



Kostenoverzicht
Discretionair Vermogensbeheer

In geval van vragen of opmerkingen, gelieve contact op te nemen met uw relatiebeheerder of info@econopols.be

INLEIDING

Eenvoud en transparantie in onze kostenstructuur is altijd een belangrijk uitgangspunt geweest bij Econopolis. 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 onze discretionaire vermogensbeheerdiensten.

Overzicht van de verschillende kostencomponenten

De kosten onder Discretionair Vermogensbeheer zijn afhankelijk van de omvang van uw vermogen en het type portefeuille waarvoor u kiest. Voor een uitleg van de begrippen verwijzen wij naar de begrippenlijst op pagina 6. De onderstaande kosten zijn van toepassing:

- Beheersvergoeding voor Econopolis
- Transactiekosten voor de externe orderuitvoerder
- Bewaarlonen voor de externe depotbank
- Kosten bij beleggingsfondsen die in de intrinsieke waarde verrekend worden

Voorbeelden en uitgangspunten

Aan de hand van drie voorbeelden geven wij inzicht in de te verwachte kosten op jaarbasis, zowel in euro's als in een percentage van de portefeuillewaarde. Bij deze voorbeelden gaan wij ervan uit dat de portefeuilles volledig belegd zijn. Als uw portefeuille en/of het aantal aan en verkopen afwijken van deze voorbeeldportefeuilles, zijn de kosten die voor u van toepassing zijn ook verschillend dan de getoonde bedragen en percentages.

VOORBEELD 1

In dit voorbeeld wordt uitgegaan van een portefeuille van € 250.000 die belegd is in één of meerdere Econopolis huisfondsen. Er worden gemiddeld 2 transacties in rekening genomen (één aan- en verkoop van een fonds). De totale verwachte kosten exclusief BTW bedragen in dit voorbeeld € 2.375,00 per jaar, oftewel minder dan 1,00% van de portefeuillewaarde.

Dienstverlening: Discretionair vermogensbeheer
Portefeuillestrategie: Invulling via één of meerdere Econopolis huisfondsen
Inleg: EUR 250.000,00

Type kost	Kost uitgedrukt in % t.o.v. de totale inleg	Kost uitgedrukt in EUR
Discretionaire beheersvergoeding voor Econopolis	0,00%	EUR 0,00
Transactiekosten voor de uitvoerende broker*	0,04%	EUR 100,00
Bewaarkosten voor de depotbank*	0,05%	EUR 125,00
Totale kosten van de beleggingsfondsen (TER)**	0,84%	EUR 2.100,00
TOTAAL	0,93%	2.325,00 EUR

* Afhankelijk van de bewaarder/broker die bij de rekeningopening gekozen wordt. In de tabel hierboven worden de maximumtarieven getoond. In de praktijk zullen deze normaliter lager liggen. De transactiekosten zijn in een 'buy and hold' portefeuillebenadering namelijk éénmalig van aard en zijn in dat geval ook enkel van toepassing tijdens de opstartfase van het mandaat.

** TER staat voor Total Expense Ratio. Deze kosten worden niet apart afgerekend maar automatisch verrekend via de intrinsieke waarde van het fonds. Ze bevatten o.m. de beheersvergoeding in het fonds en de bewaarlonen.

*** Bovenstaand kostenoverzicht houdt geen rekening met eventuele verschuldigde belastingen zoals BTW, taks op beursverrichtingen, roerende voorheffing of taksen op meerwaarden. De fiscale behandeling van het portefeuillebeheer hangt af van uw persoonlijke situatie en is onderhevig aan wijzigingen.

VOORBEELD 2

In dit voorbeeld wordt uitgegaan van een portefeuille van € 2.500.000,00 die hoofdzakelijk belegd is via individuele beleggingen in aandelen en obligaties en een klein gedeelte (10%) via beleggingsfondsen. De totale verwachte kosten exclusief BTW bedragen per jaar € 24.750,00, oftewel iets minder dan 1,00% van de portefeuillewaarde.

