

Tässä tiedotteessa kerrotaan esimerkein CapMan Wealth Services Oy:n (jäljempänä ”Yhtiö”) ja sen Asiakkaan (jäljempänä ”Asiakas”) välillä kulloinkin voimassa oleviin sijoituspalvelusopimukseen (”jäljempänä ”Sopimus”) liittyviin tuotteisiin ja palveluihin kohdistuvat kulut ja palkkiot. Kulut ja palkkiot vaikuttavat sijoituksen tuottoon. Näiden tietojen perusteella Asiakas saa kuvan sopimukseen sisältyvien sijoitustuotteiden kulurakenteista sijoituspäätöksensä tueksi. 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 wealth.capman.com

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 kaupankäyntipalkkiosta. Toimeksiantojen kaupankäyntejä koskevat kulut ja palkkiot määräytyvät Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisesti, ellei toisin ole sovittu. Ostotoimeksiannossa kaupankäyntikulut lisätään kauppasummaan ja myynneissä ne vähennetään kauppasummasta.

Omaisuudenhoitopalvelu

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

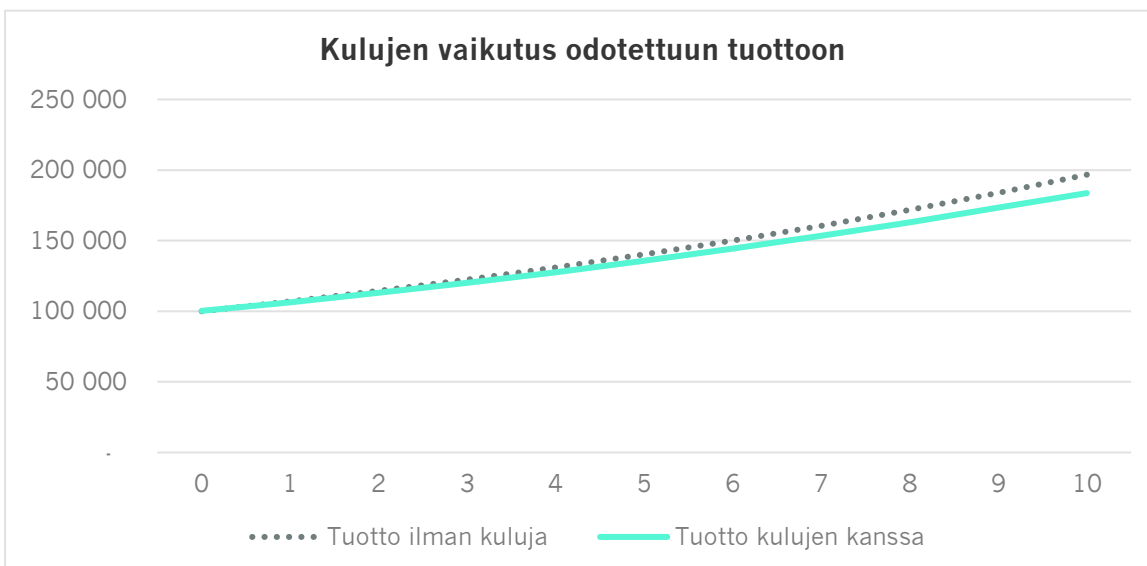
Omaisuudenhoitopalvelua koskevat kulut ja palkkiot määräytyvät Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisesti, ellei toisin ole sovittu. Kulut ja palkkiot veloitetaan Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisesti, yleensä kuukausittain tai neljännesvuosittain.

Rahastot

Rahastojen kulut muodostuvat rahastoyhtiön veloittamista rahasto-osuuksien merkinnästä ja lunastuksesta perityistä palkkioista sekä hallinnointipalkkiosta, joka voi olla kiinteä ja/tai tuottosidonnainen, sekä muista juoksevista kuluista ja rahaston kaupankäyntikuluista. Kulut on ilmoitettu rahastoittain kyseisen rahaston avaintietoasiakirjassa, rahastoesitteessä ja vuosikertomuksessa. Yhtiö käyttää omassa sijoittajaviestinnässään mahdollisuuksien mukaan rahaston kokonaiskulua, eli TER-lukua (Total Expense Ratio) tai muuta vastaavaa rahaston kokonaiskulua (esim. juoksevat kulut) ilmaisevaa arvoa, jonka kyseinen rahastoyhtiö on julkistanut.

