

# Informatiefiche over de transparantie van kosten met betrekking tot uw beleggingen

De Europese richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten, beter bekend als MiFID II, moet de stabiliteit van de financiële markten en de bescherming van de beleggers versterken. De richtlijn legt tevens de nadruk op de transparantie van de kosten. Alle kosten, met inbegrip van retrocessies en belastingen, worden gedetailleerder besproken. De doelstelling van deze informatiefiche is u uit te leggen aan welke verschillende kosten uw beleggingen en effectentransacties zijn onderworpen en hoe ze over verschillende categorieën worden verdeeld.

## *Kostencategorieën*

De richtlijn MiFID II splitst de kosten op in twee hoofdcategorieën:

- 1. Kosten in verband met beleggingsdiensten:** Dit zijn de kosten voor een dienst die de bank aanbiedt als financieel tussenpersoon. Hieronder vallen bewaarlonen, overdrachtskosten voor effecten, instapprovisies, makelaarslonen, Taks op de Beursverrichtingen (TOB) ...
- 2. Kosten in verband met een beleggingsproduct:** Dit zijn de kosten die rechtstreeks verband houden met een beleggingsproduct. Die kosten worden ontvangen door de producent of leverancier van het product (zoals de beheersmaatschappij van een beleggingsfonds).

De eerste twee categorieën kunnen op hun beurt worden ingedeeld in subcategorieën:

- **Enmalige kosten:** die worden slechts één keer betaald, ongeacht de looptijd van het financiële product of de periode waarin het wordt aangehouden. Het gaat bijvoorbeeld om de instap- en uitstapkosten of de overdrachtskosten bij vertrek naar een andere financiële instelling.
- **Recurrente kosten:** deze kosten zijn periodiek van toepassing gedurende de periode waarin het financiële product aangehouden wordt. Het kan daarbij gaan om bewaarlonen, commissie voor het beheer van een fonds ...
- **Transactiekosten:** Het betreft kosten die onmiddellijk betrekking hebben op de uitgevoerde effectenverrichting of die resulteren uit de verwerving of de verkoop van een belegging.
- **Occasionele kosten:** deze kosten zijn gekoppeld aan de eigen specifieke kenmerken van een financieel product, zoals de vergoeding voor het behalen van een zekere prestatiedrempel, ook wel prestatievergoeding genoemd.
- **Kosten voor een nevendienst:** Het betreft alle kosten gekoppeld aan de aanvullende diensten die niet worden vermeld in de andere kosten, zoals kosten voor onderzoek.

Tot slot worden kosten die vroeger inbegrepen zaten in bepaalde types van kosten afzonderlijk voorgesteld als retrocessies.

**Retrocessies:** Dit zijn vergoedingen, tevens bekend onder de naam Inducements, die de bank ontvangt voor de verspreiding, terbeschikkingstelling van informatie en de opvolging tijdens de volledige levensduur van een beleggingsproduct van een derde partij.

# Kosten en taksen in verband met financiële instrumenten

## *Kosten in verband met beleggingsproducten*

<i>Subcategorie: eenmalige kosten</i>		
<b>Benaming</b>	<b>Definitie</b>	<b>Betrokken financiële instrumenten</b>
Aankoop-verkoopvork	Verschil tussen de aankoop- en verkoopkoers van een beleggingsproduct op de secundaire markt.	Alle financiële instrumenten op de secundaire markt
Overdrachtskosten	Kosten die aangerekend worden bij de overdracht van een onderliggend fonds naar een ander onderliggend fonds van een Tak 23-verzekeringproduct.	Beleggingsverzekeringen van het type Tak 23
Instapkosten	Kosten betaald door het financiële instrument voor de aankoop van een financieel product binnen dit instrument.	Fondsen en beleggingsverzekeringen van het type Tak 23
Uitstapkosten	Kosten betaald door het financiële instrument voor de verkoop van een financieel product binnen dit instrument.	Fondsen en beleggingsverzekeringen van het type Tak 23
<i>Subcategorie: recurrente kosten</i>		
Distributiecommissie	Commissie die aan de bank betaald wordt voor de distributie en de promotie van het financiële instrument.	Fondsen, gestructureerde producten
Beheerskosten of -commissie	Kosten verbonden aan het beheer van een financieel instrument, dagelijks berekend en inbegrepen in de inventariswaarde. Die kosten variëren afhankelijk van het instrument en/of van het type van beheer. Die kosten zijn inbegrepen in de lopende kosten van het product.	Fondsen, beleggingsverzekeringen van het type Tak 23
Administratiekosten	Administratieve kosten van de beheerder die deel uitmaken van de inventariswaarde van het financiële instrument en inbegrepen zijn in de lopende kosten.	Fondsen
Lopende kosten	Kosten, inbegrepen in de inventariswaarde van het financiële instrument en bijgevolg onmiddellijk verrekend in de rendementsberekeningen. Ook bekend onder de benaming 'Ongoing Charge Ratio (OCR)' voor de fondsen of 'Total Expense Ratio (TER)' voor de beleggingsverzekeringen.	Fondsen, beleggingsverzekeringen van het type Tak 23
Transactiekosten van het fonds	Kosten, inbegrepen in de inventariswaarde, die gemaakt werden door de transacties binnen het fonds.	Fondsen
<i>Subcategorie: occasionele kosten</i>		
Prestatievergoeding	Occasionele vergoeding, vooraf bepaald en inbegrepen in de inventariswaarde van het financiële instrument. Wordt toegekend aan de producent/leverancier van het product.	Fondsen, beleggingsverzekeringen, gestructureerde producten

