

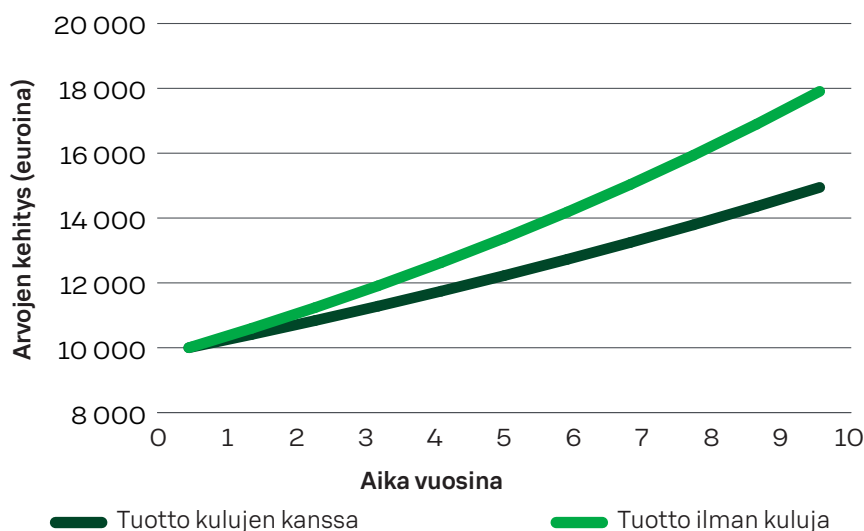
# TIEDOT KULUISTA JA VELOITUKSISTA

Tässä tiedotteessa kerrotaan esimerkein S-Pankki Oyj:n tarjoamiin sijoitustuotteisiin kohdistuvat kulut ja veloitukset. Kulut ja veloitukset vaikuttavat aina negatiivisesti sijoituksesta mahdollisesti saatavaan tuottoon. Näiden tietojen perusteella sijoittaja saa kuvan sijoituspalvelun kustannuksista sekä sopimukseen sisältyvien sijoitustuotteiden kulurakenteista ja voi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen. Sijoituspalveluun liittyvät kustannukset ja veloitukset on esitelty viimeisessä kappaleessa. Tämä tiedote on osa sijoituspalvelusopimusta ja täydentää tuotekohtaista sijoittajalle annettavaa dokumentaatiota, esimerkiksi rahaston avaintietoasiakirjaa. Tämän tiedotteen viimeisin versio on saatavilla osoitteesta [s-pankki.fi](https://s-pankki.fi).

Edellisen vuoden toteutuneet sijoituspalveluiden ja sijoitustuotteiden kulut ja veloitukset raportoidaan sijoittajalle vuosittain.

