

Tietoa sijoittajalle | Kulujen vaikutus sijoituksen tuottoon

Tässä tiedotteessa kerrotaan esimerkein JAM Advisors Oy:n (jäljempänä ”Yhtiö”) ja sen Asiakkaan (jäljempänä ”Asiakas”) välillä kulloinkin voimassa oleviin sijoituspalvelusopimuksiin (”jäljempänä ”Sopimus”) liittyviin tuotteisiin ja palveluihin kohdistuvat kulut ja palkkiot. Kulut ja palkkiot vaikuttavat sijoituksen tuottoon. Näiden tietojen perusteella Asiakas saa kattavan ja selkeän kuvan sopimukseen sisältyvien sijoitustuotteiden kulurakenteista ja voi tehdä sijoituspäätöksensä näihin tietoihin perustuen. Tämä tiedote on osa Asiakkaan sijoituspalvelusopimusta ja täydentää muuta Yhtiön antamaa informaatiota tuotteisiin ja palveluihin liittyvistä kuluista, perittävistä palkkioista, sekä Yhtiön kolmansilta osapuolilta saamista maksuista. Yhtiö päivittää tätä tiedotetta tarpeen mukaan.

Tiedotteen viimeisin versio on saatavilla osoitteesta www.jamadvisors.fi.

Toimeksiantojen välityspalvelu

Yhtiö tarjoaa Asiakkailleen toimeksiantojen välityspalveluja sekä kotimaisilla että ulkomaisilla rahoitusvälineillä. Rahoitusvälineistä riippuen toimeksiannot välitetään toteutettaviksi joko rahastoyhtiöihin, asianomaisille sijoituspalveluntarjoajille, rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskijoille tai muille toimeksiantoja toteuttaville tahoille.

Asiakkaan kulut muodostuvat toimeksiannon kohteena olevan rahoitusvälineen tuotekohtaisista kuluista, joista on tarkempaa tietoa tässä tiedotteessa sekä Yhtiön perimästä välityspalkkiosta. Toimeksiantojen välityspalveluita koskevat kulut ja palkkiot määräytyvät Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisesti ellei toisin ole sovittu. Ostotoimeksiannossa välityspalkkiot lisätään kauppasummaan ja myynneissä ne vähennetään kauppasummasta.

Omaisuudenhoitopalvelu

Yhtiö tarjoaa Asiakkailleen konsultatiivista omaisuudenhoitoa eli rahoitusvälineitä koskevia, tietyille Asiakkaalle kohdistettuja, yksilöllisiä suosituksia (ei-riippumaton sijoitusneuvonta). Yhtiö tarjoaa myös yksilöllistä täydenvaltakirjan omaisuudenhoitoa. Tällä tarkoitetaan rahoitusvälineiden hoitamista Asiakkaan kanssa tehdyn kirjallisen omaisuudenhoitosopimuksen nojalla siten, että päätösvalta sijoittamisesta on annettu Yhtiölle.

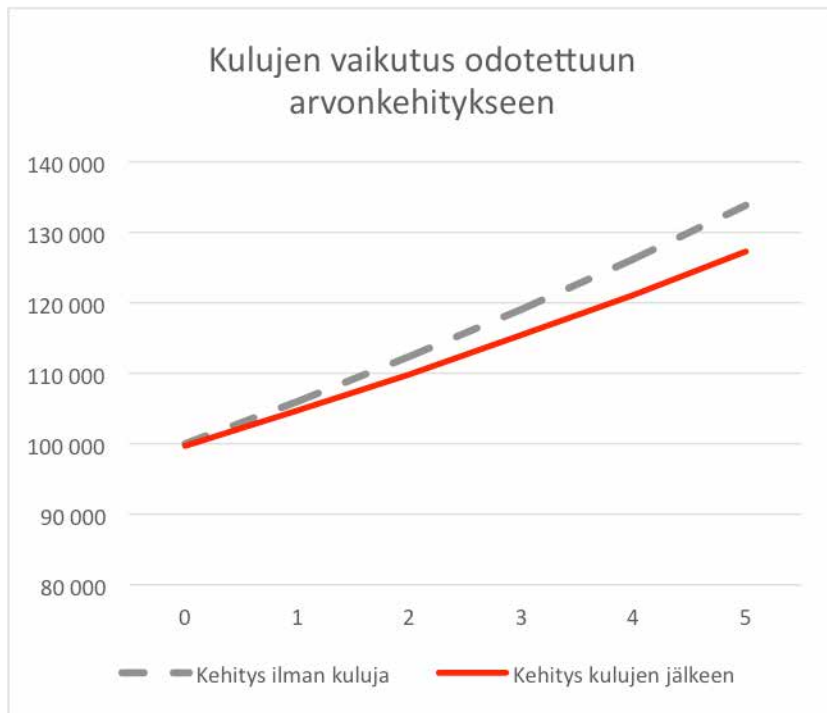
Omaisuudenhoitopalvelua koskevat kulut ja palkkiot määräytyvät Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisesti ellei toisin ole sovittu. Kulut ja palkkiot veloitetaan Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisesti, yleensä kuukausittain tai neljännesvuosittain.

