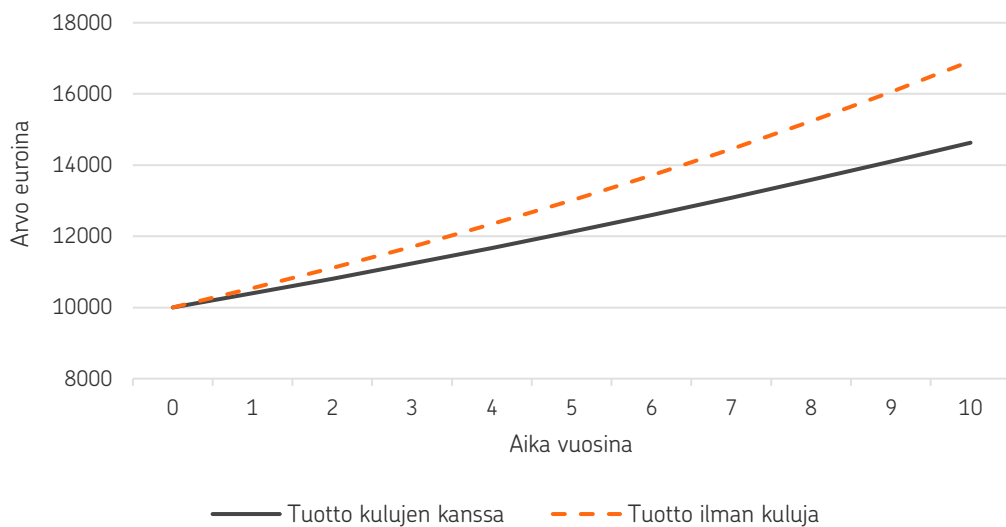
Rahastojen kulut muodostuvat merkinnästä ja lunastuksesta perityistä kuluista ja hallinnointipalkkiosta, joka voi olla kiinteä tai tuottosidonnainen. Rahaston avaintietoositteessä ilmoitetaan juoksevat kulut, joihin lasketaan kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi kaikki rahaston sijoituskohteisiin liittyvät kulut, pois lukien rahaston kaupankäyntikulut. Kulut on ilmoitettu rahastoittain kyseisen rahaston avaintietoasiakirjassa, rahastoositteessä ja vuosikertomuksessa. Asiakkaalta peritään suoraan merkintä- ja lunastuspalkkiot, kaikki muut edellä mainitut kulut peritään rahaston varoista.

Esimerkki 6

Asiakas sijoittaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 euroa OP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan yhdistelmärahastoon, jonka merkintäpalkkio on 0,0 %. Rahaston juoksevat kulut ovat 1,39 % vuodessa sisältäen 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 Oy veloittaa vuotuisen hallinnointipalkkion suoraan rahaston arvosta. Rahaston lunastuspalkkio on 0,5 %. Omistaja-asiakkailta ei veloiteta merkintä- ja lunastuspalkkioita.

OP-Rahastoyhtiö maksaa OP Ryhmän toimipaikalle pääsääntöisesti 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 1,39 % = 139 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 yhdistelmärahaston 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.

Kulut omistusajalta henkilöasiakkaalle, joka on omistaja-asiakas

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0 %
0 €	169 €	0 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
142 €	153 €	169 €
1,39 %	1,39 %	1,39 %

Kulut omistusajalta yritysasiakkaalle tai henkilöasiakkaalle, joka ei ole omistaja-asiakas