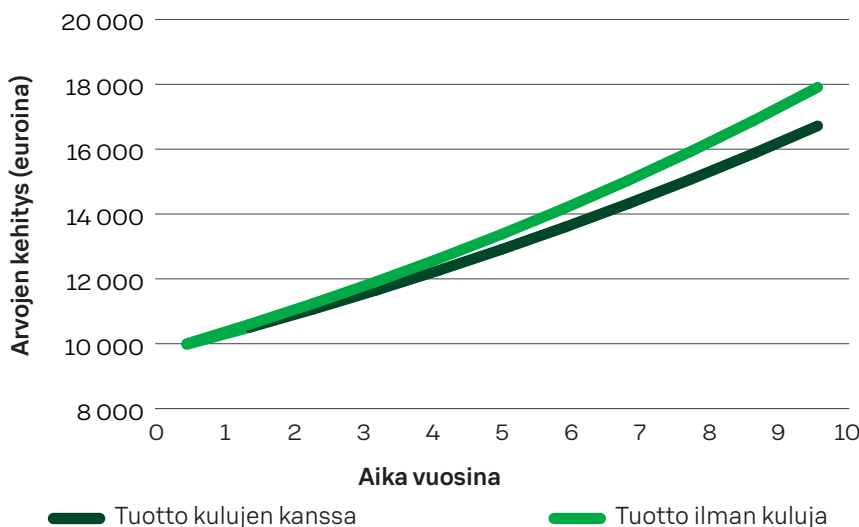
## RAHASTOT

Rahastojen kulut muodostuvat tyypillisesti rahaston merkintä- ja lunastuspalkkioista, rahaston arvoa vähentävistä juoksevista kuluista sekä rahaston sisäisistä kaupankäyntikustannuksista ja mahdollisista satunnaisista kuluista. Tietyistä rahastoista merkintä- ja lunastuspalkkioita ei kuitenkaan peritä. Juoksevia kuluja ovat rahaston hallinnointipalkkio ja muut hallinto- tai toimintakulut. Rahaston sisäisiä kaupankäyntikustannuksia syntyy, kun rahasto myy tai ostaa arvopapereita. Satunnaisia kustannuksia ovat käytännössä rahaston mahdollinen tuottosidonnainen palkkio. Tarkat kulutiedot on jokaisen rahaston osalta ilmoitettu kyseisen rahaston avaintietoasiakirjassa. Alla on kaksi havainnollistavaa esimerkkiä rahastojen kulujen vaikutuksesta tuottoon. Ensimmäisessä esimerkissä on kyseessä rahasto, jolla ei ole merkintä- ja lunastuspalkkioita ja toisessa esimerkissä on rahasto, josta merkintä- ja lunastuspalkkioita peritään.



**Esimerkki 1.** Kulujen vaikutus rahaston odotettuun arvonkehitykseen. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä. Esimerkin tarkoituksena on ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutusta tuottoon.

Asiakas sijoittaa S-Pankin verkkopankissa 10 000 euroa S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan osakerahastoon, jonka merkintäpalkkio on 0,0 %, odotetut vuotuiset juoksevat kulut 1,6 % sekä rahaston vuotuiset kaupankäyntikustannukset 0,3 %. Rahastossa ei ole tuottosidonnaista palkkiota. Koska merkintäpalkkiota ei peritä, asiakkaan rahastoon sijoitettavat varat ovat esimerkissä 10 000 euroa. Rahaston juoksevat kulut sekä sisäiset kaupankäyntikustannukset vaikuttavat alentavasti sijoituksen tuottoon.



Asiakas sijoittaa S-Pankin verkkopankissa 10 000 euroa S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan passiiviseen osakerahastoon, jonka merkintäpalkkio on 0,25 %, odotetut vuotuiset juoksevat kulut 0,5 % sekä rahaston vuotuiset kaupankäyntikustannukset 0,2 %. Rahastossa ei ole tuottosidonnaista palkkiota. Merkintäpalkkio alentaa ostettavien osuuksien määrää, jolloin asiakkaan rahastoon sijoitettavat varat ovat esimerkissä 9 975 euroa. Rahaston juoksevat kulut sekä sisäiset kaupankäyntikustannukset vaikuttavat alentavasti sijoituksen tuottoon.

Esimerkin teoreettisena tuotto-odotuksena on käytetty 6 % vuotuista tuottoa, jonka tarkoitus on ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutusta sijoituksen tuottoon.

#### Esimerkin vuotuiset laskennalliset kulut omistusaikalla (%/€ omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
1,90 %	1,90 %	1,90 %
194 €	209 €	232 €

**Esimerkki 2.** Kulujen vaikutus rahaston odotettuun arvonkehitykseen. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä. Esimerkin tarkoituksena on ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutusta tuottoon.

Esimerkin teoreettisena tuotto-odotuksena on käytetty 6 % vuotuista tuottoa, jonka tarkoitus on ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutusta sijoituksen tuottoon.

