



Lexicon

Kosten en taksen

gekoppeld aan uw beleggingsinstrumenten

Met dit lexicon willen we u vertrouwd maken met de terminologie rond de kosten en taksen gekoppeld aan financiële instrumenten. Op die manier krijgt u in alle transparantie zicht op de impact van die kosten en taksen op het rendement van uw beleggingen.

De Europese richtlijn betreffende de markten voor financiële instrumenten, beter gekend als de MiFID II-richtlijn, heeft als doel de stabiliteit van de financiële markten te versterken en beleggers beter te beschermen, meer bepaald door de nadruk te leggen op **kostentransparantie**.

Tijdens heel uw beleggingstraject zult u vaststellen dat de bankkosten met betrekking tot uw effectenverrichtingen nu veel zichtbaarder zijn: alle kosten, met inbegrip van de inducements, en taksen worden voortaan meer in detail weergegeven. De gebruikte termen zullen ook progressief worden overgenomen op de verschillende dragers die u gewoon bent te consulteren (Fintro Easy Banking Web-schermen, transactiedocumenten, commerciële documenten en rekeninguittreksels).

Kosten

Vermelden welke kosten u moet betalen is echter niet voldoende om transparant te zijn. U moet ook weten waarvoor die kosten staan. De bedoeling van dit lexicon is dan ook u te helpen om de bankkosten waaraan uw beleggingen en uw effectenverrichtingen onderworpen zijn, gemakkelijk te herkennen en begrijpen.

De MiFID II-richtlijn deelt de kosten op in **twee hoofdcategorieën in functie van wat ze vergoeden**:

- **kosten voor beleggings- en nevendiensten**: het betreft kosten geheven door BNP Paribas Fortis NV voor de beleggings- en nevendiensten die de bank u voorstelt in haar rol van financiële tussenpersoon;

- **productkosten**: het betreft kosten die rechtstreeks verband houden met een financieel product. Deze kosten worden aangerekend door de producent/leverancier van dat product, bijvoorbeeld de beheermaatschappij van een beleggingsfonds.

Elk van die twee hoofdcategorieën kan worden opgedeeld in **twee subcategorieën in functie van de frequentie waarmee de kosten aangerekend worden**:

- **eenmalige kosten**: deze kosten worden maar eenmaal betaald, ongeacht de looptijd van het financieel product of de periode waarin het wordt aangehouden. Het betreft bijvoorbeeld de plaatsingscommissie die verschuldigd is bij intekening op een obligatie op de primaire markt;
- **lopende kosten**: deze kosten zijn periodiek van toepassing gedurende de periode waarin het financieel product aangehouden wordt. De beheervergoeding van een beleggingsfonds is bijvoorbeeld berekend op jaarbasis.

Onze transparantie gaat nog verder. De twee hoofdcategorieën kunnen bovendien nog verder van elkaar worden onderscheiden naargelang het gaat om:

- **kosten gekoppeld aan de transactie**: het betreft alle kosten die onmiddellijk betrekking hebben op de uitgevoerde effectenverrichting of die resulteren uit de verwerving of de verkoop van een belegging;
- **kosten voor nevendiensten**: het betreft kosten gekoppeld aan een bepaalde beleggingsdienst, zoals het bewaarloon;
- **incidentele kosten**: deze kosten zijn gekoppeld aan de specifieke kenmerken van een financieel product, zoals de activering van een beschermingsmechanisme of de vergoeding voor het behalen van een zekere prestatiedrempel.

Verder worden kosten die vroeger inbegrepen zaten in bepaalde types van kosten voortaan afzonderlijk voorgesteld als 'inducements'.



Taksen

Naast de kosten vermeldt dit lexicon ook de taksen die op uw beleggingen van toepassing kunnen zijn en uw rendement kunnen beïnvloeden.

Dit lexicon volgt de door MiFID II aanbevolen indeling. Het bevat alle informatie met betrekking tot de vermelde kosten en taksen, en ook de financiële instrumenten waarop ze betrekking hebben.



