

Kostnadernas inverkan på placeringens avkastning

I bruk från och med 1.10.2024.

I meddelandet om kostnadernas inverkan på placeringens avkastning redogörs genom exempel för kostnader och provisioner för produkter och handelstjänster som omfattas av OP Avtal om sparande och placering, vilka inverkar på placeringens avkastning. De uppskattade kostnaderna som presenteras i meddelandet grundar sig på antaganden och de kan avvika från de faktiska kostnaderna och debiteringarna. I avkastningen som presenteras i meddelandet har man inte beaktat effekten av inflationen, utan avkastningen är nominell. Kunden ska beakta att då inflationen är högre än avkastningen som betalas på placeringen, kan realavkastningen på placeringen vara negativ trots att den nominella avkastningen skulle vara positiv.

På basis av meddelandet får kunden information om kostnadsstrukturen för placeringsprodukterna så att hen kan fatta placeringsbeslut på basis av den här informationen. Meddelandet och servicetariffen kompletterar bankens övriga information om produkternas och tjänsternas kostnader, provisioner som debiteras samt försäljningsprovisioner som betalas till tredjeman. Den senaste versionen av meddelandet finns på adressen op.fi.

I meddelandet hänvisas till faktablad och prospekt för placerare. De senaste versionerna av dessa finns på adressen op.fi. Kunden har möjlighet att på separat begäran få en avgiftsfri pappersversion av prospektet eller faktabladet.

Värdepappersförvar och Tjänstekoncept

Värdepappersförvaret är en tjänst som möjliggör förvaring och uppföljning av värdepapper hos OP samt ger en helhetsbild av förmögenheten i kundens värdepappersförvar. I tjänsten ser kunden en sammanfattning av placeringarnas marknadsvärde, värdeutveckling och fördelning enligt produktgrupp. Via tjänsten får kunden också transaktions- och avkastningsrapporter samt uträkningar av överlåtelsevinster.

Aktieplaceringarna kan välja mellan två tjänstekoncept enligt sin placeringsaktivitet. I tjänstekonceptet för sparare ingår värdepappersförvar, ett värdeandelskonto och OP:s aktieanalys. Med tjänstekonceptet för placerare följer utöver de ovan nämnda ett verktyg för uppföljning av marknaden och kurser i realtid, vilka ger omfattande information för daglig aktiehandel. Priset på tjänstekoncepten beror på de valda tjänsterna och är vanligtvis cirka 2–6 euro per månad. För förvaret av internationella värdepapper debiteras utöver tjänstekonceptet 0,1 % per år av marknadsvärdet för de internationella värdepapper som förvaltas. Avgiften debiteras inte privatkunder som är ägarkunder. I aktiesparkontokundernas tjänstekoncept ingår en fast månatlig förmedlingsavgift. Dessutom tas det ut en order-specifik provision i enlighet med servicetariffen. Den fasta förmedlingsprovisionen som tas ut för aktiesparkontoorder är 0–12 euro beroende på tjänstenivå.

I exemplen som följer i det här meddelandet har eventuella förvaringskostnader inte beaktats. För andelsbankens ägarkunder är en del av förvaringstjänsterna och tjänstepaketet avgiftsfria enligt den gällande servicetariffen. För betalningen av en ägarkunds avgiftsbelagda serviceavgifter används i första hand OP-bonus. Om OP-bonus inte räcker till för att täcka serviceavgifterna, debiteras den överskjutande delen månatligen det debiteringskonto som fastställts då tjänsterna tagits i bruk. För andra än ägarkunder debiteras serviceavgifterna enligt servicetariffen månatligen det konto som fastställts då tjänsten tagits i bruk.

OP Private-avtalets kund- och kapitalförvaltningsprovision

Av en kund som omfattas av ett OP Private-avtal tas det ut en OP Private-kundprovision som enligt avtalet debiteras i perioder på 3, 6 eller 12 månader. För betalningen av en ägarkunds serviceavgifter används i första hand OP-bonus. Om OP-bonus inte räcker till för att täcka serviceavgifterna, debiteras den överskjutande delen det debiteringskonto som fastställts i OP Private-kundavtalet. OP Private-kundprovisionen är kundbestämd och vanligtvis 0,1–1 % av de förvaltade medlen. Om kunden har ingått ett avtal om kapitalförvaltning, debiteras utöver kundprovisionen också en kapitalförvaltningsprovision.

Exempel: OP Private-kundprovision

Kunden har tillgångar som omfattas av ett OP Private-avtal till ett värde av 500 000 euro. I det här exemplet är kundprovisionen 1 000 euro + moms 25,5 % (1 255 euro inkl. moms) per år, dvs. 0,20 % + moms 25,5 % (0,25 % inkl. moms) per år. Kundprovisionen är kundbestämd och kan avvika från exemplet.

Exempel: OP Private-kapitalförvaltningsprovision

Kunden har tillgångar som omfattas av ett kapitalförvaltningsavtal till ett värde av 100 000 euro. Utöver kundprovisionen tas det ut en kapitalförvaltningsprovision, som vanligen är 0,80 % + moms 25,5 % (1,00 % inkl. moms) per år. Kapitalförvaltningsprovisionen som debiteras kunden är således 800 euro + moms 25,5 % (1004 euro inkl. moms) per år. Innan det görs en placering i ett OP Private kapitalförvaltningsavtal, ska man till kunden ge en bilaga ur vilken det framgår vilka kostnader kapitalförvaltningsavtalet medför och vilken inverkan kostnaderna har på den förväntade avkastningen på placeringarna.

I kund- och kapitalförvaltningsprovisionerna ingår placeringskonsultering och regelbundna kundmöten inom kapitalförvaltningen samt värdeutvecklings- och skatterapportering. I dessa provisioner ingår vanligen också kostnaderna för värdepappersförvar och OP:s aktieanalyser samt specialför-
måner för OP Private-kunder och rabatter på andra OP-produkter.