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,5 %
0 €	169 €	73 €

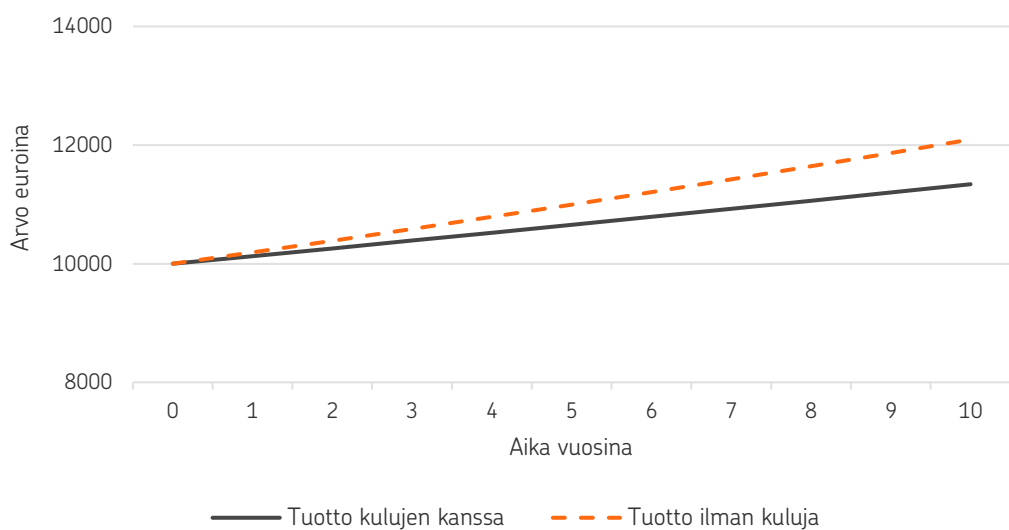
Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
193,75 €	166 €	176,76 €
1,90 %	1,50 %	1,45 %

Esimerkki 7

Asiakas sijoittaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 euroa OP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan korkorahastoon, 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 Oy veloittaa vuotuisen hallinnointipalkkion suoraan rahaston arvosta. Rahaston lunastuspalkkio on 0,5 %. Omistaja-asiakkailta ei veloiteta merkintä- ja lunastuspalkkioita.

OP-Rahastoyhtiö Oy maksaa OP Ryhmän toimipaikalle pääsääntöisesti 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 0,63 % = 63 euroa vuodessa, joka sisältää hallinnointipalkkiota 60 euroa. Hallinnointipalkkiosta OP Ryhmän toimipaikalle maksetaan myyntipalkkiona 19,8 euroa. Rahasto on maksanut sijoituskohteisiin liittyviä kaupankäyntikuluja 0,00 % = 0 euroa.

Juoksevien kulujen vaikutus odotettuun tuottoon


Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty korkorahaston 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.

Kulut omistusajalta henkilöasiakkaalle, joka on omistaja-asiakas

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0 %
0 €	80 €	0 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
64 €	71 €	80 €
0,63 %	0,63 %	0,63 %

Kulut omistusajalta yritysasiakkaalle tai henkilöasiakkaalle, joka ei ole omistaja-asiakas

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,5 %
0 €	80 €	79 €

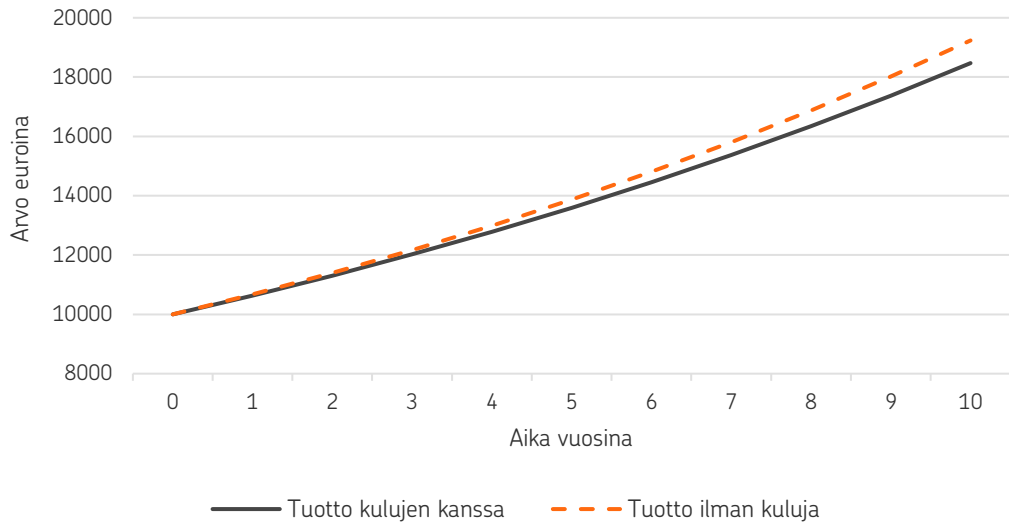
Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
117 €	84 €	88 €
1,15 %	0,74 %	0,69 %

Esimerkki 8

Asiakas sijoittaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 euroa OP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan indeksirahastoon, 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 Oy veloittaa vuotuisen hallinnointipalkkion suoraan rahaston arvosta. Rahaston lunastuspalkkio on 0,06 %.

