

Tarieven beleggingsverrichtingen

Informatie voor cliënten, tarieven van toepassing bij Crelan N.V.

Tarieven geldig vanaf 01/09/2023

Sylvain Dupuislaan 251

1070 BRUSSEL

BTW BE 205 764 318

RPR Brussel

www.crelan.be



Inhoudsopgave

1. Beleggingsfondsen.....	3
2. Pensioenspaarfondsen	4
3. Gestructureerde Obligaties (Notes)	5
4. Coöperatieve aandelen.....	5
5. Staatsbons	6
6. Euro-Obligaties	6
7. Euronext Expert Market (Openbare veiling)	6
8. Beursverrichtingen	7
9. Effectenrekening.....	8
10. Overzicht beursbelasting per type product.....	10
11. Inducements	10
12. Wisselkosten bij effectenverrichtingen in deviezen.....	11

21% btw is inbegrepen in de tarieven uit deze lijst.

1. Beleggingsfondsen

Type Fonds*	Transactievergoeding Instapkosten	Transactievergoeding Uitstapkosten	Beursbelasting		Jaarlijks Bewaarloon
			Aankoop	Verkoop & Omruijing ⁽¹⁾	
Alle huisfondsen <ul style="list-style-type: none"> • Amundi Funds • AXA-fondsen • Crelan Fund • Crelan Invest • CPR Invest • Econopolis Funds • Econopolis Invest • First Eagle • KBI GI 	2,50%	0,00%	0,00% op de primaire en secundaire markt	Bij kapitalisatie- deelbewijzen: 1,32% (max. 4.000 EUR)**	0,00%
<u>Uitzondering:</u>					
Cashfondsen	0,50%	0,00%		Bij distributie- deelbewijzen: 0%	
Crelan Fund EconoFuture	2,00%				
Crelan Invest Opportunities	3,00%				
Crelan Invest (gestructureerde fondsen) na initiële inschrijvingsperiode	3,50%	<ul style="list-style-type: none"> • 1,00% voor de eindvervaldag • 0,00% op de eindvervaldag 			

*opgelet, bepaalde fondsen zijn bij uitstap onderhevig aan meerwaardetaks

**niet van toepassing op de eindvervaldag

(1) Omruijing

Onder "omruiling" verstaan we:

- de overgang van een compartiment van een fonds naar een ander compartiment van hetzelfde fonds;
- de overgang van uitkeringsaandelen naar kapitalisatieaandelen (of omgekeerd) van eenzelfde compartiment

2. Pensioenspaarfondsen

Type	Transactievergoeding Instapkosten	Transactievergoeding Uitstapkosten	Jaarlijks bewaarloon
Crelan Pension Fund <ul style="list-style-type: none"> • Stability • Balanced • Growth 	2,00%	0,00%	0%
BNP Paribas B Pension Fund <ul style="list-style-type: none"> • Stability • Balanced 	3,00%		
Metropolitan Rentastro <ul style="list-style-type: none"> • Growth 	3,00%		

Andere kosten

Overdracht van een pensioenspaarrekening naar een andere bank:	75,00 EUR
Duplicaat van een fiscaal attest:	15,00 EUR

Opgelet:

Er dient eventueel rekening gehouden te worden met de specifieke fiscale aspecten van pensioensparen.

3. Gestructureerde Obligaties (Notes)

Type	Transactievergoeding Instapkosten*	Transactievergoeding Uitstapkosten	Beursbelasting		Jaarlijks bewaarloon
			Primaire markt	Secundaire markt	
100% kapitaalbescherming op de eindvervaldag	2,50%	1,00%**	0,00%	0,12% (max. 1.300 EUR)	Zie rubriek 9 Effectenrekening
Minder dan 100% kapitaalbescherming op de eindvervaldag				0,35% (max. 1.600 EUR)	

*tenzij anders vermeld in de specifieke productdocumentatie

**niet van toepassing op de eindvervaldag

4. Coöperatieve aandelen

Omschrijving	Tarief
Manuele betaling van dividenden	2,50 EUR
Uittreksel uit het aandelenregister (historiek van het aandelenregister)	6,20 EUR
Inschrijving van pand in het aandelenregister (ten voordele van een derde bank)	100,00 EUR
Detail van de verrichtingen (kopie van de borderellen, herkomst/bestemming van gelden)	10,00 EUR
Een jaarlijkse bijdrage voor het beheer en de ontwikkeling van de voordelenkorf voor coöperanten met minstens 10 aandelen (uitgezonderd coöperanten van wie de aandeelhoudersrekening gekoppeld is aan een betalende Crelan Zichtrekening of aan een Crelan Zichtrekening die deel uitmaakt van een Pack, en jongeren jonger dan 25 jaar.	36 EUR

5. Staatsbons

Type	Bedrag van het order in EUR (secundaire markt)	Transactievergoeding Makelaarsloon ^(*) (secundaire markt)	Beursbelasting		Jaarlijks bewaarloon
			Primaire markt	Secundaire markt	
Staatsbons	< 25.000	1,00%	0,00%	0,12% (max 1.300 EUR)	Zie rubriek 9 Effectenrekening"
	≥ 25.000 < 125.000	0,85%			
	≥ 125.000	0,75%			
	met een minimum van	30 EUR			

