

Schatting van de kosten van een Tracker (ETF)

- In discretionair of adviserend vermogensbeheer -

U vindt hieronder een overzicht van de kosten van een belegging in een Tracker (ETF – Exchange Traded Fund), binnen een overeenkomst van 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 op het einde van de bewaarperiode.

Hypothesen en waarschuwingen

In een overeenkomst voor discretionair of adviserend vermogensbeheer bestaat er alleen een zogenaamde ‘all-in-fee’, een vergoeding voor het beheer van beleggingen door de bank. Dat jaarlijkse forfait omvat alle kosten en provisies, met uitzondering van taksen. De all-in-fee wordt per kwartaal aangerekend, wat betekent dat u vooruitbetaalt voor de komende periode.

In dit voorbeeld gaan wij uit van een belegging van 10.000 EUR in een ETF, geregistreerd in België en van het distributietype, bovenop een bestaande overeenkomst voor discretionair vermogensbeheer van het type Balanced met een minimum van 1.000.000 EUR. De all-in-fee bedraagt 1,1% (+21% btw).

Bijkomende belegging **10.000,00 €** Bewaarperiode **6 jaar**

| Kosten gelinkt aan de beleggingsdienst - Kosten geïnd door Nagelmackers | | | |
|--|----------------------------|--------|---|
| Eenmalige kosten | Instapkosten | 0,00% | Uitstapkosten |
| | | | 0,00% |
| Lopende kosten | Beheervergoeding excl. BTW | 1,10% | |
| | Bewaarloon excl. BTW | 0,00% | |
| Taksen - Kosten geïnd door de staat | | | |
| Eenmalige kosten | Beurstaks | 0,12% | Kosten verbonden aan de aan- en verkoop |
| Lopende kosten | BTW | 21,00% | |
| Kosten gelinkt aan het beleggingsproduct - Kosten geïnd door de emittent | | | |
| Eenmalige kosten | Lopende kosten | 0,28% | |

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. Hierin is de volledige all-in-fee voor het eerste jaar opgenomen, die in praktijk weliswaar niet in een keer wordt aangerekend, maar vooraf, per kwartaal.

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 terugkerende 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. Hiermee 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 munteenheid van de belegging;
- De specifieke kosten van de belegging;
- De werkelijke duur van het effectenbezit;
- 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 3 jaar | | Verkoop na 6 jaar | |
| | % | € | % | € | % | € | % | € |
| Kosten voor beleggingsdiensten | 1,10% | 110,00 € | 1,10% | 110,00 € | 3,30% | 330,00 € | 6,60% | 660,00 € |
| Enmalige kosten | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € |
| Instapkosten | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € |
| Uitstapkosten | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € |
| Lopende kosten | 1,10% | 110,00 € | 1,10% | 110,00 € | 3,30% | 330,00 € | 6,60% | 660,00 € |
| Beheervergoeding* | 1,10% | 110,00 € | 1,10% | 110,00 € | 3,30% | 330,00 € | 6,60% | 660,00 € |
| Bewaarloon | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € |
| Taksen** | 0,35% | 35,10 € | 0,47% | 47,10 € | 0,12% | 47,10 € | 0,12% | 47,10 € |
| Enmalige kosten | 0,12% | 12,00 € | 0,24% | 24,00 € | 0,24% | 24,00 € | 0,24% | 24,00 € |
| Beurstaks | 0,12% | 12,00 € | 0,24% | 24,00 € | 0,24% | 24,00 € | 0,24% | 24,00 € |
| Lopende kosten | 0,23% | 23,10 € | 0,23% | 23,10 € | 0,69% | 69,30 € | 1,39% | 138,60 € |
| BTW op het bewaarloon | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € |
| BTW op de beheervergoeding | 0,23% | 23,10 € | 0,23% | 23,10 € | 0,69% | 69,30 € | 1,39% | 138,60 € |
| Productkosten | 0,00% | 0,00 € | 0,28% | 28,00 € | 0,84% | 84,00 € | 1,68% | 168,00 € |
| Lopende kosten** | 0,00% | 0,00 € | 0,28% | 28,00 € | 0,84% | 84,00 € | 1,68% | 168,00 € |
| Inducements | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € | 0,00% | 0,00 € |
| Gecumuleerde kosten | 1,45% | 145,10 € | 1,85% | 185,10 € | 4,26% | 461,10 € | 8,40% | 875,10 € |
| Gemiddelde kosten op jaarbasis | 1,45% | 145,10 € | 1,85% | 185,10 € | 1,42% | 153,70 € | 1,40% | 145,85 € |

* **Beheervergoeding:** dit is de zogenaamde 'all-in-fee', het jaarlijkse forfait dat vooraf in mindering wordt gebracht. Dat forfait omvat alle instap- en uitstapprovisies, het bewaarloon, het vaste recht, de transactiekosten voor beleggingen door de bank. In dat forfait zijn de taksen niet inbegrepen. In dit overzicht gaan wij uit van een belegging in een aandelenfonds bovenop een bestaande portefeuille met een minimumwaarde van 1.000.000 EUR in een overeenkomst voor discretionair vermogensbeheer van het type Balanced. In dit overzicht is gekozen voor een jaarlijkse all-in-fee van 1,1% (+21% btw) (terug te vinden in de taksen). De tarieven van de overige all-in-fee-forfaits kunt u raadplegen in de Tarieflijst Private Banking.

** **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 bijvoorbeeld de roerende voorheffing, met name in het geval van meerwaarde op vastrentende beleggingen of betaling van rente of dividenden, de 'Withholding taks' - de buitenlandse belasting op dividenden, de 'Taxable Income on Shares' (TIS) ... Merk op dat de beurstaks verschillend kan zijn, afhankelijk van de structuur van de ETF. Zo wordt bij een in België geregistreerde ETF van het kapitalisatietype 1,32% beurstaks aangerekend. Voor ETF's die noch in België noch in de EER geregistreerd zijn, is de beurstaks 0,35%.

*** **Lopende kosten:** alle lopende kosten (jaarlijks kostenpercentage, waarvan bijvoorbeeld het beheerloon van het fonds het grootste onderdeel is).

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

U kunt de Tarieflijst Private Banking verkrijgen via onze website (<https://www.nagelmackers.be/nl/personal-private-banking/private-banking/aanvraag-tarieflijst-private-banking>) en in al onze kantoren.