Aktier, optionsrätter, warranter

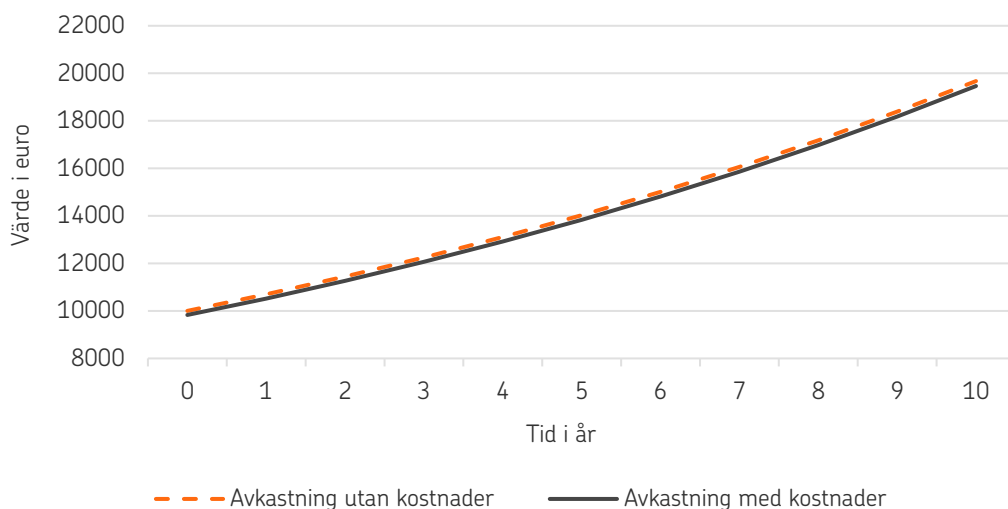
Kostnaderna för placering i aktier, optionsrätter och warranter består av provisionerna för handeln och förvaringsavgifterna för värdepappren. Provisionerna för handeln består av förmedlingsprovisioner och expeditonsavgifter, samt i vissa utländska placeringar också clearingkostnader, transaktionskostnaden och eventuella valutaväxlingskostnader. Kunden debiteras med kostnaderna för handeln på transaktionsdagen i samband med registreringen av värdeandelar. Vid värdepappersorder lämnar kunden en order till andelsbanken som förmedlar den till OP Företagsbanken. OP Företagsbanken debiterar en förmedlingsprovision och expeditonsavgift av kunden. OP Företagsbanken betalar försäljningsprovision för produkterna till andelsbanken. Vanligtvis får andelsbanken förmedlingsprovisionen och expeditonsavgiften i sin helhet som försäljningsprovision av OP Företagsbanken. Vid köporder läggs förmedlingsprovisionerna till köpesumman och vid säljorder dras de av från köpesumman.

Exempel 1

Kunden köper via OP-nättjänsten aktier till ett värde av 10 000 euro i ett företag som är noterat på Helsingforsbörsen. OP Företagsbanken Abp tar för ordern ut en förmedlingsprovision på högst 0,2 % av köpesumman (dock minst 3–9 euro), i det här exemplet totalt 20 euro.

I exemplet betalar kunden sammanlagt 10 020 euro. OP Företagsbanken betalar den förmedlingsprovision som kunden betalat till andelsbanken som försäljningsprovision, i exemplet är försäljningsprovisionen 20 euro.

Kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen



En förväntad årlig avkastning på 7 % har tillämpats i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt och beskriver inte t.ex. produktens historiska eller förväntade utveckling.

Kostnaderna för innehavstiden enligt exemplet

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0,2 % av köpesumman | Genomsnittliga årliga löpande kostnader | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0,2 % av köpesumman |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 20 € | 0 € | 39,34 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

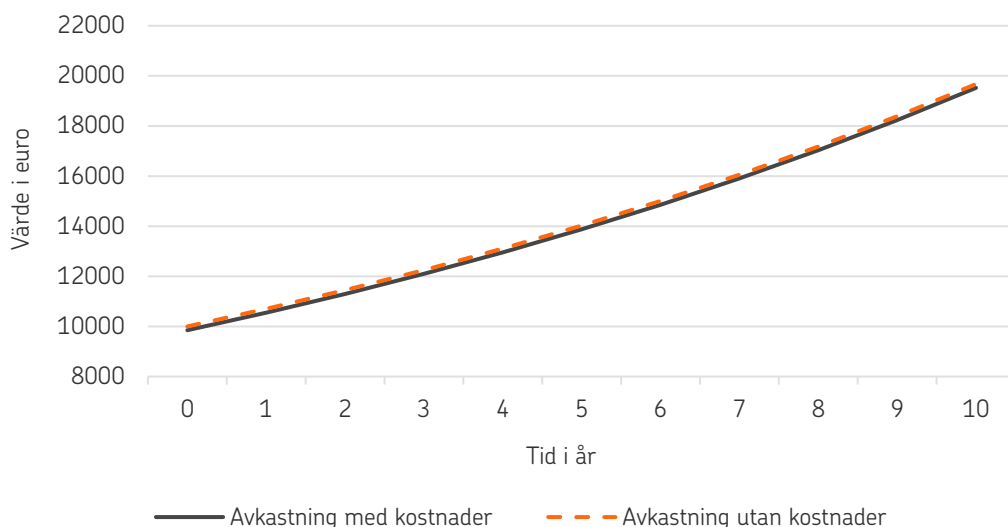
| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 41 € | 10 € | 5,93 € |
| 0,39 % | 0,08 % | 0,03 % |

Exempel 2

Kunden köper via OP-nätjänsten USD-denominerade aktier till ett värde av 10 000 euro i ett företag som är noterat på börsen i New York. OP växlar automatiskt valuta för kundens räkning vid affärer i valuta. Valutaväxlingskostnaden är 0,3 % av OP Företagsbankens mittkurs vid den tidpunkt då ordern behandlas. OP tar för ordern ut en förmedlingsprovision på högst 0,2 % av köpesumman (dock minst 8–9 euro).

I exemplet betalar kunden sammanlagt 10 050 euro inklusive 20 euro i förmedlingsprovision och 30 euro i valutaväxlingskostnader. OP Företagsbanken betalar den förmedlingsprovision som kunden betalat till andelsbanken som försäljningsprovision, i exemplet är försäljningsprovisionen 20 euro.

Kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen



En förväntad årlig avkastning på 7 % har tillämpats i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt och beskriver inte t.ex. produktens historiska eller förväntade utveckling.

Kostnaderna för innehavstiden enligt exemplet

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0,2 % av köpesumman | Genomsnittliga årliga löpande kostnader | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0,2 % av köpesumman |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 50 € | 0 € | 98,36 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 104 € | 25 € | 14,84 € |
| 1,00 % | 0,21 % | 0,10 % |

ETP – börsnoterade produkter (ETC, ETF, ETN)

