



# Yfirlit yfir kostnað og tengd gjöld við fjárfestingar í fjármálagerningum



# Betri yfirsýn yfir kostnað og tengd gjöld þegar fjárfest er í fjármála- gerningum hjá Arion banka

## Yfirsýn yfir áætlaðan kostnað áður en fjárfest er

Þegar fjárfest er í fjármálagerningum skiptir máli að vita hvaða kostnaður og tengd gjöld fylgja viðskiptunum og hver áhrifin verða á ávöxtun.

Með innleiðingu MiFID II tilskipunarinnar er lögð ríkari krafa á verðbréfafyrirtæki að veita viðskiptavinum eða hugsanlegum viðskiptavinum upplýsingar með góðum fyrirvara um allan kostnað og tengd gjöld.

Í þessu skjali er að finna upplýsingar um *áætlaðan* kostnað og tengd gjöld í tengslum við kaup og sölu á hluta- og skulda-bréfum, ásamt viðskiptum með sjóði. Kostnaðurinn er byggður á dæmum um viðskipti, með fyrir fram skilgreindum forsendum um fjárfestingartíma og fjárhæðir í viðskiptum. Eins og gefur að skilja er ekki um tæmandi lista yfir möguleg viðskipti að ræða.

Í dæmunum eru tilgreindir þrír kostnaðarliðir. Í *fyrsta lagi* þjónustukostnaður. Hér er um að ræða allan kostnað og tengd gjöld sem Arion banki innheimtir í tengslum við viðskipti með fjármálagerninga, s.s. viðskiptakostnað, afgangslugjald og vörsluþóknun.

Í *öðru lagi* vöruskostnaður, þ.e. kostnaður og tengd gjöld í beinum tengslum við fjármálagerningana sjálfa. Í tilviki sjóða heyrir hér undir umsýsluþóknun sem er dregin af sjóðsinneign.

Í *þriðja lagi* greiðslur frá þriðja aðila (e. third-party payments). Hér er átt við greiðslur sem Arion banki fær frá þriðju aðilum, s.s. þóknunir og afslættir frá rekstraraðilum sjóða í tengslum við dreifingu þeirra. Þegar Arion banki annast eignastýringu fyrir hönd viðskiptavina ráðstafar bankinn greiðslum frá þriðja aðila til viðskiptavinar. Í öðrum tilvikum kann bankinn að halda eftir greiðslum frá þriðja aðila, enda sé greiðslan til þess fallin að efla gæði þjónustunnar og skapar ekki hættu á árekstrum við hagsmunum viðskiptavina.

## Áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á ávöxtun

Kostnaður hefur ávallt neikvæð áhrif á ávöxtun. Fjárfesting þarf því að skila hærri ávöxtun en sem nemur kostnaði til að ávöxtun verði jákvæð. Kostnaður er vanalega hærri í upphafi og við lok fjárfestingar sökum kaup- og sölubóknunar, en lægri þess á milli.

## Kostnaður viðskiptavinar gæti verið annar

Dæmin byggja á listaverði samkvæmt verðskrá. Hafa þarf í huga að kostnaðurinn í meðfylgjandi dæmum er áætlaður og sá kostnaður sem fjárfestar greiða getur verið annar en sá sem kemur fram í þessum dæmum.

Árlega mun bankinn senda viðskiptavinum sínum ítarlegt yfirlit yfir þann kostnað og tengd gjöld sem greidd voru á árinu.

Til að fá yfirlit yfir kostnaðarliði eru fjárfestar jafnframt hvattir til að kynna sér verðskrá verðbréfa- og lífeyrisþjónustu bankans sem nálgast má á [arionbanki.is/verdskra](http://arionbanki.is/verdskra).

Viðskiptavinur skal ekki túlka það sem fram kemur í dæmunum sem ráðleggingar um kaup, sölu eða aðra ráðstöfun fjármála-  
gerninga, né heldur sem spá um ávöxtun í framtíðinni.

Upplýsingar um *áætlaðan* kostnað og tengd gjöld taka ekki tillit til þess kostnaðar sem getur falist í almennum áhættuþáttum við fjárfestingar í fjármálagerningum. Fjárfestar eru hvattir til að kynna sér yfirlit yfir helstu eiginleika fjármálagerninga og áhættuþætti sem nálgast má á [arionbanki.is/fjarfestavernd](http://arionbanki.is/fjarfestavernd).

Ef spurningar vakna er hægt að hafa samband með því að hringja í þjónustuver bankans í síma 444 7000, senda tölvu-  
póst á netfangið [arionbanki@arionbanki.is](mailto:arionbanki@arionbanki.is) eða spjalla á net-  
spjallinu á [arionbanki.is](http://arionbanki.is).

