

# Schatting van de kosten van een gestructureerd product

- Buiten discretionair en adviserend vermogensbeheer -

U vindt hieronder een overzicht van de kosten van een belegging in een gestructureerd product in euro<sup>(1)</sup>, buiten een overeenkomst voor discretionair of adviserend vermogensbeheer, op het moment van de aankoop en van de verkoop van de volledige belegging op 3 verschillende tijdstippen: na één jaar, halverwege en na de bewaarperiode.

## Hypothesen en waarschuwingen

Belegde bedrag **10.000,00 €** Bewaarperiode **8 jaar**

Kosten gelinkt aan de beleggingsdienst - Kosten geïnd door de bank				
<b>Eenmalige kosten</b>	Instapkosten	2,00%	Uitstapkosten	0,00%
Taksen - Kosten geïnd door de staat				
<b>Eenmalige kosten</b>	Beurstaks	0,35%	Kosten verbonden aan de verkoop	
<b>Lopende kosten</b>	BTW	21,00%		
Kosten gelinkt aan het beleggingsproduct - Kosten geïnd door de emittent				
<b>Eenmalige kosten</b>	Structureringskosten	0,50%		
Inducements - Kosten ontvangen door de Bank				
Inducements zijn de vergoedingen, de zogenaamde 'retrocessies', die de bank krijgt van derde partijen zoals emittenten en fondsbeheerders, in het kader van de verlening van beleggingsdiensten aan de cliënt. De bank kan in het kader van de dienstverlening aan de cliënt eveneens kleine niet-geldelijke voordelen ontvangen die de kwaliteit van de dienstverlening aan de cliënt ten goede komen. Deze kleine niet-geldelijke voordelen dienen niet te worden gewaardeerd en zij worden bijgevolg niet weergegeven in de tabellen.			0,37%	

In dit overzicht houden wij geen rekening met de stijging of de daling van de waarde van de belegging. Wij gaan ervan uit dat de waarde dezelfde blijft gedurende de volledige looptijd waarin de belegging in uw portefeuille zit, waarmee direct het minimale rendement gezien kan worden dat de investering moet maken om deze kosten te compenseren.

De kolom 'Aankoopkosten' in onderstaande tabel vermeldt de geschatte kosten en taksen op het moment van de aankooptransactie.

In de volgende kolommen vermelden wij de kosten vanaf de aankoop tot aan de verkoop van de belegging. Wij voegen de kosten voor de aankoop, de lopende kosten tijdens de periode waarin u de belegging in portefeuille hebt, de kosten voor de verkoop en de taksen samen. De opbrengsten, in euro en als percentage, vermelden het geheel van de kosten over de betrokken periode. U kunt dus het totaalbedrag van alle kosten over de betrokken periode bekijken en u een beeld vormen van de impact van die kosten op het globale rendement, m.a.w. het percentage van de totale kosten op het bedrag van uw belegging.

**Onderaan** in deze tabel staan zowel het bedrag als het percentage op jaarbasis, verkregen door het resultaat te delen door het aantal jaren dat u de belegging bezat. Die weergave geeft u het minimale jaarlijkse percentage dat uw belegging moet opbrengen om de kosten te dragen. Het spreekt voor zich dat wanneer de waarde van uw belegging stijgt of daalt, de impact van de kosten evenredig zal zijn met de werkelijke waarde van de belegging. Daarmee wordt in dit overzicht geen rekening gehouden. Zoals hierboven vermeld, gaan wij ervan uit dat de waarde van de belegging niet daalt of stijgt tijdens de periode van het effectenbezit.

De kosten kunnen bijgevolg hoger of lager liggen dan de kosten die in dit scenario worden vermeld, afhankelijk van de volgende elementen:

- Het werkelijke bedrag van de belegging;
- De stijging of daling van de waarde van de belegging tijdens de duur van het effectenbezit;
- De specifieke kosten van de belegging;
- De werkelijke duur van het bezit van de belegging;
- Mogelijke wijzigingen van de tariefstelling en van het belastingstelsel gedurende de periode waarin u de belegging bezit.