6. Euro-Obligaties

Type	Transactievergoeding - Makelaarsloon		Beursbelasting		Jaarlijks bewaarloon
	Primaire markt	Secundaire markt	Primaire markt	Secundaire markt	
Euro-Obligatie	0,00%	1,20%*	0,00%	0,12% (max. 1.300 EUR)	Zie rubriek 9 Effectenrekening

*op de tegenwaarde: nominaal bedrag maal koers + verlopen interesten

7. Euronext Expert Market (Openbare veiling)

Kosten	Tarief
Veiling kost	0,80% (geen maximum)
Makelaarsloon	1,40% met een minimum van 135 EUR
Beursbelasting	<u>Primaire markt</u> : 0,00% <u>Secundaire markt</u> : 0,12% met een maximum van 1.300 EUR

8. Beursverrichtingen

Groep	Land (Beurs)	Bedrag van het order in EUR	Transactievergoeding Makelaarsloon(*)	Beursbelasting	Jaarlijks bewaarloon	
1	Euronext (Brussel, Parijs, Amsterdam)	< 25.000	1,00%	Zie rubriek 10. Overzicht beursbelasting per type product	Zie rubriek 9 Effectenrekening	
		≥ 25.000 < 125.000	0,85%			
		≥ 125.000	0,75%			
		met een minimum van	30 EUR**			
		Nominatieve aandelen (bv. Solvac) met een minimum van	200 EUR*			
2	USA	< 25.000	1,10%			
		≥ 25.000 < 125.000	0,95%			
		≥ 125.000	0,85%			
		met een minimum van	40 EUR**			
3	Australië Canada Denemarken Duitsland Finland Griekenland Hong Kong Italië Israël	Japan Luxemburg Noorwegen Singapore Spanje UK Zuid-Afrika Zweden Zwitserland	< 25.000			1,20%
			≥ 25.000 < 125.000			1,10%
			≥ 125.000			1,00%
			met een minimum van			60 EUR**

* Indien het volledige order wordt uitgevoerd op de dezelfde dag (in één of meerdere uitvoeringen): normaal tarief
Indien het order wordt uitgevoerd over meerdere dagen: Alleen voor de uitvoering op dag D wordt het minimum- indien van toepassing- aangerekend. Voor de volgende dagen (D+1, D+2, ...) is het percentage van toepassing.

** Voor rechten (toekenning- en inschrijvingsrechten) bedraagt het makelaarsloon minimum 10 EUR

9. Effectenrekening

Omschrijving		Tarief												
Jaarlijkse beheersvergoeding	Vanaf 01/01/2022 wordt er geen beheersvergoeding meer aangerekend.	0,00 EUR												
Jaarlijks bewaarloon	<p>Enkel van toepassing op effecten die niet werden uitgeven door Crelan en haar partners.</p> <p><u>Uitzondering:</u> Geen bewaarloon voor :</p> <ul style="list-style-type: none"> Huisproducten Staatsbon 1 jaar met volgende ISIN-Code: BE3871291212 Nieuwe effectenrekening die in het lopende kalenderjaar werd geopend Discretionaire portefeuilles De eerste 2 jaar op de effecten van een inkomende transfert van een Andere Financiële Instelling (AFI). 	<p><u>Bewaarloon per effect (waardecode) met</u></p> <ul style="list-style-type: none"> een minimum van 4,84 EUR een maximum van 60,50 EUR <p>en max. 242 EUR per effectenrekening voor coöperanten.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Type effect</th> <th>Bewaarloon</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(Euro) Obligaties</td> <td>0,1452%</td> </tr> <tr> <td>Staatsbons</td> <td>0,1452%</td> </tr> <tr> <td>AFI-kasbons</td> <td>0,1452%</td> </tr> <tr> <td>AFI-Beleggingsfondsen</td> <td>0,2420%</td> </tr> <tr> <td>Aandelen</td> <td>0,2420%</td> </tr> </tbody> </table>	Type effect	Bewaarloon	(Euro) Obligaties	0,1452%	Staatsbons	0,1452%	AFI-kasbons	0,1452%	AFI-Beleggingsfondsen	0,2420%	Aandelen	0,2420%
Type effect	Bewaarloon													
(Euro) Obligaties	0,1452%													
Staatsbons	0,1452%													
AFI-kasbons	0,1452%													
AFI-Beleggingsfondsen	0,2420%													
Aandelen	0,2420%													
Effectentaks	<p>De effectentaks is verschuldigd op effectenrekeningen met een totale waarde van meer dan 1 miljoen euro. De taks is verschuldigd op het gehele bedrag (er is dus geen vrijstelling).</p> <p>Het aantal titularissen van de effectenrekening heeft geen belang.</p> <p>Het belastbare bedrag is gelijk aan de gemiddelde waarde van de effectenrekening op vier data: 31 december, 31 maart, 30 juni en 30 september.</p> <p>Voor Belgische ingezetenen zijn effectenrekeningen bij Belgische en buitenlandse financiële instellingen belastbaar. Voor niet-ingezetenen zijn effectenrekeningen bij Belgische financiële instellingen belastbaar, tenzij het dubbelbelastingverdrag van hun land met België de bevoegdheid om vermogen te belasten toekent aan de woonstaat.</p>	<p>0,15% op de gemiddelde waarde van de effectenrekening</p> <p>Het bedrag van de jaarlijkse taks wordt evenwel beperkt tot 10% van het verschil tussen de gemiddelde waarde en het drempelbedrag van 1 miljoen EUR (dit is enkel relevant voor effectenrekeningen met een gemiddelde waarde per referentieperiode van maximaal 1.015.228,43 EUR)</p>												