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 ja Asiakas saa mahdollisimman alhaiset kokonaiskulut. Yhtiö perii rahasto-osuuksien merkinnästä ja lunastuksesta Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisen kaupankäyntipalkkion. Osa rahastoyhtiön veloittamasta hallinnointipalkkiosta voidaan maksaa Yhtiölle myyntipalkkiona (maksetaan niin kauan, kun pääoma on sijoitettuna rahastoon).

Esimerkki 1: Asiakas sijoittaa Yhtiön kautta 100 000 euroa sijoitusrahastoon. Yhtiön perimä kaupankäyntikulu on 0,3 % (300 euroa), jolloin Asiakkaan maksama kokonaissumma on 100 300 euroa. Rahaston vuotuiset juoksevat kulut ovat 0,6 % ja kaupankäyntikulut keskimäärin 0,1 % (yhteensä 0,7 % p.a.). Kyseinen rahastoyhtiö veloittaa kulut suoraan rahaston varoista.

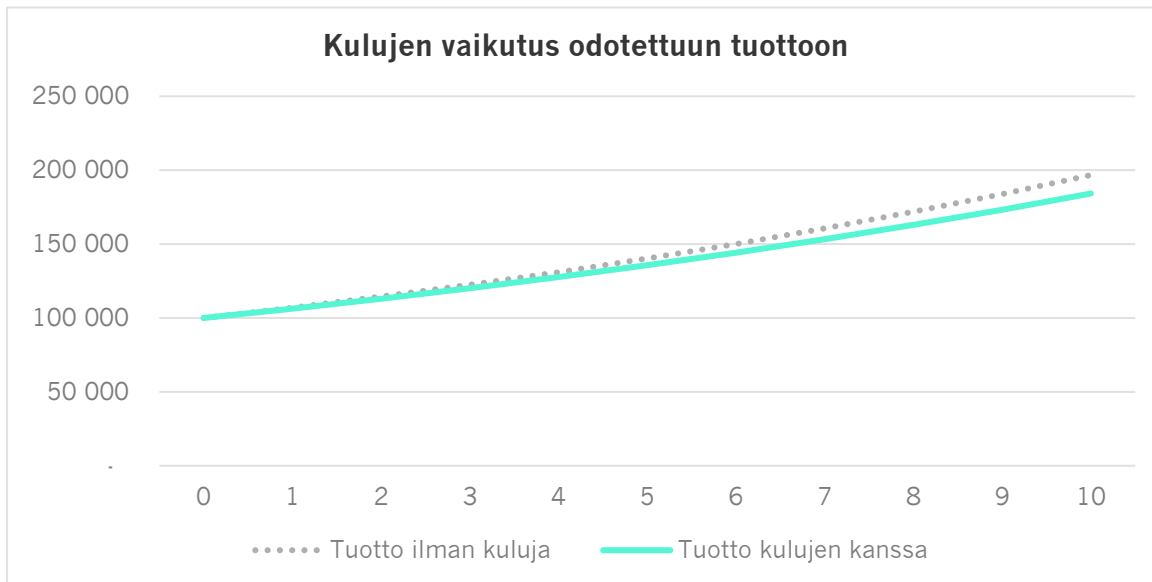


Esimerkkirahaston teoreettinen tuotto-odotus, ilman kulujen vaikutusta on 7 % p.a. Esimerkin tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa rahaston historiallista tai odotettua kehitystä. Kuvassa näkyy Yhtiön perimien kaupankäyntikulujen (osto/myynti) ja rahastoyhtiölle maksettavien kulujen vaikutus sijoituksen arvonkehitykseen kymmenen vuoden aikana. Esimerkissä oletetaan, että rahasto myydään 10 vuoden jälkeen ja siitä peritään 0,3 % kaupankäyntikulu.

