

Kostentransparantie bij 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 de taken, worden voortaan meer in detail weergegeven. De gebruikte termen zullen ook progressief worden overgenomen op de verschillende dragers die u gewoon bent te consulteren (Easy Banking Web-schermen, transactiedocumenten, commerciële documenten en rekeninguittreksels).

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 verschillende categorieën van kosten

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

- **de kosten gekoppeld aan de dienstverlening:** het betreft kosten geheven door BNP Paribas Fortis NV voor de beleggingsdiensten en/of nevendiensten die de bank u voorstelt in haar rol van financiële tussenpersoon;
- **de kosten gekoppeld aan het financieel product:** het betreft kosten die direct gekoppeld zijn aan een financieel product. Deze kosten worden geheven door de producent/ leverancier van dit product, bijvoorbeeld door de beheersmaatschappij van een beleggingsfonds.

Zowel de kosten gekoppeld aan de dienstverlening als de kosten gekoppeld aan het financieel product kunnen op hun beurt in **twee subcategorieën** worden onderverdeeld, in functie van de frequentie waarmee ze aangerekend worden:

- **de eenmalige kosten:** deze kosten worden maar een maal 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;
- **de recurrente 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.

Lexicon van kosten en taken

Om u meer transparantie te geven en om u vertrouwd te maken met deze nieuwe benadering, vindt u hierbij een didactisch lexicon. Opgedeeld op basis van de door MIFID II aanbevolen classificatie, geeft dit lexicon u al deze informatie weer voor kosten en taken die erin vermeld staan en de financiële instrumenten waarop ze betrekking hebben.

Een correct gebruik van de opgenomen informatie zal u in staat stellen beter de impact van kosten op het rendement van uw belegging te kennen.



Meer weten ...

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 Fintrokantoor of op de website www.fintro.be/tarieven (kosten en taken).

Onze agenten staan eveneens ter beschikking om op al uw vragen over de kosten gekoppeld aan uw beleggingen te antwoorden.

Onze transparantie gaat nog verder. We wijzen erop dat de kosten gekoppeld aan de dienstverlening en de kosten gekoppeld aan het financieel product nog verder van elkaar kunnen 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 een nevendienst:** het betreft kosten gekoppeld aan een bepaalde beleggingsdienst, zoals het bewaarloon;
- **incidentele kosten:** deze kosten zijn gekoppeld aan de eigen 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'.

Lexicon van de kosten en taksen gekoppeld aan beleggingsinstrumenten

Benaming Hoofdcategorie: Dienstverlening Subcategorie: Eenmalige kosten	Definitie	Betrokken 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	Eenmalige 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.	Fondsen, financiële verzekeringen, gestructureerde producten
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
Terugkoopkosten	Kosten die aangerekend worden voor de wederinkoop door de bank (van bv. kasbons).	Kasbons
Transferkosten	Kosten die aangerekend worden voor de overdracht van een effect naar een effectenrekening bij een andere bank.	Alle financiële instrumenten

Benaming Hoofdcategorie: Dienstverlening Subcategorie: Gekoppeld aan de transactie	Definitie	Betrokken 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
Instapkosten 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
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
Transactiekosten	Vergoeding voor de tussenkomst van de bank bij verrichtingen op de secundaire markt (aandelen en obligaties).	Secundaire markt: aandelen, obligaties, gestructureerde producten
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

Benaming Hoofdcategorie: Dienstverlening Subcategorie: Recurrente kosten	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Beheervergoeding	Commissie die aan de bank betaald wordt als vergoeding voor een specifieke beleggingsdienst. Deze commissie wordt op het einde van elk kwartaal geïnd.	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

Benaming Hoofdcategorie: Dienstverlening Subcategorie: Kosten voor een nevendienst	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Bewaarloon	Kosten die de bank aanrekent voor het bewaren van effecten op een effectenrekening.	Alle financiële instrumenten behalve financiële verzekeringen
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 behalve financiële verzekeringen

