

TARIEVEN

November 2020

- ✓ Actief vermogensbeheer
- ✓ Geen aparte beheersvergoeding
- ✓ Geen bewaarkosten
- ✓ Geen instap- of uitstapkosten
- ✓ Totale kostenratio van $\pm 1,35\%$ per jaar

TWAIN

Samengevat

Eenvoud en transparantie in de kostenstructuur is altijd een belangrijke zorg geweest bij Twain. Om die reden geven we u a.d.h.v. deze brochure inzicht in de kosten en taksen waarmee u rekening dient te houden als u gebruik maakt van onze discretionaire vermogensbeheerdiensten.

In tegenstelling tot andere digitale vermogensbeheerders maakt Twain gebruik van **actief-beheerde beleggingsfondsen**. Uw vermogensbeheerder speurt onafgebroken naar de meest exclusieve en best-presterende beleggingsfondsen wereldwijd op basis van uw persoonlijke voorkeuren, uw gekozen beleggingsthema's, uw doelstellingen en risicotolerantie. Hij/zij belegt uw vermogen in deze beleggingsfondsen en schakelt **pro-actief** bij volgens de inzichten van ons beleggingsteam.

Enkele fondsenhuizen uit het universum van **TWAIN**

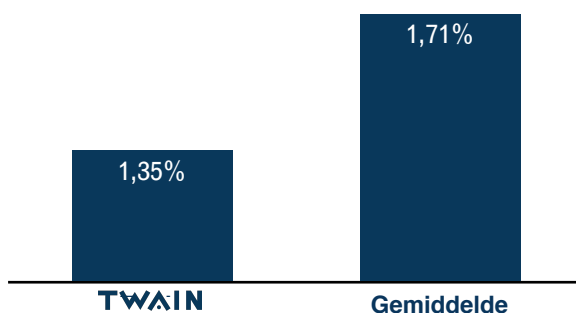


Eenvoudig gesteld: als klant betaalt u slechts twee type kosten

1. Een **vaste transactiekost** voor de aan- en verkoop van beleggingsfondsen in uw portefeuille (€12,50 per transactie).
2. Een **productkost** die automatisch wordt verrekend in de koers van het desbetreffende beleggingsfonds (deze kost wordt dus niet gesaldeerd van uw zichtrekening). De omvang varieert per beleggingsfonds en bedraagt gemiddeld 1,35% over heel de beleggingsportefeuille heen.

Hieronder vindt u een vergelijking tussen de gemiddelde productkost bij Twain met de gemiddelde productkost bij de Belgische vermogensbeheerders:

Vergelijking van de jaarlijkse gemiddelde productkost onder Belgische vermogensbeheerders



Bron: Morningstar Global Fund Investor Experience Report 2019

1. Overzicht van de verschillende kostencomponenten

Hieronder vindt u een uitgebreidere beschrijving van de de mogelijke kosten die voor u van toepassing kunnen zijn.

- **Transactiekosten**

Transactiekosten omvatten de kosten die worden gemaakt om een transactie (aan- of verkoop) in uw beleggingsportefeuille tot stand te laten komen. Twain werkt hiervoor samen met Leleux Associated Brokers (LAB), die naast broker ook de instelling is waar uw effecten worden aangehouden. De transactiekosten die LAB aanreket bedragen €12,50 per transactie. De totale transactiekosten zijn afhankelijk van de hoeveelheid transacties die worden uitgevoerd. Verder in dit document tonen we u een aantal scenario's die een goed idee geven van de werkelijke hoeveelheid transacties.

- **Productkosten**

De jaarlijkse productkosten of Total Expense Ratio (TER) betreffen de kosten die in de onderliggende beleggingsfondsen verrekend worden via de netto intrinsieke waarde. Concreet gaat het om het beheerloon van de manager van het desbetreffende fonds, administratiekosten, enz.

Twain wordt enkel vergoed via het beheerloon van de fondsen die door Econopolis Wealth Management NV als portefeuillebeheerder beheerd worden, de zogenaamde 'Econopolisfondsen'. Het beheerloon dat u betaalt in de derdepartijfondsen komt niet toe aan Twain of Econopolis, maar gaat rechtstreeks naar de beheerders van deze beleggingsfondsen.

Er zijn geen instap- of uitstapkosten van toepassing bij Twain.

2. Toepasselijke taken

De taken die van toepassing zijn, zijn afhankelijk van het type fonds en van de aandelenklassen waarin wordt belegd. Hierin wordt voornamelijk het verschil gemaakt tussen gemengde fondsen en pure aandelenfondsen. Bij deze aandelenklassen van het distributie-type worden de rendementen jaarlijks uitgekeerd en is een roerende voorheffing van toepassing, terwijl bij de aandelenklassen van het kapitalisatie-type geen uitkeringen plaatsvinden en dus ook geen roerende voorheffing van toepassing is. Om fiscale redenen belegt Twain de geleden van particuliere cliënten steeds in aandelenklassen van het kapitalisatie-type, terwijl we voor vennootschappen zullen beleggen in aandelenklassen van het distributie-type.