Omschrijving	Tarief
Inkomende transfer naar een Crelan-effectenrekening	0,00 EUR
Uitgaande transfer naar een niet Crelan-effectenrekening (per effect/waardecode) en per financiële instelling:	75,00 EUR
Transfers tussen Crelan-effectenrekeningen:	0,00 EUR
Duplicaat van een fiscaal attest DBI-BEVEK:	12,40 EUR
Inning van coupons:	0,00 EUR
Attest bezit effecten:	15,00 EUR
Waardebepaling van een effectenrekening op aanvraag:	15,00 EUR
Historiek van de bewegingen op een effectenrekening (per rekening):	
• Enkel laatste jaar	5,00 EUR
• Volledige historiek (tot max. 10 jaar terug in de tijd)	10,00 EUR
• Evaluatie van een effectenrekening op een bepaalde datum	12,50 EUR
Regularisatieverrichting (omruiling, splitsing, hercouponering, toekenning) van niet-Crelan-effecten	0,00 EUR
Regularisatieverrichting (bij keuzedividend; wanneer geopteerd wordt voor een andere optie dan de standaardkeuze))	5,00 EUR
Attest voor bijwonen van een Algemene Vergadering	0,00 EUR
Aanvraag recuperatie van dubbel belasting bij buitenlandse dividenden (per aanvraag):	60,50 EUR

Zijn van 21% btw vrijgesteld:

- De beheersvergoeding voor een effectenrekening waarborg;
- Particulieren die buiten de EU verblijven;
- Buitenlandse ondernemingen.

10. Overzicht beursbelasting per type product

Van toepassing op	Primaire markt	Tarief aankoop & intekening	Tarief verkoop
<ul style="list-style-type: none"> Kasbons (secundaire markt) Obligaties (secundaire markt) Staatsbons (secundaire markt) 	0%	0,12% (max. 1.300 EUR)	0,12% (max. 1.300 EUR)
<ul style="list-style-type: none"> Gestructureerde obligatie met 100% bescherming van kapitaal op de eindvervaldag 	0%	0%	0,12% (max. 1.300 EUR)
<ul style="list-style-type: none"> Aandelen, warrants, rechten, strips 	0%	0,35% (max 1.600 EUR)	0,35% (max 1.600 EUR)
<ul style="list-style-type: none"> Gestructureerde obligatie zonder bescherming van kapitaal of met kapitaalbehoud < 100% op de eindvervaldag 	0%	0%	0,35% (max 1.600 EUR)
<ul style="list-style-type: none"> Kapitalisatieaandelen van beleggingsfondsen 	0%	0%	1,32% (max 4.000 EUR)
<ul style="list-style-type: none"> Distributieaandelen van beleggingsfondsen 	0%	0%	0%

11. Inducements

In zijn hoedanigheid van verdeler kan Crelan inducements ontvangen. 'Inducements' zijn provisies, commissies of andere voordelen (in geld of in natura) die derden aan de bank toekennen in verband met beleggings- of nevendiensten. Het is een algemeen gangbaar gebruik op alle Europese financiële markten. Zo is het de gewoonte dat fondsbeheerders een deel van hun inkomsten doorstorten naar de banken in ruil voor de geleverde distributiedienst. Deze provisies zijn doorgaans een deel van de beheerskosten die in de koers van de fondsen zijn inbegrepen.

Ook bij de Notes die Crelan commercialiseert is het gebruikelijk dat er een jaarlijkse distributiekost wordt aangerekend die in de koers van de note is verrekend.

In het kader van zogenaamd 'niet-onafhankelijk' advies kunnen de provisies alleen worden behouden als een verbeterde en/of aanvullende dienstverlening wordt aangeboden.

U ontvangt een jaarlijks overzicht van het precieze bedrag aan distributievergoeding die Crelan heeft ontvangen voor de effecten die u tijdens het voorgaande jaar aanhield.

12. Wisselkosten bij effectenverrichtingen in deviezen

Wisselkosten bij effectenverrichtingen worden aangerekend bij de omzetting tussen deviezen. Het tarief is afhankelijk van het devies.

Devies		Tarief
USD	Amerikaanse dollar	0,60%
AUD	Australische dollar	0,90%
CAD	Canadese dollar	0,70%
CHF	Zwitserse frank	0,40%
CZK	Tsjechische kroon	0,90%
DKK	Deense kroon	0,70%
GBP	Britse pond	0,60%
HUF	Hongaarse forint	0,90%
NOK	Noorse kroon	0,90%
NZD	Nieuw-Zeelandse dollar	0,90%
PLN	Poolse Zloty	0,90%
SEK	Zweedse kroon	0,90%
TRY	Turkse lira	0,90%
ZAR	Zuid-Afrikaanse Rand	0,90%

Disclaimer

Crelan heeft op elk ogenblik het recht om, rekening houdend met de stijging van de kosten en/of de ontwikkeling van de markt, bovenvermelde tarieven aan te passen.