# Hlutabréf

## Skráð innlend hlutabréf - viðskipti í netbankanum eða Arion appinu

### Forsendur

Meðfylgjandi dæmi veitir upplýsingar um áætlaðan kostnað og tengd gjöld, birt sem hlutfall af fjárfestingu og sem krónutala, þegar fjárfest er í skráðum innlendum hlutabréfum í gegnum netbankann eða Arion appið. Jafnframt má sjá hver uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda eru á ávöxtun. Dæmið er þrískipt eftir fjárhæðum.

Gert er ráð fyrir að fjárfestingartími sé fimm ár og bréfin seld í lok þess tíma. Gert er ráð fyrir að félagið borgi út arð einu sinni á ári. Til einföldunar er ekki gert ráð fyrir ávöxtun á fjárfestingartímanum. Miðað er við að fjárfestir sé einstaklingur, þ.e. ekki lögaðili, og að umræddur fjármálagerningur sé eina eign á vörslureikningi viðkomandi.

<b>Fjármálagerningur:</b>	Skráð innlend hlutabréf	<b>Ávöxtun á tímabilinu:</b>	0,00%
<b>Viðskiptavettvangur:</b>	Netbankinn / Arion appið	<b>Markaður:</b>	Ísland
<b>Fjárfestingartími:</b>	5 ár	<b>Gjaldmiðill:</b>	Íslensk króna (ISK)

### Samanlagður kostnaður og tengd gjöld á fjárfestingartímanum

Dæmi um fjárfestingu:	500.000 kr.		1.000.000 kr.		5.000.000 kr.	
	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu
Þjónustukostnaður <sup>1</sup>	31.100 kr.	6,22%	38.100 kr.	3,81%	98.100 kr.	1,96%
Vörukostnaður	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Greiðslur frá þriðja aðila	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Kostnaður og gjöld samtals:	31.100 kr.	6,22%	38.100 kr.	3,81%	98.100 kr.	1,96%

### Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á ávöxtun á fjárfestingartímanum

	500.000 kr.	1.000.000 kr.	5.000.000 kr.
Virði fjárfestingar ef enginn kostnaður eða gjöld eru til staðar	500.000 kr.	1.000.000 kr.	5.000.000 kr.
Virði fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar og gjalda	468.900 kr.	961.900 kr.	4.901.900 kr.
Viðbúinir toppar og sveiflur í kostnaði og gjöldum (vegna kaup- og sölubókunar)	8.600 kr.	15.600 kr.	75.600 kr.
Vöxtur fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar, miðað við 0% ávöxtun	-6,22%	-3,81%	-1,96%
Þetta jafngildir lækkun á ávöxtun um	31.100 kr.	38.100 kr.	98.100 kr.

<sup>1</sup> Um er að ræða kaup- og sölubókun, afgreiðslugjald, gjald vegna fyrirtækjaaðgerða (arðgreiðslur) og vörslubókun. Lágmarksvörslugjald er tekið af öllum söfnum óháð stöðu og afurð. Þó er engin vörslubókun, þ.m.t. lágmarkspókun, greidd af sjóðum Stefnis hf. Sjá nánar í verðskrá verðbréfa- og lífeyrisþjónustu bankans á arionbanki.is/verðskra

## Skráð innlend hlutabréf - viðskipti í gegnum verðbréfamiðlun

### Forsendur

Meðfylgjandi dæmi veitir upplýsingar um áætlaðan kostnað og tengd gjöld, birt sem hlutfall af fjárfestingu og sem krónutala, þegar fjárfest er í *skráðum innlendum hlutabréfum* í gegnum verðbréfamiðlun. Jafnframt má sjá hver uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda eru á ávöxtun. Dæmið er þrískipt eftir fjárhæðum.

Gert er ráð fyrir að fjárfestingartími sé fimm ár og bréfin seld í lok þess tíma. Gert er ráð fyrir að félagið borgi út arð einu sinni á ári. Til einföldunar er ekki gert ráð fyrir ávöxtun á fjárfestingartímanum. Miðað er við að fjárfestir sé einstaklingur, þ.e. ekki lögaðili, og að umræddur fjármálagerningur sé eina eign á vörslureikningi viðkomandi.