Rahastot

Rahastojen kulut muodostuvat rahastoyhtiön veloittamista rahasto-osuuksien merkinnästä ja lunastuksesta perityistä palkkioista sekä hallinnointipalkkiosta, joka voi olla kiinteä ja/ tai tuottosidonnainen. Kulut on ilmoitettu rahastoittain kyseisen rahaston julkisissa esitteissä ja asiakirjoissa (avaintietoesite, KIID tai avaintietoasiakirja, KID). Yhtiö käyttää omassa sijoittajaviestinnässään mahdollisuuksien mukaan rahaston kokonaiskulua, eli TER-lukua (Total Expense Ratio) tai muuta vastaavaa rahaston kokonaiskulua ilmaisevaa arvoa, jonka kyseinen rahastoyhtiö on julkistanut.

Tietoa sijoittajalle | Kulujen vaikutus sijoituksen tuottoon

Rahastoyhtiön veloittamat mahdolliset merkintä- ja lunastuspalkkiot peritään suoraan Asiakkaalta, hallinnointipalkkio sekä muut rahaston kulut peritään automaattisesti rahaston varoista. Yhtiön tavoitteena on neuvotella sellaiset yhteistyösopimukset rahastoyhtiöiden kanssa, ettei Yhtiön Asiakkailta peritä merkintä- ja lunastuspalkkioita. Yhtiö perii rahasto-osuuksien merkinnästä ja lunastuksesta Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisen välityspalkkion. Osa rahastoyhtiön veloittamasta hallinnointipalkkiosta voidaan maksaa Yhtiölle myyntipalkkiona (maksetaan niin kauan kun pääoma on sijoitettuna rahastoon).



Esimerkki: Asiakas sijoittaa Yhtiön kautta 100 000 euroa sijoitusrahastoon. Yhtiön perimä välityspalkkio on 0,3 % (300 euroa), jolloin Asiakkaan maksama kokonaissumma on 100 300 euroa.

Rahaston vuotuinen hallinnointipalkkio on 1 % ja kyseinen rahastoyhtiö veloittaa sen suoraan rahaston varoista. Esimerkkirahaston teoreettinen tuotto-odotus, ilman hallinnointipalkkion vaikutusta, on 6 % p.a.. Hallinnointipalkkio huomioiden rahaston tuotto-odotus on 5 % p.a.. Kuvassa näkyy Yhtiön perimän välityspalkkion ja rahastoyhtiölle maksettavan hallinnointipalkkion vaikutus sijoituksen arvonkehitykseen viiden vuoden

aikana. Tuotteen kulut ovat keskimäärin 1129 euroa vuodessa.

Mikäli Yhtiö saisi 30 % myyntipalkkiona hallinnointipalkkiosta, ja pääoma olisi arvonnousu huomioiden sijoitusaikana keskimäärin 113 275 euroa, maksettaisiin Yhtiölle keskimäärin 340 euroa vuodessa. Esimerkin tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa rahaston historiallista tai odotettua kehitystä.