Tarieven

Om het tarief van de kosten opgenomen in dit lexicon te kennen, kunt u de brochure 'Tarifiering van de voornaamste effectenverrichtingen' consulteren. Deze is beschikbaar in uw Fintro-kantoor of op de website www.fintro.be/tarieven (tarievenlijst).



Kosten voor beleggings- en nevendiensten

Kosten voor beleggings- en nevendiensten: eenmalige kosten		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Arbitragekosten	Kosten die aangerekend worden voor de overgang (arbitrage) van een compartiment van een bevek naar een compartiment van een andere bevek.	Fondsen
Commissie voor optiecontract	Vergoeding te betalen aan de bank in het kader van het beheer van optiecontracten in geval van aan- en verkoop. Deze commissie wordt aangerekend per contract op basis van de betreffende optieprijs en de gekozen markt.	Aandelen
Instapvergoeding	Enmalige kosten te betalen door de belegger bij intekening op een financieel instrument. Deze kosten worden soms ook 'plaatsingscommissie' genoemd in het geval van uitgaven van obligaties of gestructureerde producten.	Gestructureerde producten, obligaties
Omzettingkosten	Kosten die aangerekend worden voor de overgang van een compartiment van een bevek van BNP Paribas Asset Management naar een ander compartiment van dezelfde bevek of de overgang van distributieaandelen naar kapitalisatieaandelen (of omgekeerd) binnen eenzelfde compartiment van een bevek van BNP Paribas Asset Management.	Fondsen
Plaatsingscommissie	Commissie die aan de bank betaald wordt voor de plaatsing van een uitgifte van obligaties of een gestructureerd product. Ook gekend onder de benaming 'Instapvergoeding'.	Primaire markt: obligaties, gestructureerde producten
Terugkoopkosten	Kosten die aangerekend worden voor de wederinkoop door de bank.	Kasbons
Transferkosten	Kosten die aangerekend worden voor de overdracht van een effect naar een effectenrekening bij een andere bank.	Alle financiële instrumenten
Kosten voor beleggings- en nevendiensten: lopende kosten		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Beheersvergoeding	Commissie die aan de bank betaald wordt als vergoeding voor een specifieke beleggingsdienst. Deze commissie wordt op het einde van elk kwartaal geïnd. In het kader van de dienst 'Portfolio Advice' wordt ook de term 'beheerkosten' gebruikt, die op hun beurt vervat zitten in de vergoeding voor de dienst 'Priority Banking Exclusive'.	Fondsen, aandelen, obligaties, gestructureerde producten
Dossierkosten	Administratieve kosten die de bank aanrekenen voor een effectenrekening waarop aan bewaarloon onderhevige effecten staan.	Alle financiële instrumenten
Vaste kosten	Kosten die door de bank worden aangerekend als vergoeding voor de geleverde dienstverlening in het kader van een contract van Discretionair Beheer. Deze kosten omvatten de kosten voor het beheer van de portefeuille, het bewaarloon en de meeste transactiekosten.	Fondsen, aandelen, obligaties, gestructureerde producten