In de volgende paragraaf krijgt u een duidelijk overzicht met alle mogelijke taken die voor u van toepassing kunnen zijn.

- **Reynderstaks**

De Reynderstaks is een meerwaardebelasting op obligatiefondsen en gemengde fondsen die van toepassing is wanneer het beleggingsfonds in kwestie voor meer dan 10,00% in schuldinstrumenten investeert. De belegger betaalt een belasting op de gerealiseerde meerwaarde voor dat deel van de fondsen dat niet in aandelen belegd is. Deze belasting bedraagt 30,00% van de meerwaarde voor zowel kapitalisatieklassen van beleggingsfondsen als distributieklassen van beleggingsfondsen.

- **Roerende voorheffing**

Roerende voorheffing is van toepassing op distributieklassen van beleggingsfondsen en bedraagt 30%. Voor particuliere beleggers wordt deze belasting aan de bron ingehouden.

Roerende voorheffing is niet van toepassing op kapitalisatieklassen van beleggingsfondsen.

- **Taks op beursverrichtingen (TOB)**

De taks op beursverrichtingen (TOB) is een taks op transacties in beursverhandelde effecten.

Bij kapitalisatieklassen van beleggingsfondsen bedraagt de TOB 0,00% bij intekening op de beleggingsfondsen maar wel 1,32% bij de verkoop van de deelbewijzen. Bij distributieklassen van beleggingsfondsen betaalt u geen TOB.

3. Voorbeelden

Aan de hand van onderstaande drie voorbeelden geven we inzicht in de te verwachte kosten en taksen op jaarbasis, zowel in euro's als in percentage van de portefeuillewaarde. Bij deze voorbeelden wordt ervan uitgegaan dat de beleggingsportefeuilles volledig belegd is en wordt er ook abstractie gemaakt van toekomstig rendement. Dit fictief rendement van de portefeuille van 0,00% laat toe om makkelijker te begrijpen hoeveel percentage rendement het product moet opbrengen om de kosten te compenseren.

De euro-bedragen in de kolommen tonen de totale (gecumuleerde) kosten van de betrokken periode terwijl de percentages in de kolommen tonen wat de invloed van die kosten op het jaarlijkse rendement is. De kosten bij aankoop omvatten de transactiekosten op het moment van aankoop, de kosten bij verkoop na 1 jaar, respectievelijk 3 jaar en 5 jaar, omvatten de kosten voor aankoop, de productkosten voor het bezit van 1 jaar, respectievelijk 3 jaar en 5 jaar, en de transactiekosten van verkoop.

Indien 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 € 200.000 van een klant met een gemiddeld risicoprofiel die gekozen heeft om te beleggen in de thema's infrastructuur en klimaat. Dit wil zeggen dat de portefeuille belegd is in twee Econopolis huisfondsen en drie externe beleggingsfondsen. Er worden geen transacties in rekening genomen afgezien de initiële aankooptransactie en de verkooptransactie na respectievelijk 1 jaar, 3 jaar of 5 jaar. Reynderstaks, roerende voorheffing en taks op beursverrichtingen is hier ook van toepassing.

Dienstverlening: Discretionair vermogensbeheer
Belegd bedrag: € 200.000,00
Risicoprofiel: Gemiddeld risicoprofiel
Keuze thema's: Infrastructuur en Klimaat
Invulling: Invulling via twee Econopolis beleggingsfondsen en drie externe beleggingsfondsen

Belegd bedrag: € 200.000	Gecumuleerde kosten en impact op jaarlijkse rendement							
	Kosten bij aankoop		Kosten bij verkoop na 1 jaar		Kosten bij verkoop na 3 jaar		Kosten bij verkoop na 5 jaar	
Kosten voor beleggingsdiensten	0,03%	€ 62,50	0,06%	€ 125,00	0,06%	€ 125,00	0,06%	€ 125,00
Lopende kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Transactiekosten	0,03%	€ 62,50	0,06%	€ 125,00	0,06%	€ 125,00	0,06%	€ 125,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Overige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Kosten van nevendiensten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Incidentele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Productkosten*	0,00%	€ 0,00	1,12%	€ 2.240,00	1,12%	€ 6.720,00	1,12%	€ 11.200,00
Lopende kosten	0,00%	€ 0,00	1,12%	€ 2.240,00	1,12%	€ 6.720,00	1,12%	€ 11.200,00
Transactionele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Incidentele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Inducements	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Totaal Kosten	0,03%	€ 62,50	1,18%	€ 2.365,00	1,18%	€ 6.845,00	1,18%	€ 11.325,00

* De productkosten zijn al inbegrepen in de waarde van het product en betaalt u niet extra.

- Voorbeeld 2**

In dit voorbeeld wordt uitgegaan van een portefeuille van € 500.000 van een klant met een hoog risicoprofiel die gekozen heeft om te beleggen in de thema's technologie, groeilanden en lokaal ondernemerschap. Dit wil zeggen dat de portefeuille belegd is in vijf Econopolis huisfondsen en twee externe beleggingsfondsen. Er worden geen transacties in rekening genomen afgezien de initiële aankooptransactie en de verkooptransactie na respectievelijk 1 jaar, 3 jaar of 5 jaar. Reynderstaks, roerende voorheffing en taks op beursverrichtingen is hier ook van toepassing.