Osakkeet

Osakkeisiin sijoittamiseen liittyvät kulut muodostuvat kaupankäyntiin liittyvistä välityspalkkioista ja arvopapereiden säilytysmaksuista. Säilytysmaksu määräytyy Asiakkaan kulloinkin käyttämän säilytysyhteisön veloituksen mukaisesti. Yhtiö perii kaupankäynnistä Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisen välityspalkkion. Kaupankäyntiin liittyvät välityspalkkiot veloitetaan Asiakkaalta kaupan suorituspäivänä arvo-osuuksien kirjauksen yhteydessä.



aiheutuvia kuluja.



huomioitu osakkeen säilytyksestä aiheutuvia kuluja.

Esimerkki: Asiakas sijoittaa Yhtiön kautta 100 000 euroa pörssinoteerattuun osakkeeseen. Yhtiön perimä välityspalkkio on 0,3 % (300 euroa) ja Asiakkaan maksama kokonaissumma on siten 100 300 euroa. Yhtiön perimä välityspalkkio kattaa toimeksiannon toteuttavan välittäjän mahdollisesti perimän välityspalkkion.

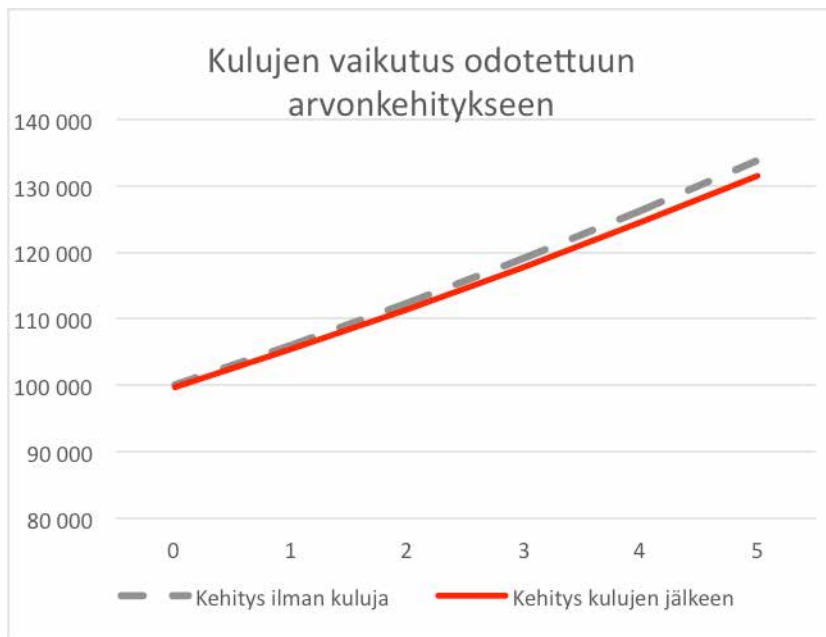
Kuvassa osakkeen tuotto-odotus on 6 % p.a.. Käytetty tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa osakkeen historiallista tai odotettua kehitystä. Kuvassa ei ole huomioitu osakkeen säilytyksestä

Esimerkki: Asiakas sijoittaa Yhtiön kautta 100 000 euroa Tukholman pörssissä noteerattuun SEK-määräiseen osakkeeseen. Yhtiön perimä välityspalkkio on 0,3 % (300 euroa) ja Yhtiön perimä valuuttavaihtokulu on 0,3 % (300 euroa), jolloin kulut ovat yhteensä 600 euroa ja Asiakkaan maksama kokonaissumma on 100 600 euroa. Yhtiön perimä välityspalkkio kattaa toimeksiannon toteuttavan välittäjän mahdollisesti perimän välityspalkkion.

Kuvassa osakkeen tuotto-odotus on 6 % p.a.. Esimerkin tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa osakkeen historiallista tai odotettua kehitystä. Kuvassa ei ole

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

ETP-tuotteiden sijoittamiseen liittyvät kulut muodostuvat kaupankäyntiin liittyvistä välityspalkkioista, säilytysmaksuista sekä mahdollisista hallinnointipalkkioista. Hallinnointipalkkio on rahoitusvälineen liikkeeseenlaskijan perimä kulu, joka peritään automaattisesti rahoitusvälineen arvosta. Tarkemmat tiedot ETP -tuotteiden hallinnointipalkkioista on saatavilla tuotekohtaisissa esitteissä. Yhtiö perii kaupankäynnistä Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisen välityspalkkion. Säilytysmaksu määräytyy Asiakkaan kulloinkin käyttämän säilytysyhteisön veloituksen mukaisesti.