Dienstverlening: Discretionair vermogensbeheer

Portefeuillestrategie: Invulling hoofdzakelijk via individuele beleggingen en daarnaast een klein deel in beleggingsfondsen

Inleg: EUR 2.500.000,00

Type kost	Kost uitgedrukt in % t.o.v. de totale inleg	Kost uitgedrukt in EUR
Discretionaire beheersvergoeding voor Econopolis*	0,60%	EUR 15.000,00
Transactiekosten voor de uitvoerende broker**	0,20%	EUR 5.000,00
Bewaarkosten voor de depotbank**	0,10%	EUR 2.500,00
Totale kosten van de beleggingsfondsen (TER)***	0,09%	EUR 2.250,00
TOTAAL	0,99%	24.750,00 EUR

* De beheersvergoeding van 0,50% is enkel van toepassing op het gedeelte van de portefeuille dat niet belegd is in fondsen van de Econopolis Funds Sicav. Op deze laatste type-fondsen is geen beheervergoeding van toepassing behalve de vergoeding die automatisch via de intrinsieke waarde wordt verrekend.

** Afhankelijk van de bewaarder/broker die bij de rekeningopening gekozen wordt. In de tabel hierboven worden de maximumtarieven getoond voor een transactie in effecten uit de ontwikkelde markten. De transactiekosten zijn in een 'buy and hold' portefeuillebenadering echter éénmalig van aard en zijn in dat geval ook enkel van toepassing tijdens de opstartfase van het mandaat.

*** TER staat voor Total Expense Ratio. Deze kosten worden niet apart afgerekend maar automatisch verrekend via de intrinsieke waarde van het fonds. Ze bevatten o.m. de beheersvergoeding in het fonds die verschuldigd is aan de fondsbeheerder. De hierboven weergegeven TER is een gewogen gemiddelde van de individuele TERs van alle aanwezige fondsen in deze voorbeeldportefeuille. Bovenstaande bedragen houden geen rekeningen met eventuele terugstorting op uw rekening van zogenaamde retrocessies.

**** Bovenstaand kostenoverzicht houdt geen rekening met eventuele verschuldigde belastingen zoals BTW, taks op beursverrichtingen, roerende voorheffing of taksen op meerwaarde. De fiscale behandeling van het portefeuillebeheer hangt af van uw persoonlijke situatie en is onderhevig aan wijzigingen.

VOORBEELD 3

In dit voorbeeld wordt uitgegaan van een portefeuille van € 10.000.000 die hoofdzakelijk belegd is via individuele beleggingen in aandelen en obligaties en een klein gedeelte (10%) via beleggingsfondsen. De totale verwachte kosten exclusief BTW bedragen per jaar € 92.000,00, oftewel minder dan 0,95% van de portefeuillevaarde.

Dienstverlening: Discretionair vermogensbeheer

Portefeuillestrategie: Invulling hoofdzakelijk via individuele beleggingen en daarnaast een klein deel in beleggingsfondsen

Inleg: EUR 10.000.000,00

Type kost	Kost uitgedrukt in % t.o.v. de totale inleg	Kost uitgedrukt in EUR
Discretionaire beheersvergoeding voor Econopolis*	0,60%	EUR 60.000,00
Transactiekosten voor de uitvoerende broker**	0,15%	EUR 15.000,00
Bewaarkosten voor de depotbank**	0,08%	EUR 8.000,00
Totale kosten van de beleggingsfondsen (TER)***	0,09%	EUR 9.000,00
TOTAAL	0,92%	92.000,00 EUR

* De beheersvergoeding van 0,50% is enkel van toepassing op het gedeelte van de portefeuille dat niet belegd is in fondsen van de Econopolis Funds Sicav. Op deze laatste type-fondsen is geen beheersvergoeding van toepassing behalve de vergoeding die automatisch via de intrinsieke waarde wordt verrekend.

** Afhankelijk van de bewaarder/broker die bij de rekeningopening gekozen wordt. In de tabel hierboven worden de maximumtarieven getoond voor een transactie in effecten uit de ontwikkelde markten. De transactiekosten zijn in een 'buy and hold' portefeuillebenadering echter éénmalig van aard en zijn in dat geval ook enkel van toepassing tijdens de opstartfase van het mandaat.

*** TER staat voor Total Expense Ratio. Deze kosten worden niet apart afgerekend maar automatisch verrekend via de intrinsieke waarde van het fonds. Ze bevatten o.m. de beheersvergoeding in het fonds die verschuldigd is aan de fondsbeheerder. De hierboven weergegeven TER is een gewogen gemiddelde van de individuele TERs van alle aanwezige fondsen in deze voorbeeldportefeuille. Bovenstaande bedragen houden geen rekeningen met eventuele terugstortingen op uw rekening van zogenaamde retrocessies.