#### Esimerkin vuotuiset laskennalliset kulut omistusaikalla (%/€ omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
0,90 %	0,70 %	0,70 %
97	80	92

S-Pankki Oyj saa myyntipalkkioita eli kannustimia tarjoamiensa kolmansien osapuolten rahastoista, esimerkiksi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimista rahastoista, 50-60 % rahaston hallinnointipalkkiosta ja varainhoitorahastojen kohdalla rahaston juoksevista kuluista.

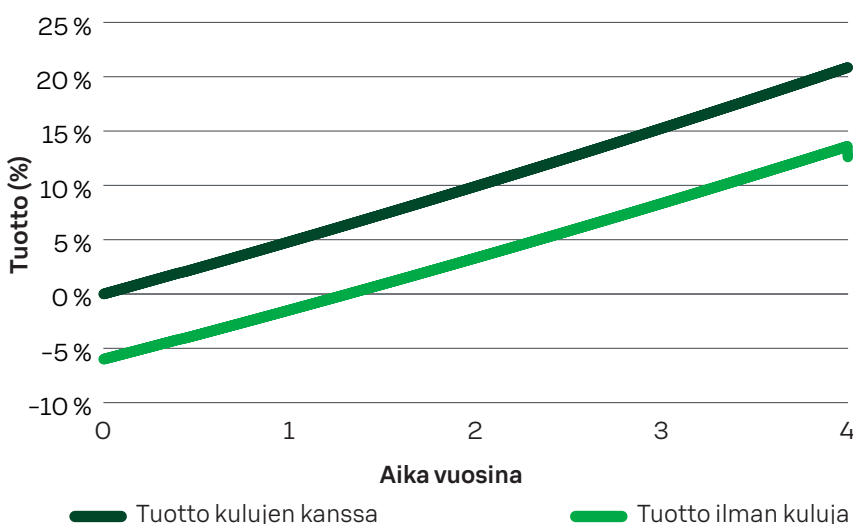
Lisäksi S-Pankki Oyj saa kannustimina tarjoamiensa rahastojen lunastus- ja merkintäpalkkiot sellaisten S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen osalta, joissa merkintä- tai lunastuspalkkiota ei makseta suoraan rahastoon. Myyntipalkkiot sisältyvät rahaston juoksevaan kuluun sekä merkintä- ja lunastuskuluun eivätkä siten aiheuta asiakkaalle ylimääräisiä perittäviä kuluja.

## SIJOITUSOBLIGAATIOT JA MUUT STRUKTUROIDUT TUOTTEET

S-Pankin tarjoamien sijoitusobligaatioiden sekä muiden strukturoitujen sijoitustuotteiden kokonaiskulu muodostuu tuotteen valmistamiseen liittyvästä strukturointikulusta sekä tuotteen tarjoamiseen, jakeluun, markkinointiin ja näiden järjestämiseen liittyvistä kuluista. Kulut sisältyvät tuotteen merkintähintaan. S-Pankki voi ostaa strukturoidun tuotteen liikkeeseenlaskijalta merkintähintaa alhaisemmalla hinnalla. Lisäksi tuotteeseen voi liittyä erillinen tuotekohtainen S-Pankin merkintäpalkkio. Strukturoitujen tuotteiden kulut ilmoitetaan kunkin tuotteen markkinointimateriaalissa ja/ tai avaintietoasiakirjassa.

S-Pankki pyrkii normaaleissa markkinaolosuhteissa tarjoamaan jakelemilleen strukturoiduille tuotteille takaisinostohinnan. Takaisinostohinnan hinnoittelu perustuu käytettävissä oleviin kaupankäyntitietoihin ja kyseiseen tuotteeseen soveltuviin ulkopuolisilta tahoilta saatuihin vertailuhintoihin. Lisäksi takaisinostohinnan hinnoittelussa otetaan huomioon muun muassa oman pääoman käytöstä, operatiivisen toiminnan järjestämisestä ja riskeistä, vastapuoliriskeistä, kaupankäynnin ylläpidosta, asiakaskaupankäynnin yhteydessä mahdollisesti otetusta markkinariskipositiosta ja selvityksestä aiheutuvat kustannukset. Strukturoitujen tuotteiden S-Pankin jälkimarkkinakaupan kulu on 0-1 % tuotteen nimellisarvosta.