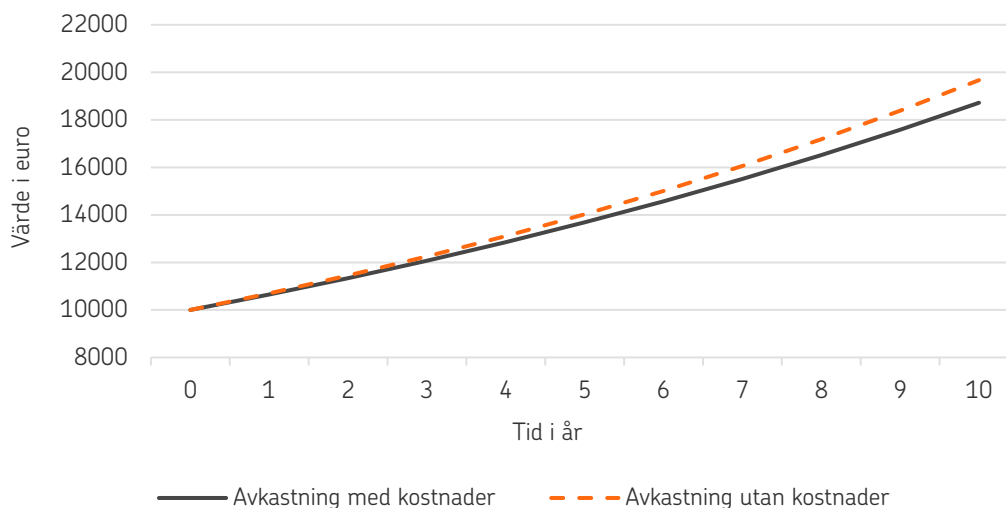
Kostnaderna för placering i ETP-produkter består av provisionerna för handeln, förvaringsavgifterna för värdepappren samt den eventuella förvaltningsprovisionen för produkten. Provisionerna för handeln består av förmedlingsprovisioner och expeditonsavgifter samt i vissa utländska placeringar också clearingkostnader och eventuella valutaväxlingskostnader. OP Företagsbanken debiterar en förmedlingsprovision och expeditonsavgift av kunden. OP Företagsbanken betalar försäljningsprovision för produkterna till andelsbanken. Vanligtvis får andelsbanken förmedlingsprovisionen och expeditonsavgiften i sin helhet som försäljningsprovision av OP Företagsbanken. För ETP-produkter debiteras ofta en förvaltningsprovision som vanligtvis är 0–2 % beroende på produkt och emittent. Förvaltningsprovisionen debiteras inte av OP, utan emittenten av produkten drar automatiskt av provisionen från värdet på det finansiella instrumentet. Närmare uppgifter om ETP-produkternas förvaltningsprovisioner finns i de produktspecifika faktabladerna.

Exempel 3

Kunden köper via OP-nättjänsten ETF:er noterade på börsen i Tyskland till ett värde av 10 000 euro och med en förvaltningsprovision på 0,5 %. OP tar ut en förmedlingsprovision på högst 0,2 % av köpesumman (dock minst 8–9 euro), i exemplet totalt 20 euro.

Kunden betalar sammanlagt 10 020 euro. OP Företagsbanken betalar den förmedlingsprovision som kunden betalat till andelsbanken som försäljningsprovision, i exemplet är försäljningsprovisionen 20 euro.

Kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen



En förväntad årlig avkastning på 7 % har tillämpats i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt och beskriver inte t.ex. produktens historiska eller förväntade utveckling.

Kostnaderna för innehavstiden enligt exemplet

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0,2 % av köpesumman | Genomsnittliga årliga löpande kostnader | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0,2 % av köpesumman |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 20 € | 71,50 € | 37,44 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 93 € | 69 € | 77,24 € |
| 0,90 % | 0,59 % | 0,55 % |

Emission av strukturerade obligationslån och handel på sekundärmarknaden

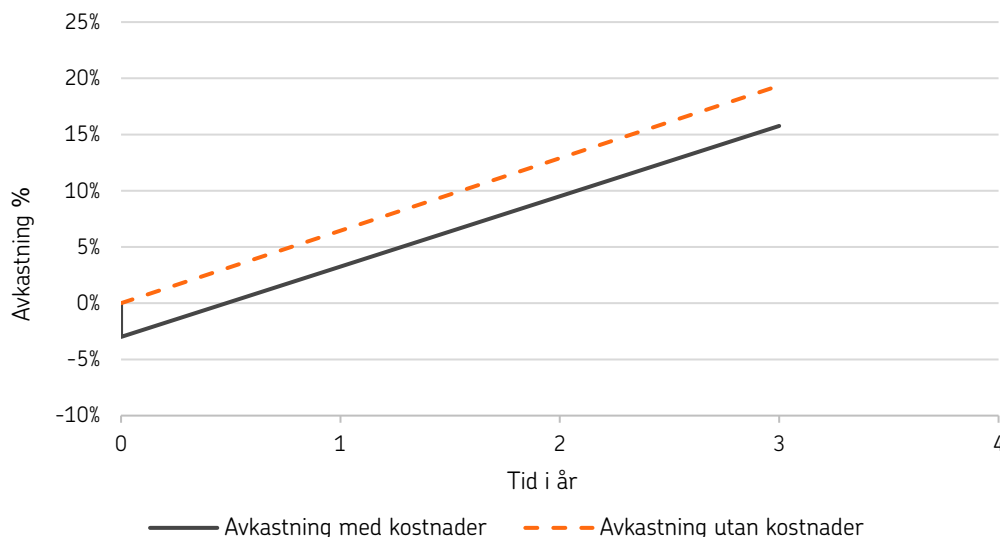
Vid emissioner av strukturerade obligationslån består kostnaden av struktureringskostnaden som anges i de lånespecifika villkoren. Struktureringskostnaden ingår i lånets teckningspris. Närmare uppgifter om de produktspecifika kostnaderna för emitterade strukturerade obligationslån samt deras inverkan på avkastningen finns i produktens faktablad. OP Företagsbanken betalar för strukturerade obligationslån till andelsbanken försäljningsprovision för struktureringskostnaderna. Vanligtvis får andelsbanken hela kostnaden som försäljningsprovision av OP Företagsbanken.

I handeln med strukturerade obligationslån på sekundärmarknaden efter emissionen består kostnaden av skillnaden mellan OP Gruppens modellbaserade bottenpris och OP Gruppens köpkurs då kunden säljer lån till OP Gruppen på sekundärmarknaden. Om kunden förvärvar strukturerade obligationslån av OP Gruppen på sekundärmarknaden består kostnaden av skillnaden mellan OP Gruppens försäljningspris och OP Gruppens modellbaserade bottenpris. OP Företagsbanken Abp strävar efter att ge lånet köpnoteringar under lånets löptid vid normala marknadsförhållanden. Sekundärmarknadskostnaden är 0–2 % av produktens nominella värde.

Exempel 4

Kunden placerar 10 000 euro via andelsbanken i ett strukturerat obligationslån emitterat av OP Företagsbanken. Lånets löptid är 3 år. Strukturingskostnaden på 3 % av det nominella värdet ingår i teckningspriset, i exemplet 300 euro. OP Företagsbanken betalar hela strukturingskostnaden till andelsbanken som försäljningsprovision, i exemplet 300 euro.

Kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen



En förväntad årlig avkastning på 5 % har tillämpats i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt och beskriver inte t.ex. produktens historiska eller förväntade utveckling.