OP-Rahastoyhtiö Oy maksaa OP Ryhmän toimipaikalle pääsääntöisesti 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 $10\,000\text{ euroa} \times 0,39\% = 39\text{ euroa}$ vuodessa, joka sisältää hallinnointipalkkiota 39 euroa. Hallinnointipalkkiosta OP Ryhmän toimipaikalle maksetaan myyntipalkkiona 12,87 euroa. Rahasto on maksanut sijoituskohteisiin liittyviä kaupankäyntikuluja $0,02\% = 2\text{ euroa}$.

Juoksevien kulujen vaikutus odotettuun tuottoon


Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty indeksirahaston 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.

Kulut omistusajalta henkilöasiakkaalle, joka on omistaja-asiakas

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0,06 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,06 %
6 €	57 €	11 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
59 €	51 €	58,33 €
0,58 %	0,43 %	0,42 %

Kulut omistusajalta yritysasiakkaalle tai henkilöasiakkaalle, joka ei ole omistaja-asiakas

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0,06 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,06 %
6 €	57 €	11 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

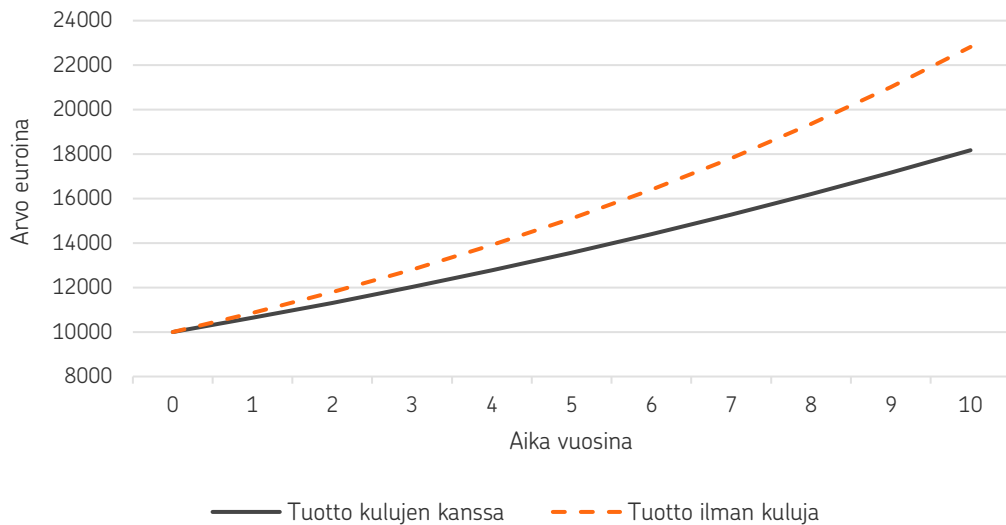
Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
59 €	51 €	58,33 €
0,58 %	0,43 %	0,42 %

Esimerkki 9

Asiakas sijoittaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 euroa OP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan osake-rahastoon, 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 Oy veloittaa vuotuisen hallinnointipalkkion suoraan rahaston arvosta. Rahaston lunastuspalkkio on 0,75 %. Omistaja-asiakkailta ei veloiteta merkintä- ja lunastuspalkkioita.

OP-Rahastoyhtiö Oy maksaa OP Ryhmän toimipaikalle pääsääntöisesti 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 osakerahaston 6,8 % vuotuista nettotuottoa ja 8,6 % vuotuista bruttotuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä.