## Kosten in verband met beleggingsdiensten

<i>Subcategorie: eenmalige kosten</i>		
<b>Benaming</b>	<b>Definitie</b>	<b>Betrokken financiële instrumenten</b>
Instaprovisie	Eenmalige kosten, betaald door de belegger wanneer hij een financieel instrument aankoopt	Fondsen, beleggingsverzekeringen, gestructureerd product
Uitstaprovisie	Eenmalige kosten, betaald door de belegger wanneer hij een financieel instrument verkoopt	Fondsen, beleggingsverzekeringen, gestructureerd product
Overdrachtskosten	Kosten die de belegger aangerekend worden bij de overgang van effecten naar een effectenrekening bij een andere bank.	Alle financiële instrumenten
<i>Subcategorie: recurrente kosten</i>		
Vast recht	Administratieve kosten die de bank ontvangt voor een effectenrekening waarop effecten worden gedeponereerd die onderworpen zijn aan bewaarlonen (+ btw).	Alle financiële instrumenten die niet worden gecommmercialiseerd door de bank met uitzondering van beleggingsverzekeringen
Bewaarloon	Vergoeding ontvangen door de bank voor het bewaren van een effect voor rekening van een cliënt (+ btw).	Alle financiële instrumenten die niet worden gecommmercialiseerd door de bank met uitzondering van beleggingsverzekeringen
All-in-fee	Kosten die door de bank worden aangerekend als vergoeding voor de geleverde dienstverlening in het kader van een contract van discretionair of adviserend vermogensbeheer. Die kosten omvatten de kosten voor het beheer van de portefeuille, het bewaarloon en de meeste transactiekosten (+ btw).	Alle financiële instrumenten in het kader van een contract van discretionair of adviserend vermogensbeheer.
<i>Subcategorie: transactiekosten</i>		
Makelaarslonen	Kosten die door de bank worden aangerekend als vergoeding voor de geleverde dienstverlening in verband met de uitvoering van een order op de secundaire markt. Deze kosten zijn opgenomen in de subcategorie "Eenmalige kosten" in de scenario's van de schatting van kosten en lasten voor de transactie.	Secundaire markt: aandelen, obligaties, gestructureerde producten
Wisselkosten	Kosten van de wisselverrichting, verschuldigd op transacties in deviezen met afrekening in euro.	
Taksen	Taksen betaald door de belegger op verschillende transacties, zoals: Beurstaks of taks op beursverrichtingen (TOB), roerende voorheffing, inhouding bij de bron op de opgelopen rente, zegelrechten, taks op pensioensparen, ...	Alle financiële instrumenten
<i>Subcategorie: occasionele kosten</i>		
Prestatievergoeding	Vergoeding die door de bank ontvangen wordt voor een op voorhand bepaalde prestatie. Die vergoeding wordt berekend op de waarde van vooraf bepaalde instrumenten en op dezelfde manier toegepast als de beheervergoeding die door de bank ontvangen wordt in het kader van een gegeven contract.	

Voor meer informatie over alle kosten en taksen die van toepassing zijn op de financiële instrumenten die door de bank worden verkocht, gelieve de [Tarieflijst Beleggingen](#) op onze website te raadplegen: [www.nagelmackers.be/nl/tarieven](http://www.nagelmackers.be/nl/tarieven)

De lijst met Private Banking-tarieven kunt u online of rechtstreeks in een van onze verkooppunten aanvragen.