Kosten voor beleggings- en nevdiensten: transactiekosten		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Anti-dilution kosten	Kosten ten laste van de belegger bij instap in of uitstap uit een compartiment en die ten gunste van het compartiment zijn. Deze kosten dienen ter vrijwaring van de rechten van de andere beleggers in dat compartiment.	Fondsen
Commissie voor verrichtingen op effecten	Vergoeding die aan de bank betaald wordt voor het uitvoeren en beheren van een verrichting op effecten alsook voor het uitvoeren van de uitbetaling van coupons, dividenden en kapitaal.	Aandelen, fondsen
Instapvergoeding	Kosten te betalen door de belegger bij intekening op een fonds.	Fondsen
Instapvergoeding ten gunste van het compartiment	Extra kosten ten gunste van het compartiment bovenop de instapkosten die verschuldigd zijn bij instap in een compartiment. Ze zijn ten laste van de belegger en dienen ter vrijwaring van de rechten van de andere beleggers in dit fonds.	Fondsen
Marge makelaar	Marge die aan de makelaar verschuldigd is voor de uitvoering (selectie van de beste prijs, toegang tot de markt en uitvoering) van een order op de secundaire markt.	Secundaire markt: obligaties, gestructureerde producten
Marge makelaar op de wisselverrichting	Marge die aan de makelaar verschuldigd is voor wisselverrichtingen, verschuldigd op transacties in deviezen met afrekening in euro in het kader van een contract van Discretionair Beheer.	Alle financiële instrumenten
Marge makelaar op secundaire markt	Marge die aan de makelaar verschuldigd is voor de uitvoering (selectie van de beste prijs, toegang tot de markt en uitvoering) van een order op de secundaire markt in het kader van een contract van Discretionair Beheer.	Secundaire markt: obligaties, gestructureerde producten
Transactiekosten	Vergoeding voor de tussenkomst van de bank bij verrichtingen op de secundaire markt.	Secundaire markt: aandelen, obligaties, gestructureerde producten
Uitstapvergoeding	Kosten te betalen door de belegger bij uitstap uit een fonds.	Fondsen
Uitstapvergoeding ten gunste van het compartiment	Uitstapkosten ten gunste van het compartiment, ten laste van de belegger bij uitstap uit een compartiment. Deze kosten dienen ter vrijwaring van de rechten van de andere beleggers in dit compartiment.	Fondsen
Uitvoeringscommissie	Kosten van de makelaar die aangerekend worden op de uitgevoerde orders in het kader van een contract van Discretionair Beheer.	Primaire markt: obligaties, gestructureerde producten
Wisselkosten	Kosten van de wisselverrichting, verschuldigd op transacties in deviezen met afrekening in euro.	Alle financiële instrumenten



Kosten voor beleggings- en nevdiensten: kosten voor nevdiensten		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Bewaarloon	Kosten die de bank aanreket voor het bewaren van effecten op een effectenrekening.	Alle financiële instrumenten
Fiduciaire kosten	De uitbetaling van een dividend of een verrichting op effecten van fiduciaire vennootschappen (ook certificaten in tweede rang genoemd). Kan aan fiduciaire kosten onderworpen zijn volgens het tarief van de fiduciaire vennootschap.	Secundaire markt: aandelen, obligaties
Verzekeringspremie voor effectenrekening	Vergoeding betaald aan de bank voor het verzekeren van effecten die bewaard worden op een effectenrekening, het pensioenspaarplan van de verzekerde en/of zijn of haar echtgeno(o)t(e) en de beleggersrekening (indien gekoppeld aan een effectenrekening), in geval van overlijden naar aanleiding van een ongeval van de verzekerde titularis of co-titularis van de effectenrekening.	Alle financiële instrumenten

Kosten voor beleggings- en nevdiensten: incidentele kosten		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Prestatievergoeding	Vergoeding die door de bank ontvangen wordt voor een op voorhand bepaalde prestatie. Deze vergoeding wordt berekend op de waarde van vooraf bepaalde instrumenten en op dezelfde manier toegepast als de beheersvergoeding die door de bank ontvangen wordt in het kader van een gegeven contract.	Alle financiële instrumenten

Kosten voor beleggings- en nevdiensten: inducements		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Inducement	'Inducements' zijn betalingen die BNP Paribas Fortis NV ontvangt voor de verkoop van dit product aan u en die deel uitmaken van de kosten die u maakt voor de dienst van BNP Paribas Fortis NV, ook al betaalt u dergelijke kosten niet rechtstreeks aan BNP Paribas Fortis NV.	Alle financiële instrumenten