S-Pankki voi maksaa strukturoitujen tuotteiden välittämisestä myyntipalkkioita eli kannustimia yhteistyökumppaneilleen. Mahdollinen myyntipalkkio on arviolta 50-70 % asiakkaan S-Pankille maksamasta merkintäpalkkiosta ja tuotteen merkintähintaan sisältyvästä S-Pankin kokonaiskustannuksesta. Alla havainnollistava esimerkki kulujen vaikutuksesta tuottoon.



**Esimerkki 3.** Kulujen vaikutus strukturoidun tuotteen odotettuun arvonkehitykseen. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä. Esimerkin tarkoituksena on ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutusta tuottoon.

Asiakas sijoittaa nimellisarvoltaan 10 000 euroa S-Pankin tarjoamaan strukturoituun tuotteeseen. Tuotteen sijoitusaika on 5 vuotta. Tuotteen merkintähintaan sisältyvä kokonaiskustannus on 5 % nimellisarvosta, tässä esimerkissä 500 euroa. Erillinen merkintäpalkkio tuotteelle on 1 % nimellisarvosta, tässä esimerkissä 100 euroa. Asiakas myy strukturoidun sijoitustuotteen kesken sijoitusajan sijoituksen arvon ollessa 11 481 euroa.

Asiakkaan maksama kokonaissumma on 10 100 euroa. S-Pankin tarjoaman ostotarjouksen hinnassa on huomioitu jälkimarkkinakaupan kulu, joka esimerkissä on 1 % tuotteen nimellisarvosta.

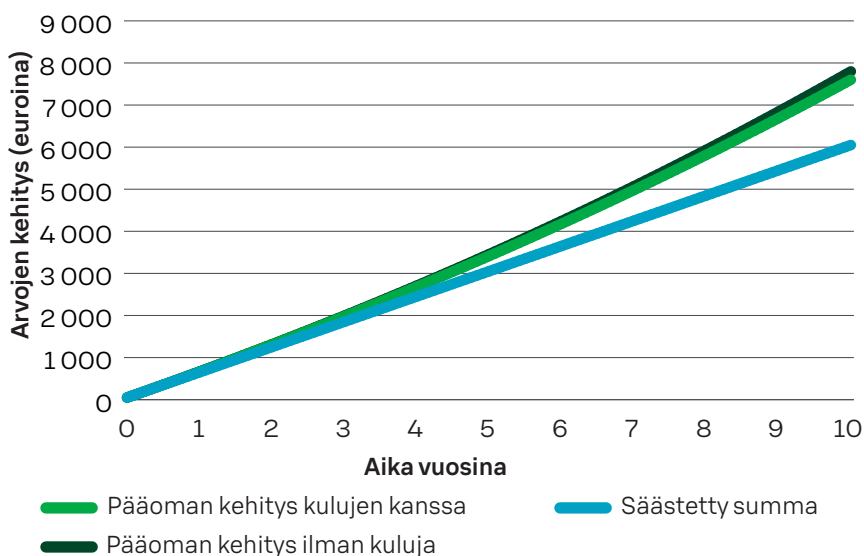
Esimerkin teoreettisena tuotto-odotuksena on käytetty 5 % vuotuista tuottoa, jonka tarkoitus on ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutusta sijoituksen tuottoon.

## SIJOITUSPALVELUUN LIITTYVÄT KULUT JA VELOITUKSET

### Säästäjä-palvelu

Säästäjä on S-Pankin tarjoama digitaalinen sijoitusneuvontapalvelu, jossa S-Pankin henkilöasiakkaat voivat sijoittaa tavoitteellisesti säästöjään kerryttäen. Säästäjän kautta asiakas voi säästää tilanteeseensa soveltuvalla ratkaisulla kahteen säästäjässä tarjolla olevaan rahastoon: S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 tai tilisäästöjä kerryttäen.