Esimerkki: Asiakas sijoittaa Yhtiön kautta 100 000 euroa pörssinoteerattuun sijoitusrahastoon ("ETF"). Yhtiön perimä välityspalkkio on 0,3 % (300 euroa), jolloin asiakkaan maksama kokonaissumman 100 300 euroa.

Rahaston vuotuinen hallinnointipalkkio on 0,3 % ja kyseinen rahastoyhtiö veloittaa sen suoraan rahaston varoista. Esimerkkirahaston teoreettinen tuotto-odotus, ilman hallinnointipalkkion vaikutusta, on 6 % p.a.. Hallinnointipalkkio huomioden rahaston tuotto-odotus on 5,7 % p.a.. Kuvassa näkyy Yhtiön perimän välityspalkkion ja rahastoyhtiölle maksettavan hallinnointipalkkion vaikutus sijoituksen arvonkehitykseen viiden vuoden aikana. Hallinnointipalkkio on keskimäärin 401 euroa vuodessa.

Esimerkin tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa ETF:n historiallista tai odotettua kehitystä. Kuvassa ei ole huomioitu ETF:n säilytyksestä aiheutuvia kuluja.

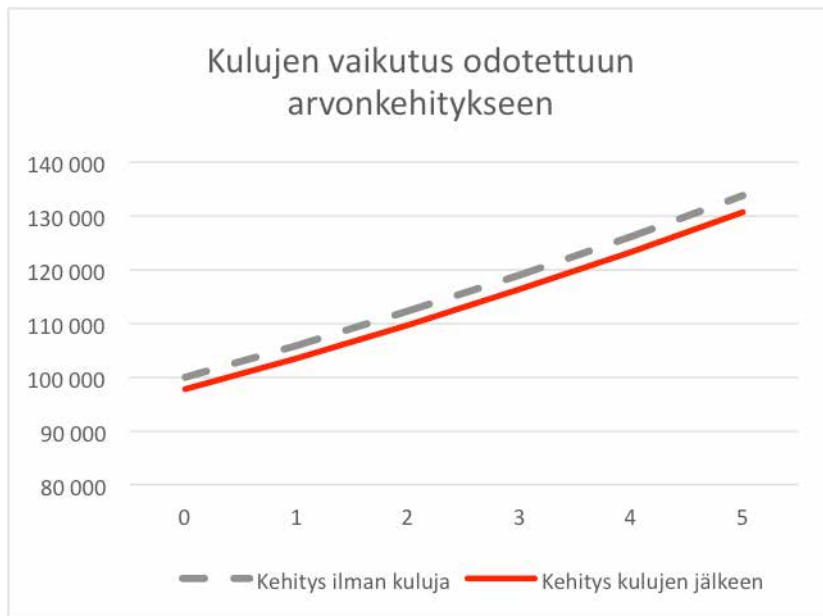
Esimerkin tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa ETF:n historiallista tai odotettua kehitystä. Kuvassa ei ole huomioitu ETF:n säilytyksestä aiheutuvia kuluja.

Strukturoidun sijoitustuotteen liikkeeseenlasku ja kaupankäynti jälkimarkkinoilla

Strukturoitujen sijoitustuotteiden liikkeeseenlaskujen osalta kulut muodostuvat strukturointikustannuksesta, mikä ilmoitetaan lainakohtaisissa ehdoissa sekä mahdollisista selvitys- ja säilytyskuluista. Strukturointikustannus sisältyy lainan merkintähintaan. Tarkemmat tiedot liikkeeseen laskettavien strukturoitujen sijoitustuotteiden tuotekohtaisista kuluista ja niiden vaikutuksesta tuottoon löytyvät kyseisen tuotteen avaintietoasiakirjasta (KID) tai tuotteen ehdoista. Strukturoitujen tuotteiden osalta Yhtiö voi saada osan strukturointikustannuksesta myyntipalkkiona tuotteen liikkeeseenlaskijalta (ns. strukturointikustannuksen palkkionpalautus). Yhtiö voi maksaa osan sille palautetusta strukturointikustannuksesta myyntipalkkiona tuotteen edelleen jakelijalle, jonka kanssa Yhtiöllä on voimassa oleva jakelusopimus.

