Kostnaðarhandbók
Fossa markaða

Yfirlit yfir kostnað og tengd gjöld við fjárfestingar í fjármálagerningum

Í kostnaðarhandbók þessari má finna upplýsingar um áætlaðan kostnað og tengd gjöld sem tengjast fjárfestingarþjónustu og/eða viðbótarþjónustu Fossa og hafa umsjón með fjármálagerningum.

Notuð eru dæmi um viðskipti og fjárfestingar til skýringar. Ekki er um tæmandi lista yfir möguleg viðskipti að ræða.

Dæmin byggja á listaverði skv. verðskrá Fossa markaða. Hafa ber í huga að upplýsingar um kostnað og gjöld taka ekki tillit til afslátta sem viðskiptavinir geta fengið, t.d. vegna umfangs viðskipta sinna eða afsláttar sem viðskiptavinir eignastýringar eða fjárfestingarráðgjafar njóta.

Kostnaður skiptist í einskiptis kostnað vegna viðskipta og þjónustukostnað, og er kostnaður sýndur bæði sem hlutfall af fjárfestingu (prósentutala) og sem krónutala. Sundurliðun á kostnaði og gjöldum er einnig sýndur í samhengi við áhrif á ávöxtun mismunandi fjárfestinga.

Við bendum á að nálgast má verðskrá Fossa markaða á heimasíðu Fossa markaða og mælum við með því að viðskiptavinir kynni sér þar allar upplýsingar um kostnað og gjöld.

Innlend hlutabréf

Yfirlit yfir kostnað og gjöld

Forsendur dæma

- Fjárfest er í innlendum hlutabréfum fyrir 5 milljónir kr. annars vegar og 100 milljónir kr. hins vegar í gegnum miðlun Fossa.
- Í upphafi tímabils eru hlutabréf keypt og þau seld aftur í lok tímabils. Lengd tímabils er 1 ár í fyrra dæminu og síðan 1 ár borið saman við 3 ár.
- Áætluð árleg ávöxtun er 10%
- Enginn vörukostnaður við hlutabréfakaup, en í vörukostnaði felst einskiptis kostnaður, reglulegur kostnaður (umsýslukostnaður), færslukostnaður og tilfallandi kostnaður.
- Gjöld og kostnaður m.v. gjaldskrá Fossa markaða.
- Við hvetjum viðskiptavini til að hafa samband til að fá nákvæmari upplýsingar um kostnað og gjöld varðandi fyrirhuguð viðskipti.

Samanlagður kostnaður og tengd gjöld

Hlutabréf	**5.000.000 kr**		**100.000.000 kr**	
Kostnaðarflokkur:	Hlutfall af fjárfestingu	Kostnaður	Hlutfall af fjárfestingu	Kostnaður
Kaupþóknun [1)]	0,75%	37.500 kr	0,75%	750.000 kr
Vörslugjöld á ári [2)]	0,15%	7.816 kr	0,15%	156.319 kr
Söluþóknun [3)]	0,75%	40.879 kr	0,75%	817.584 kr
Kostnaður og gjöld samtals	1,72%	86.195 kr	1,72%	1.723.903 kr

Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á fjárfestinguna

Hlutabréf	**5.000.000 kr**		**100.000.000 kr**	
Tímalengd	sala eftir 1 ár	sala eftir 3 ár	sala eftir 1 ár	sala eftir 3 ár
Virði án kostnaðar	5.500.000 kr	6.655.000 kr	110.000.000 kr	133.100.000 kr
Virði m.t.t. kostnaðar	5.413.805 kr	6.527.431 kr	108.276.097 kr	130.548.612 kr
Ávöxtun án kostnaðar	10%	33,1%	10%	33,1%
Ávöxtun m.t.t. kostnaðar	8,276%	30,549%	8,276%	30,549%
Ávöxtun í kr. m.t.t. kostnaðar	413.805 kr	1.527.431 kr	8.276.097 kr	30.548.612 kr
Sem er lækkun á ávöxtun um	86.195 kr	127.569 kr	1.723.903 kr	2.551.388 kr