**** Bovenstaand kostenoverzicht houdt geen rekening met eventuele verschuldigde belastingen zoals BTW, taks op beursverrichtingen, roerende voorheffing of taksen op meerwaarde. De fiscale behandeling van het portefeuillebeheer hangt af van uw persoonlijke situatie en is onderhevig aan wijzigingen.

VERKLARENDE WOORDENLIJST

Discretionaire beheersvergoeding: De beheervergoeding is een vergoeding die u betaalt aan Econopolis voor het beheer van uw beleggingsportefeuille. Econopolis hanteert een vaste beheersvergoeding van 0,50% per jaar op de waarde van de portefeuille.

Transactiekosten voor de uitvoerende broker: Econopolis werkt samen met twee uitvoerende entiteiten / bewaarders (KBC Bank en Banque de Luxembourg). Afhankelijk van de partij die bij de rekeningopening gekozen wordt, gelden andere transactiekosten. In de tabellen hierboven worden steeds de maximumtarieven weergegeven. In de realiteit zal de werkelijke transactiekost dus vaak lager liggen. Bovendien zijn de transactiekosten in een 'buy and hold' portefeuille éénmalig en enkel van toepassing tijdens de opstartfase van het mandaat.

Kosten voor de depotbank: De effecten in de beleggingsportefeuille worden aangehouden bij één van de twee depotbanken waarmee Econopolis samenwerkt (KBC Bank of Banque de Luxembourg). Afhankelijk van de partij die bij de rekeningopening gekozen wordt en het type effect gelden andere bewaarkosten. In de tabellen hierboven worden steeds de maximumtarieven weergegeven. In de realiteit zal de werkelijke depotkost dus vaak lager liggen.

Totale kosten van de beleggingsfondsen (TER): TER staat voor Total Expense Ratio en zijn de kosten die binnen beleggingsfondsen van toepassing zijn. Deze kosten worden niet apart afgerekend maar automatisch verrekend via de netto intrinsieke waarde van het fonds. Ze bevatten o.m. de beheersvergoeding van de beheerder van het fonds en de bewaarlonen van de effecten in het fonds. De hierboven weergegeven TER werd berekend op basis van de beleggingsfondsen die in

Retrocessies: Retrocessies zijn vergoedingen die beleggingsondernemingen ontvangen voor de verdeling van fondsen via hun kanalen. Als discretionaire vermogensbeheerder houdt Econopolis zelf geen retrocessies in en worden eventuele retrocessies steeds volledig uitbetaald aan haar klanten. Zo krijgt u waar u recht op hebt, en behouden wij onze 100% objectiviteit.

Dit document is opgesteld door Econopolis Wealth Management N.V. ("Econopolis").

Econopolis Wealth Management N.V. is Belgische beleggingsonderneming voor (1) vermogensbeheer en beleggingsadvies en (2) het ontvangen en doorgeven van orders. De vennootschap staat onder toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA"). Econopolis Wealth Management N.V. is tevens ingeschreven bij FSMA als verzekeringsmakelaar onder het nummer 0812.127.055. Maatschappelijk adres: Sneeuwbeslaan 20 bus 12, B-2610 Wilrijk | Tel: +32 3 3 666 555 | e-mail: info@econopolis.be

Dit document heeft uitsluitend een informatief karakter en is niet bedoeld om u een financieel product aan te bevelen, een (beleggings)advies te geven of u een beleggingsdienst te verlenen. In geval een product, dienst of advies wordt genoemd, kan dit alleen worden gezien als samenvatting en nooit als de volledige informatie met betrekking tot dat product, advies of die dienst. Alle (beleggings)beslissingen op basis van de genoemde informatie zijn voor uw rekening en risico. U dient zelf te (laten) bepalen of het product of de dienst voor u geschikt is.

Econopolis is houder van het auteursrecht op de gehele inhoud van dit document, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven.

De opgenomen informatie is aan veranderingen onderhevig en Econopolis heeft na de publicatiedatum van de tekst geen verplichting om de informatie overeenkomstig aan te passen of daarover te informeren.