Overzicht van de kosten en taksen bij financiële instrumenten en de impact op het rendement

Bij de totale vergoeding die u betaalt om effecten te kopen, aan te houden en te verkopen, houden we rekening met de transactievergoeding of makelaarsloon, de jaarlijks lopende kosten (waaronder de distributievergoeding), de beursbelasting en de termijn waarop u de effecten aanhoudt.

Hierna vindt u enkele voorbeelden van de impact van deze vergoedingen voor de belangrijkste beleggingsproducten. In deze voorbeelden gaan we uit van een belegd bedrag van 10.000 EUR.

VOORBEELD: BELEGGINGSFONDSEN

AAN- EN VERKOOP BELEGGINGSFONDS

Crelan biedt een ruim gamma fondsen aan in samenwerking met onze partners Amundi en Econopolis.

In dit voorbeeld wordt een gemengd kapitalisatie-fonds (met 50% vastrentende beleggingen en 50% aandelen) aangekocht ter waarde van 10.000 EUR en na 3 jaar opnieuw verkocht aan 12.000 EUR.

Het fonds wordt bewaard op een Crelan effectenrekening

Hypothese

Aankoop

Nominaal Bedrag		€ 10.000	<i>Dit is het bedrag dat u als belegger wenst te investeren.</i>
Instapkosten	2,50%	€ 250	<i>Éénmalige instapkost.</i>
Bedrag te betalen		€ 10.250	
Lopende kosten, waarvan:	1,50%	€ 150	<i>Deze kosten zitten in de koers van het fonds verrekend</i>
- <i>Beheerskosten</i>	1,30%	€ 130	<i>Jaarlijkse vergoeding voor de beheerders van het fonds.</i>
- <i>Distributievergoeding</i>	65,00%	€ 84,50	<i>Jaarlijkse vergoeding voor de Distributeur. Onderdeel van de beheerskosten.</i>

Verkoop

Bruto meerwaarde	20,00%	€ 2.000	
Tegenwaarde na 3 jaar		€ 12.000	<i>De bruto verkoopprijs.</i>
Beurstaks	1,32%	€ 158,40	<i>Beurstaks van toepassing bij een secundaire verkoop.</i>
Roerende voorheffing	30,00%	€ 300	<i>Enkel op het vastrendend deel van de meerwaarde.</i>
Terugbetaling		€ 11.541,60	<i>De netto terugbetalingswaarde.</i>

Overzicht kosten en taken

Kosten gekoppeld aan het financieel product	Kosten bij aankoop		Lopende kosten		Kosten bij verkoop	
	€	%	€	%	€	%
Alle kosten en lasten gelinkt aan het financieel instrument	-	-	€ 65,50	0,66%	-	-
Betalingen van derde partijen (inducements) ontvangen door Crelan op het betreffende product	-	-	€ 84,50	0,85%	-	-
Taksen	-	-	-	-	€ 458,40	4,58%
Kosten gekoppeld aan de dienstverlening	€	%	€	%	€	%
Alle kosten en bijhorende lasten die in rekening worden gebracht voor de voor de cliënt verrichte beleggingsdienst(en) en/of nevendiensten	€ 250,00	2,50%	-	-	-	-
Taksen	-	-	-	-	-	-
Totaal van alle kosten en taken (product & diensten)	€ 250,00	2,50%	€ 150,00	1,50%	€ 458,40	4,58%

Voorbeeld: Crelan Beleggingscontract

Fondsen die aangekocht worden via een Beleggingscontract volgen dezelfde methodologie.

Wanneer zijn deze kosten/taksen betaalbaar?

Bij aankoop

€ 250

- Instapkosten: 250 EUR (*Nominaal Bedrag (€ 10.000) x instapkosten (2,50%)*)

Jaarlijkse lopende kosten

€ 150

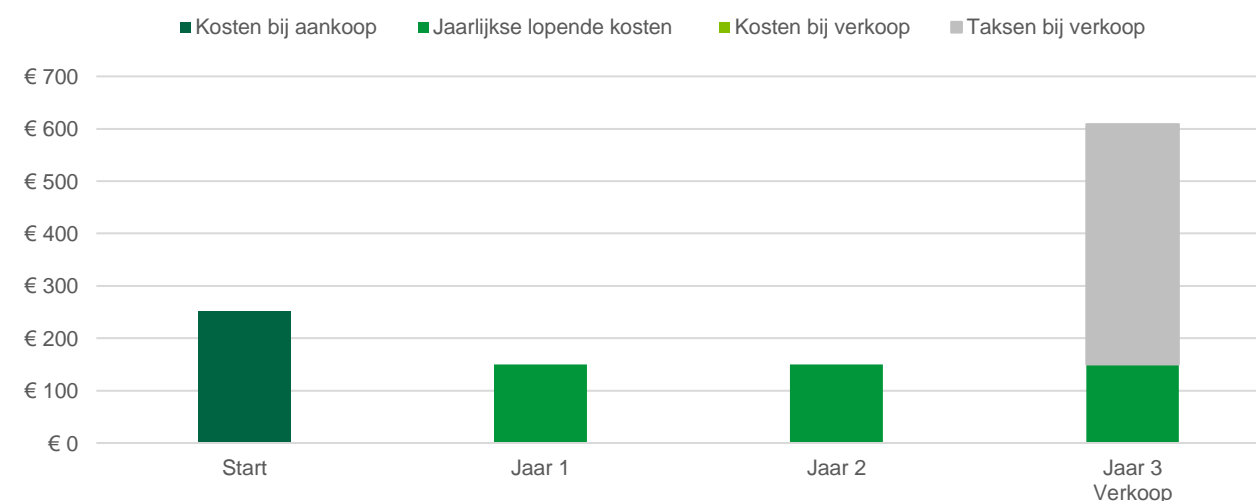
- Jaarlijks lopende kosten: 150 EUR (*Netto inventariswaarde (NIW) x aantal aandelen x tarief (1,50%)*)
 waaronder 130 EUR beheerskosten (*NIW x aantal aandelen x tarief (1,30%)*)
 waarvan 84,50 EUR distributievergoeding (*Beheerskosten (€130) x tarief Distributievergoeding (65%)*)

