

## Inzicht in kosten bij Execution Only

Kostentransparantie is altijd een belangrijk uitgangspunt bij Bank ten Cate & Cie. Om die reden willen wij u in dit document graag inzicht geven met welke kosten u rekening dient te houden als u gebruik maakt van de dienst Execution Only (Zelf Beleggen) bij Bank ten Cate & Cie.

### Overzicht van de verschillende kostencomponenten

Indien u kiest voor de dienstverlening op basis van Execution Only zijn de volgende kosten van toepassing.:

- Service fee
- Transactiekosten
- Belastinggerelateerde kosten
- Lopende kosten van beleggingsfondsen/trackers
- Overige kosten

Hieronder zullen deze vijf verschillende kostencomponenten afzonderlijk worden toegelicht.

### Service fee

In service fee zijn de kosten verwerkt die betrekking hebben op:

1. het bewaren en administreren van uw portefeuille (waaronder het in bewaring nemen van uw beleggingen en het incasseren en uitkeren van dividenden, coupons en aflossingen van obligaties); en
2. de informatievoorziening (rapportages aangaande uw beleggingen en het online inzien van uw portefeuille).

De service fee bedraagt 0,0125% (excl. btw) per kwartaal en een vast bedrag van € 87,50 (excl. btw) per kwartaal. Deze kosten wordt achteraf in rekening gebracht. De fee wordt berekend over de waarde van het belegd vermogen (inclusief opgelopen rente) op de rekening aan het einde van het betreffende kwartaal, waarbij het in opties/futures belegde vermogen en het eventuele saldo op de rekening courant buiten beschouwing worden gelaten.

### Transactiekosten

Transactiekosten worden in rekening gebracht voor het uitvoeren van uw aan- en verkooporders. De transactieprovisie bedraagt 0,5% over de waarde van de transactie. Het minimumtarief per transactie bedraagt € 25,00. Voor derivaten (zoals opties) zijn andere tarieven van toepassing. Voor deze tarieven kunt u het 'Tarievenoverzicht Execution Only' opvragen.

## **Belastinggerelateerde kosten**

De meest voorkomende belastinggerelateerde kostenpost is btw. Andere veel voorkomende belastinggerelateerde kostenposten zijn Stamp Duty en Financiële transactiebelasting (FTT).

Stamp duty is een belasting die onder meer in Engeland en Ierland wordt geheven. Deze belasting bedraagt in deze landen respectievelijk 0,5% en 1,0% over de effectieve waarde bij aankoop van aandelen.

De Financiële transactiebelasting is een vergelijkbare belasting als stamp duty. Deze belasting wordt thans geheven in Frankrijk en Italië over de effectieve waarde van de aankoop van bepaalde financiële instrumenten.

Bank ten Cate & Cie heeft geen invloed op de hoogte van de belastinggerelateerde kosten. Wel zal de bank zorgdragen voor de afdracht van deze belastingen.

## **Lopende kosten van beleggingsfondsen/trackers**

Naast de kosten die u aan Bank ten Cate & Cie betaalt voor haar dienstverlening, zijn er ook kosten verbonden aan eventuele beleggingsfondsen/trackers in uw portefeuille. De meest voorkomende vormen hiervan zijn management fees, transactiekosten, juridische kosten en accountancy kosten.

De lopende kosten van beleggingsfondsen/trackers worden verwerkt in de koers van het betreffende beleggingsproduct en worden dus niet door Bank ten Cate & Cie in rekening gebracht. Deze kosten verschillen per belegging. De aanbieders van beleggingsfondsen/trackers zijn verplicht om de kosten inzichtelijk te maken. U kunt deze terugvinden in de Essentiële Beleggersinformatie (EBi) en/of het Essentiële informatiedocument (Eid) van de betreffende fondsen. Bank ten Cate & Cie heeft geen invloed op hoogte van deze kosten en ontvangt hierover geen vergoeding.

## **Overige kosten**

De post kosten derden betreft een doorbelasting van bepaalde kosten die bij Bank ten Cate & Cie in rekening worden gebracht bij uitvoering. Dit betreft onder meer kosten voor de overboeking van uw effectendepot naar een andere dienstverlener, een spoedoverboeking van gelden naar een andere rekening en de kosten voor terugvordering van bronbelasting. Voor meer informatie hierover verwijzen wij naar het 'Tarievenoverzicht Execution Only'.

