7.5.2019

Tässä tiedotteessa kerrotaan esimerkkien avulla LähiTapiola Varainhoidon tarjoaman omaisuudenhoitopalvelun sekä rahastojen kuluista ja palkkioista sekä niiden vaikutuksista tuottoon.

Sijoitusrahastot

Sijoitusrahaston kulut muodostuvat mahdollisista merkintä- ja lunastuspalkkioista, jotka peritään asiakkaalta toimeksiannon yhteydessä ja rahaston hallinnointipalkkiosta, joka peritään rahastolta. Lisäksi sijoituksen tuottoa voi rasittaa rahaston sijoituskohteisiin sisältyvät kulut, esimerkiksi jos rahasto sijoittaa toisiin rahastoihin, sekä rahaston kaupankäyntikulut.

Rahaston avaintietoesitteessä (KIID), rahastoesitteessä ja rahastoyhtiön vuosikertomuksessa ilmoitetaan rahaston vuosittaista kulurasitusta kuvaava juoksevat kulut -tunnusluku, joka perustuu toteutuneisiin kustannuksiin ja on laskettu sijoitusrahastoja koskevan sääntelyn mukaisesti. Lukuun sisältyy rahastolta peritty hallinnointipalkkio ja rahaston sijoituskohteina olevien rahastojen juoksevat kulut. Rahaston kaupankäyntikulut eivät sisälly juokseviin kuluihin ja ne ilmoitetaan erikseen vuosikertomuksessa.
Seuraavien esimerkkien laskennassa on käytetty juoksevat kulut -tunnuslukua. Mahdolliset rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot peritään asiakkaalta suoraan toimeksiannon yhteydessä. Muut edellä mainitut kulut peritään rahaston varoista.

Esimerkki 1

Asiakas on sijoittanut 10 000 euroa yhdistelmärahastoon, jonka juoksevat kulut ovat 0,9 % vuodessa.

Laskelmassa on esitetty rahastosijoituksista perittävien kulujen ja palkkioiden määrä sekä niiden vaikutus sijoitussalkun tuottoon, kun sijoitus lunastetaan 1, 3, 5 tai 10 vuoden sijoitusajan jälkeen. Esimerkissä on käytetty 5%:n keskimääräistä vuosituottoa koko sijoitusajalle, mutta se ei kuvasta vastaavan rahaston historiallista tai odotettua arvonkehitystä.

Rahaston kulujen ja palkkioiden vaikutus tuottoon

10 000 euron sijoitus esimerkkirahastoon olisi tuottanut 10 vuoden kuluttua yhteensä 6 495 euroa. Tämän sijoituksen tuotto ilman kuluja olisi ollut 7 774 eli rahaston kulujen vaikutus tuottoon olisi ollut 1 279 euroa.

	Sijoitusajan alussa	*Sijoitusaika 1v.*	*Sijoitusaika 3v.*	*Sijoitusaika 5v.*	*Sijoitusaika 10v.*
Sijoituksen arvo	10 000 €	10 495 €	11 573 €	12 784 €	16 495 €
Merkintäpalkkio	0 %	0 €	0 €	0 €	0€
Rahaston juoksevat kulut	0,9 %	95 €	303 €	536 €	1 251 €
Rahaston kaupankäyntikulut	0,02 %	2 €	7 €	12 €	28 €
Lunastuspalkkio	0 %	0 €	0 €	0 €	0 €
Sijoituksen arvo ennen kuluja ja palkkioita		10 592 €	11 883 €	13 332 €	17 774 €
Kulujen ja palkkioiden vaikutus tuottoon		- 97 €	- 310 €	- 548 €	- 1 279 €

7.5.2019

Omaisuudenhoitopalvelu

Omaisuudenhoitopalveluissa asiakas maksaa omaisuudenhoitajalle joko kiinteää tai tuottoon sidottua omaisuudenhoitopalkkiota. Lisäksi asiakkaalle voi syntyä kuluja arvopaperisäilytyksestä, sijoituskohteiden kaupankäyntiin liittyvistä palkkioista, pankkikuluista sekä muista satunnaisista kuluista. Kaupankäyntiin liittyviä palkkioita voivat olla välityspalkkio, toimitusmaksu sekä ulkomaisissa sijoituksissa myös selvitysmaksu, mahdollinen transaktiovero ja mahdollinen valuutanvaihtokulu. Lisäksi sijoituskohteisiin voi sisältyä kuluja, esimerkiksi rahastojen juoksevat kulut ja kaupankäyntikulut.

Esimerkki 2

Asiakas on tehnyt LähiTapiolan Varainhoidon kanssa omaisuudenhoitosopimuksen 200 000 euron arvoisen sijoitussalkun hoitamisesta, jossa 50% on sijoitettu osakesijoituksiin ja 50% korkosijoituksiin. Salkun sijoituskohteina on sijoitusrahastoja, ETF:iä, osakkeita sekä joukkovelkakirjalainoja.

Laskelmassa on esitetty kulujen ja palkkioiden määrä sekä vaikutus sijoitussalkun tuottoon 1, 3, 5 ja 10 vuoden sijoitusajalla. Esimerkissä on käytetty 5%:n keskimääräistä vuosituottoa koko sijoitusajalle, mutta se ei kuvasta vastaavan salkun historiallista tai odotettua arvonkehitystä.

Omaisuudenhoitopalvelun ja sijoituskohteiden kulujen vaikutus sijoitussalkun tuottoon

Esimerkin 200 000 euron sijoitussalkku olisi tuottanut 10 vuodessa yhteensä 125 779 euroa. Vastaavan salkun tuotto ilman kaikkia kuluja olisi ollut yhteensä 145 229 euroa eli kulujen vaikutus salkun tuottoon olisi ollut 19 450 euroa.

	Sijoitusajan alussa	*Sijoitusaika 1v.*	*Sijoitusaika 3v.*	*Sijoitusaika 5v.*	*Sijoitusaika 10v.*
Sijoituksen arvo	200 000 €	210 000 €	231 525 €	255 256 €	325 779 €
Omaisuudenhoitopalkkio		600 €	1 800 €	3 000 €	7 200 €
Säilytyspalkkiot ja selvitysmaksut		42 €	132 €	232 €	528 €
Pankkikulut ym. satunnaiset kulut		10 €	30 €	60 €	150 €
Rahastojen juoksevat kulut ja kaupankäyntikulut		920 €	2 900 €	5 084 €	11 572 €
Sijoituksen arvo ennen kuluja ja palkkioita		211 572 €	236 388 €	263 632 €	345 229 €
Kulujen ja palkkioiden vaikutus tuottoon		-1 572 €	-4 863 €	-8 376 €	-19 450 €