



Information om avgifter och ersättningar 2014-08-14

När ett anknutet ombud till Svensk Värdepappersservice AB (SVP) förmedlar produkter eller tjänster till en kund så erhåller SVP/ombudet ersättning för detta.

Ersättningen kan komma från flera inblandade parter i samma affär, t.ex. både från produktbolag, försäkringsbolag och fondbolag.

Ni som kund har rätt att veta hur mycket SVP/ombudet tjänar på den affären som ni genomför med ombudet, detta ska tydligt anges i rådgivningsdokumentationen.

För att ni som kund ska veta vad intjäningen för SVP/ombudet är för de olika produkterna och tjänsterna, så har vi nedan specificerat de ersättningar som vi erhåller från de olika samarbetsparterna. Ni kan således göra en jämförelse innan ni beslutar om en investering.

Intressekonflikt/incitament

SVP har förhandlat fram avtal med olika produktbolag. Vår ersättning vid förmedling av de olika bolagens liknande produkter skiljer sig åt, och detta kan därför vara ett incitament för ombudet att sälja vissa produkter och vissa bolags produkter, framför andra, för att ombudet tjänar mer på dessa affärer.

Ersättningen för förmedling av de olika produkterna skiljer sig åt väsentligt. De produkter som ombuden får högst ersättning för är ”Strukturerade produkter”(SP) dvs.

Aktieindexobligationer Autocalls, Indexbevis, Warranter och Hävstångscertifikat mm.

SVP har identifierat det som en intressekonflikt att ombuden kan föredra att rekommendera SP istället för andra produkter (t.ex. fonder) för att erhålla högre ersättning och genom detta kanske inte sätta kundens intresse främst.

Hur denna intressekonflikt hanteras finns i SVP:s regelverk och kan erhållas av SVP om kund så önskar.

De generella avgifter, courtage och andra ersättningar som är kopplade till de tjänster som Svensk Värdepappersservice utför för kunds räkning är följande:

Ersättning för förmedling av strukturerade produkter

De strukturerade produkter som SVP tillhandahåller ges ut av olika emittenter i samarbete med olika arrangörer och marknadsförare. SVP erhåller normalt en engångsersättning från respektive produktbolag. Denna ersättning beräknas som en procentsats av det belopp som kunden investerat och uppgår normalt till 0,5-1% per löpår. Som exempel: Om en kund investerar 100 000 kr i en produkt på fem år utgår en engångsersättning på mellan $5 \times 0,5 \% = 2500$ kr och $5 \times 1\% = 5000$ kr till bolaget vilket för jämförbarhets skull motsvarar 500 - 1000 kr per år, variationer mellan de olika produktbolagen förekommer.

Observera att hela avgiften för ersättningar tas ut vid investeringstillfället och avgiften återbetalas inte vid förtida avyttring eller förfall.



För den typ av strukturerade produkter som vanligtvis kallas för hävstångscertifikat är oftast det investerade beloppet betydligt lägre än nominellt belopp (det avkastningsgrundade beloppet). Oftast är det investerade beloppet mellan 15-30% av det nominella. Bolaget erhåller vanligtvis ersättning på 0,5-1% per löpår och som beräknas som en procentsats av det nominella beloppet. Som exempel: Om en kund investerar 100 000 kr i nominellt belopp där investerat belopp är 20 000kr i en produkt på tre år, utgår en engångsersättning på mellan $3 \times 0,5 \% = 1500$ kr och $3 \times 1 \% = 3000$ kr till bolaget. I förhållande till kundens investering blir denna ersättning högre då ersättningen baseras på nominellt värde. I exemplet ovan blir ersättningen mellan 8 % och 15 % på investerat värde.

Ersättning för förmedling av fonder

De fonder som SVP tillhandahåller köps och säljs via ett depåinstitut och SVP erhåller i regel ersättning för förmedling av fonder i form av löpande ersättning. Den beräknas som en del av fondens förvaltningsavgift och är normalt i storleksordningen 25-50% av fondens förvaltningsavgift per år. Om en kund är investerad med 100 000 kr i en fond med förvaltningsavgift på 2 % per år erhåller Bolaget normalt en ersättning på mellan $25 \% \times 2 \% = 500$ kr och $50 \% \times 2 \% = 1000$ kr per år.

