



Kosten en bijbehorende lasten voor een vermogensbeheermandaat

In overeenstemming met Gedelegeerde Verordening 2017/565 van de Europese Commissie tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad, geeft dit document u een overzicht van de kosten en bijbehorende lasten die van toepassing zullen zijn onder een discretionair beheermandaat dat wordt ondertekend met TARENO (Luxembourg) S.A. (hierna "TARENO").

De kosten die van toepassing zijn op het bedrag dat door TARENO onder beheer wordt belegd, bestaan uit 2 elementen, enerzijds de vergoeding die TARENO ontvangt voor de uitoefening van haar discretionair beheermandaat, en anderzijds de kosten en bijbehorende lasten die door de deponerende bank in rekening worden gebracht. Al deze kosten zullen de brutorendement van de portefeuille beïnvloeden.

De beheervergoeding van TARENO varieert tussen 0,5% en 1% per jaar, afhankelijk van het gekozen beleggingsprofiel en het belegde bedrag. De kosten en bijbehorende lasten die door de depotbank in rekening worden gebracht, zijn uiteraard afhankelijk van haar prijsbeleid, maar ook van de marktomstandigheden en het aantal transacties dat gedurende het jaar wordt uitgevoerd. Onder normale marktomstandigheden en afhankelijk van het gekozen beleggingsprofiel schatten we dat deze kosten en bijbehorende lasten gemiddeld 0,3 tot 0,7% van het belegde bedrag bedragen.

In totaal zullen de kosten en bijbehorende lasten die op het belegde bedrag worden toegepast dus tussen 0,8% en 1,7% bedragen en dus een invloed hebben op het rendement van de portefeuille.

Voorbeeld:

Als de beheervergoeding van TARENO is vastgesteld op 0,75%, en de kosten en bijbehorende lasten van de bank na één jaar 0,5% bedragen, zal de impact 1,25% zijn op het rendement van de portefeuille. Voor een belegd bedrag van EUR 1.000.000 vertegenwoordigen deze kosten en bijbehorende lasten EUR 12.500 per jaar.

Als het gemiddelde brutorendement van de portefeuille 6% per jaar is, zal het nettorendement dus 4,75% per jaar zijn. Over 3 jaar bedraagt het cumulatieve brutorendement 19,10%, terwijl het cumulatieve nettorendement 14,94% bedraagt, wat een winst van EUR 149.400 betekent.

Dit voorbeeld is geen resultaatgarantie, maar een realistische schatting van het rendement op een portefeuille onder normale marktomstandigheden en op basis van de gemiddelde tarieven die worden waargenomen bij de depotbanken waarmee we gewoonlijk werken.