

Inzicht in kosten bij Vermogensbeheer

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 Vermogensbeheer bij Bank ten Cate & Cie.

Overzicht van de verschillende kostencomponenten

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

- All-in tarief
- Belastinggerelateerde kosten
- Lopende kosten van beleggingsfondsen/trackers
- Overige kosten

Hieronder zullen deze vier verschillende kostencomponenten afzonderlijk worden toegelicht.

All-in tarief

In het all-in tarief zijn de kosten verwerkt die betrekking hebben op:

1. het beheren van uw vermogen (u betaalt een vergoeding voor het bepalen en bijhouden van het beleggingsbeleid en voor de uitvoering van wijzigingen in de portefeuille);
2. 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
3. de informatievoorziening (rapportages aangaande uw beleggingen en het online inzien van uw portefeuille).

Het all-in tarief is afhankelijk van de omvang van uw vermogen en het van toepassing zijnde risicoprofiel. In het onderstaande overzicht zijn de staffels vermeld.

Vermogen	All-in tarief
Tot € 500.000	1,20%
Over het meerdere vanaf € 500.000 tot € 2.000.000	1,10%
Over het meerdere vanaf € 2.000.000 tot € 4.000.000	0,75%
Over het meerdere vanaf € 4.000.000 tot € 7.000.000	0,60%
Over het meerdere vanaf € 7.000.000 tot € 10.000.000	0,40%
Over het meerdere vanaf € 10.000.000	0,30%

De vermelde tarieven zijn op jaarbasis. In geval u kiest voor het risicoprofiel 'Obligatieportefeuille' of 'Inkomstenportefeuille' wordt een standaardkorting van 20% gehanteerd op de hierboven vermelde all-in tarieven. Het all-in tarief wordt berekend over het vermogen (inclusief opgelopen rente) op de rekening aan het einde van elk kwartaal.

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 overige kosten betreft een doorbelasting van bepaalde kosten die bij Bank ten Cate & Cie in rekening worden gebracht door externe dienstverleners. 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 Vermogensbeheer'.

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, rekening houdend met de omvang van het vermogen en het risicoprofiel. 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 € 500.000 en het risicoprofiel 'Inkomstenportefeuille'. Bij dit risicoprofiel is een standaardkorting van 20% op het all-in tarief van toepassing. 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	520.000	4,00	562.432	12,50%
Kosten dienstverlening Bank ten Cate & Cie	4.800		14.984	
BTW	1.008		3.147	
Lopende kosten van beleggingsfondsen/trackers	1.000		3.122	
Totale kosten	6.808	1,31%	21.253	3,78%

Voorbeeld 2

In dit voorbeeld wordt uitgegaan van een portefeuille met een startwaarde van € 500.000 en het risicoprofiel 'Aandelenportefeuille'. 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 vermogensbeheer bij 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	530.000	6,00	595.508	19,1%
Kosten dienstverlening Bank ten Cate & Cie	6.000		19.102	
BTW	1.260		4.011	
Lopende kosten van beleggingsfondsen/trackers	150		478	
Totale kosten	7.410	1,40	23.591	3,96%