Esimerkin vuotuiset laskennalliset kulut omistajalla (€ ja % omistuksesta)

	Vuositasolla:	% Omistuksesta:
Sijoitusaika 1v	1 319 €	1,23 %
Sijoitusaika 5v	1 047 €	0,75 %
Sijoitusaika 10v	1 335 €	0,68 %

Esimerkki 2: Asiakas sijoittaa Yhtiön kautta 100 000 euroa sijoitusrahastoon. Yhtiö ei peri kaupankäyntikuluja ostoista ja myynneistä, jolloin Asiakkaan maksama kokonaissumma on 100 000 euroa. Rahaston vuotuiset juoksevat kulut ovat 0,6 % ja kaupankäyntikulut keskimäärin 0,1 % (yhteensä 0,7 % p.a.). Kyseinen rahastoyhtiö veloittaa kulut suoraan rahaston varoista.



Esimerkkirahaston teoreettinen tuotto-odotus, ilman kulujen vaikutusta on 7 % p.a. Esimerkin tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa rahaston historiallista tai odotettua kehitystä. Kuvassa näkyy rahastoyhtiölle maksettavien kulujen vaikutus sijoituksen arvonkehitykseen kymmenen vuoden aikana.

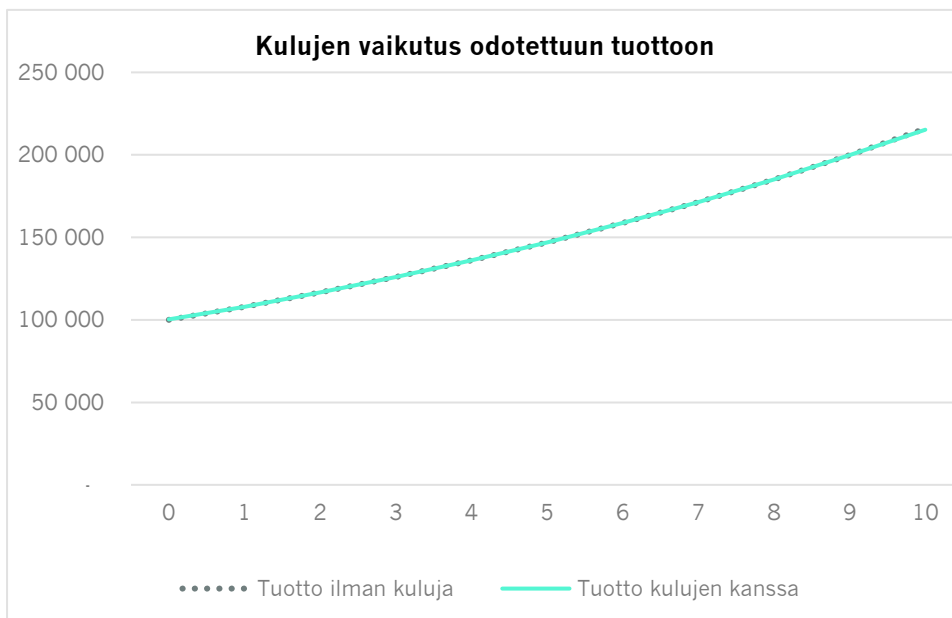
Esimerkin vuotuiset laskennalliset kulut omistajalla (€ ja % omistuksesta)

	Vuositasolla:	% Omistuksesta:
Sijoitusaika 1v	700 €	0,65 %
Sijoitusaika 5v	906 €	0,65 %
Sijoitusaika 10v	1 250 €	0,64 %

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.

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



Kuvassa osakkeen tuotto-odotus on 8 % p.a. Käytetty tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa osakkeen historiallista tai odotettua kehitystä. Kuvassa näkyy Yhtiön perimien kaupankäyntikulujen (osto/myynti) vaikutus sijoituksen arvonkehitykseen kymmenen vuoden aikana. Kuvassa ei ole huomioitu osakkeen säilytyksestä aiheutuvia kuluja. Esimerkissä oletetaan, että osake myydään 10 vuoden jälkeen ja osakkeen hinnasta peritään 0,3 % kaupankäyntikulu.