Tietoa sijoittajalle | Kulujen vaikutus sijoituksen tuottoon

Yhtiö perii strukturoitujen sijoitustuotteiden välityksestä Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisen välityspalkkion. Kaupankäyntiin liittyvät kulut veloitetaan Asiakkaalta arvopäivänä rahoitusvälineen kaupan yhteydessä. Myös strukturoitujen tuotteiden jälkimarkkinakaupan osalta Yhtiö voi maksaa osan jälkimarkkinakaupan kulusta tuotteen jakelijalle, jonka kanssa Yhtiöllä on voimassa oleva jakelusopimus. Säilytyspalkkio määräytyy Asiakkaan kulloinkin käyttämän säilytisyhteisön veloituksen mukaisesti.



Esimerkki: Asiakas sijoittaa Yhtiön kautta 100 000 euroa strukturoituun joukko-velkakirjalainaan (merkintähinta). Merkintähinta pitää sisällään tuotteen strukturointikustannusta 2 % (2 000 euroa). Tuotteen juoksu-aika on 5 vuotta ja teoreettinen tuotto-odotus on 6 % p.a.. Yhtiö perii välityspalkkiota 0,3 % (300 euroa). Kulut ovat yhteensä 2 300 euroa, keskimäärin 460 euroa vuodessa.

Esimerkin tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa strukturoidun joukkovelkakirjalainan historiallista tai odotettua kehitystä.

Esimerkissä oletetaan, että Asiakas pitää tuotteen koko juoksuajan ja näin ollen sijoituksen tekemisen yhteydessä veloitettut kulut on jaettu koko juoksuajalle. Kuvassa ei ole huomioitu tuotteen säilytyksestä aiheutuvia kuluja.

Joukkovelkakirjalainat

Joukkovelkakirjalainojen osalta kulut muodostuvat kaupankäyntiin liittyvistä välitys- ja säilytyskuluista. Tarkempaa tietoa löytyy mahdollisista lainakohtaisista ehdoista. Yhtiö perii joukkovelkakirjan välityksestä Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisen välityspalkkion. Kaupankäyntiin liittyvät kulut veloitetaan Asiakkaalta arvopäivänä rahoitusvälineen kaupan yhteydessä. Säilytyspalkkio määräytyy Asiakkaan kulloinkin käyttämän säilytisyhteisön veloituksen mukaisesti.



Esimerkki: Asiakas sijoittaa Yhtiön kautta 100 000 euroa joukkovelkakirjalainaan. Yhtiön perimä välityspalkkio on 0,3 % (300 euroa), jolloin Asiakkaan maksama kokonaissumma on 100 300 euroa.

Kuvassa lainan tuotto-odotus on 2 % p.a.. Esimerkin tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa joukkovelkakirjalainan historiallista tai odotettua kehitystä. Kuvassa ei ole huomioitu tuotteen säilytyksestä aiheutuvia kuluja.

Valuuttakauppa rahoitusvälineen kaupan yhteydessä

Mikäli Yhtiön Asiakkaalle välittämä rahoitusväline on muu kuin euromääräinen eikä Asiakkaalla ole rahatiliä tuotteen noteerausvaluutassa, Yhtiö välittää valuuttakaupan toteutettavaksi Asiakkaan puolesta automaattisesti osana kaupan selvitysprosessia. Valuuttakaupan kulut muodostuvat Yhtiön ja valuuttakaupan toteuttavan vastapuolen sopiman hinnaston mukaisesti valuutanvaihtokulusta sekä Yhtiön perimästä Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisesta välityspalkkiosta. Kulut veloitetaan Asiakkaalta arvopäivänä rahoitusvälineen kaupan yhteydessä. Valuuttakaupan kulujen vaikutusta sijoituksen tuottoon on kuvattu tämän tiedotteen osakkeisiin sijoittamista kuvaavassa SEK-määräisen osakkeen esimerkissä.