Kulut omistusajalta henkilöasiakkaalle, joka on omistaja-asiakas

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0 %
0 €	291 €	0 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
219 €	248 €	291,39 €
2,10 %	2,12 %	2,12 %

Kulut omistusajalta yritysasiakkaalle tai henkilöasiakkaalle, joka ei ole omistaja-asiakas

Hankintakulut (€) kulun ollessa 0,75 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 0,75 %
75 €	291 €	136 €

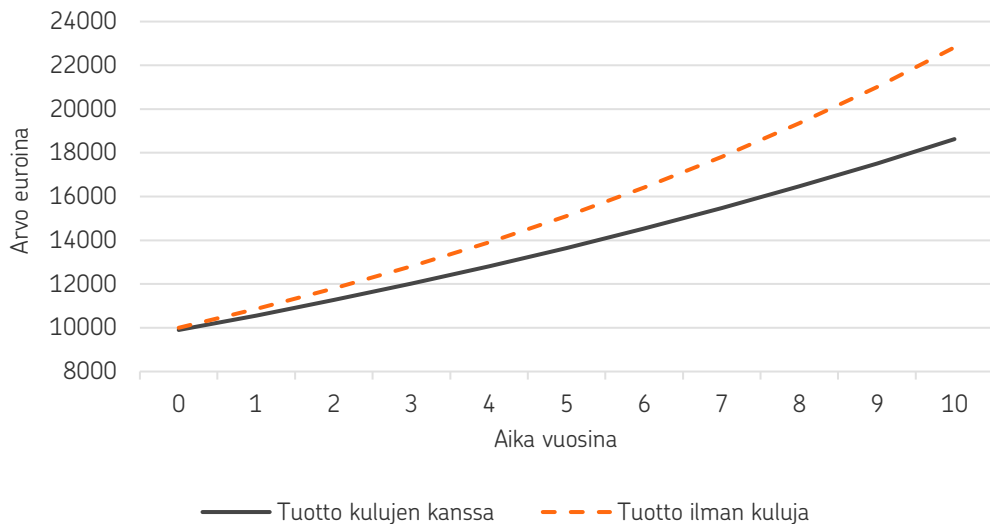
Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
373,56 €	284 €	312,52 €
3,62 %	2,42 %	2,27 %

Esimerkki 10

Asiakas sijoittaa OP-verkkopalvelun kautta 10 000 euroa kansainvälisen yhteistyökumppanin hallinnoimaan osakerahastoon, jonka merkintäpalkkio on 1,0 %. Rahaston juoksevat kulut ovat 1,81 % vuodessa, joka sisältää 1,5 % hallinnointipalkkion. Merkintäpalkkio vähennetään suoraan merkintäsummasta, jolloin asiakkaan maksama kokonaissumma 10 000 euroa koostuu merkintäsummasta 9900 euroa ja merkintäpalkkiosta 100 euroa. Rahastoa hallinnoiva kansainvälinen yhteistyökumppani veloittaa vuotuisen hallinnointipalkkion suoraan rahaston arvosta. Rahaston lunastuspalkkio on 1,0 %.

Kansainväliset yhteistyökumppanit maksavat OP Ryhmän toimipaikalle pääsääntöisesti 25 % 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 1,81 % = 181 euroa vuodessa, joka sisältää hallinnointipalkkiota 150 euroa vuodessa. Hallinnointipalkkiosta OP Ryhmän toimipaikalle maksetaan myyntipalkkiona 37,50 euroa. Rahasto on maksanut sijoituskohteisiin liittyviä kaupankäyntikuluja 0,24 % = 24 euroa.

Juoksevien kulujen vaikutus odotettuun tuottoon


Graafisessa esimerkissä tuotto-odotuksena on käytetty osakerahaston 6,8 % vuotuista nettotuottoa ja 8,6 % vuotuista bruttotuottoa ja se ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutuksen sijoituksen tuottoon pitkällä aikavälillä. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä.

Kulut omistusajalta henkilöasiakkaalle, joka on omistaja-asiakas

Hankintakulut (€) kulun ollessa 1 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 1 %
100 €	251,01 €	186,64 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
390,85 €	258,88 €	279,68 €
3,82 %	2,21 %	2,01 %

Kulut omistusajalta yritysasiakkaalle tai henkilöasiakkaalle, joka ei ole omistaja-asiakas

Hankintakulut (€) kulun ollessa 1 %	Esimerkin mukaiset keskimääräiset vuosittaiset juoksevat kulut	Luovutuskulut (€) kulun ollessa 1 %
100 €	251,01 €	186,64 €

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
390,85 €	258,88 €	279,68 €
3,82 %	2,21 %	2,01 %

