

De MiFID-regelgeving verplicht financiële instellingen om hun cliënten, zowel vóór als na de dienstverlening, te informeren omtrent de kosten en bijhorende lasten die door de cliënten verschuldigd zijn in het kader van het verstrekken van beleggings- of nevendiensten. Daarenboven verplicht deze regelgeving om de cliënten te informeren over het cumulatieve effect van de kosten en bijhorende lasten op het rendement van de belegging.

Aan de hand van dit document wenst Société Générale Private Banking u te illustreren met welke kosten en lasten u, direct of indirect, geconfronteerd wordt en dit op basis van een belegd vermogen van 3 miljoen euro en/of een belegging in een financieel instrument ter waarde van 30 000 euro. Deze kosten en lasten worden zowel in percentages als in absolute bedragen weergegeven.

Kosten en lasten verbonden aan een mandaat van beleggingsadvies Essential

Illustratie van de kosten verbonden aan een mandaat voor beleggingsadvies Essential:

Belegd vermogen van 3 000 000 EUR	Essential	
	%	Bedrag
Jaarlijkse adviesvergoeding*	Vaste kost	825 EUR
Bewaarloon**	0,15%	4 500 EUR
BTW 21%		1 118 EUR
Totaal	0,22%	6 443 EUR

* De jaarlijkse adviesvergoeding wordt trimestrieel geïnd op het einde van de periode en is niet van toepassing indien de portefeuille uitsluitend is samengesteld uit fondsen die een contractuele link hebben met een entiteit van de groep Société Générale, meer bepaald met Moorea en Accent Fund.

** Beleggingen in fondsen die een contractuele link hebben met een entiteit van de groep Société Générale, meer bepaald Accent Fund en Moorea Fund, worden uitgesloten van de berekeningsbasis voor de adviesvergoeding en het bewaarloon.

Bovenop de adviesvergoeding en een eventueel bewaarloon betaalt de cliënt transactiekosten. Transactiekosten worden toegepast op het volledige transactiebedrag tegen een uniek tarief en worden berekend op basis van de door de cliënt toevertrouwde tegoeden met een minimum van 75 EUR. Voor niet beursgenoteerde fondsen worden er enkel bij aankoop kosten aangerekend. In sommige gevallen worden, bovenop de door de bank aangerekende transactiekosten, ook nog instap- of uitstapkosten aangerekend door het fonds zelf.

De onderstaande illustratie geeft weer wat de transactiekosten zijn voor een **belegging van 30 000 EUR** naargelang van verschillende activaklassen. De illustratie houdt geen rekening met de eventuele toepassing van wisselkoerskosten.

Per activaklasse wordt eveneens geïllustreerd wat het cumulatieve effect is van de kosten (recurrente adviesvergoedingen, recurrente lopende kosten in het fonds en éénmalige transactiekosten of taksen) op het rendement van een belegging, en dit zowel op 1 jaar als op 5 jaar.

De beurstaksen in onderstaande illustratie zijn de beurstaksen, van toepassing op 1 januari 2018.

A. Klassieke beleggingsfondsen

	Lopende kosten in het fonds (%)	Eénmalig makelaarsloon (%)	Bedrag
Kosten bij intekening			
<i>Aandelenfonds</i>	1,91	0,60	753 EUR
<i>Obligatiefonds</i>	1,30	0,60	570 EUR
<i>Gemengd fonds</i>	1,76	0,60	708 EUR
<i>Monetair fonds</i>	0,22	0,60	246 EUR
<i>Alternatief fonds</i>	1,73	0,60	699 EUR
Recurrente retrocessies op fondsen**		%	Bedrag
<i>Aandelenfonds</i>		0,73	219 EUR
<i>Obligatiefonds</i>		0,48	144 EUR
<i>Gemengd fonds</i>		0,63	189 EUR
<i>Monetair fonds</i>		0,07	21 EUR
<i>Alternatief fonds</i>		0,62	186 EUR
Totale kosten bij de aankoop van een aandelenfonds		2,51	753 EUR
<i>Beurstaks bij de verkoop van een kapitalisatiefonds</i>		1,32	396 EUR
<i>Beurstaks bij de verkoop van een distributiefonds</i>		-	-
<i>Reynderstaks van 30% op de meerwaarde bij verkoop van bepaalde fondsen</i>		Op basis van TIS***	Op basis van TIS***
Totale kost bij de verkoop van een kapitalisatiefonds		1,32	396 EUR

* Lopende kosten zijn kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken. Zij worden aangewend om de beheerskosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Zijn uitgesloten: prestatievergoedingen alsook portefeuilletransactiekosten behalve in het geval van instap- en uitstapvergoeding betaald door het fonds voor het kopen en verkopen van stukken van een andere ICB. De cijfergegevens gebruikt in dit voorbeeld zijn indicatief, gebaseerd op historische gegevens (bron: MFEX). Voor de werkelijke kosten verwijzen we naar het document 'Essentiële beleggersinformatie' van het betrokken fonds.