<b>Fjármálagerningur:</b>	Skráð innlend hlutabréf	<b>Ávöxtun á tímabilinu:</b>	0,00%
<b>Viðskiptavettvangur:</b>	Verðbréfamiðlun	<b>Markaður:</b>	Ísland
<b>Fjárfestingartími:</b>	5 ár	<b>Gjaldmiðill:</b>	Íslensk króna (ISK)

### Samanlagður kostnaður og tengd gjöld á fjárfestingartímanum

Dæmi um fjárfestingu:	500.000 kr.		1.000.000 kr.		5.000.000 kr.	
	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu
Þjónustukostnaður <sup>1</sup>	33.900 kr.	6,78%	43.900 kr.	4,39%	123.900 kr.	2,48%
Vörukostnaður	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Greiðslur frá þriðja aðila	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Kostnaður og gjöld samtals:	33.900 kr.	6,78%	43.900 kr.	4,39%	123.900 kr.	2,48%

### Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á ávöxtun á fjárfestingartímanum

Virði fjárfestingar ef enginn kostnaður eða gjöld eru til staðar	500.000 kr.	1.000.000 kr.	5.000.000 kr.
Virði fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar og gjalda	466.100 kr.	956.100 kr.	4.876.100 kr.
Viðbúinir toppar og sveiflur í kostnaði og gjöldum (vegna kaup- og sölupóknunar)	11.400 kr.	21.400 kr.	101.400 kr.
Vöxtur fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar, miðað við 0% ávöxtun	-6,78%	-4,39%	-2,48%
Þetta jafngildir lækkun á ávöxtun um	33.900 kr.	43.900 kr.	123.900 kr.

<sup>1</sup> Um er að ræða kaup- og sölupóknun, afgreiðslugjald, gjald vegna fyrirtækjaadgerða (arðgreiðslur) og vörslupóknun. Lágmarksvörslugjald er tekið af öllum söfnum óháð stöðu og afurð. Þó er engin vörslupóknun, þ.m.t. lágmarkspóknun, greidd af sjóðum Stefnis hf. Sjá nánar í verðskrá verðbréfa- og lífeyrisþjónustu bankans á arionbanki.is/verdskra

## Skráð erlend hlutabréf - viðskipti í gegnum verðbréfamiðlun

### Forsendur

Meðfylgjandi dæmi veitir upplýsingar um áætlaðan kostnað og tengd gjöld, birt sem hlutfall af fjárfestingu og sem krónutala, þegar fjárfest er í *skráðum erlendum hlutabréfum* í gegnum verðbréfamiðlun. Jafnframt má sjá hver uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda eru á ávöxtun. Dæmið er þrískipt eftir fjárhæðum.

Gert er ráð fyrir að fjárfestingartími sé fimm ár og bréfin seld í lok þess tíma. Gert er ráð fyrir að félagið borgi út arð ársfjórðungslega. Til einföldunar er ekki gert ráð fyrir ávöxtun á fjárfestingartímanum. Miðað er við að fjárfestir sé einstaklingur, þ.e. ekki lögaðili, og að umræddur fjármálagerningur sé eina eign á vörslureikningi viðkomandi.

<b>Fjármálagerningur:</b>	Skráð erlend hlutabréf	<b>Ávöxtun á tímabilinu:</b>	0,00%
<b>Viðskiptavettvangur:</b>	Verðbréfamiðlun	<b>Markaður:</b>	Bandaríkin
<b>Fjárfestingartími:</b>	5 ár	<b>Gjaldmiðill:</b>	Bandaríkjadalur (USD)

### Samanlagður kostnaður og tengd gjöld á fjárfestingartímanum

Dæmi um fjárfestingu:	500.000 kr.		1.000.000 kr.		5.000.000 kr.	
	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu
Þjónustukostnaður <sup>1</sup>	82.190 kr.	16,44%	82.190 kr.	8,22%	162.190 kr.	3,24%
Vörukostnaður	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Greiðslur frá þriðja aðila	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Kostnaður og gjöld samtals:	82.190 kr.	16,44%	82.190 kr.	8,22%	162.190 kr.	3,24%

### Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á ávöxtun á fjárfestingartímanum

Virði fjárfestingar ef enginn kostnaður eða gjöld eru til staðar	500.000 kr.	1.000.000 kr.	5.000.000 kr.
Virði fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar og gjalda	417.810 kr.	917.810 kr.	4.837.810 kr.
Viðbúinir toppar og sveiflur í kostnaði og gjöldum (vegna kaup- og sölupóknunar)	23.835 kr.	23.835 kr.	103.835 kr.
Vöxtur fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar, miðað við 0% ávöxtun	-16,44%	-8,22%	-3,24%
Þetta jafngildir lækkun á ávöxtun um	82.190 kr.	82.190 kr.	162.190 kr.