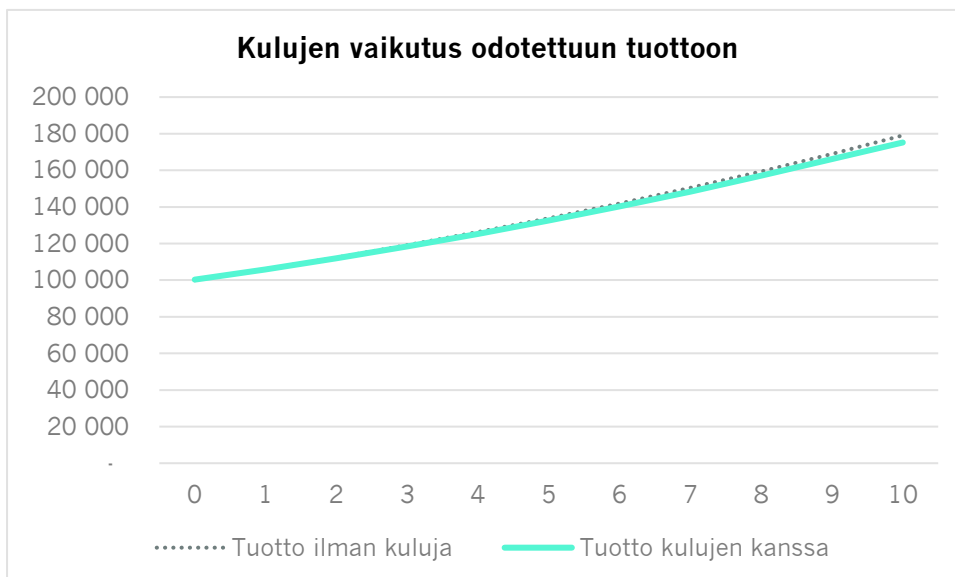
Esimerkin vuotuiset laskennalliset kulut omistajalla (€ ja % omistuksesta)

	Vuositasolla:	% Omistuksesta:
Sijoitusaika 1v	624€	0,58 %
Sijoitusaika 5v	148€	0,10 %
Sijoitusaika 10v	95€	0,04 %

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

ETP-tuotteiden sijoittamiseen liittyvät kulut muodostuvat kaupankäyntiin liittyvistä välityspalkkioista, säilytysmaksuista sekä mahdollisista hallinnointipalkkioista ja muista juoksevista kuluista ja rahaston kaupankäyntikuluista. 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 kaupankäyntipalkkion. Säilytysmaksu määräytyy Asiakkaan kulloinkin käyttämän säilytysyhteisön veloituksen mukaisesti.

Esimerkki: Asiakas sijoittaa Yhtiön kautta 100 000 euroa sijoitusrahastoon. Yhtiön perimä kaupankäyntikulu on 0,3 % (300 euroa), jolloin Asiakkaan maksama kokonaissumma on 100 300 euroa. Rahaston vuotuiset juoksevat kulut ovat 0,18 % ja kaupankäyntikulut keskimäärin 0,02 % (yhteensä 0,2 % p.a.). Kyseinen rahastoyhtiö veloittaa kulut suoraan rahaston varoista.



Esimerkkirahaston teoreettinen tuotto-odotus, ilman kulujen vaikutusta, on 6 % p.a. Esimerkin tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa ETF:n historiallista tai odotettua kehitystä. Kuvassa näkyy Yhtiön perimien kaupankäyntikulujen (osto/myynti) ja rahastoyhtiölle

maksettavien kulujen vaikutus sijoituksen arvonkehitykseen kymmenen vuoden aikana. Esimerkissä oletetaan, että rahasto myydään 10 vuoden jälkeen ja siitä peritään 0,3 % kaupankäyntikulu. Kuvassa ei ole huomioitu ETF:n säilytyksestä aiheutuvia kuluja.