Kostnaderna för innehavstiden enligt exemplet

Nominellt värde 10 000 euro

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 3 % av det nominella värdet | Årliga löpande kostnader då innehavet är 10 000 € | Överlåtelsekostnader (€) |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|
| 300 € | 0 € | 0 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

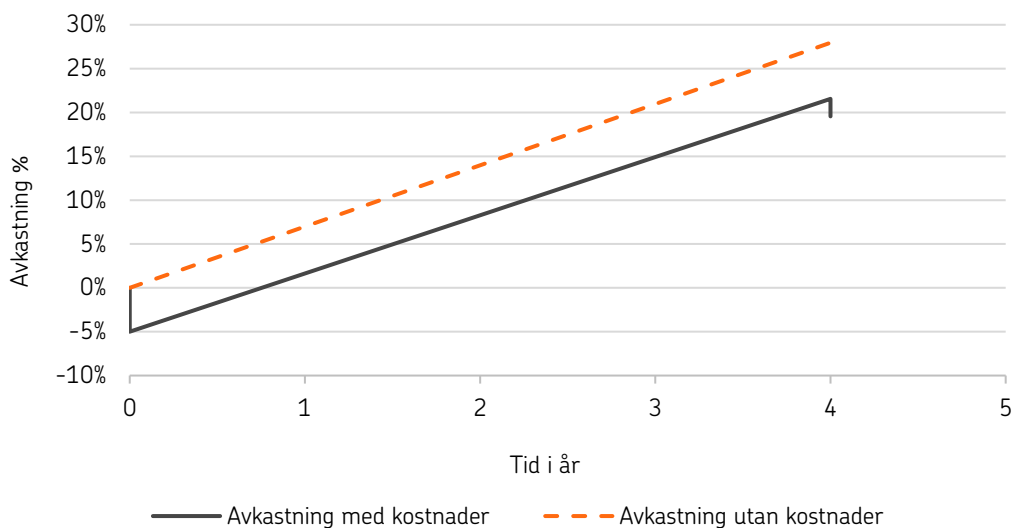
| Placeringstid 1 år | Placeringstid 3 år | Placeringstid 5 år |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 300 € | 100 € | 0 € |
| 3 % | 1 % | 0 % |

Exempel 5

Kunden har placerat 10 000 euro i ett strukturerat obligationslån emitterat av OP Företagsbanken. Lånets löptid är 5 år. Strukturingskostnaden på 5 % av det nominella värdet ingick i teckningspriset, i exemplet 500 euro. Innehavets värde efter kostnader efter en löptid på fyra år är 12 155 euro och kunden säljer obligationslånet på sekundärmarknaden via andelsbanken.

I OP Företagsbankens köpnotering ingår en sekundärmarknadskostnad på 2 % av lånets nominella värde. Totalkostnaden för handeln på sekundärmarknaden är i exemplet 200 euro och totalbeloppet som krediteras kunden är 11 955 euro.

Kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen



En förväntad årlig avkastning på 5 % har tillämpats i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt och beskriver inte t.ex. produktens historiska eller förväntade utveckling.

Kostnaderna för innehavstiden enligt exemplet

Nominellt värde 10 000 euro

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 5 % av det nominella värdet | Årliga löpande kostnader då innehavet är 10 000 € | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 2 % av det nominella värdet |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 500 € | 0 € | 200 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 4 år | Placeringstid 5 år |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 500 € | 175 € | 0 € |
| 5 % | 1,75 % | 0 % |

Fonder

Fondernas kostnader består av kostnaden som tagits ut vid teckning och inlösen samt en fast eller avkastningsbaserad förvaltningsprovision. Till de löpande kostnader som anges i fondens faktablad räknas utöver den fasta förvaltningsprovisionen också alla kostnader i anslutning till fondens placeringsobjekt, frånsett fondens handelskostnader. De fondspecifika kostnaderna anges i faktabladet, i fondprospektet och i årsberättelsen för fonden i fråga. Tecknings- och inlösenprovisionen tas ut direkt av kunden, medan övriga nämnda kostnader debiteras fondens tillgångar.

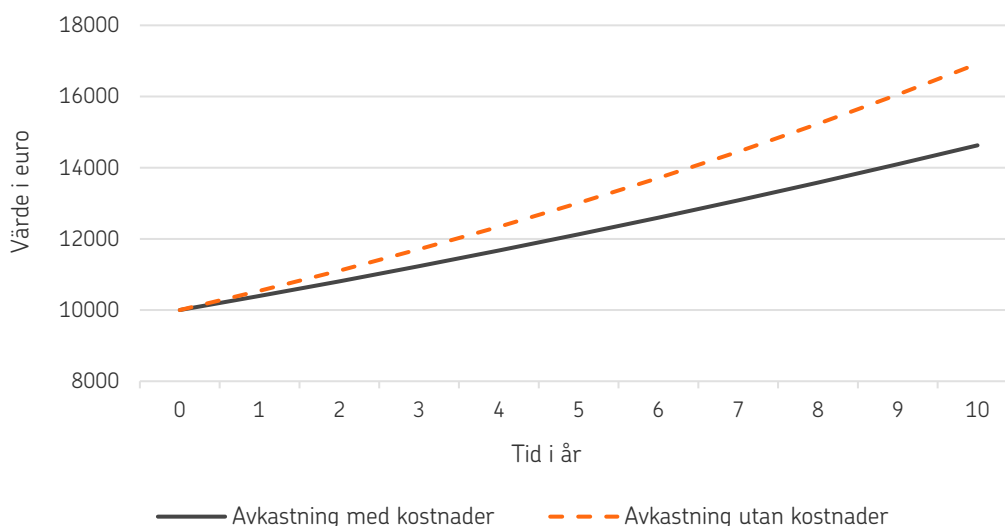
Exempel 6

Kunden placerar via OP-nättjänsten 10 000 euro i en blandfond som förvaltas av OP-Fondbolaget och som har en teckningsprovision på 0,0 %. Fondens löpande kostnader uppgår till 1,39 % per år, vilket inkluderar en förvaltningsprovision på 1,25 %. Teckningsprovisionen dras av direkt från teckningsbeloppet, och totalbeloppet på 10 000 euro som kunden betalar består av teckningsbeloppet

på 10 000 euro och teckningsprovisionen på 0 euro. OP-Fondbolaget Ab drar av den årliga förvaltningsprovisionen direkt från fondvärdet. Fondens inlösenprovision är 0,5 %. Ingen tecknings- och inlösenprovision tas ut av ägarkunder.