Säästäjä-rahastoista ei peritä merkintä- ja lunastuspalkkioita. Säästäjä-rahastoista peritään enintään 0,5 % vuotuiset juoksevat kulut, jonka lisäksi kokonaiskuluihin vaikuttaa Säästäjä-rahastoissa käytettävien rahastojen sisäiset kaupankäyntikulut. Säästäjä-rahastojen juoksevat kulut ja sisäiset kaupankäyntikulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa. S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimiin rahastoihin maksetut palkkiot palautetaan täysimääräisesti Säästäjä-rahastoihin eli ne eivät vähennä sijoituksen arvoa. Säästäjä-rahastojen juoksevista kuluista palautetaan 60 prosenttia S-Pankki Oyj:lle kannustimina. Alla on havainnollistava esimerkki kulujen vaikutuksesta tuottoon.



**Esimerkki 4.** Kulujen vaikutus Säästäjä-rahastosalkun odotettuun arvonkehitykseen. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä. Esimerkin tarkoituksena on ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutusta tuottoon.

Asiakas tekee esimerkissä S-mobiilissa kuukausittaisen 50 euron säästösopimuksen Säästäjä-palveluun ja soveltuvuusarvion perusteella varat ohjataan Säästäjä-rahastoihin, joiden odotetut vuotuiset juoksevat kulut 0,4 % sekä rahastojen sisäiset kaupankäyntikustannukset ovat yhteensä 0,1 %. Merkintäpalkkiota ei peritä. Sijoitus tehdään aina kuukauden alussa. Rahastojen juoksevat kulut sekä sisäiset kaupankäyntikustannukset vaikuttavat alentaen sijoituksen tuottoon.

Esimerkin teoreettisena tuotto-odotuksena on käytetty 5 % vuotuista tuottoa, jonka tarkoitus on ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutusta sijoituksen tuottoon.

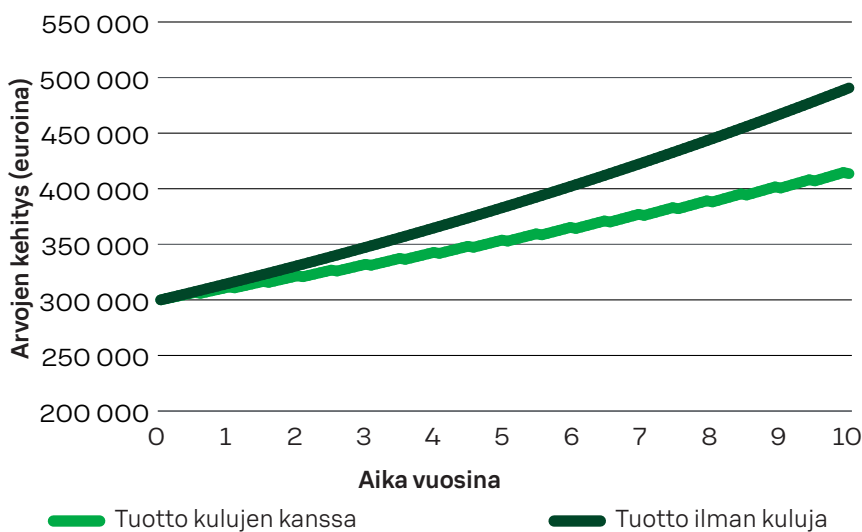
### Esimerkin vuotuiset laskennalliset kulut omistusajalla (%/€ omistuksesta)

Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta	Sijoitusaika 10 vuotta
0,50 %	0,50 %	0,50 %
2	8	18

## Täydenvaltakirjan varainhoitopalvelu

S-Pankki tarjoaa täydenvaltakirjan varainhoitoa yksityispankki- ja instituutioasiakkaille. Mikäli asiakas on tehnyt S-Pankin kanssa täydenvaltakirjan varainhoitosopimuksen, varainhoitosopimuksen piiriin kuuluvista varoista peritään asiakaskohtainen varainhoitopalkkio sekä kaupankäynnistä mahdollisesti syntyviä kaupankäyntiin liittyviä palkkioita. Kaupankäyntiin liittyviä palkkiota ovat välityspalkkio, tietyissä ulkomaisissa sijoituksissa myös tapahtumaan liittyvä vero sekä mahdollinen valuutanvaihtokulu.