Bij verkoop

€ 458,40

- Beurstaks: 158,40 EUR (*Verkoopprijs x tarief beurstaks (1,32%)*)
 - Roerende voorheffing: 300 EUR (*Bruto meerwaarde x gewicht aan vastrentende beleggingen (50% in dit voorbeeld; er is enkel RV van toepassing op het vastrendend gedeelte) x tarief RV (30%)*)

Overzicht kosten en taken



Impact op het rendement

Belegd bedrag zonder kosten	€ 10.000
Bedrag betaald inclusief alle kosten	€ 10.250
Wat men terugkrijgt zonder kosten	€ 12.000
Wat men terugkrijgt alle kosten/taksen inbegrepen	€ 11.541,60

De prestatie van het product bij verkoop na 3 jaar is 20%. Dit komt overeen met een jaarlijks bruto rendement van 6,26%. Het geobserveerde jaarlijks rendement is 5,39%, alle kosten en lasten inbegrepen. Na taksen bedraagt het jaarlijks rendement 4,03%.

VOORBEELD: PENSIOENSPAREN

AANKOOP CRELAN PENSION FUND

Aankoop van één van de 3 compartimenten van het pensioenspaarfonds Crelan Pension Fund (*Crelan Pension Fund Stability / Crelan Pension Fund Balanced / Crelan Pension Fund Growth*).

Alle kosten zijn berekend op basis van een Nominaal Bedrag van 960 EUR (Dit is het standaard fiscaal maximum).

Hypothese

Aankoop

Nominaal Bedrag		€ 960	<i>Het standaard fiscaal maximum.</i>
Instapkosten	2,00%	€ 18,82	<i>Éénmalige instapkost.</i>
Netto belegd bedrag		€ 941,18	<i>Het netto belegd bedrag.</i>
Lopende kosten, waarvan:			<i>Deze kosten zitten in de koers van het fonds verrekend</i>
- <i>Beheerskosten</i>	1,00%	€ 9,41	<i>Jaarlijkse vergoeding voor de beheerders van het fonds.</i>
- <i>Distributievergoeding</i>	70,00%	€ 6,59	<i>Jaarlijkse vergoeding voor de Distributeur. Onderdeel van de beheerskosten.</i>

Overzicht kosten en taken

	Kosten bij aankoop		Lopende kosten	
	€	%	€	%
Kosten gekoppeld aan het financieel product				
Alle kosten en lasten gelinkt aan het financieel instrument	-	-	€ 2,82	0,29%
Betalingen van derde partijen (inducements) ontvangen door Crelan op het betreffende product	-	-	€ 6,59	0,69%
Taksen	-	-	-	-
Kosten gekoppeld aan de dienstverlening				
Alle kosten en bijhorende lasten die in rekening worden gebracht voor de voor de cliënt verrichte beleggingsdienst(en) en/of nevendiensten	€ 18,81	1,96%	-	-
Taksen	-	-	-	-
Totaal van alle kosten en taken (product & diensten)	€ 18,81	1,96%	€ 9,41	0,98%

Wanneer zijn deze kosten/taksen betaalbaar?

Bij aankoop

€ 18,81

- Instapkosten: 18,81 EUR (*Netto belegd bedrag (€941,18) x instapkosten (2%)*)