## **Rekenvoorbeelden**

Aan de hand van verschillende rekenvoorbeelden geven wij u een indicatie van de totale kosten en de invloed van de kosten op het rendement op 1-jaars basis en 3-jaars basis. De kosten worden zowel in euro's weergegeven als in een percentage van de portefeuillewaarde. De daadwerkelijke kosten kunnen afwijken. Dit is mede afhankelijk van de waardeontwikkeling en de samenstelling van uw portefeuille gedurende het jaar.

## Voorbeeld 1

In dit voorbeeld wordt uitgegaan van een portefeuille met een startwaarde van € 1.000.000. De portefeuille is samengesteld uit 18 individuele effecten en 2 beleggingsfondsen. Vervolgens wordt verondersteld dat 5 aankooptransacties en 5 verkooptransacties plaatsvinden op jaarbasis, waarbij elke transactie een waarde heeft van €50.0000.

In dit voorbeeld wordt gerekend met een fictief rendement van 4% per jaar. Dit is geen voorspelling. Het rendement kan op jaarbasis hoger of lager uitkomen. Het gebruik van een fictief rendement zorgt ervoor dat u een goede vergelijking kunt maken met de kosten van andere aanbieders uitgaande van een gelijkwaardige dienstverlening.

In de onderstaande tabel zijn de totale verwachte kosten weergegeven, alsmede de invloed van de kosten op het rendement van uw belegging, gerekend op 1-jaars basis en 3-jaars basis.

	Ontwikkeling na 1 jaar		Ontwikkeling na 3 jaar	
	Euro's	%	Euro's	%
Portefeuillewaarde	1.040.000	4,00	1.124.864	12,50
<b>Kosten dienstverlening Bank ten Cate &amp; Cie</b>				
Service fee	850		2.611	
Transactiekosten	2.500		7.500	
<b>Belastinggerelateerde kosten</b>				
BTW	179		548	
<b>Lopende kosten van beleggingsfondsen/trackers</b>				
Lopende kosten	300		936	
<b>Totale kosten</b>	<b>3.829</b>	<b>0,37</b>	<b>11.595</b>	<b>1,03</b>

## Voorbeeld 2

In dit voorbeeld wordt uitgegaan van een portefeuille met een startwaarde van € 1.000.000. De portefeuille is samengesteld uit 18 individuele effecten en 2 beleggingsfondsen. Vervolgens wordt verondersteld dat 15 aankooptransacties en 15 verkooptransacties plaatsvinden op jaarbasis, waarbij elke transactie een waarde heeft van €50.0000. Daarnaast vinden elke maand gemiddeld twee openingstransacties en 2 sluitingstransacties in opties plaats.

In dit voorbeeld wordt gerekend met een fictief rendement van 6% per jaar. Dit is wederom geen voorspelling. Het rendement kan op jaarbasis hoger of lager uitkomen. Het gebruik van een fictief rendement zorgt ervoor dat u een goede vergelijking kunt maken met de kosten van andere aanbieders, uitgaande van een gelijkwaardige dienstverlening.

In de onderstaande tabel zijn de totale verwachte kosten weergegeven alsmede de invloed van de kosten op het rendement van uw belegging, gerekend op 1-jaars basis en 3-jaars basis.

	Ontwikkeling na 1 jaar		Ontwikkeling na 3 jaar	
	Euro's	%	Euro's	%
Portefeuillewaarde	1.060.000	6,00	1.191.016	19,10
<b>Kosten dienstverlening Bank ten Cate &amp; Cie</b>				
Service fee	850		2.642	
Transactiekosten	7.692		23.076	
<b>Belastinggerelateerde kosten</b>				
BTW	179		555	
<b>Lopende kosten van beleggingsfondsen/trackers</b>				
Lopende kosten	300		955	
<b>Totale kosten</b>	<b>9.021</b>	<b>0,85</b>	<b>27.228</b>	<b>2,29</b>