<sup>1</sup> Um er að ræða kaup- og sölupóknun, afgreiðslugjald og vörslupóknun. Miðað er við opinbera gengisskráningu bandaríkjadals gagnvart krónu 1. nóvember 2024, 136,98 kr. Lágmarksvörslugjald er tekið af öllum söfnum óháð stöðu og afurð. Þó er engin vörslupóknun, þ.m.t. lágmarkspóknun, greidd af sjóðum Stefnis hf. Sjá nánar í verðskrá verðbréfa- og lífeyrisþjónustu bankans á arionbanki.is/verðskra

# Skuldabréf

## Skráðir ríkisvixlar - viðskipti í gegnum verðbréfamiðlun

### Forsendur

Meðfylgjandi dæmi veitir upplýsingar um áætlaðan kostnað og tengd gjöld, birt sem hlutfall af fjárfestingu og sem krónutala, þegar fjárfest er í *skráðum ríkisvixlum*, með lánstíma undir einu ári, í gegnum verðbréfamiðlun. Jafnframt má sjá hver uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda eru á ávöxtun. Dæmið er þrískipt eftir fjárhæðum.

Gert er ráð fyrir að fjárfestingartími sé sex mánuðir og vixlarnir greiddir upp í lok þess tíma. Ríkisvixlar bera ekki vexti og eru greiddir á nafnverði á gjalddaga. Miðað er við að fjárfestir sé einstaklingur, þ.e. ekki lögaðili, og að umræddur fjármálagerningur sé eina eign á vörslureikningi viðkomandi.

<b>Fjármálagerningur:</b>	Skráðir ríkisvixlar	<b>Ávöxtun á tímabilinu:</b>	0,00%
<b>Viðskiptavettvangur:</b>	Verðbréfamiðlun	<b>Markaður:</b>	Ísland
<b>Fjárfestingartími:</b>	6 mánuðir	<b>Gjaldmiðill:</b>	Íslensk króna (ISK)

### Samanlagður kostnaður og tengd gjöld á fjárfestingartímanum

Dæmi um fjárfestingu:	500.000 kr.		1.000.000 kr.		5.000.000 kr.	
	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu
Þjónustukostnaður <sup>1</sup>	9.400 kr.	1,88%	9.400 kr.	0,94%	17.900 kr.	0,36%
Vörukostnaður	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Greiðslur frá þriðja aðila	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Kostnaður og gjöld samtals:	9.400 kr.	1,88%	9.400 kr.	0,94%	17.900 kr.	0,36%

### Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á ávöxtun á fjárfestingartímanum

Virði fjárfestingar ef enginn kostnaður eða gjöld eru til staðar	500.000 kr.	1.000.000 kr.	5.000.000 kr.
Virði fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar og gjalda	490.600 kr.	990.600 kr.	4.982.100 kr.
Viðbúinir toppar og sveiflur í kostnaði og gjöldum (vegna kaup- og sölupóknunar)	5.400 kr.	5.400 kr.	13.900 kr.
Vöxtur fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar, miðað við 0% ávöxtun	-1,88%	-0,94%	-0,36%
Þetta jafngildir lækkun á ávöxtun um	9.400 kr.	9.400 kr.	17.900 kr.

<sup>1</sup> Um er að ræða kaup- og sölupóknun, afgreiðslugjald, gjald vegna fyrirtækjaaðgerða (arðgreiðslur) og vörslupóknun. Lágmarksvörslugjald er tekið af öllum söfnum óháð stöðu og afurð. Þó er engin vörslupóknun, þ.m.t. lágmarkspóknun, greidd af sjóðum Stefnis hf. Sjá nánar í verðskrá verðbréfa- og lífeyrisþjónustu bankans á [arionbanki.is/verdskra](http://arionbanki.is/verdskra)

## Skráð ríkisskuldabréf - viðskipti í gegnum verðbréfamíðlun

### Forsendur

Meðfylgjandi dæmi veitir upplýsingar um áætlaðan kostnað og tengd gjöld, birt sem hlutfall af fjárfestingu og sem krónutala, þegar fjárfest er í *skráðum ríkisskuldabréfum*, með lánstíma yfir einu ári, í gegnum verðbréfamíðlun. Jafnframt má sjá hver uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda eru á ávöxtun. Dæmið er þrískipt eftir fjárhæðum.

Gert er ráð fyrir að fjárfestingartími sé þrjú ár og bréfin seld í lok þess tíma. Skuldabréfin í þessu dæmi eru með vaxtagreiðslufyrirkomulagi og greiðast vextir einu sinni á ári. Til einföldunar er ekki gert ráð fyrir ávöxtun á fjárfestingartímanum. Miðað er við að fjárfestir sé einstaklingur, þ.e. ekki lögaðili, og að umræddur fjármálagerningur sé eina eign á vörslureikningi viðkomandi.