OP-Fondbolaget betalar i regel 33 % av den årliga förvaltningsprovisionen till ett kontor i OP Gruppen så länge kapital är placerat i fonden. De löpande kostnadernas och förvaltningsprovisionens belopp i euro är beroende av värdeutvecklingen hos placeringen. Då det genomsnittliga värdet av placeringen i exemplet under ett år är 10 000 euro skulle de löpande kostnaderna uppgå till $10\,000 \text{ euro} \times 1,39\% = 139 \text{ euro}$ per år, inklusive förvaltningsprovisionen på 125 euro. Av förvaltningsprovisionen betalas 41,25 euro i försäljningsprovision till OP Gruppens kontor. Fonden har betalat $0,02\% = 2 \text{ euro}$ i handelskostnader i anslutning till placeringsobjekten.

De löpande kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen



En förväntad årlig nettoavkastning på 4,0 % och en förväntad årlig bruttoavkastning på 5,4 % har tillämpats på blandfonden i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt. Exemplet ger nödvändigtvis inte en tillförlitlig bild av den kommande eller förväntade värdeutvecklingen.

Kostnader under innehavstiden för en privatkund som är ägarkund

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0 % | Genomsnittliga årliga löpande kostnader i enlighet med exemplet | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0 % |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 0 € | 169 € | 0 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 142 € | 153 € | 169 € |
| 1,39 % | 1,39 % | 1,39 % |

Kostnader under innehavstiden för en företagskund eller en privatkund som inte är ägarkund

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0 % | Genomsnittliga årliga löpande kostnader i enlighet med exemplet | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0,5 % |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 0 € | 169 € | 73 € |

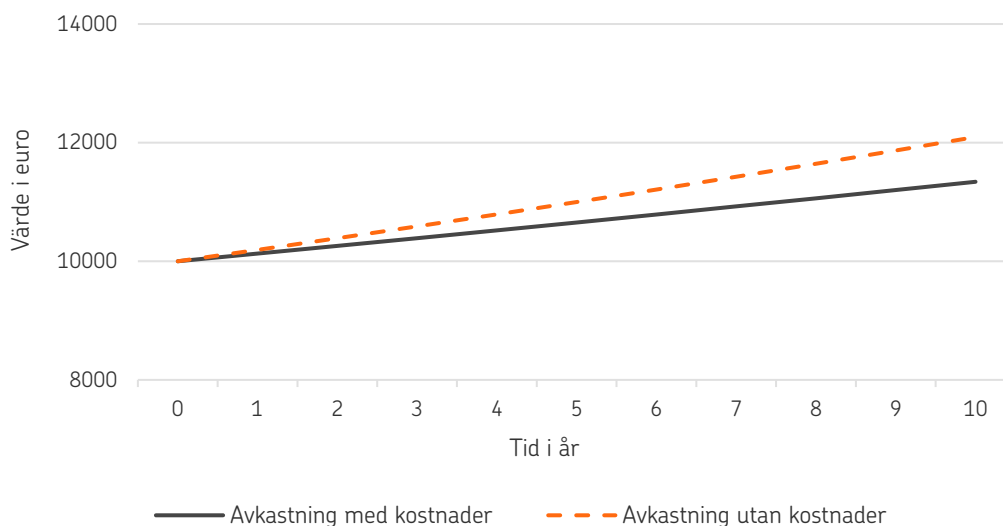
Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 193,75 € | 166 € | 176,76 € |
| 1,90 % | 1,50 % | 1,45 % |

Exempel 7

Kunden placerar via OP-nätjänsten 10 000 euro i en räntefond som förvaltas av OP-Fondbolaget och som har en teckningsprovision på 0,0 %. Fondens löpande kostnader uppgår till 0,63 % per år, vilket inkluderar en förvaltningsprovision på 0,6 %. Teckningsprovisionen dras av direkt från teckningsbeloppet, och totalbeloppet på 10 000 euro som kunden betalar består av teckningsbeloppet på 10 000 euro och teckningsprovisionen på 0 euro. OP-Fondbolaget Ab drar av den årliga förvaltningsprovisionen direkt från fondvärdet. Fondens inlösenprovision är 0,5 %. Ingen tecknings- och inlösenprovision tas ut av ägarkunder.

OP-Fondbolaget Ab betalar i regel 33 % av den årliga förvaltningsprovisionen till ett kontor i OP Gruppen så länge kapital är placerat i fonden. Förvaltningsprovisionens storlek är beroende av värdeutvecklingen hos placeringen. Då det genomsnittliga värdet av placeringen i exemplet under ett år är 10 000 euro skulle de löpande kostnaderna uppgå till $10\,000\text{ euro} \times 0,63\% = 63\text{ euro}$ per år, inklusive förvaltningsprovisionen på 60 euro. Av förvaltningsprovisionen betalas 19,8 euro i försäljningsprovision till OP Gruppens kontor. Fonden har betalat 0,00 % = 0 euro i handelskostnader i anslutning till placeringsobjekten.

De löpande kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen


En förväntad årlig nettoavkastning på 1,3 % och en förväntad årlig bruttoavkastning på 1,9 % har tillämpats på räntefonden i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt. Exemplet ger nödvändigtvis inte en tillförlitlig bild av den kommande eller förväntade värdeutvecklingen.

Kostnader under innehavstiden för en privatkund som är ägarkund

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0 % | Genomsnittliga årliga löpande kostnader i enlighet med exemplet | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0 % |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 0 € | 80 € | 0 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 64 € | 71 € | 80 € |
| 0,63 % | 0,63 % | 0,63 % |

Kostnader under innehavstiden för en företagskund eller en privatkund som inte är ägarkund

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0 % | Genomsnittliga årliga löpande kostnader i enlighet med exemplet | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0,5 % |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 0 € | 80 € | 79 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

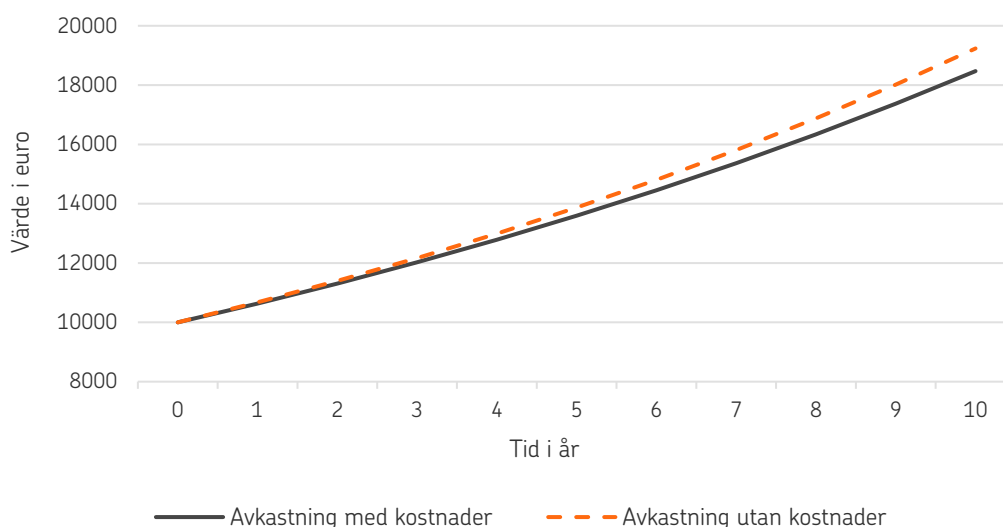
| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 117 € | 84 € | 88 € |
| 1,15 % | 0,74 % | 0,69 % |