Jaarlijkse lopende kosten

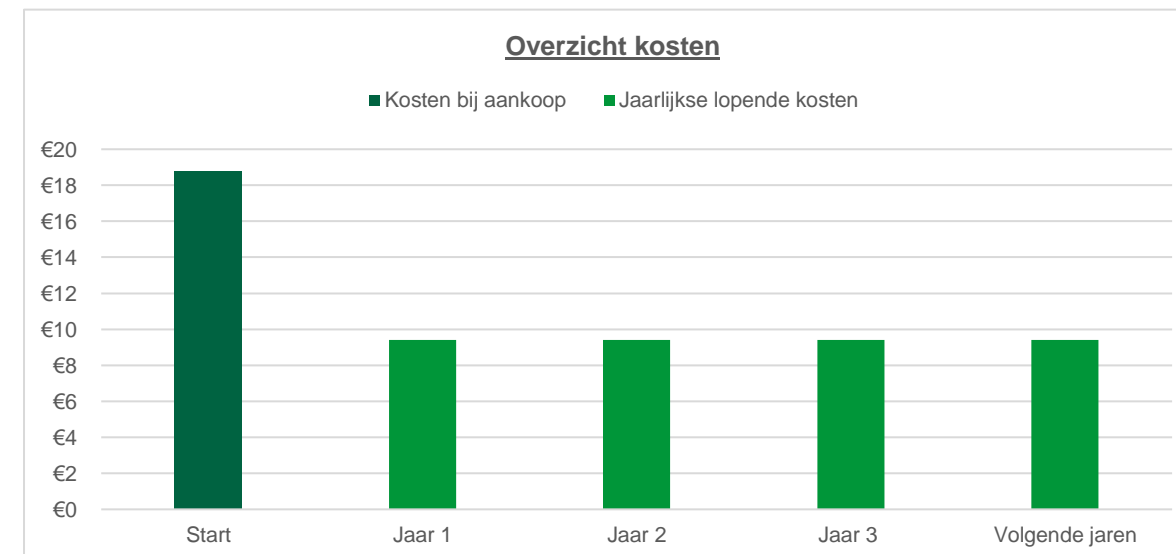
€ 9,41

- Beheerskosten: 9,41 EUR (*Netto belegd bedrag (€941,18) x tarief (1%)*)

waarvan 6,59 EUR distributievergoeding (*Netto belegd bedrag (€941,18) x tarief Beheerskosten (1%) x tarief Distributievergoeding (70%)*)

Taksen

Voor specifieke fiscale regels inzake pensioensparen verwijzen we naar www.wikifin.be



Impact op het rendement

Belegd bedrag zonder kosten	€ 941,18
Bedrag betaald inclusief alle kosten	€ 960,00
Wat men terugkrijgt zonder kosten	-
Wat men terugkrijgt alle kosten/taksen inbegrepen	-

VERKOOP CRELAN PENSION FUND

Het is onmogelijk om de verkoop van een pensioenspaarfonds in één representatief model uit te leggen.

Verschuivende parameters spelen hierbij namelijk een belangrijke rol (o.a. fiscaliteit, leeftijd, looptijd, ...).

Gelieve contact op te nemen met uw Crelan agent voor meer informatie en of een simulatie te krijgen.

VOORBEELD: STRUCTURED NOTES

AANKOOP STRUCTURED NOTES

De aankoop van een structured note op de primaire markt met bewaring op een Crelan effectenrekening tot de eindvervaldag (hierna "EVVD").

Alle kosten zijn berekend op basis van een Nominaal Bedrag van 10.000 EUR.

Hypothese: We veronderstellen in deze hypothese een meerwaarde van 25% op EVVD

Aankoop

Looptijd van de note	8 jaar	<i>Dit is de beleggingshorizon.</i>
Nominaal Bedrag	€ 10.000	<i>Dit is het bedrag dat u als belegger wenst te investeren.</i>
Uitgifteprijs	100%	<i>De uitgifteprijs is aan pari.</i>
Kosten reeds verwerkt in de (uitgifte)prijs		
- Structureringskosten	1,00%	€ 100 <i>Deze éénmalige kost is door de producent reeds verwerkt in de uitgifteprijs.</i>
- Distributievergoeding	0,60%	€ 60 <i>Dit bedrag betaalt u jaarlijks aan Crelan voor de distributie van het product.</i>
Instapkosten	2,50%	€ 250 <i>Om in de Note te beleggen, betaalt u instapkosten.</i>
Te betalen bedrag	€ 10.250	

Op eindvervaldag

Meerwaarde op EVVD	25,00%	€ 2.500 <i>Het bruto rendement van het product.</i>
RV op meerwaarde	30,00%	€ 750 <i>De verschuldigde roerende voorheffing.</i>
Terugbetaling op EVVD		€ 11.750 <i>De netto terugbetalingswaarde.</i>

Overzicht kosten en taken	Kosten bij aankoop		Lopende kosten		Kosten op EVVD	
	€	%	€	%	€	%
Kosten gekoppeld aan het financieel product						
Alle kosten en lasten gelinkt aan het financieel instrument	€ 100	1,00%	-	-	-	-
Betalingen van derde partijen (inducements) ontvangen door Crelan op het betreffende product	-	-	€ 60	0,60%	-	-
Taksen en belastingen	-	-	-	-	€ 750	7,5%
Kosten gekoppeld aan de dienstverlening						
Alle kosten en bijhorende lasten die in rekening worden gebracht voor de voor de cliënt verrichte beleggingsdienst(en) en/of nevendiensten	€ 250	2,50%	-	-	-	-
Taksen en belastingen	-	-	-	-	-	-
Totaal van alle kosten en taken (product & diensten)	€ 350	3,50%	€ 60	0,60%	€ 750	7,5%

Wanneer zijn deze kosten/taksen betaalbaar?

Bij aankoop

€ 350

- Instapkosten: 250 EUR (*Nominaal Bedrag (€ 10.000) x instapkosten (2,50%)*)
- Structureringskosten: 100 EUR (*Nominaal Bedrag (€ 10.000) x tarief (1%)*). Deze kost is reeds inbegrepen in de Uitgifteprijs.