S-Pankki Oyj ei saa myyntipalkkioita eli kannustimia täydenvaltakirjan varainhoidossa kolmansien osapuolten rahastoista, esimerkiksi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimista rahastoista. Alla havainnollistava esimerkki kulujen vaikutuksesta tuottoon.



**Esimerkki 5.** Kulujen vaikutus täydenvaltakirjan varainhoitosalkun odotettuun arvonkehitykseen. Esimerkki ei välttämättä anna luotettavaa kuvaa tulevasta tai odotetusta arvonkehityksestä. Esimerkin tarkoituksena on ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutusta tuottoon. Varainhoitopalkkio määritetään asiakaskohtaisesti, joten se voi poiketa tästä esimerkistä.

Asiakas solmii 300 000 euron täydenvaltakirjan varainhoitosopimuksen. Varoista 50 % sijoitetaan osakerahastoihin ja 50 % korkorahastoihin. Varainhoitopalkkio on esimerkissä 1,24 % vuodessa sisältäen 24 % arvonnisäveron (1 % + ALV 24 %). Varainhoitopalkkio veloitetaan puolivuositain. Varainhoitossa käytettävien rahastojen juoksevat kulut ja rahastojen sisäiset kaupankäyntikustannukset ovat vuosittain keskimäärin yhteensä 0,5 %. Varainhoitopalkkio, odotetut rahastojen vuotuiset juoksevat kulut ja kaupankäyntipalkkiot vaikuttavat sopimuksen kokonaistuottoon.

Esimerkin teoreettisena tuotto-odotuksena on käytetty 5 % vuotuista tuottoa, jonka tarkoitus on ainoastaan havainnollistaa kulujen vaikutusta sijoituksen tuottoon. Esimerkissä ei ole otettu huomioon mahdollisia arvopaperien myynneistä aiheutuvia verovaikutuksia.

### Esimerkin vuotuiset laskennalliset kulut omistusaikalla (%/€ omistuksesta)

	Sijoitusaika 1 vuosi		Sijoitusaika 5 vuotta		Sijoitusaika 10 vuotta	
	%	€	%	€	%	€
Juoksevat kulut ja rahastojen kaupankäyntipalkkiot	0,50 %	1 529,14	0,50 %	1 658,27	0,50 %	1 771,77
Varainhoitopalkkio	1,00 %	3 058,27	1,00 %	3 316,54	1,00 %	3 543,54
Arvonnisävero 24 %		733,98		795,97		850,45
<b>Yhteensä</b>	<b>1,74 %</b>	<b>5321</b>	<b>1,74 %</b>	<b>5 771</b>	<b>1,74 %</b>	<b>6 166</b>

## VAKUUTUSYHTIÖIDEN TUOTTEISIIN LIITTYVÄT KULUT

S-Pankki tarjoaa eri vakuutusyhtiöiden sijoitussidonnaisia henkivakuutuksia sekä kapitalisaatio-sopimuksia. Tämä tiedote ei pidä sisällään tietoja vakuutusyhtiöiden tuotteisiin liittyvistä kuluista. Vakuutusyhtiöt ilmoittavat tuotteidensa kulut omissa laskelmissaan, jotka tarjotaan asiakkaille.

S-Pankki Oyj ei vastaanota myyntipalkkioita eli kannustimia vakuutustuotteissa tarjoamiensa kolmansien osapuolten rahastoista, esimerkiksi S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimista rahastoista.