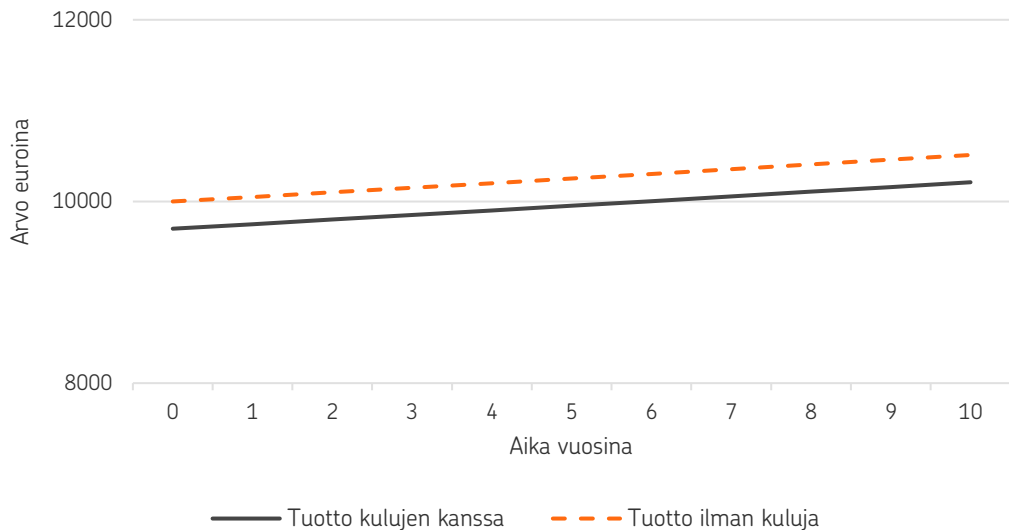
Joukkovelkakirjalainojen jälkimarkkinakauppa

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. 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.

Esimerkki 11

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

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.

Esimerkin mukaiset kulut omistusajalta

Nimellisarvo 10 000 euroa

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

Laskennalliset vuotuiset kulut omistusajalta (€/ % omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
300 €	60 €	30 €
3 %	0,6 %	0,3 %

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, joi-ten asiakkaalla tulee olla jokin osakesijoittajan palvelupaketeista.

Valuuttakauppa arvopaperikaupan yhteydessä

OP tekee valuuttakaupan automaattisesti osana tapahtuman selvitysprosessia, jos arvopaperitapahtuma toteutetaan muussa valuutassa kuin euroissa, eikä asiakkaalla ei ole tiliä kyseisessä valuutassa. Valuutanvaihtokustannus on tapahtumahetken markkinakurssin ja OP:n määrittämän valuuttakurssin välinen erotus ja se sisältyy asiakkaalta veloittettavaan kaupan kokonaissummaan.

Kaupankäynnin yhteydessä tehtävissä valuuttakaupoissa kustannus on 0,3 % ja muiden tapahtumien yhteydessä tehtävissä valuuttakaupoissa kustannus on 0,6 % tapahtumahetken markkinakurssista.

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 eripituusille 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 aiheutuva riskiä. Vakuudellisissa 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. Lainan todellinen vuosikorko sisältää kaikki luoton kustannukset vuotuisiksi koroksi muutettuna. Todellisen vuosikoron laskenta perustuu laskentahetken korkotasoon. Luottojen hintoja vertailtaessa on tärkeää, että vertailtavat laskelmat perustuvat samaan ajankohtaan.

Tiedot osuuspankin muista vastaanottamista eduista

Tässä tiedotteessa kerrottujen myyntipalkkioiden lisäksi osuuspankki voi vastaanottaa myös erilaisia vähäisiä ei-rahallisia etuja toiselta OP Ryhmän toimipaikalta tai OP Ryhmän ulkopuoliselta kolmantelta 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 voidaan katsoa parantavan osuuspankin asiakkaalleen tarjoaman palvelun laatua, eivätkä ne haittaa sen veloitteen noudattamista, jonka mukaan osuuspankin on toimitettava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaan etujen mukaisesti. Osuuspankit eivät vastaanota ei-rahallisia etuja, jotka voidaan tulkita kannustimiksi.