Dienstverlening: Discretionair vermogensbeheer
 Belegd bedrag: € 500.000,00
 Risicoprofiel: Hoog risicoprofiel
 Keuze Thema's: Technologie, Groeilanden en Lokaal Ondernemerschap
 Invulling: Invulling via vier Econopolis beleggingsfondsen en twee externe fondsen

Belegd bedrag: € 500.000	Gecumuleerde kosten en impact op jaarlijkse rendement							
	Kosten bij aankoop		Kosten bij verkoop na 1 jaar		Kosten bij verkoop na 3 jaar		Kosten bij verkoop na 5 jaar	
Kosten voor beleggingsdiensten	0,03%	€ 75,00	0,12%	€ 150,00	0,12%	€ 150,00	0,12%	€ 150,00
Lopende kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Transactiekosten	0,03%	€ 75,00	0,12%	€ 150,00	0,12%	€ 150,00	0,12%	€ 150,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Overige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Kosten van nevendiensten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Incidentele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Productkosten*	0,00%	€ 0,00	1,40%	€ 6.999,70	1,40%	€ 20.999,10	1,40%	€ 34.998,50
Lopende kosten	0,00%	€ 0,00	1,40%	€ 2.240,00	1,40%	€ 20.999,10	1,40%	€ 34.998,50
Transactionele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Incidentele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Inducements	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Totaal Kosten	0,03%	€ 75,00	1,46%	€ 7.149,70	1,46%	€ 21.149,10	1,46%	€ 35.148,50

* De productkosten zijn al inbegrepen in de waarde van het product en betaalt u niet extra.

- **Voorbeeld 3**

In dit voorbeeld wordt uitgegaan van een portefeuille van € 1.000.000 van een klant met een laag risicoprofiel die gekozen heeft om te beleggen in de thema's klimaat, groei landen, duurzaamheid, kleine en middelgrote ondernemingen en demografie. Dit wil zeggen dat de portefeuille belegd is in zes Econopolis huisfondsen en zeven externe beleggingsfondsen. Er worden geen transacties in rekening genomen afgezien de initiële aankooptransactie en de verkooptransactie na respectievelijk 1 jaar, 3 jaar of 5 jaar. Reynderstaks, roerende voorheffing en taks op beursverrichtingen is hier ook van toepassing.

Dienstverlening: Discretionair vermogensbeheer
 Belegd bedrag: € 1.000.000,00
 Risicoprofiel: Laag risicoprofiel
 Keuze Thema's: Klimaat, Groei landen, Duurzaamheid, Kleine en Middelgrote Ondernemingen en Demografie
 Invulling: Invulling via zes Econopolis beleggingsfondsen en zeven externe fondsen

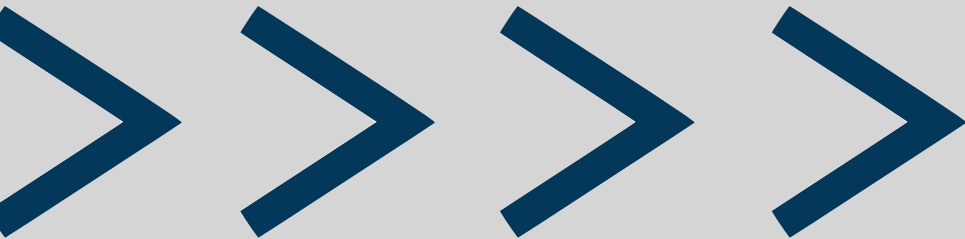
Belegd bedrag: € 1.000.000	Gecumuleerde kosten en impact op jaarlijkse rendement							
	Kosten bij aankoop		Kosten bij verkoop na 1 jaar		Kosten bij verkoop na 3 jaar		Kosten bij verkoop na 5 jaar	
Kosten voor beleggingsdiensten	0,01%	€ 112,5	0,02%	€ 225,00	0,02%	€ 225,00	0,02%	€ 225,00
Lopende kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Transactiekosten	0,01%	€ 112,50	0,02%	€ 225,00	0,02%	€ 225,00	0,02%	€ 225,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Overige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Kosten van nevendiensten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Incidentele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Productkosten*	0,00%	€ 0,00	1,36%	€ 9.334,40	1,36%	€ 28.003,20	1,36%	€ 46.672,00
Lopende kosten	0,00%	€ 0,00	1,36%	€ 9.334,40	1,36%	€ 28.003,20	1,36%	€ 46.672,00
Transactionele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Incidentele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Inducements	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Totaal Kosten	0,01%	€ 112,50	1,38%	€ 9.559,40	1,38%	€ 28.228,20	1,38%	€ 46.897,00

* De productkosten zijn al inbegrepen in de waarde van het product en betaalt u niet extra.

TWAIN

INVESTING WITH YOU

Twain® is een handelsmerk van Econopolis Wealth Management NV
BTW BE 0812.127.055
Sneeuwbeslaan 20 bus 12, B-2610 Antwerpen



POWERED BY