1) Kaupþóknun af upphæð í byrjun tímabils, 2) Vörsluþóknun af meðalstöðu hvers tímabils, 3) Söluþóknun í lok tímabils

Innlend skuldabréf

Yfirlit yfir kostnað og gjöld

Forsendur dæma

- Fjárfest er í innlendu skuldabréfi sem greiðir vexti í lok tímabils í gegnum miðlun Fossa.
- Í upphafi tímabils eru skuldabréf keypt og þau seld aftur í lok tímabils. Lengd tímabils er 1 ár annars vegar og 3 ár hins vegar.
- Áætluð árleg ávöxtun er 4%
- Enginn vörukostnaður við skuldabréfakaup, en í vörukostnaði felst einskiptis kostnaður, reglulegur kostnaður, færslukostnaður og tilfallandi kostnaður.
- Gjöld og kostnaður m.v. gjaldsrá Fossa markaða.
- Við hvetjum viðskiptavini til að hafa samband til að fá nákvæmari upplýsingar um kostnað og gjöld varðandi fyrirhuguð viðskipti.

Samanlagður kostnaður og tengd gjöld

Skuldabréf	**5.000.000 kr**		**100.000.000 kr**	
Kostnaðarflokkur:	Hlutfall af fjárfestingu	Kostnaður	Hlutfall af fjárfestingu	Kostnaður
Kaupþóknun [1]	0,50%	25.000 kr	0,50%	500.000 kr
Vörslugjöld á ári [2]	0,15%	7.612 kr	0,15%	152.235 kr
Söluþóknun [3]	0,50%	25.831 kr	0,50%	516.624 kr
Kostnaður og gjöld samtals	1,17%	58.443 kr	1,17%	1.168.859 kr

Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á fjárfestinguna

Skuldabréf	**5.000.000 kr**		**100.000.000 kr**	
Tímalengd	sala eftir 1 ár	sala eftir 3 ár	sala eftir 1 ár	sala eftir 3 ár
Virði án kostnaðar	5.200.000 kr	5.624.320 kr	104.000.000 kr	112.486.400 kr
Virði m.t.t. kostnaðar	5.141.557 kr	5.543.678 kr	102.831.141 kr	110.873.569 kr
Ávöxtun án kostnaðar	4%	12,5%	4%	12,5%
Ávöxtun m.t.t. kostnaðar	2,831%	10,874%	2,831%	10,874%
Ávöxtun í kr. m.t.t. kostnaðar	141.557 kr	543.678 kr	2.831.141 kr	10.873.569 kr
Sem er lækkun á ávöxtun um	58.443 kr	80.642 kr	1.168.859 kr	1.612.831 kr

1) Kaupþóknun af upphæð í byrjun tímabils, 2) Vörsluþóknun af meðalstöðu hvers tímabils, 3) Söluþóknun í lok tímabils

Fjárfestingarráðgjöf

Yfirlit yfir kostnað og gjöld

Forsendur dæma

- Viðskiptavinur fer í fjárfestingarráðgjöf hjá eignastýringu Fossa.
- Í upphafi tímabils eru hlutabréf keypt fyrir 40%, skuldabréf fyrir 20% og fjárfest er í blönduðum sjóði fyrir 40%.
- Áætluð árleg ávöxtun hlutabréfa er 10%, skuldabréfa 4% og blandaða sjóðsins 7%
- Enginn vörukostnaður við kaup hlutabréfa og skuldabréfa, en umsýslugjöld sem teljast til vörukostnaðar eru greidd fyrir fjárfestingu í sjóði. Þessi gjöld eru greidd til þriðja aðila.
- Gjöld og kostnaður m.v. gjaldsrá Fossa markaða.
- Við hvetjum viðskiptavini til að hafa samband til að fá nákvæmari upplýsingar um kostnað og gjöld varðandi fyrirhuguð viðskipti.