<b>Fjármálagerningur:</b>	Skráð ríkisskuldabréf	<b>Ávöxtun á tímabilinu:</b>	0,00%
<b>Viðskiptavettvangur:</b>	Verðbréfamíðlun	<b>Markaður:</b>	Ísland
<b>Fjárfestingartími:</b>	3 ár	<b>Gjaldmiðill:</b>	Íslensk króna (ISK)

### Samanlagður kostnaður og tengd gjöld á fjárfestingartímanum

Dæmi um fjárfestingu:	500.000 kr.		1.000.000 kr.		5.000.000 kr.	
	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu
Þjónustukostnaður <sup>1</sup>	23.500 kr.	4,70%	25.500 kr.	2,55%	65.500 kr.	1,31%
Vörukostnaður	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Greiðslur frá þriðja aðila	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Kostnaður og gjöld samtals:	23.500 kr.	4,70%	25.500 kr.	2,55%	65.500 kr.	1,31%

### Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á ávöxtun á fjárfestingartímanum

Virði fjárfestingar ef enginn kostnaður eða gjöld eru til staðar	500.000 kr.	1.000.000 kr.	5.000.000 kr.
Virði fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar og gjalda	476.500 kr.	974.500 kr.	4.934.500 kr.
Viðbúinir toppar og sveiflur í kostnaði og gjöldum (vegna kaup- og sölubókunnar)	9.400 kr.	11.400 kr.	51.400 kr.
Vöxtur fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar, miðað við 0% ávöxtun	-4,70%	-2,55%	-1,31%
Þetta jafngildir lækkun á ávöxtun um	23.500 kr.	25.500 kr.	65.500 kr.

<sup>1</sup> Um er að ræða kaup- og sölubókun, afgreiðslugjald, gjald vegna fyrirtækjaaðgerða (arðgreiðslur) og vörslubókun. Lágmarksvörslugjald er tekið af öllum söfnum óháð stöðu og afurð. Þó er engin vörslubókun, þ.m.t. lágmarkspókun, greidd af sjóðum Stefnis hf. Sjá nánar í verðskrá verðbréfa- og lífeyrisþjónustu bankans á [arionbanki.is/verdskra](http://arionbanki.is/verdskra)



## Skráð erlend skuldabréf - viðskipti í gegnum verðbréfamíðlun

### Forsendur

Meðfylgjandi dæmi veitir upplýsingar um áætlaðan kostnað og tengd gjöld, birt sem hlutfall af fjárfestingu og sem krónutala, þegar fjárfest er í *skráðum erlendum skuldabréfum*, með lánstíma yfir einu ári, í gegnum verðbréfamíðlun. Jafnframt má sjá hver uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda eru á ávöxtun. Dæmið er þrískipt eftir fjárhæðum.

Gert er ráð fyrir að fjárfestingartími sé þrjú ár og bréfin seld í lok þess tíma. Skuldabréfin í þessu dæmi eru ríkisskuldabréf með vaxtagreiðslufyrirkomulagi og greiðast vextir tvisvar sinnum á ári. Til einföldunar er ekki gert ráð fyrir ávöxtun á fjárfestingartímanum. Miðað er við að fjárfestir sé einstaklingur, þ.e. ekki lögaðili, og að umræddur fjármálagerningur sé eina eign á vörslureikningi viðkomandi.

<b>Fjármálagerningur:</b>	Skráð erlend ríkisskuldabréf	<b>Ávöxtun á tímabilinu:</b>	0,00%
<b>Viðskiptavettvangur:</b>	Verðbréfamíðlun	<b>Markaður:</b>	Bandaríkin
<b>Fjárfestingartími:</b>	3 ár	<b>Gjaldmiðill:</b>	Bandaríkjadalur (USD)

### Samanlagður kostnaður og tengd gjöld á fjárfestingartímanum

Dæmi um fjárfestingu:	500.000 kr.		1.000.000 kr.		5.000.000 kr.	
	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu
Þjónustukostnaður <sup>1</sup>	57.342 kr.	11,47%	57.342kr.	5,73%	77.342 kr.	1,55%
Vörukostnaður	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Greiðslur frá þriðja aðila	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Kostnaður og gjöld samtals:	57.342 kr.	11,47%	57.342 kr.	5,73%	77.342 kr.	1,55%

### Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á ávöxtun á fjárfestingartímanum

Virði fjárfestingar ef enginn kostnaður eða gjöld eru til staðar	500.000 kr.	1.000.000 kr.	5.000.000 kr.
Virði fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar og gjalda	442.658 kr.	942.658 kr.	4.922.658 kr.
Viðbúinir toppar og sveiflur í kostnaði og gjöldum (vegna kaup- og sölupóknunar)	33.835 kr.	33.835 kr.	53.835 kr.
Vöxtur fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar, miðað við 0% ávöxtun	-11,47%	-5,73%	-1,55%
Þetta jafngildir lækkun á ávöxtun um	57.342 kr.	57.342 kr.	77.342 kr.