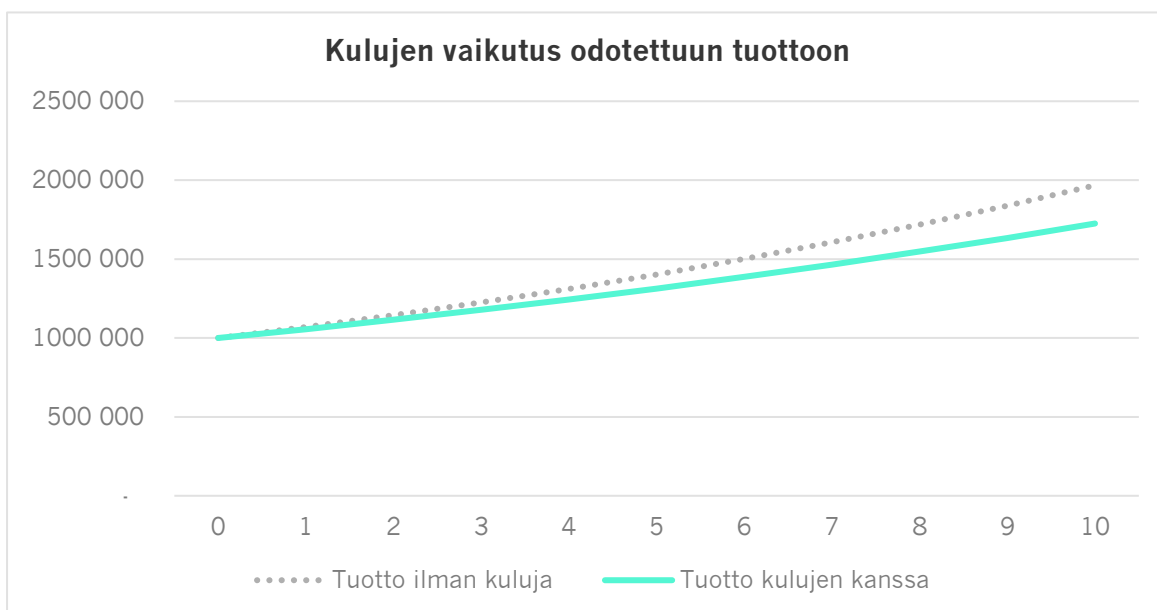
Esimerkin vuotuiset laskennalliset kulut omistajalla (€ ja % omistuksesta)

	Vuositasolla:	% Omistuksesta:
Sijoitusaika 1v	817 €	0,77 %
Sijoitusaika 5v	391 €	0,29 %
Sijoitusaika 10v	418 €	0,23 %

Täyden valtakirjan varainhoitopalvelu

Täyden valtakirjan varainhoitosopimuksesta peritään asiakaskohtainen varainhoitopalkkio sekä mahdollisia kaupankäyntiin liittyviä kuluja sekä sijoituskohteisiin liittyviä kuluja (joita avattu esimerkeillä tässä dokumentissa). Yhtiö ei vastaanota myyntipalkkioita tai kannustimia kolmansien osapuolten rahastoista.

Esimerkki: Asiakas solmii 1 000 000 euron täyden valtakirjan varainhoitosopimuksen. Asiakaskohtainen varainhoitopalkkio tässä esimerkissä on noin 0,7 % sisältäen 24 % arvonnäisäveron (0,56 % + ALV 24 %). Varainhoitopalkkio maksetaan neljännesvuosittain. Esimerkissä varainhoidossa käytettävien rahastojen juoksevat kulut ja rahastojen sisäiset kaupankäyntikustannukset ovat vuosittain keskimäärin yhteensä 0,7 %.



Kuvassa esimerkin tuotto-odotus on 7 % p.a. Kuvassa näkyy Yhtiön perimän varainhoitopalkkion ja juoksevien kulujen vaikutus sijoituksen arvonkehitykseen 10 vuoden aikana. 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 annetusta esimerkistä.

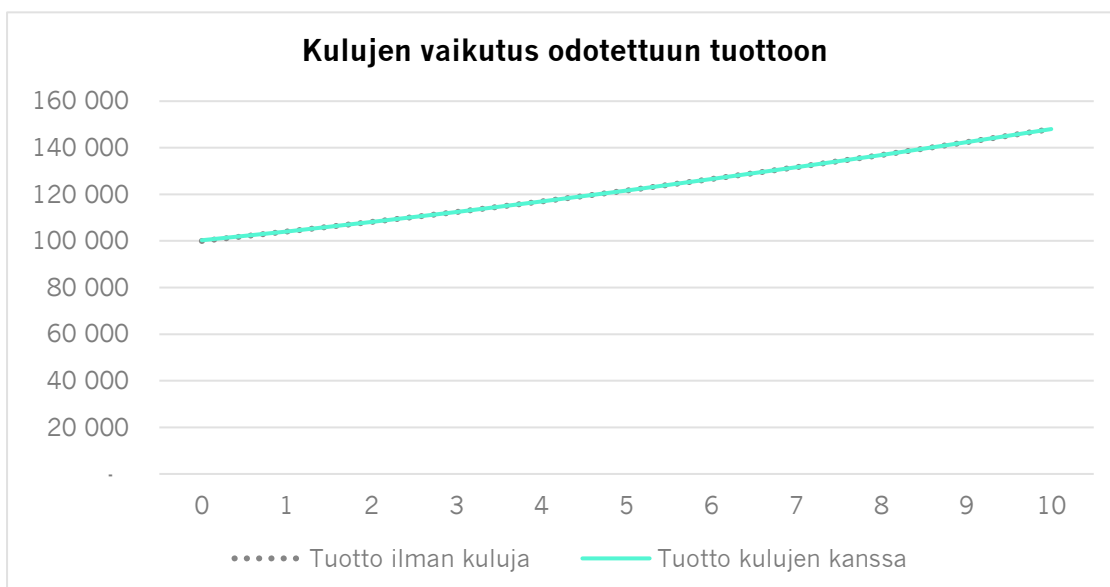
Esimerkin vuotuiset laskennalliset kulut omistajalla (€ ja % omistuksesta)