Exempel 8

Kunden placerar via OP-nättjänsten 10 000 euro i en indexfond som förvaltas av OP-Fondbolaget och som har en teckningsprovision på 0,06 %. Fondens löpande kostnader uppgår till 0,39 % per år, vilket inkluderar en förvaltningsprovision på 0,39 %. Teckningsprovisionen dras av direkt från teckningsbeloppet, och totalbeloppet på 10 000 euro som kunden betalar består av teckningsbeloppet på 9 994 och teckningsprovisionen på 6 euro. OP-Fondbolaget Ab drar av den årliga förvaltningsprovisionen direkt från fondvärdet. Fondens inlösenprovision är 0,06 %.

OP-Fondbolaget Ab betalar i regel 33 % av den årliga förvaltningsprovisionen till ett kontor i OP Gruppen så länge kapital är placerat i fonden. Förvaltningsprovisionens storlek är beroende av värdeutvecklingen hos placeringen. Då det genomsnittliga värdet av placeringen i exemplet under ett år är 10 000 euro skulle de löpande kostnaderna uppgå till $10\,000 \text{ euro} \times 0,39\% = 39 \text{ euro}$ per år, inklusive förvaltningsprovisionen på 39 euro. Av förvaltningsprovisionen betalas 12,87 euro i försäljningsprovision till OP Gruppens kontor. Fonden har betalat $0,02\% = 2 \text{ euro}$ i handelskostnader i anslutning till placeringsobjekten.

De löpande kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen



En förväntad årlig nettoavkastning på 6,37 % och en förväntad årlig bruttoavkastning på 6,76 % har tillämpats på indexfonden i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt. Exemplet ger nödvändigtvis inte en tillförlitlig bild av den kommande eller förväntade värdeutvecklingen.

Kostnader under innehavstiden för en privatkund som är ägarkund

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0,06 % | Genomsnittliga årliga löpande kostnader i enlighet med exemplet | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0,06 % |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 6 € | 57 € | 11 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 59 € | 51 € | 58,33 € |
| 0,58 % | 0,43 % | 0,42 % |

Kostnader under innehavstiden för en företagskund eller en privatkund som inte är ägarkund

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0,06 % | Genomsnittliga årliga löpande kostnader i enlighet med exemplet | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0,06 % |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 6 € | 57 € | 11 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 59 € | 51 € | 58,33 € |
| 0,58 % | 0,43 % | 0,42 % |

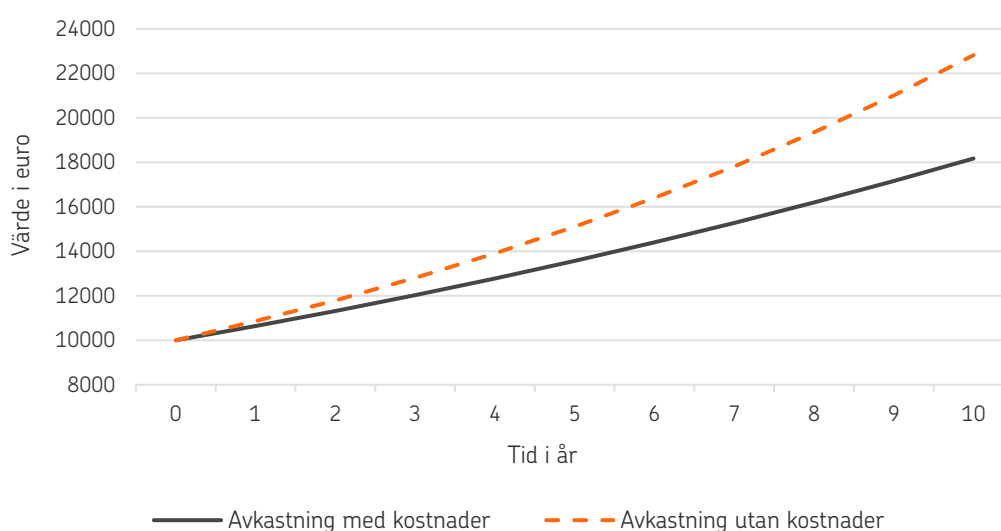
Exempel 9

Kunden placerar via OP-nätjänsten 10 000 euro i en aktiefond som förvaltas av OP-Fondbolaget och som har en teckningsprovision på 0,75 %. Fondens löpande kostnader uppgår till 1,88 % per år, vilket inkluderar en förvaltningsprovision på 1,6 %. Teckningsprovisionen dras av direkt från teckningsbeloppet, och totalbeloppet på 10 000 euro som kunden betalar består av teckningsbeloppet på 9 925 och teckningsprovisionen på 75 euro. OP-Fondbolaget Ab drar av den årliga förvaltnings-

provisionen direkt från fondvärdet. Fondens inlösenprovision är 0,75 %. Ingen tecknings- och inlösenprovision tas ut av ägarkunder.

OP-Fondbolaget Ab betalar i regel 33 % av den årliga förvaltningsprovisionen till ett kontor i OP Gruppen så länge kapital är placerat i fonden. De löpande kostnadernas och förvaltningsprovisionens belopp i euro är beroende av värdeutvecklingen hos placeringen. Då det genomsnittliga värdet av placeringen i exemplet under ett år är 10 000 euro skulle de löpande kostnaderna uppgå till 10 000 euro x 1,88 % = 188 euro per år, inklusive den årliga förvaltningsprovisionen på 160 euro. Av förvaltningsprovisionen betalas 52,80 euro i försäljningsprovision till OP Gruppens kontor. Fonden har betalat 0,24 % = 24 euro i handelskostnader i anslutning till placeringsobjekten.

De löpande kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen



En förväntad årlig nettoavkastning på 6,8 % och en förväntad årlig bruttoavkastning på 8,6 % har tillämpats på aktiefonden i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt. Exemplet ger nödvändigtvis inte en tillförlitlig bild av den kommande eller förväntade värdeutvecklingen.