<sup>1</sup> Um er að ræða kaup- og sölupóknun, afgreiðslugjald og vörslupóknun. Miðað er við opinbera gengisskráningu bandaríkjadals gagnvart krónu 1. nóvember 2024, 136,98 kr. Lágmarksvörslugjald er tekið af öllum söfnum óháð stöðu og afurð. Þó er engin vörslupóknun, þ.m.t. lágmarkspóknun, greidd af sjóðum Stefnis hf. Sjá nánar í verðskrá verðbréfa- og lífeyrisþjónustu bankans á arionbanki.is/verðskra

# Sjóðir

## Innlend skuldabréf og innlán - viðskipti í netbankanum eða Arion appinu

### Forsendur

Meðfylgjandi dæmi veitir þér upplýsingar um áætlaðan kostnað og gjöld, birt sem hlutfall af fjárfestingu og sem krónutala, þegar fjárfest er í sérhæfða sjóðnum fyrir almenna fjárfesta *Stefni - Lausafjár sjóð* hs. í gegnum netbankann eða Arion appið. Jafnframt má sjá hver uppsöfnuð áhrif kostnaðar og gjalda eru á ávöxtun. Dæmið er þrískipt eftir fjárhæðum.

Gert er ráð fyrir að fjárfestingartími sé eitt ár og öll eign í sjóðnum innleyst í lok þess tíma. Gert ráð fyrir 5% ávöxtun á fjárfestingartímanum. Miðað er við að fjárfestir sé einstaklingur, þ.e. ekki lögaðili, og að umræddur fjármálagerningur sé eina eign á vörslureikningi viðkomandi.

<b>Fjármálagerningur:</b>	Stefnir - Lausafjár sjóður hs.	<b>Ávöxtun á tímabilinu:</b>	5,00%
<b>Viðskiptavettvangur:</b>	Netbankinn / Arion appið	<b>Markaður:</b>	Ísland
<b>Fjárfestingartími:</b>	1 ár	<b>Gjaldmiðill:</b>	Íslensk króna (ISK)

### Samanlagður kostnaður og tengd gjöld á fjárfestingartímanum

Dæmi um fjárfestingu:	1.000.000 kr.		5.000.000 kr.		10.000.000 kr.	
	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu
Þjónustukostnaður <sup>1</sup>	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Vörukostnaður <sup>2</sup>	4.662 kr.	0,47%	23.310 kr.	0,47%	46.620 kr.	0,47%
Greiðslur frá þriðja aðila	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Kostnaður og gjöld samtals:	4.662 kr.	0,47%	23.310 kr.	0,47%	46.620 kr.	0,47%

### Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á ávöxtun á fjárfestingartímanum

Virði fjárfestingar ef enginn kostnaður eða gjöld eru til staðar	1.050.000 kr.	5.250.000 kr.	10.500.000 kr.
Virði fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar og gjalda	1.045.338 kr.	5.226.690 kr.	10.453.380 kr.
Viðbúinir toppar og sveiflur í kostnaði og gjöldum (vegna gengismunar)	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Vöxtur fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar	4,53%	4,53%	4,53%
Þetta jafngildir lækkun á ávöxtun um	4.662 kr.	23.310 kr.	46.620 kr.

<sup>1</sup> Lágmarksvörslugjald er tekið af öllum söfnum óháð stöðu og afurð. Þó er engin vörslubókun, þ.m.t. lágmarksbókun, greidd af sjóðum Stefnis hf. Sjá nánar í verðskrá verðbréfa- og lífeyris-þjónustu bankans á arionbanki.is/verðskrá

<sup>2</sup> Um er að ræða viðvarandi gjöld og umsýslubókun.

## Blandaðir sjóðir - viðskipti í netbankanum eða Arion appinu

### Forsendur

Meðfylgjandi dæmi veitir þér upplýsingar um áætlaðan kostnað og gjöld, birt sem hlutfall af fjárfestingu og sem krónutala, þegar fjárfest er í sérhæfða sjóðnum fyrir almenna fjárfesta *Stefni - Samvali hs.* í gegnum netbankann eða Arion appið. Jafnframt má sjá hver uppsöfnuð áhrif kostnaðar og gjalda eru á ávöxtun. Dæmið er þrískipt eftir fjárhæðum.