Ersättning för diskretionära förvaltningstjänster

I de fall SVP tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning avseende försäkringar uttas en förvaltningsavgift genom uttag ur depån. Olika avgifter och avgiftsstrukturer tillämpas för olika tjänster och beroende på försäkringsbolag och depåinstitut. Varje kund ingår ett individuellt avtal om förvaltning där tillämpliga avgifter för tjänsten framgår.

Ersättningar från depåinstitut

Från depåinstitut kan Svensk Värdepappersservice erhålla 0- 0,22 % per transaktion i börshandlade produkter.

Som kund kan Du alltid innan Du fattar Ditt investeringsbeslut kontakta Svensk Värdepappersservice eller det Anknutna ombudet för närmare information om de ersättningar som Svensk Värdepappersservice erhåller.

Prislista

Tjänst	Avgift
Courtage vid köp och försäljning av värdepapper och fonder	Avgifter enligt respektive depåinstitut och försäkringsbolags prislistor.
Depå och Försäkringsavgift	Avgifter enligt respektive depåinstitut och försäkringsbolags prislistor.
Rådgivningsarvode	Avgifter enligt respektive depåinstitut

Jämförelse av SVP:s intjäning för olika produkter och produktbolag

Strukturerade produkter förutom Hävsångscertifikat och Warranter

Produktbolag	Courtage	Ersättning per löpår	Extraersättning	Anmärkning Om produkten ligger i någon av produktbolagens depåer	Ersättning för en 5-årig produkt inkl. 2 % i courtage med nominellt belopp 100 000 kr utbetalas upp front.	I Nordnet Depå
Strukturinvest	Anges på	0,50%	0,25% engångs		4 750 kr	4 000 kr
Erik Penser	Teckningsanmälan vanligen 2 % av nominellt belopp.	0,50%	0,07 % / löpår	i Penser depå	4 850 kr	3 750 kr
Carnegie	Tillfaller ombudet helt	0,40%	0	Penserprodukt i annan depå	4 500 kr	går ej
Mangold		0,50%	0		4 500 kr	3 750 kr
Sip Nordic		0,50%	0		4 500 kr	3 750 kr
Garantum		0,40%	0		4 000 kr	3 750 kr

Hävsångscertifikat och Warranter och liknande högriskprodukter.

I dessa produkter så är rådgivarens procentuella intjäning mot investerat kapital betydligt högre eftersom kund investerar ett lägre belopp än vad nominellt värde är, och avgifterna beräknas på det nominella beloppet.					Nominellt 100 000 kr men investerat 21 500 kr	I Nordnet Depå
Produktbolag	Courtage	Ers/löpår	Extra ersättning	Anmärkning		
Strukturinvest	2% på nominellt	0,50%	0,25% engångs	investering kund 21 500kr	4 750 kr	4 000 kr

Fonder så kallad kick-back

Produktbolag	andel som ombudet får av det som depåinstituten erhåller av fonplattformen		Jämförelse vid 100 000 kr investering, ombudet erhåller per år:	ersättning för 5 år
Strukturinvest depå	80%	Exempel: depåinstituten erhåller vanligen 50 % av fondens förvaltningsavgift, om avgiften är 2 % så erhåller depåins. 1%, antag att det investeras 100 000 kr.	800 kr	4 000 kr
Penser	70%		700 kr	3 500 kr
Carnegie	65%		650 kr	3 250 kr
Nordnet	50%		500 kr	2 500 kr

Specialavtal för Granit fonder i SI depå

			Jämförelse vid 100 000 kr investering, ombudet erhåller per år:	ersättning för 5 år
Basfonden	1,25%		1 250 kr	6 250 kr
Sverige 130/30	0,65%		650 kr	3 250 kr
Småbolag	0,85%		850 kr	4 250 kr
Kina 130/30	0,75%		750 kr	3 750 kr
Trend 100	1,25%		1 250 kr	6 250 kr
Trend 50	1%		1 000 kr	5 000 kr