	Aankoopkosten		Gecumuleerde kosten en impact op het rendement					
	Op het ogenblik van de aankoop		Verkoop na 1 jaar		Verkoop na 4 jaar		Verkoop na 8 jaar	
	%	€	%	€	%	€	%	€
<b>Kosten voor beleggingsdiensten</b>	<b>2,00%</b>	<b>200,00 €</b>	<b>2,00%</b>	<b>200,00 €</b>	<b>2,00%</b>	<b>200,00 €</b>	<b>2,00%</b>	<b>200,00 €</b>
<b>Enmalige kosten</b>	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €
Instapkosten	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €
Uitstapkosten	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
<b>Taksen*</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,35%</b>	<b>35,00 €</b>	<b>0,35%</b>	<b>35,00 €</b>	<b>0,35%</b>	<b>35,00 €</b>
<b>Enmalige kosten</b>	0,00%	0,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €
Beurstaks	0,00%	0,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €
<b>Lopende kosten</b>	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
BTW op het bewaarloon	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
BTW op de beheervergoeding	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
<b>Productkosten</b>	<b>0,50%</b>	<b>50,00 €</b>	<b>0,50%</b>	<b>50,00 €</b>	<b>0,50%</b>	<b>50,00 €</b>	<b>0,50%</b>	<b>50,00 €</b>
Structureringskosten**	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €
<b>Inducements</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,37%</b>	<b>37,00 €</b>	<b>1,48%</b>	<b>148,00 €</b>	<b>2,96%</b>	<b>296,00 €</b>
<b>Gecumuleerde kosten</b>	<b>2,50%</b>	<b>250,00 €</b>	<b>3,22%</b>	<b>322,00 €</b>	<b>4,33%</b>	<b>433,00 €</b>	<b>5,81%</b>	<b>581,00 €</b>
<b>Gemiddelde kosten op jaarbasis</b>	<b>2,50%</b>	<b>250,00 €</b>	<b>3,22%</b>	<b>322,00 €</b>	<b>1,08%</b>	<b>108,25 €</b>	<b>0,73%</b>	<b>72,63 €</b>

\* **Taksen:** wij vermelden hier de beurstaks op aan- en verkooptransacties en de btw voor diensten die de bank verleent. Overige belastingen voor natuurlijke personen die afhangen van hun persoonlijke situatie, alsook de taksen gelinkt aan de producten zijn niet inbegrepen in de kosten die in dit scenario worden vermeld. Naargelang het geval kunnen ook bijkomende taksen van toepassing zijn, zoals de roerende voorheffing, met name in het geval van meerwaarde op vastrentende beleggingen of betaling van coupons of dividenden.

\*\* **Structureringskosten:** Dit zijn kosten die verbonden zijn aan de structurering en het beheer van de effecten. Ze worden gefactureerd door de emittent van het gestructureerd product

<sup>(1)</sup> Bij een gestructureerd product in deviezen is deze schatting exact dezelfde aangezien we ervan uitgaan dat de waarde van het devies dezelfde blijft gedurende de volledige looptijd van de belegging. De enige bijkomende kosten waar u rekening mee moet houden indien u geen zichtrekening bezit in het devies van de belegging, zijn de wisselprovisies die 0,15% bedragen van het totaalbedrag van de belegging op het moment van de verkoop of de vervaldag van het product.

Voor gedetailleerde inlichtingen betreffende alle kosten en geldende taksen voor financiële instrumenten die de bank verkoopt, verwijzen wij u naar de Tarieflijst Beleggingen op onze website: [https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Tarieflijst\\_beleggingen.pdf](https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Tarieflijst_beleggingen.pdf)

De Tarieflijst Private Banking kunt u online of rechtstreeks in een van onze kantoren aanvragen.