Gert er ráð fyrir að fjárfestingartími sé þrjú ár og öll eign í sjóðnum innleyst í lok þess tíma. Gert ráð fyrir 7% árlegri ávöxtun á fjárfestingartímanum. Miðað er við að fjárfestir sé einstaklingur, þ.e. ekki lögaðili, og að umræddur fjármálagerningur sé eina eign á vörslureikningi viðkomandi.

<b>Fjármálagerningur:</b>	Stefnir - Samval hs.	<b>Ávöxtun á tímabilinu:</b>	7,00%
<b>Viðskiptavettvangur:</b>	Netbankinn / Arion appið	<b>Markaður:</b>	Ísland
<b>Fjárfestingartími:</b>	3 ár	<b>Gjaldmiðill:</b>	Íslensk króna (ISK)

### Samanlagður kostnaður og tengd gjöld á fjárfestingartímanum

Dæmi um fjárfestingu:	1.000.000 kr.		5.000.000 kr.		10.000.000 kr.	
	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu
Þjónustukostnaður <sup>1</sup>	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Vörukostnaður <sup>2</sup>	98.187 kr.	9,82%	490.937 kr.	9,82%	981.874 kr.	9,82%
Greiðslur frá þriðja aðila	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Kostnaður og gjöld samtals:	98.187 kr.	9,82%	490.937 kr.	9,82%	981.874 kr.	9,82%

### Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á ávöxtun á fjárfestingartímanum

Virði fjárfestingar ef enginn kostnaður eða gjöld eru til staðar	1.225.043 kr.	6.125.215 kr.	12.250.430 kr.
Virði fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar og gjalda	1.120.001 kr.	5.600.006 kr.	12.200.012 kr.
Viðbúinir toppar og sveiflur í kostnaði og gjöldum (vegna gengismunar)	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Vöxtur fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar	12,00%	12,00%	12,00%
Þetta jafngildir lækkun á ávöxtun um	105.042 kr.	525.209 kr.	1.050.418 kr.

<sup>1</sup> Lágmarksvörslugjald er tekið af öllum söfnum óháð stöðu og afurð. Þó er engin vörslubókun, þ.m.t. lágmarksbókun, greidd af sjóðum Stefnis hf. Sjá nánar í verðskrá verðbréfa- og lífeyris-þjónustu bankans á arionbanki.is/verðskrá

<sup>2</sup> Um er að ræða viðvarandi gjöld og umsýslubókun.

# Ríkisskuldabréf - viðskipti í netbankanum eða Arion appinu

## Forsendur

Meðfylgjandi dæmi veitir þér upplýsingar um áætlaðan kostnað og gjöld, birt sem hlutfall af fjárfestingu og sem krónutala, þegar fjárfest er í verðbréfasjóðnum *Stefni - Ríkisskuldabréfasjóð millilöngum* hs. í gegnum netbankann eða Arion appið. Jafnframt má sjá hver uppsöfnuð áhrif kostnaðar og gjalda eru á ávöxtun. Dæmið er þrískipt eftir fjárhæðum.

Gert er ráð fyrir að fjárfestingartími sé tvö ár og öll eign í sjóðnum innleyst í lok þess tíma. Gert ráð fyrir 5% árlegri ávöxtun á fjárfestingartímanum. Miðað er við að fjárfestir sé einstaklingur, þ.e. ekki lögaðili, og að umræddur fjármálagerningur sé eina eign á vörslureikningi viðkomandi.

<b>Fjármálagerningur:</b>	Stefnir - Ríkisverðbréfasjóður milllangur	<b>Ávöxtun á tímabilinu:</b>	5,00%
<b>Viðskiptavettvangur:</b>	Netbankinn / Arion appið	<b>Markaður:</b>	Ísland
<b>Fjárfestingartími:</b>	2 ár	<b>Gjaldmiðill:</b>	Íslensk króna (ISK)

## Samanlagður kostnaður og tengd gjöld á fjárfestingartímanum

Dæmi um fjárfestingu:	1.000.000 kr.		5.000.000 kr.		10.000.000 kr.	
	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu	Fjárhæð	Hlutfall af fjárfestingu
Þjónustukostnaður <sup>1</sup>	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Vörukostnaður <sup>2</sup>	24.182 kr.	2,42%	120.912 kr.	2,42%	241.825 kr.	2,42%
Greiðslur frá þriðja aðila	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%	0 kr.	0,00%
Kostnaður og gjöld samtals:	24.182 kr.	2,42%	120.912 kr.	2,42%	241.825 kr.	2,42%

## Uppsöfnuð áhrif kostnaðar og tengdra gjalda á ávöxtun á fjárfestingartímanum

Virði fjárfestingar ef enginn kostnaður eða gjöld eru til staðar	1.102.500 kr.	5.512.500 kr.	11.025.000 kr.
Virði fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar og gjalda	1.077.724 kr.	5.388.621 kr.	10.777.243 kr.
Viðbúinir toppar og sveiflur í kostnaði og gjöldum (vegna gengismunar)	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Vöxtur fjárfestingar að teknu tilliti til kostnaðar	7,77%	7,77%	7,77%
Þetta jafngildir lækkun á ávöxtun um	24.776 kr.	123.879 kr.	247.757 kr.