Benaming	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Prestatievergoeding	Vergoeding die door de bank ontvangen wordt voor een op voorhand bepaalde prestatie. Deze vergoeding wordt berekend op de waarde van voorafbepaalde instrumenten en op dezelfde manier toegepast als de beheervergoeding die door de bank ontvangen wordt in het kader van een gegeven contract.	Alle financiële instrumenten behalve financiële verzekeringen

Benaming Hoofdcategorie: Inducements Subcategorie: NA	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Inducement	'Inducements' zijn provisies, commissies of andere voordelen (in geld of in natura) die derden aan de bank toekennen in verband met beleggings- of nevendiensten. Inducements kunnen de vorm aannemen van een percentage van uitgifteprijs, eenmalige kosten of recurrente kosten.	Alle financiële instrumenten

Benaming Hoofdcategorie: Financieel product Subcategorie: Eenmalige kosten	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Enmalige 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
Financiële correctie	Kosten die eventueel aangerekend worden bij de terugkoop van een verzekeringsproduct. Deze kosten hangen af van de marktrente op het moment van de terugkoop.	Financiële verzekeringen
Instapkosten (gekoppeld aan het product)	Eenmalige 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, financiële verzekeringen
Interesten op voorschot	Verschuldigde interesten bij een voorschot op de reserve van een verzekeringsproduct.	Financiële verzekeringen
Kosten verbonden aan de beschermingsmechanismen	Kosten gekoppeld aan de activering van een beschermingsmechanisme voor de verzekeringsproducten die dit voorzien.	Financiële verzekeringen
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
Terugkoopkosten	Kosten die aangerekend worden bij de terugkoop van een verzekeringsproduct.	Financiële verzekeringen
Transferkosten	Kosten die aangerekend worden bij de overgang van een onderliggend fonds naar een ander onderliggend fonds van een Tak 23-verzekeringsproduct.	Financiële verzekeringen
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

Benaming Hoofdcategorie: Financieel product Subcategorie: Gekoppeld aan de transactie	Definitie	Betrokken 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

Benaming Hoofdcategorie: Financieel product Subcategorie: Recurrente kosten	Definitie	Betrokken 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
Beheervergoeding	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, financiële verzekeringen (Tak 23)
Distributiecommissie	Commissie die aan de bank betaald wordt voor de distributie en de promotie van het financieel instrument.	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 beheervergoeding. Ook gekend onder de benaming 'Ongoing Charge Ratio (OCR)' voor de fondsen of 'Total Expense Ratio (TER)' voor de verzekeringsproducten.	Fondsen, financiële verzekeringen (Tak 23)

Benaming Hoofdcategorie: Financieel product Subcategorie: Incidentele kosten	Definitie	Betrokken 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, financiële verzekeringen, gestructureerde producten

Benaming Hoofdcategorie: Belastingen Subcategorie: NA	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Bedrijfsvoorheffing	Taks die wordt geheven in geval van een vervroegde opname, namelijk voor uw 60e verjaardag, van het pensioenspaarkapitaal.	Fondsen en financiële verzekeringen onder Pensioensparen
BTW	BTW of belasting over de toegevoegde waarde is een indirecte consumptiebelasting	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. 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 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. 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>	<p>Alle financiële instrumenten, behalve opties, futures, swaps, pensioenspaarfondsen en levensverzekeringen</p>
<p>Taks op beursverrichtingen</p>	<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>	<p>Secundaire markt: aandelen, obligaties</p>
<p>Taks op het lange termijnsparen</p>	<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>	<p>Fondsen en financiële verzekeringen voor pensioen- en langetermijnsparen</p>
<p>Taks op premie levensverzekeringen</p>	<p>Taks die op de premies van een individuele levensverzekering moet worden betaald door natuurlijke personen en rechtspersonen. Er zijn echter een aantal uitzonderingen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • geen premietaks op stortingen in pensioenspaarverzekeringen; • een verlaagde premietaks op stortingen voor uw schuldsaldoverzekering die dient voor het waarborgen van een hypothecaire lening om een onroerend goed te verwerven of te behouden. 	<p>Financiële verzekeringen</p>