# Schatting van de kosten van een gestructureerd product

- Buiten discretionair en adviserend vermogensbeheer -

U vindt hieronder een overzicht van de kosten van een belegging in een gestructureerd product in euro<sup>(1)</sup>, buiten een overeenkomst voor discretionair of adviserend vermogensbeheer, op het moment van de aankoop en van de verkoop van de volledige belegging op 3 verschillende tijdstippen: na één jaar, halverwege en na de bewaarperiode.

## Hypothesen en waarschuwingen

Belegde bedrag **10.000,00 €** Bewaarperiode **8 jaar**

Kosten gelinkt aan de beleggingsdienst - Kosten geïnd door de bank				
<b>Eenmalige kosten</b>	Instapkosten	2,00%	Uitstapkosten	0,00%
Taksen - Kosten geïnd door de staat				
<b>Eenmalige kosten</b>	Beurstaks	0,35%	Kosten verbonden aan de verkoop	
<b>Lopende kosten</b>	BTW	21,00%		
Kosten gelinkt aan het beleggingsproduct - Kosten geïnd door de emittent				
<b>Eenmalige kosten</b>	Structureringskosten	0,50%		
Inducements - Kosten ontvangen door de Bank				
Inducements zijn de vergoedingen, de zogenaamde 'retrocessies', die de bank krijgt van derde partijen zoals emittenten en fondsbeheerders, in het kader van de verlening van beleggingsdiensten aan de cliënt. De bank kan in het kader van de dienstverlening aan de cliënt eveneens kleine niet-geldelijke voordelen ontvangen die de kwaliteit van de dienstverlening aan de cliënt ten goede komen. Deze kleine niet-geldelijke voordelen dienen niet te worden gewaardeerd en zij worden bijgevolg niet weergegeven in de tabellen.			0,60%	

In dit overzicht houden wij geen rekening met de stijging of de daling van de waarde van de belegging. Wij gaan ervan uit dat de waarde dezelfde blijft gedurende de volledige looptijd waarin de belegging in uw portefeuille zit, waarmee direct het minimale rendement gezien kan worden dat de investering moet maken om deze kosten te compenseren.

De kolom 'Aankoopkosten' in onderstaande tabel vermeldt de geschatte kosten en taksen op het moment van de aankooptransactie.

In de volgende kolommen vermelden wij de kosten vanaf de aankoop tot aan de verkoop van de belegging. Wij voegen de kosten voor de aankoop, de lopende kosten tijdens de periode waarin u de belegging in portefeuille hebt, de kosten voor de verkoop en de taksen samen. De opbrengsten, in euro en als percentage, vermelden het geheel van de kosten over de betrokken periode. U kunt dus het totaalbedrag van alle kosten over de betrokken periode bekijken en u een beeld vormen van de impact van die kosten op het globale rendement, m.a.w. het percentage van de totale kosten op het bedrag van uw belegging.

**Onderaan** in deze tabel staan zowel het bedrag als het percentage op jaarbasis, verkregen door het resultaat te delen door het aantal jaren dat u de belegging bezat. Die weergave geeft u het minimale jaarlijkse percentage dat uw belegging moet opbrengen om de kosten te dragen. Het spreekt voor zich dat wanneer de waarde van uw belegging stijgt of daalt, de impact van de kosten evenredig zal zijn met de werkelijke waarde van de belegging. Daarmee wordt in dit overzicht geen rekening gehouden. Zoals hierboven vermeld, gaan wij ervan uit dat de waarde van de belegging niet daalt of stijgt tijdens de periode van het effectenbezit.

De kosten kunnen bijgevolg hoger of lager liggen dan de kosten die in dit scenario worden vermeld, afhankelijk van de volgende elementen:

- Het werkelijke bedrag van de belegging;
- De stijging of daling van de waarde van de belegging tijdens de duur van het effectenbezit;
- De specifieke kosten van de belegging;
- De werkelijke duur van het bezit van de belegging;
- Mogelijke wijzigingen van de tariefstelling en van het belastingstelsel gedurende de periode waarin u de belegging bezit.

