

## Kosten nader toegelicht

### 1. Inleiding

Hieronder leest u een nadere toelichting over de kosten. De belangrijkste kosten zijn de kosten voor beleggingen. Deze betaalt u niet rechtstreeks, maar zijn verwerkt in het rendement of de koers van de belegging. Naast de kosten voor beleggingen zijn er lopende kosten voor de dienstverlening en indien van toepassing interne transactiekosten die u aan Evi van Lanschot moet betalen. Een verder uitleg van de kosten en een illustratie van de invloed van de kosten op uw rendement kunt u vinden in uw kwartaalrapportage.

### 2. Kosten dienstverlening

#### 2a. Dienstverleningskosten

Voor uw beleggingsrekening betaalt u ons kosten voor dienstverlening. De verschuldigde dienstverleningskosten berekenen wij per kwartaal. Hoe wij deze berekenen kunt u nalezen op de website onder 'Helder inzicht in uw kosten'. Aan het eind van ieder kwartaal tellen we de verschuldigde dienstverleningskosten van dit kwartaal bij elkaar op, en verkopen wij beleggingen ter waarde van dit bedrag van uw beleggingsrekening.

#### 2b. Interne transactiekosten

Bij een telefonische aan- of verkooptransactie brengen wij percentage over het transactiebedrag in rekening. De transactiekosten zijn vrijgesteld van btw. Dit bedrag wordt in mindering gebracht op uw aan- of verkoopbedrag.

#### 2c. Externe transactiekosten

Naast de dienstverleningskosten moet u soms nog andere kosten betalen. Deze kosten zijn vrijgesteld van btw. Dit zijn handelskosten en swing factor kosten.

#### Wat zijn handelskosten?

Handelskosten zijn kosten (waaronder in- en uittreedkosten) die wij aan beleggingsfondsen moeten betalen. Meestal zijn deze kosten verwerkt in de aan- of verkoopkoers van het beleggingsfonds. Als het beleggingsfonds wil dat wij deze kosten apart voor u betalen, dan berekenen wij deze afzonderlijk aan u door. Dit doen wij door deze handelskosten zelf te verwerken in de koers van het beleggingsfonds. Handelskosten zijn vrijgesteld van btw.

#### Wat is de swing factor?

Bij in- en uittreding in een fonds worden kosten gemaakt door het fonds. Deze kosten noemen wij de swing-factor en worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht maar worden als op- of afslag verwerkt in de koers van het fonds. Deze koers bestaat uit de intrinsieke waarde plus een 'swing factor' indien er sprake is van een instroom in het fonds. Bij een uitstroom uit het fonds bestaat de koers uit de intrinsieke waarde minus de swing factor. Of de swing-factor positief of negatief is, kunnen wij vooraf niet tonen omdat de swing-factor besloten zit in de transactieprijs. Wij kunnen deze kosten daarom niet laten zien. De manier waarop de swing-factor door de verschillende fondsen wordt toegepast wordt gepubliceerd op de website.

### 3. Kosten beleggingen

#### 3a. Lopende kosten

De kosten van de beleggingen zijn opgebouwd uit lopende kosten en transactiekosten. Zowel bij de verschillende fondsen waar u in kunt beleggen, als de onderliggende beleggingen van die fondsen is sprake van lopende kosten. De lopende kosten bij beleggingen bestaan onder meer uit managementfee, administratiekosten, accountantskosten, vergunningen en bewaarvergoeding. De lopende kosten zijn meestal een percentage van het fondsvermogen en wordt van het fondsvermogen afgetrokken.

#### 3b. Transactiekosten

Transactiekosten bij de beleggingsfondsen waar u in kunt beleggen ontstaan als er door de beheerders van die fondsen transacties gedaan worden. Deze transactiekosten gaan ten laste van het fondsvermogen. Deze kosten worden jaarlijks achteraf gerapporteerd. Op dezelfde manier ontstaan transactiekosten bij de onderliggende beleggingen van de fondsen waarin uw beleggingsfonds kan beleggen. Deze kosten worden verwerkt in de koers van het betreffende beleggingsfonds.

### **Vershil in kosten per fonds?**

Over het algemeen zijn de kosten van (actieve) aandelenfondsen hoger dan die van obligatiebeleggingsfondsen. Daarom lopen de kosten op naarmate er in een risicoprofiel een groter belang in aandelen is.

### **Meer over de kosten**

Welke kosten er precies in rekening worden gebracht staat in het Essentiële informatiedocument (Eid) van het betreffende fonds en de onderliggende beleggingsfondsen.

*Evi van Lanschot, November 2023*