Jaarlijkse lopende kosten

€ 60

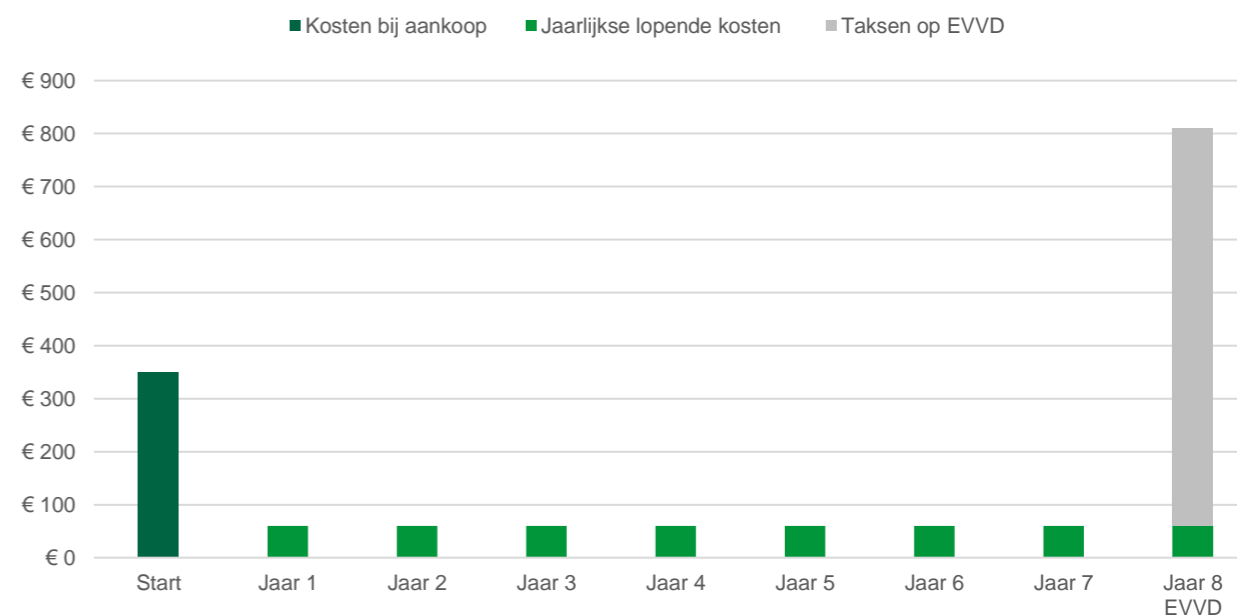
- Distributievergoeding: 60 EUR (*Nominaal Bedrag (€ 10.000) x tarief (0,60%)*)

Op de eindvervaldag

€ 750

- Taks: roerende voorheffing op de meerwaarde: 750 EUR (*Brutomeerwaarde (€2.500) x tarief (30%)*)

Overzicht kosten en taken



Impact op het rendement

Belegd bedrag zonder kosten	€ 10.000
Belegd bedrag vermeerderd met de instapkosten	€ 10.250
Wat men terugkrijgt zonder kosten/taksen	€ 12.500
Wat men terugkrijgt alle kosten/taksen inbegrepen	€ 11.750

De prestatie van het product op de eindvervaldag is 25%. Dit komt overeen met een jaarlijks bruto rendement van 2,83%. Het geobserveerde jaarlijks rendement is 2,51%, alle kosten en lasten inbegrepen. Na taksen bedraagt het jaarlijks rendement 1,72%.

VOORBEELD: STRUCTURED NOTES

VERKOOP STRUCTURED NOTES

De aankoop van een structured note op de primaire markt met bewaring op een Crelan effectenrekening en een verkoop na 3 jaar op de secundaire markt.

Alle kosten zijn berekend op basis van een Nominaal Bedrag van 10.000 EUR.

Hypothese: We veronderstellen in deze hypothese een verkoopprijs van 110% na 3 jaar

Aankoop

Looptijd van de note	8 jaar	<i>Dit is de beleggingshorizon.</i>
Nominaal Bedrag	€ 10.000	<i>Dit is het bedrag dat u als belegger wenst te investeren.</i>
Uitgifteprijs	100%	<i>De uitgifteprijs is aan pari.</i>
Kosten reeds verwerkt in de (uitgifte)prijs		
- Structureringskosten	1,00%	€ 100 <i>Deze éénmalige kost is door de producent reeds verwerkt in de uitgifteprijs.</i>
- Distributievergoeding	0,60%	€ 60 <i>Een jaarlijkse vergoeding voor de Distributeur.</i>
Instapkosten	2,50%	€ 250 <i>Om in de Note te beleggen, betaalt u instapkosten.</i>
Te betalen bedrag bij intekening	€ 10.250	

Verkoop

Verkoopprijs	110%	€ 11.000 <i>Het bruto rendement van het product.</i>
Inbegrepen in de verkoopprijs		
- Marge	0,50%	€ 55 <i>Deze marge is reeds verwerkt in de verkoopprijs.</i>
- Makelaarsloon	1,00%	€ 110 <i>Deze vervoeding betaalt u aan de Distributeur.</i>
- Beurstaks	0,12%	€ 13,20 <i>Beurstaks van toepassing bij een secundaire verkoop.</i>
Terugbetaling	€ 10.877	<i>De netto terugbetalingswaarde.</i>

Overzicht kosten en taken	Kosten bij aankoop		Lopende kosten		Kosten bij verkoop	
	€	%	€	%	€	%
Kosten gekoppeld aan het financieel product						
Alle kosten en lasten gelinkt aan het financieel instrument	€ 100	1,00%	-	-	-	-
Betalingen van derde partijen (inducements) ontvangen door Crelan op het betreffende product	-	-	€ 60	0,60%	-	-
Taksen en belastingen	-	-	-	-	€ 13,20	0,13%
Kosten gekoppeld aan de dienstverlening						
Alle kosten en bijhorende lasten die in rekening worden gebracht voor de voor de cliënt verrichte beleggingsdienst(en) en/of nevendiensten	€ 250	2,50%	-	-	€ 165	1,65%
Taksen en belastingen	-	-	-	-	-	-
Totaal van alle kosten en taken (product & diensten)	€ 350	3,50%	€ 60	0,60%	€ 178,20	1,78%

Wanneer zijn deze kosten/taksen betaalbaar?