<sup>1</sup> Lágmarksvörslugjald er tekið af öllum söfnum óháð stöðu og afurð. Þó er engin vörslubókun, þ.m.t. lágmarksbókun, greidd af sjóðum Stefnis hf. Sjá nánar í verðskrá verðbréfa- og lífeyrisþjónustu bankans á arionbanki.is/verðskrá

<sup>2</sup> Um er að ræða viðvarandi gjöld og umsýslubókun.

# Skýringar á kostnaði

## Vörslubóknun

Vörslubóknun er greidd fyrir vörslu verðbréfa hjá Arion banka og er reiknuð á stöðu safna á hverjum degi. Vörslubóknun er keyrð og gjaldfærð á eignastýringarsöfn um hver mánaðamót og lágmarksbóknun tekin inn í útreikninga. Vörslubóknun á vörslusöfn er innheimt tvisvar á ári, 1. apríl og 1. október.

Lágmarksbóknun reiknast á öll opin söfn og því til viðbótar reiknast hlutfall af heildarvirði gjaldskyldra verðbréfa í vörslu og eignastýringu, sem er umfram lágmarksbóknun. Vörslubóknun vegna skuldabréfa sem gefin eru út erlendis reiknast af nafnverði.

Engin vörslubóknun, þ.m.t. lágmarksbóknun, er greidd af sjóðum Stefnis hf.

## Viðvarandi gjöld

Viðvarandi gjöld eru kostnaðurinn við daglegan rekstur sjóða og eru þau byggð á útgjöldum frá árinu áður. Upplýsingarnar taka mið af mati á líklegum sviðsmyndum í rekstri sjóða til framtíðar. Þær kunna að sæta fyrirvaralausum endurmati. Fjárhæð þeirra kann að vera breytileg frá ári til árs. Viðskiptakostnaður vegna eignasafns, nema þar sem sjóður greiðir gjald vegna kaupa og sölu hlutdeildarskírteina í öðrum sjóði, er undanskilinn. Viðvarandi gjöld eru dregin af sjóðnum á ársgrundvelli og koma því fram sem lægri ávöxtun.

## Miðlunarþóknun

Miðlunarþóknun er greidd vegna miðlunar verðbréfa, t.d. vegna kaup og sölu á hlutabréfum og skuldabréfum.

## Afgreiðslugjald

Afgreiðslugjald er innheimt af viðskiptum með fjármálagerninga ásamt svokölluðum fyrirtækjaaðgerðum, sem eru m.a. arðgreiðslur, útdráttur húsbrefa, innheimta, jöfnun, samruni og fleira.

## Fjármagnstekjuskattur

Ekki eiginlegur kostnaður heldur skattur sem leggst á eignatekjur, þ.e. vexti, arð, söluhagnað og leigutekjur. Af vaxtatekjum og arði er dregin staðgreiðsla fjármagnstekjuskatts, en skattur af söluhagnaði hlutabréfa og leigutekjum er greiddur eftir á.

Þeir sem annast fjárvörslu, innheimtu eða taka við innlánnum, eiga að halda eftir af vaxtatekjum, þeim hluta sem samsvarar gildandi fjármagnstekjuskattsprósentu hverju sinni, til staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur og skila í ríkissjóð.

## Umsýslubóknun

Umsýslubóknun fer í að greiða rekstrarkostnað sjóða. Tekið er tillit til umsýslubóknunar við daglegan útreikning á gengi og ávöxtun sjóða og er umsýslubóknunin því dregin frá sem leiðir til lægri ávöxtunar.

## Árangurstengd þóknun

Árangurstengda þóknun er einkum að finna í fagfjárfestastjóðum. Beri sjóðurinn árangurstengda þóknun er venjan sú að nái sjóðurinn fyrir fram skilgreindri ávöxtun á ákveðnu tímabili reiknast þóknun sem dregin er af sjóðnum og kemur því fram sem lægri ávöxtun.



**Arion banki**

Borgartún 19  
105 Reykjavík  
kt: 581008-0150  
[arionbanki@arionbanki.is](mailto:arionbanki@arionbanki.is)  
[arionbanki.is](http://arionbanki.is)