Productkosten

Productkosten: eenmalige kosten		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Eenmalige plaatsingskosten	Kosten die aan de bank worden betaald voor de distributie en de promotie van het financieel instrument. Deze kosten zijn inbegrepen in de instapkosten gekoppeld aan het product.	Primaire markt: gestructureerde producten
Instapkosten (gekoppeld aan het product)	Enmalige kosten te betalen door de belegger bij intekening op een financieel instrument. In tegenstelling tot de instapkosten gekoppeld aan de dienstverlening, worden de instapkosten gekoppeld aan het product afgehouden van de waarde van het financieel instrument. Op de primaire markt omvatten de instapkosten gekoppeld aan het product de structureringskosten en de eenmalige plaatsingskosten.	Obligaties, gestructureerde producten
Structureringsvergoeding	Kosten die door de producent worden aangerekend voor de montage van een financieel instrument. Deze kosten zijn inbegrepen in de instapkosten gekoppeld aan het product.	Gestructureerde producten
Uitstapkosten (gekoppeld aan het product)	Vaste kosten afgehouden van de waarde van het financieel instrument in geval van verkoop op de secundaire markt. Naar deze kosten wordt soms ook verwezen als 'marge van de makelaar'.	Secundaire markt: gestructureerde producten



Productkosten: lopende kosten		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Administratiekosten	Recurrente kosten, begrepen in de inventariswaarde van het compartiment, ter dekking van de administratieve kosten van de beheerder van het compartiment (voor wetgeving, registratie, audit, ...). Deze kosten zijn begrepen in de lopende kosten.	Fondsen
Beheersvergoeding	Kosten gekoppeld aan het beheer van een financieel instrument, dagelijks berekend en inbegrepen in de inventariswaarde. Deze kosten variëren in functie van het instrument en/of van het type van beheer. Deze kosten zijn begrepen in de lopende kosten.	Fondsen
Distributiecommissie	Recurrente kosten voor de distributie en de promotie van het financieel instrument, inbegrepen in de inventariswaarde. Deze kosten zijn begrepen in de lopende kosten.	Fondsen, gestructureerde producten
Lopende kosten	Recurrente kosten, begrepen in de waarde van het financieel instrument en bijgevolg onmiddellijk verrekend in de rendementsberekeningen. De lopende kosten omvatten onder andere de distributiecommissie en beheersvergoeding. Ook gekend onder de benaming 'Ongoing Charge Ratio (OCR)' voor de fondsen.	Fondsen, gestructureerde producten

Productkosten: transactionele kosten		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Transactiekosten van het fonds	Recurrente kosten, inbegrepen in de inventariswaarde, die de beheerder van het fonds maakt door zijn transacties op de markt.	Fondsen

Productkosten: incidentele kosten		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Prestatievergoeding	Occasionele vergoeding, vooraf bepaald en inbegrepen in de waarde van het financieel instrument, ten gunste van de leverancier van het product.	Fondsen, gestructureerde producten



Taksen

Taksen		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Bedrijfsvoorheffing	Taks die wordt geheven in geval van een vervroegde opname, namelijk voor uw 60e verjaardag, van het pensioenspaarkapitaal.	Fondsen voor pensioensparen
BTW	BTW of belasting over de toegevoegde waarde is een indirecte consumptiebelasting (een omzetbelasting) die opeisbaar wordt bij de levering van een goed of een dienstverrichting.	Alle financiële instrumenten (volgens betrokken type contract of categorie van kosten)
Buitenlandse taksen	<p>Buitenlandse taksen zijn belastingen die u als belegger in het buitenland betaalt op bepaalde inkomsten of verrichtingen in verband met financiële instrumenten.</p> <p>Hierbij enkele niet-exhaustieve voorbeelden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Franse financiële transactietaks: deze taks wordt geheven bij de aankoop van effecten die noteren op een Franse of buitenlandse gereguleerde markt, uitgegeven door bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is in Frankrijk en waarvan de marktkapitalisatie hoger is dan 1 miljard euro, op 1 januari van het fiscale jaar. • Italiaanse financiële transactietaks: deze taks wordt geheven bij de aankoop van effecten alsook bij bepaalde verrichtingen in derivaten die noteren op een Italiaanse of buitenlandse gereguleerde markt, uitgegeven door bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd in Italië en waarvan de marktkapitalisatie hoger is dan 500 miljoen euro. • Stamp duties van toepassing in het Verenigd Koninkrijk. • Buitenlandse bronbelasting op buitenlandse dividenden/intresten. 	Secundaire markt: aandelen, obligaties
Roerende voorheffing	<p>De inkomsten van kapitalen vormen een belastbaar inkomen in België.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Roerende voorheffing op de intresten/dividenden: De bank of de onderneming die u intresten of dividenden betaalt, stort de roerende voorheffing door aan de fiscus. U ontvangt dus de nettobedragen, zijnde de (bruto) intresten of dividenden verminderd met de eventuele buitenlandse bronheffing en de ingehouden Belgische roerende voorheffing. Deze roerende voorheffing is bevrijdend: u moet hierop geen andere belasting meer betalen, waardoor u deze niet moet (wel mag) vermelden op uw aangifte in de personenbelasting. • Roerende voorheffing op meerwaarden: De meerwaarden gerealiseerd bij de terugkoop, de vereffening of de verkoop op de secundaire markt van een instelling voor collectieve belegging waarvan de activa voor meer dan 25% belegd zijn in schuldvorderingen, of voor meer dan 10% belegd zijn in schuldvorderingen voor verwervingen vanaf 1 januari 2018, worden belast als intresten en zijn dus onderhevig aan roerende voorheffing. 	Alle financiële instrumenten



