

Totale kosten beleggingsdienstverlening

Kostentransparantie is altijd belangrijk bij Vuurenvaart Vermogensbeheer. Om die reden willen wij u in dit document graag inzicht geven met welke kosten en/of tarieven u rekening dient te houden als u gebruik maakt van onze dienstverlening.

Dit document geeft een indicatie van de totale beleggingskosten bij Vuurenvaart Vermogensbeheer weer. Voor aanvang van de dienstverlening zullen wij een persoonlijk kostenoverzicht voor u opstellen, waarbij rekening wordt gehouden met uw specifieke beleggingswensen.

Welke kosten worden er in rekening gebracht?

De kosten zijn afhankelijk van de omvang van uw vermogen en uw depotbank. De kosten waar u als belegger rekening mee dient te houden zijn:

- Kosten voor het vermogensbeheer door Vuurenvaart Vermogensbeheer.
- BTW.
- Kosten voor uw bank.
- Lopende kosten van beleggingsfondsen & gestructureerde producten.

Vuurenvaart Vermogensbeheer kan, in overleg, eenmalige behandelingskosten voor aanvullende dienstverlening in rekening brengen, bijvoorbeeld het verzorgen van een effectenkrediet en/of advies omtrent financiële planning. Deze eenmalige behandelingskosten worden altijd voorafgaand aan de dienstverlening verstrekt en zitten niet verweven in de beleggingsdienstverlening.

Kostenindicatie

In onderstaand voorbeeld gaan we uit van een beleggingsportefeuille met een belegd vermogen van € 500.000.-. Vuurenvaart Vermogensbeheer belegt in individuele obligaties, aandelen, beleggingsfondsen (actief en passief) en gestructureerde producten.

Kosten van beheer of advies door Vuurenvaart

Onze kosten zijn een vast percentage en worden berekend over de waarde van uw belegd vermogen. De kosten hangen af van de vorm van dienstverlening en het belegd vermogen. Vuurenvaart brengt naast deze kosten geen andere kosten in rekening.

Kosten depotbank

Naast de kosten voor Vuurenvaart betaalt u een all-in fee aan de bank waar uw beleggingen worden aangehouden. Dit wordt een depotbank genoemd. De hoogte van de fee hangt af van de gekozen depotbank.



In deze fee zijn o.a. de volgende diensten van de bank inbegrepen:

- Bewaarloon.
- Kosten voor het aanhouden van de rekening.
- Administratie van effecten.
- Transactiekosten.
- Afhandelen dividend.
- Uitkering rentecoupons.
- Afwikkelen van assignments.
- Aanmelden Algemene ledenvergaderingen.
- Externe betalingen.

Transactiekosten

Naast de kosten voor de directe kosten voor beleggingsdienstverlening worden er ook kosten gemaakt per transactie, zoals spreadkosten en forex kosten (omwisselkosten van vreemde valuta). Hieronder wordt de bovenstaande kostenberekening van transactiekosten nader toegelicht.

- Bij de aan- en verkoop van obligaties, aandelen en trackers is er een verschil van prijs tussen een koop en verkoopkoers. Bij de beleggingsfondsen wordt er meestal gehandeld op één vaste (dag)koers, waardoor deze spreadkosten niet van toepassing zijn. In uitzonderlijke gevallen (hoge in- of uittredingen) kan er een op- of afslag gegeven worden. Wij verwachten dat dit voor onze klanten minimaal is en nemen dit daarom niet mee in deze berekening.

Voorbeeld: De prijs van het aandeel XYZ ligt tussen de € 25 (verkoopprijs) en € 25,20 (koopprijs). De middenkoers voor deze transactie is € 25,10. U koopt vervolgens het aandeel op € 25,00. De spreadkosten zijn als volgt: € 25,10 -/- € 25,00 = € 0,10 (0,4%).

In bovengenoemd kostenoverzicht houden wij rekening met 0,10% spreadkosten per transactie en op basis van historische gegevens zal 25% per jaar in de portefeuille in obligaties, aandelen en trackers gehandeld worden.

$(50\% (25\% \times \text{aan en verkoop}) * 0,10\% = 0,05\% \text{ per jaar})$

- Voor het omwisselen van vreemde valuta wordt er 0,08% aan forex kosten per omwisseltransactie in rekening gebracht. Op basis van historische gegevens zal er 20% per jaar van de portefeuille worden omgewisseld.

$(20\% * 0,08\% = 0,016\% \text{ per jaar})$

Lopende kosten – beleggingsfondsen & gestructureerde producten

De lopende kosten bij beleggingsfondsen bestaan onder andere uit het management fee, de marketingkosten, vergunningen, belastingen en de bewaarvergoeding. Niet inbegrepen zijn de toe- en uittredingskosten van het beleggingsfonds, transactiekosten van beleggingen, eventuele prestatievergoeding en interestkosten op de bankrekening. De hoogte van de lopende kosten en welke kosten er precies in rekening worden gebracht kunt u lezen in het prospectus van het beleggingsfonds en ook in de Essentiele Beleggersinformatie (EBi) van het fonds.



Met structureringskosten bedoelen we de kosten die gepaard gaan met het maken en onderhouden van het gestructureerde product. Deze kosten zijn in het product verwerkt.