	Kulut vuositasolla	% omistuksesta
Sijoitusaika 1v	13 944€	1,30 %
Sijoitusaika 5v	17 808€	1,27 %
Sijoitusaika 10v	24 183€	1,23 %

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 kaupankäyntipalkkion. Kaupankäyntiin liittyvät kulut veloitetaan Asiakkaalta arvopäivänä rahoitusvälineen kaupan yhteydessä. Säilytyspalkkio määräytyy Asiakkaan kulloinkin käyttämän säilytysyhteisön veloituksen mukaisesti.

Esimerkki: Asiakas sijoittaa Yhtiön kautta 100 000 euroa joukkovelka-kirjalainaan. Yhtiön perimä kaupankäyntikulu ostoista ja myynneistä on 0,3 % (300 euroa), jolloin Asiakkaan maksama kokonaissumma on 100 300 euroa. Esimerkissä oletetaan, että laina erääntyy 10 vuoden jälkeen, jolloin siitä ei peritä kaupankäyntikulua.



Kuvassa lainan tuotto-odotus on 4 % p.a. Esimerkin tuotto-odotus on teoreettinen eikä siten kuvaa joukkovelkakirjalainan historiallista tai odotettua kehitystä. Kuvassa ei ole huomioitu tuotteen säilytyksestä aiheutuvia kuluja.

Esimerkin vuotuiset laskennalliset kulut omistajalla (€ ja % omistuksesta)

	Kulut vuositasolla	% omistuksesta
Sijoitusaika 1v	612€	0,59 %
Sijoitusaika 5v	133€	0,11 %
Sijoitusaika 10v (laina erääntyy)	30€	0,02 %

Listamattomat tuotteet

Listamattomat tuotteet ovat pääsääntöisesti tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja niihin liittyvät sijoittajan maksamat kulut muodostuvat tyypillisesti rahaston hallinnointipalkkiosta ja muista juoksevista kuluista. Tämän lisäksi rahastoista voidaan periä voitonjako-osuustuottoa (carried interest), jolla tarkoitetaan hallinnointiyhtiön saamaa osuutta rahastojen kassavirrasta sen jälkeen, kun rahastosijoittajat ovat saaneet koko rahastoon sijoittamansa pääoman ja sille kuuluvan etuoikeutetun tuoton (tyypillisesti 8 % p.a) takaisin ja rahasto kokonaisuutena on siirtynyt voitonjakoon. Hallinnointipalkkiot ovat tyypillisesti 0,5–2,0 % vuodessa riippuen siitä, onko kyseessä kiinteistö-, mezzanine- vai oman pääoman ehtoinen rahasto. CapManin hallinnoimissa rahastoissa hallinnointipalkkioprosentti on keskimäärin 1 %. Yhtiön tulee ilmoittaa kulloinkin kyseessä olevan pääomarahaston kulurakenne sijoittajalle ennen sijoittamista.

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 mukaisesta valuutanvaihtokulusta sekä Yhtiön perimästä Yhtiön ja Asiakkaan välisen Sopimuksen mukaisesta välityspalkkiosta. Kulut veloitetaan Asiakkaalta arvopäivänä rahoitusvälineen kaupan yhteydessä.