	Aankoopkosten		Gecumuleerde kosten en impact op het rendement					
	Op het ogenblik van de aankoop		Verkoop na 1 jaar		Verkoop na 4 jaar		Verkoop na 8 jaar	
	%	€	%	€	%	€	%	€
<b>Kosten voor beleggingsdiensten</b>	<b>2,00%</b>	<b>200,00 €</b>	<b>2,00%</b>	<b>200,00 €</b>	<b>2,00%</b>	<b>200,00 €</b>	<b>2,00%</b>	<b>200,00 €</b>
<b>Enmalige kosten</b>	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €
Instapkosten	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €	2,00%	200,00 €
Uitstapkosten	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
<b>Taksen*</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,35%</b>	<b>35,00 €</b>	<b>0,35%</b>	<b>35,00 €</b>	<b>0,35%</b>	<b>35,00 €</b>
<b>Enmalige kosten</b>	0,00%	0,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €
Beurstaks	0,00%	0,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €	0,35%	35,00 €
<b>Lopende kosten</b>	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
BTW op het bewaarloon	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
BTW op de beheervergoeding	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
<b>Productkosten</b>	<b>0,50%</b>	<b>50,00 €</b>	<b>0,50%</b>	<b>50,00 €</b>	<b>0,50%</b>	<b>50,00 €</b>	<b>0,50%</b>	<b>50,00 €</b>
Structureringskosten**	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €	0,50%	50,00 €
<b>Inducements</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,60%</b>	<b>60,00 €</b>	<b>2,40%</b>	<b>240,00 €</b>	<b>4,80%</b>	<b>480,00 €</b>
<b>Gecumuleerde kosten</b>	<b>2,50%</b>	<b>250,00 €</b>	<b>3,45%</b>	<b>345,00 €</b>	<b>5,25%</b>	<b>525,00 €</b>	<b>7,65%</b>	<b>765,00 €</b>
<b>Gemiddelde kosten op jaarbasis</b>	<b>2,50%</b>	<b>250,00 €</b>	<b>3,45%</b>	<b>345,00 €</b>	<b>1,31%</b>	<b>131,25 €</b>	<b>0,96%</b>	<b>95,63 €</b>

\* **Taksen:** wij vermelden hier de beurstaks op aan- en verkooptransacties en de btw voor diensten die de bank verleent. Overige belastingen voor natuurlijke personen die afhangen van hun persoonlijke situatie, alsook de taksen gelinkt aan de producten zijn niet inbegrepen in de kosten die in dit scenario worden vermeld. Naargelang het geval kunnen ook bijkomende taksen van toepassing zijn, zoals de roerende voorheffing, met name in het geval van meerwaarde op vastrentende beleggingen of betaling van coupons of dividenden.

\*\* **Structureringskosten:** Dit zijn kosten die verbonden zijn aan de structurering en het beheer van de effecten. Ze worden gefactureerd door de emittent van het gestructureerd product

<sup>(1)</sup> Bij een gestructureerd product in deviezen is deze schatting exact dezelfde aangezien we ervan uitgaan dat de waarde van het devies dezelfde blijft gedurende de volledige looptijd van de belegging. De enige bijkomende kosten waar u rekening mee moet houden indien u geen zichtrekening bezit in het devies van de belegging, zijn de wisselprovisies die 0,15% bedragen van het totaalbedrag van de belegging op het moment van de verkoop of de vervaldag van het product.

Voor gedetailleerde inlichtingen betreffende alle kosten en geldende taksen voor financiële instrumenten die de bank verkoopt, verwijzen wij u naar de Tarieflijst Beleggingen op onze website: [https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Tarieflijst\\_beleggingen.pdf](https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Tarieflijst_beleggingen.pdf)

De Tarieflijst Private Banking kunt u online of rechtstreeks in een van onze kantoren aanvragen.