Samanlagður kostnaður og tengd gjöld

Fjárfestingarráðgjöf	**500.000.000 kr**	
Kostnaðarflokkur:	Hlutfall af fjárfestingu	Kostnaður
Kaupþóknun hlbr. (40% eignasafns)	0,375%	750.000 kr
Kaupþóknun skbr. (20% eignasafns)	0,25%	250.000 kr
Kostnaður við kaup sjóðs (40% eignasafns)	0,50%	1.000.000 kr
Umsýsluþóknun sjóðs [1)]	1,00%	2.059.650 kr
Fjárfestingarráðgjafarþóknun [2)]	0,60%	3.101.535 kr
Kostnaður og gjöld samtals	1,43%	7.161.185 kr

Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á fjárfestinguna

	500.000.000 kr
Tímalengd	sala eftir 1 ár
Virði án alls kostnaðar	538.000.000 kr
Virði m.t.t. kostnaðar	530.838.815 kr
Kostnaður greiddur til þriðja aðila (umsýsluþóknun)	2.059.650 kr
Ávöxtun án kostnaðar	7,60%
Ávöxtun m.t.t. kostnaðar	6,17%
Ávöxtun í kr. m.t.t. kostnaðar	30.838.815 kr
Sem er lækkun á ávöxtun um	7.161.185 kr

1) Umsýsluþóknun er greidd til þriðja aðila, 2) Athugið að vörslugjöld eru innifalin í fjárfestingarráðgjafarþóknun

Fyrirvarar

Allar upplýsingar sem birtar eru í kostnaðarhandbók þessari eru samkvæmt bestu vitund Fossa markaða hf. á hverjum tíma

Upplýsingar sem birtar eru í handbókinni skulu ekki á nokkurn hátt skoðast sem ráðleggingar um kaup eða sölu tiltekinna fjármálagerninga eða aðrar fjárfestingaákvarðanir. Bera viðtakendur einir ábyrgð á þeim fjárfestingaákvörðunum sem teknar eru á grundvelli upplýsinga sem birtar eru í handbókinni. Fossar ráðleggja ennfremur viðtakendum að leita ráðgjafar sérfræðinga áður en fjárfestingaákvarðanir eru teknar.

Tölurnar sem eru notaðar í töflunum í handbókinni eru settar fram í dæmaskyni og fjárhæð kostnaðar og gjalda getur breyst eftir fjárhæð sem fjárfest er fyrir. Ekki er tekið tillit til afslátta.

Ekki skal nota upplýsingar í handbókinni sem spá um ávöxtun í framtíð.

Upplýsingar um kostnað og önnur gjöld taka ekki tillit til kostnaðar sem felst í almennum áhættuþáttum við fjárfestingar í fjármálagerningum, svo sem markaðsáhættu, vaxtaáhættu, gjaldeyrisáhættu, seljanleikaáhættu, mótaðilaáhættu, uppgjörsáhættu og verðbólguáhættu svo dæmi séu tekin.

Fyrirvarar

Við hvetjum viðskiptavini einnig til að kynna sér útboðslýsingar og lykilupplýsingar sjóða sem fjárfest er í, en þar er að finna nánari upplýsingar á borð við mismunandi áhættuþætti og fjárfestingarheimildir.

Fossar, eða starfsmenn Fossa, bera ekki í neinum tilvikum ábyrgð á tjóni sem kann að hljótast af upplýsingum sem birtar eru í kynningu þessari né tjóni sem rekja má beint eða óbeint til notkunar þeirra.

Fossar eiga höfundarrétt á öllum þeim upplýsingum sem koma fram í kynningunni, nema annað sé sérstaklega tekið fram eða leiða má af eðli máls. Skriflegt samþykki Fossa þarf til að endurbirta upplýsingar sem fram koma í kynningunni, dreifa þeim eða afrita þær. Ekki skiptir máli hvers eðlis þær upplýsingar eru né í hvaða tilgangi ætlunin er að endurbirta þær, afrita þær eða dreifa þeim.

Þetta skjal uppfærist eftir breytingar á verðskrá.