

# Schatting van de kosten van een multi-assetfonds

- Buiten discretionair en adviserend vermogensbeheer -

U vindt hieronder een overzicht van de kosten van een belegging in een multi-assetfonds, buiten 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 na de bewaarperiode.

## Hypotheses en waarschuwingen

Belegde bedrag **10.000,00 €** Bewaarperiode **6 jaar**

| Kosten gelinkt aan de beleggingsdienst - Kosten geïnd door de Bank   |   |       |                               |       |
|--|---|-------|-------------------------------|-------|
| <b>Enmalige kosten</b>   | Instapkosten                            | 2,00% | Uitstapkosten                 | 0,00% |
| <b>Doorlopende kosten</b>  | Portefeuillebeheer-vergoeding excl. BTW | 0,00% |                               |       |
|  | Bewaarloon excl. BTW                    | 0,00% |                               |       |
| Taksen - Kosten geïnd door de staat  |   |       |                               |       |
| <b>Enmalige kosten</b>   | Beurstaks                               | 1,32% | Kost verbonden aan de verkoop |       |
| Kosten gelinkt aan het beleggingsproduct - Kosten geïnd door de emittent   |   |       |                               |       |
| <b>Doorlopende kosten</b>  | Aangepaste lopende kosten **            | 1,23% |                               |       |
|  | Transactiekosten                        | 0,09% |                               |       |
|  | Incidentele kosten                      | 0,00% |                               |       |
| Inducements - Kosten ontvangen door de Bank  |   |       |                               |       |
| Vergoedingen die de Bank ontvangt van derde partijen zoals 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 deze diensten ten goede komen. Deze kleine niet-geldelijke voordelen dienen niet te worden gewaardeerd en zij worden bijgevolg niet weergegeven in de tabellen. |   |       | 0,57%                         |       |

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 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 ...

<sup>1</sup> Een multi-assetfonds is een gemengd fonds dat – rechtstreeks of onrechtstreeks (bijvoorbeeld via fondsen of ETF's) – kan beleggen in verschillende soorten instrumenten zoals aandelen, obligaties, geldmarktproducten, etc.

|                                       | 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 |                   |
|                                       | %                              | €               | %  | €               | %                 | €               | %                 | €                 |
| <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>Doorlopende kosten</b>             | 0,00%                          | 0,00 €          | 0,00%  | 0,00 €          | 0,00%             | 0,00 €          | 0,00%             | 0,00 €            |
| Portefeuillebeheervergoeding          | 0,00%                          | 0,00 €          | 0,00%  | 0,00 €          | 0,00%             | 0,00 €          | 0,00%             | 0,00 €            |
| Bewaarloon                            | 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>1,32%</b>                                   | <b>132,00 €</b> | <b>1,32%</b>      | <b>132,00 €</b> | <b>1,32%</b>      | <b>132,00 €</b>   |
| <b>Enmalige kosten</b>                | 0,00%                          | 0,00 €          | 1,32%  | 132,00 €        | 1,32%             | 132,00 €        | 1,32%             | 132,00 €          |
| Beurstaks                             | 0,00%                          | 0,00 €          | 1,32%  | 132,00 €        | 1,32%             | 132,00 €        | 1,32%             | 132,00 €          |
| <b>Productkosten</b>                  | <b>0,00%</b>                   | <b>0,00 €</b>   | <b>1,32%</b>                                   | <b>131,02 €</b> | <b>3,94%</b>      | <b>393,06 €</b> | <b>7,86%</b>      | <b>786,12 €</b>   |
| <b>Doorlopende kosten</b>             | 0,00%                          | 0,00 €          | 1,32 €   | 131,02 €        | 3,94 €            | 393,06 €        | 7,86 €            | 786,12 €          |
| Aangepaste lopende kosten**           | 0,00%                          | 0,00 €          | 1,23%  | 122,50 €        | 3,68%             | 367,50 €        | 7,35%             | 735,00 €          |
| Transactiekosten***                   | 0,00%                          | 0,00 €          | 0,09%  | 8,52 €          | 0,26%             | 25,56 €         | 0,51%             | 51,12 €           |
| Incidentele kosten                    | 0,00%                          | 0,00 €          | 0,00%  | 0,00 €          | 0,00%             | 0,00 €          | 0,00%             | 0,00 €            |
| <b>Inducements</b>                    | <b>0,00%</b>                   | <b>0,00 €</b>   | <b>0,57%</b>                                   | <b>57,00 €</b>  | <b>1,71%</b>      | <b>171,00 €</b> | <b>3,42%</b>      | <b>342,00 €</b>   |
| <b>Gecumuleerde kosten</b>            | <b>2,00%</b>                   | <b>200,00 €</b> | <b>5,20%</b>                                   | <b>520,02 €</b> | <b>8,96%</b>      | <b>896,06 €</b> | <b>14,60%</b>     | <b>1.460,12 €</b> |
| <b>Gemiddelde kosten op jaarbasis</b> | <b>2,00%</b>                   | <b>200,00 €</b> | <b>5,20%</b>                                   | <b>520,02 €</b> | <b>2,99%</b>      | <b>298,69 €</b> | <b>2,43%</b>      | <b>243,35 €</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 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) ...

\*\* **Aangepaste lopende kosten:** lopende kosten uit de essentiële beleggersinformatie, verminderd met de inducements ontvangen door Nagelmackers.

\*\*\* **Transactiekosten:** dit zijn de transactiekosten die het fonds betaald heeft voor transacties in de onderliggende financiële instrumenten of multi-assetfondsen.

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: [nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Tarieflijst\\_beleggingen.pdf](http://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.