Taksen		
Benaming	Omschrijving	Financiële instrumenten
Taksen voor effectenrekeningen	<p>De taks op de effectenrekening is een belasting van 0,15%. Ze is van toepassing op één of meerdere effectenrekeningen waarvan een natuurlijke persoon titularis is tijdens de referentieperiode en waarvan de totale gemiddelde waarde van de belastbare financiële instrumenten 500.000 euro of meer bedraagt. In dat geval geldt de taks vanaf de eerste euro.</p> <p>Belasting van toepassing op effectenrekeningen van natuurlijke personen. De taks is afhankelijk van uw aandeel in de totale gemiddelde waarde van de belastbare financiële instrumenten die zijn ingeschreven op al uw effectenrekeningen bij BNP Paribas Fortis NV en andere Belgische en buitenlandse tussenpersonen.</p> <p>Indien uw aandeel 500.000 euro of meer bedraagt, dan bent u als titularis, ongeacht of u volle eigenaar, blote eigenaar of vruchtgebruiker bent, van een effectenrekening de taks verschuldigd op uw aandeel in de totale gemiddelde waarde.</p> <p>De totale gemiddelde waarde wordt berekend op het einde van de referentieperiode. In principe is de 'klassieke referentieperiode' een periode van 12 opeenvolgende maanden die aanvangt op 1 oktober en eindigt op 30 september van het volgende jaar. De totale gemiddelde waarde wordt berekend per referentieperiode, aan de hand van vermogensfoto's die genomen worden op verschillende referentietijdstippen.</p> <p>Een 'bijzondere referentieperiode' ontstaat naar aanleiding van het afsluiten van een effectenrekening of het schrappen van een titularis op een effectenrekening. In dit geval eindigt de referentieperiode niet op 30 september, maar wel op de dag waarop de titularis niet langer titularis is van deze effectenrekening. De effectentaks zal dan afzonderlijk voor deze effectenrekening(en) worden afgerekend.</p>	Alle financiële instrumenten, behalve opties, futures, swaps, pensioenspaarfondsen en levensverzekeringen
Taks op beursverrichtingen	<p>De beurstaks of taks op beursverrichtingen (TOB) is een belasting die verschuldigd is wanneer u bepaalde verrichtingen doet, zoals aankopen en verkopen, op bepaalde reeds uitgegeven financiële instrumenten (aandelen, fondsen, obligaties, ...).</p> <p>Bij de inschrijving op een uitgifte van nieuwe effecten betaalt u dus geen beurstaks.</p>	Secundaire markt: aandelen, obligaties
Taks op het lange termijnsparen	<p>Taks die in het kader van het langetermijnsparen en het pensioensparen wordt geheven op uw 60e verjaardag indien het contract voor de leeftijd van 55 jaar werd afgesloten, of op de 10e verjaardag van het contract, indien het na de leeftijd van 55 jaar werd afgesloten.</p>	Fondsen voor pensioen- en langetermijnsparen