Hieronder wordt de bovenstaande kostenberekening voor beleggingsfondsen en gestructureerde producten nader toegelicht:

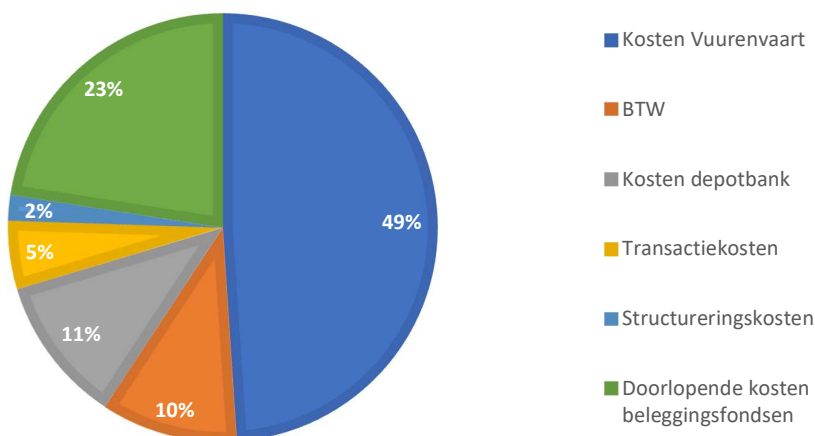
- In een passief beleggingsfonds bedragen de lopende kosten gemiddeld 0,40%;
(20% wordt belegd in passieve beleggingsfondsen x 0,40% = 0,06%)
- In een actief beleggingsfonds bedragen de lopende kosten gemiddeld 0,90%;
(55% wordt belegd in actieve beleggingsfondsen x 0,90% = 0,50%)
- Voor het structureren van maatwerkproducten bedragen de kosten 0,25%;
(17% wordt belegd in gestructureerde producten x 0,25% = 0,0425%)

Kosten dienstverlening		
Kosten soort	% belegd vermogen	Bedrag in €
Eenmalige kosten (nvt)	0,00%	€ -
Doorlopende kosten, bestaande uit:		
Management fee Vuurenvaart	0,78%	€ 7.208,24
BTW over de management fee	0,16%	€ 1.513,73
Transactiekosten zoals:		
* Spreadkosten	0,05%	€ 473,73
* Forexkosten	0,03%	€ 276,13
Kosten voor aanverwante diensten, bestaande uit		
* All-in fee depotbank (BTW vrij)	0,29%	€ 2.672,24
Incidentele kosten		
* Performance fee (indicatie)	0,00%	€ -
Totaal	1,21%	€ 12.144,07

Lopende kosten van producten in uw portefeuille		
Kosten soort	% belegd vermogen	Bedrag in €
Eenmalige kosten, zoals:		
* Kosten gestructureerde producten	0,06%	€ 506,22
Doorlopende kosten, bestaande uit:		
* Lopende kosten beleggingsfondsen	0,49%	€ 4.501,98
Dividendbelasting	0,03%	€ 262,68
Transactiekosten beleggingsfondsen (nvt)	0,00%	€ -
Performance fee beleggingsfondsen (nvt)	0,00%	€ -
Totaal	0,53%	€ 5.270,88
Totale te verwachten kosten vermogensbeheer	1,89%	€ 17.414,95

* deze berekening is indicatief en er kunnen geen rechten aan te ontleenen. Behaalde resultaten bieden geen garanties voor de toekomst.

KOSTENVERDELING



Jaar	Belegd vermogen	Rendement	Kosten	Belegd vermogen
Jaar 1	€ 1.000.000,00	6,89%	1,89%	€ 1.050.000,00
Jaar 2	€ 1.050.000,00	6,89%	1,89%	€ 1.102.500,00
Jaar 3	€ 1.102.500,00	6,89%	1,89%	€ 1.157.625,00
Jaar 4	€ 1.157.625,00	6,89%	1,89%	€ 1.215.506,25
Jaar 5	€ 1.215.506,25	6,89%	1,89%	€ 1.276.281,56
Jaar 6	€ 1.276.281,56	6,89%	1,89%	€ 1.340.095,64
Jaar 7	€ 1.340.095,64	6,89%	1,89%	€ 1.407.100,42
Jaar 8	€ 1.407.100,42	6,89%	1,89%	€ 1.477.455,44
Jaar 9	€ 1.477.455,44	6,89%	1,89%	€ 1.551.328,22
Jaar 10	€ 1.551.328,22	6,89%	1,89%	€ 1.628.894,63
				62,89% Rendement in 10 jaar
				6,29% gemiddeld rendement per jaar

* deze berekening is indicatief en er kunnen geen rechten aan te ontleen. Behaalde resultaten bieden geen garanties voor de toekomst.

Vergoedingen Vuurenvaart Vermogensbeheer

Vuurenvaart Vermogensbeheer ontvangt geen vergoedingen van beleggingsfondsen voor het vermogen dat Vuurenvaart Vermogensbeheer, namens haar cliënten, bij het fonds belegt. Voor het aanbrengen van nieuwe klanten en/of vermogen ontvangt en/of verstrekt Vuurenvaart Vermogensbeheer geen vergoeding van haar partners.

Brokers, beleggingsfondsen en depotbanken stellen diensten en producten ter beschikking (research/informatiediensten). Dit wordt een “soft dollar arrangement” genoemd. De kosten van de soft dollar arrangement worden niet in rekening gebracht bij onze klanten, maar betaald uit eigen middelen van Vuurenvaart Vermogensbeheer.