Kostnader under innehavstiden för en privatkund som är ägarkund

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0 % | Genomsnittliga årliga löpande kostnader i enlighet med exemplet | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0 % |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 0 € | 291 € | 0 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 219 € | 248 € | 291,39 € |
| 2,10 % | 2,12 % | 2,12 % |

Kostnader under innehavstiden för en företagskund eller en privatkund som inte är ägarkund

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 0,75 % | Genomsnittliga årliga löpande kostnader i enlighet med exemplet | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 0,75 % |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 75 € | 291 € | 136 € |

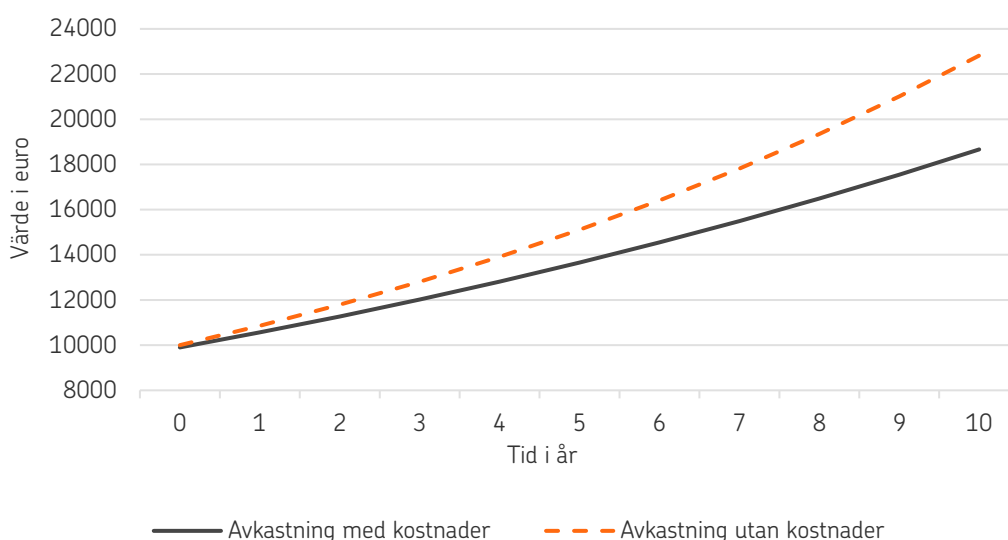
Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 373,56 € | 284 € | 312,52 € |
| 3,62 % | 2,42 % | 2,27 % |

Exempel 10

Kunden placerar via OP-nätjänsten 10 000 euro i en aktiefond som förvaltas av en internationell samarbetspartner och som har en teckningsprovision på 1,0 %. Fondens löpande kostnader uppgår till 1,81 % per år, vilket inkluderar en förvaltningsprovision på 1,5 %. Teckningsprovisionen dras av direkt från teckningsbeloppet, och totalbeloppet på 10 000 euro som kunden betalar består av teckningsbeloppet på 9 900 och teckningsprovisionen på 100 euro. Den internationella samarbetspartnern som förvaltar fonden drar av den årliga förvaltningsprovisionen direkt från fondens värde. Fondens inlösenprovision är 1,0 %.

De internationella samarbetsparterna betalar i regel 25 % av den årliga förvaltningsprovisionen till ett kontor i OP Gruppen så länge kapital är placerat i fonden. De löpande kostnadernas och förvaltningsprovisionens belopp i euro är beroende av värdeutvecklingen hos placeringen. Då det genomsnittliga värdet av placeringen i exemplet under ett år är 10 000 euro skulle de löpande kostnaderna uppgå till 10 000 euro x 1,81 % = 181 euro per år, inklusive den årliga förvaltningsprovisionen på 150 euro. Av förvaltningsprovisionen betalas 37,50 euro i försäljningsprovision till OP Gruppens kontor. Fonden har betalat 0,24 % = 24 euro i handelskostnader i anslutning till placeringsobjekten.

De löpande kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen


En förväntad årlig nettoavkastning på 6,8 % och en förväntad årlig bruttoavkastning på 8,6 % har tillämpats på aktiefonden i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt. Exemplet ger nödvändigtvis inte en tillförlitlig bild av den kommande eller förväntade värdeutvecklingen.

Kostnader under innehavstiden för en privatkund som är ägarkund

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 1 % | Genomsnittliga årliga löpande kostnader i enlighet med exemplet | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 1 % |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 100 € | 251,01 € | 186,64 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placerings­tid 1 år | Placerings­tid 5 år | Placerings­tid 10 år |
|---------------------|---------------------|----------------------|
| 390,85 € | 258,88 € | 279,68 € |
| 3,82 % | 2,21 % | 2,01 % |

Kostnader under innehavstiden för en företagskund eller en privatkund som inte är ägarkund

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 1 % | Genomsnittliga årliga löpande kostnader i enlighet med exemplet | Överlåtelsekostnader (€) då kostnaderna är 1 % |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 100 € | 251,01 € | 186,64 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placerings­tid 1 år | Placerings­tid 5 år | Placerings­tid 10 år |
|---------------------|---------------------|----------------------|
| 390,85 € | 258,88 € | 279,68 € |
| 3,82 % | 2,21 % | 2,01 % |

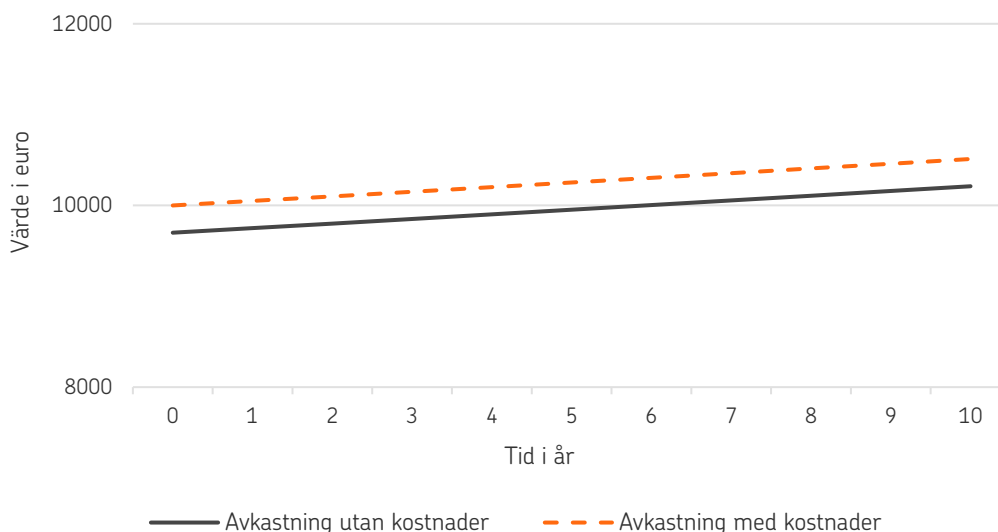
Handel i obligationslån på sekundärmarknaden

Sekundärmarknadskostnaderna för obligationslån består av skillnaden mellan kundpriset och OP Företagsbankens bottenpris samt av värdepapprens förvarings- och clearingkostnader. Bottenpriset är antingen det bästa möjliga pris till vilket OP Företagsbanken kan täcka risken på marknaden eller en bättre notering än det. Sekundärmarknadskostnaden för obligationslån är 0–3 % av det nominella värdet. Vid obligationslåneaffärer i valuta debiteras för valutahandeln en kostnad som fastställs enligt de grunder som beskrivs i avsnittet "Valutahandel vid värdepappersaffärer" i det här meddelandet. Kostnaderna för handeln tas ut av kunden på valuteringsdagen för värdepappersaffären. En girerings- eller clearingavgift, vanligtvis 5 euro, tas ut i vissa obligationslån. Avgiften debiteras separat i samband med värdepappersförvarets förvaringsavgift.