** Retrocessies of vergoedingen die Société Générale Private Banking ontvangt voor de verdeling van fondsen maken onderdeel uit van de vergoedingsstructuur binnen een mandaat van beleggingsadvies. Retrocessies zijn een deel van de beheervergoedingen binnen het fonds (onderdeel van de Total Expense Ratio) die door de fund company aan de distributeur van het fonds worden toegekend. De cijfergegevens gebruikt in dit voorbeeld zijn gemiddelde retrocessies die Société Générale Private Banking heeft ontvangen in het verleden voor fondsen uit het beleggingsuniversum van de bank (bron: MFEX).

*** TIS (Taxable Income per Share): dit geeft de precieze meerwaarde weer die werd gerealiseerd op het obligatiegedeelte van het fonds, tussen de aankoopdatum en de verkoopdatum.

Illustratie van het cumulatieve effect van kosten op het rendement van de belegging in een mandaat voor beleggingsadvies Essential:

	Effect na 1 jaar	Effect na 5 jaar (op jaarbasis)
Aankoop aandelenfonds	2,72%	2,24%
Aankoop obligatiefonds	2,11%	1,63%
Aankoop gemengd fonds	2,57%	2,09%
Aankoop monetair fonds	1,03%	0,55%
Aankoop alternatief fonds	2,54%	2,06%

B. Gestructureerde producten

	%	Bedrag
<i>Eénmalig makelaarsloon voor een gestructureerd product met een looptijd van 3 jaar*</i>	1,50	450 EUR
<i>Eénmalige structureringskost, aangerekend door de emittent, vervat in de uitgifteprijs van het gestructureerde product</i>	1,00	300 EUR
<i>Beurstaks bij inschrijving (primaire markt)</i>	-	
<i>Beurstaks bij aan- of verkoop van een gestructureerd product met 100% kapitaalsgarantie (secundaire markt)</i>	0,12	36 EUR
<i>Beurstaks bij aan- of verkoop van een gestructureerd zonder 100% kapitaalsgarantie (secundaire markt)</i>	0,35	105 EUR
Totale kosten bij de aankoop van een gestructureerd product zonder 100% kapitaalsgarantie op de secundaire markt	2,85	855 EUR

* Voor publieke uitgiftes van gestructureerde producten rekent Société Générale Private Banking transactiekosten aan van 1,50% voor instrumenten met een looptijd van minder dan of gelijk aan 3 jaar, en van 2,50% voor instrumenten met een meerlooptijd van meer dan 3 jaar.

Illustratie van het cumulatieve effect van kosten op het rendement van de belegging in een mandaat voor beleggingsadvies Advisory Essential:

	Effect na 1 jaar	Effect na 5 jaar (op jaarbasis)
Inschrijving op primaire markt	2,71%	0,71%
Aankoop 100% gar. sec. markt	2,83%	0,74%
Aankoop zonder 100% gar. sec. markt	3,06%	0,78%

Disclaimer

Dit document, dat onderhevig is aan veranderingen, wordt louter ter informatie meegedeeld conform de geldende regelgeving. Het heeft geen contractuele waarde en werd niet opgesteld vanuit het oogpunt van commerciële prospectie.

Het mag niet worden opgevat als beleggingsadvies, noch als eender welke andere beleggingsdienst. Het mag evenmin worden opgevat als juridisch, fiscaal of boekhoudkundig advies, noch als fiscaal bewijsstuk. De documenten die u nodig heeft voor uw fiscale aangifte zal u afzonderlijk ontvangen.

De informatie, gegevens en waarderingen in dit document werden bepaald op basis van een berekeningsmethode die werd vastgelegd door Société Générale Private Banking (hierna "de Bank"), conform de geldende regelgeving.

Deze informatie bevat de kosten en lasten op een illustratieve manier die van toepassing zijn als u zou overgaan tot de transacties die beschreven staan in dit document. De berekening van deze kosten en lasten is gebaseerd op de reële tarieven die gelden op de datum van verzending van dit document. Let op: deze informatie is enkel van toepassing op de producten en diensten die vermeld worden in dit document en kan indien nodig aangepast worden. Uw private banker staat tot uw beschikking indien u graag meer informatie wenst over de inhoud van dit document.

Dit document is vertrouwelijk en uitsluitend bedoeld voor de persoon aan wie het werd bezorgd. Het mag niet verspreid of ter kennis gebracht worden van derden (met uitzondering van externe adviseurs en op voorwaarde dat zij de vertrouwelijkheid ervan respecteren). Voorts mag het ook niet gereproduceerd worden, geheel of gedeeltelijk, zonder voorafgaand schriftelijk akkoord van de Bank.

De Bank is niet aansprakelijk voor eventuele transacties die worden uitgevoerd op basis van dit document.

Dit document wordt verspreid door Société Générale Private Banking NV, kredietinstelling naar Belgisch recht, gecontroleerd door en onder het toezicht van de Nationale Bank van België (NBB) en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en onder het prudentieel toezicht van de Europese Centrale Bank (ECB). Société Générale Private Banking NV is als verzekeringsmakelaar geregistreerd bij de FSMA onder het nummer 61033A. Société Générale Private Banking NV heeft haar maatschappelijke zetel te Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gent, en is geregistreerd bij het RPR van Gent onder het BTW-nummer BE0415.835.337.