Exempel 11

Kunden placerar till ett nominellt värde av 10 000 euro i ett obligationslån emitterat av ett företag till kursen 100,00. OP Företagsbankens bottenpris är 97,00. Kostnaden är 300 euro och den debiteras som en del av kundpriset.

Kostnadernas inverkan på den förväntade avkastningen



En förväntad årlig avkastning på 0,5 % har tillämpats i det grafiska exemplet. Det åskådliggör enbart kostnadernas inverkan på placeringens avkastning på lång sikt och beskriver inte t.ex. produktens historiska eller förväntade utveckling.

Kostnaderna för innehavstiden enligt exemplet

Nominellt värde 10 000 euro

| Anskaffningskostnader (€) då kostnaderna är 3,0 % | Årliga löpande kostnader då innehavet är 10 000 € | Överlåtelsekostnader (€) |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|
| 300 € | 0 € | 0 € |

Kalkylerade årliga kostnader för innehavstiden (€/ % av innehavet)

| Placeringstid 1 år | Placeringstid 5 år | Placeringstid 10 år |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 300 € | 60 € | 30 € |
| 3 % | 0,6 % | 0,3 % |

Emissioner och handel med teckningsrätter

Med teckning av aktier avses köp av aktier i en emission. Kunden förbinder sig vid teckningstidpunkten att teckna den emitterade aktien enligt de ifrågavarande emissionsvillkoren. Ingen teckningsavgift tas ut vid teckningstidpunkten. I emissioner arrangerade av OP Gruppen betalas vanligtvis i försäljningsprovision till andelsbanken 0,5–1,5 % av det allokerade och betalade kapitalbeloppet i teckningsförbindelsen.

Med teckning av obligationslån avses köp av lån i en emission. Kunden förbinder sig vid teckningstidpunkten teckna obligationslånet enligt de ifrågavarande emissionsvillkoren. Inga kostnader tas ut av kunden för teckningen. I emissioner arrangerade av OP Gruppen betalas vanligtvis i försäljningsprovision till andelsbanken 0–3 % av det allokerade och betalade kapitalbeloppet i teckningsförbindelsen.

För handel med teckningsrätter debiteras motsvarande provisioner som för handel med aktier. För förvaringen av teckningsrätter måste kunden ha ett värdepappersförvar och ett värdeandelskonto, vilket innebär att kunden ska ha något av tjänstekoncepten för aktieplacering.

Valutahandel vid värdepappersaffärer

OP genomför valutatransaktionen automatiskt som en del av clearingprocessen, om värdepapperstransaktionen genomförs i en annan valuta än euro och kunden inte har något konto i den valutan. Valutaväxlingskostnaden är skillnaden mellan marknadskursen vid tidpunkten för transaktionen och den valutakurs som fastställts av OP. Kostnaden ingår i det totala beloppet för transaktionen som debiteras kunden.

För valutatransaktioner i samband med handel är kostnaden 0,3 % och för valutatransaktioner i samband med andra transaktioner 0,6 % av marknadskursen vid tidpunkten för transaktionen.

Lånefinansierad placering

Kostnaderna för placeringslån består av den valda räntan, marginalen och kostnader i anslutning till debiteringen.

Ränta

Euribor (Euro interbank offered rate) är en referensränta för penningmarknaden inom euroområdet, och den utvisar till vilket pris de stora bankerna beviljar varandra krediter i euro. Euribor noteras dagligen kl. 12 finsk tid för perioder med olika längd (till exempel 12 mån., 6 mån., 3 mån. och 1 mån. euribor).

Namnet på euriborräntan anger den tid då räntan på lånet hålls oförändrad. Till exempel justeras räntan på ett lån som är bundet till 12 mån. euribor med 12 månaders intervall från kredituttaget. Lånets totalränta ändras lika mycket som värdet av referensräntan ändras. Till referensräntan läggs marginalen för krediten.

Marginalen är bankens andel av räntan

Med marginalen täcker banken bland annat sina rörelsekostnader och den risk som beviljandet av krediten medför. I lån med säkerhet är marginalen kundspecifik och beror bland annat på hurdana säkerheter som ställs för krediten, kredittagarens betalningsförmåga och kundrelation i övrigt.

Den effektiva räntan omfattar alla lånekostnader

Utöver räntan tas avgifter ut för uttag och skötsel av lånet. Lånets effektiva ränta innehåller alla kostnader för krediten omräknade till årlig ränta. Beräkningen av den effektiva räntan baserar sig på räntorna vid beräkningstidpunkten. Då man jämför priset på olika krediter är det viktigt att de beräkningar som man jämför baserar sig på samma tidpunkt.

Upplysningar om övriga förmåner som andelsbanken tagit emot

Utöver de försäljningsprovisioner som redogörs för i det här meddelandet kan andelsbanken också ta emot olika mindre icke-monetära förmåner från ett annat kontor inom OP Gruppen eller från en OP Gruppen utomstående tredje part i samband med tillhandahållandet av en placeringstjänst eller sidotjänst. Sådana mindre icke-monetära förmåner betraktas inte som incitament. De kan bland annat bestå av evenemang, kurser samt skäligen traktering i anslutning till dem eller olika kundmaterial eller produktmaterial som ordnas av företag i OP Gruppen eller gruppen utomstående tredje parter. Andelsbanken ska bedöma hurdan placeringsanalys den kan ta emot och hurdant material som ska betraktas som mindre icke-monetära förmåner. Sådana mindre icke-monetära förmåner kan anses förbättra kvaliteten på den tjänst som andelsbanken erbjuder sina kunder, varför de inte medför överträdelse av andelsbankens skyldighet att handla hederligt, opartiskt och professionellt på ett sätt som är förenligt med kundernas intressen. Andelsbankerna tar inte emot icke-monetära förmåner som kan tolkas som incitament.