Bij aankoop

€ 350

- Instapkosten: 250 EUR (*Nominaal Bedrag (€ 10.000) x instapkosten (2,50%)*)
- Structureringskosten: 100 EUR (*Nominaal Bedrag (€ 10.000) x tarief (1%)*) inbegrepen in de intekenprijs

Jaarlijkse lopende kosten

€ 60

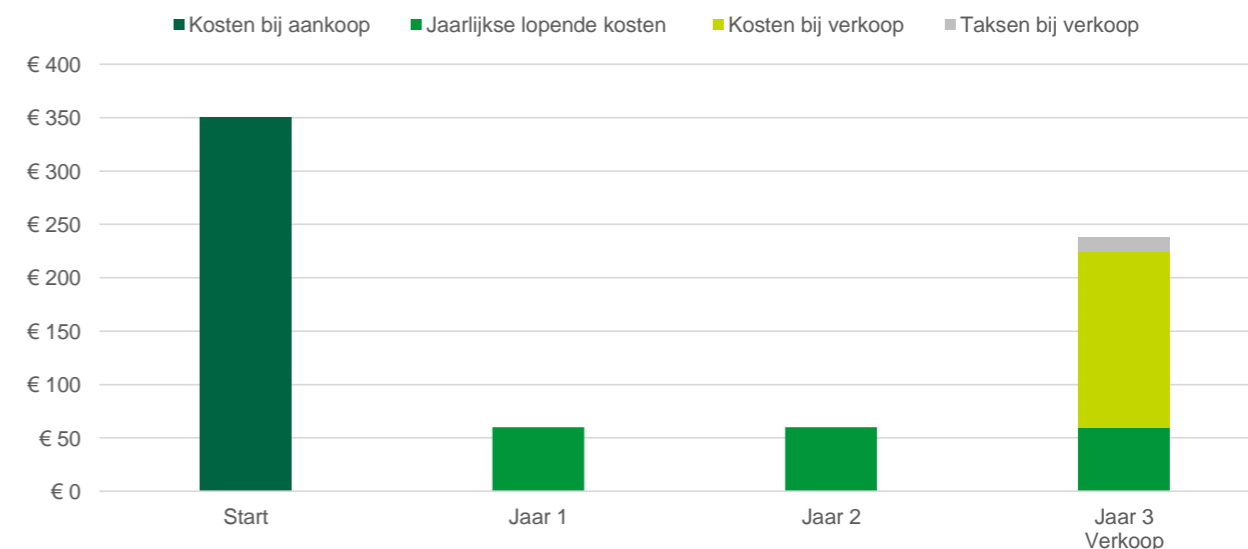
- Distributievergoeding: 60 EUR (*Nominaal Bedrag (€ 10.000) x tarief (0,60%)*)

Bij verkoop

€ 178,20

- Makelaarsoon: 110 EUR (*Verkoopprijs (€ 11.000) x tarief (1%)*)
- Marge (inbegrepen in de verkoopprijs): 55 EUR (*Verkoopprijs (€ 11.000) x tarief (0,50%)*)
- Beurstaks: 13,20 EUR (*Verkoopprijs (€ 11.000) x tarief (0,12%)*)

Overzicht kosten en taken



Impact op het rendement

Belegd bedrag zonder kosten	€ 10.000
Belegd bedrag vermeerderd met de instapkosten	€ 10.250
Wat men terugkrijgt zonder kosten/taksen	€ 11.000
Wat men terugkrijgt alle kosten/taksen inbegrepen	€ 10.876,80

De prestatie van het product bij verkoop na 3 jaar is 110%. Dit komt overeen met een jaarlijks bruto rendement van 3,23%. Het geobserveerde jaarlijks rendement is 2,04%, alle kosten en lasten inbegrepen. Na taksen bedraagt het jaarlijks rendement 2%.

VOORBEELD: OBLIGATIES

AAN- EN VERKOOP VAN EEN EURO-OBLIGATIE

In dit voorbeeld wordt er een EURO-obligatie in EUR aangekocht via een Crelan kantoor en na 3 jaar bewaring op een Crelan effectenrekening opnieuw via een Crelan kantoor verkocht.

Alle kosten zijn berekend op basis van een nominale waarde van 10.000 EUR.

Hypothese : aankooporder

Aankoop

Nominale waarde	€ 10.000	
Prijs obligatie	102,65%	
Tegenwaarde (aantal x koers)		€ 10.265
Makelaarsloon	1,20%	€ 123
Beurstaks	0,12%	€ 12
Interest	2,50%	€ 250

Hypothese : verkooporder

Verkoop

Nominale waarde	€ 10.000	
Prijs obligatie	106,50%	
Tegenwaarde (aantal x koers)		€ 10.650
Makelaarsloon	1,20%	€ 127,80
Beurstaks	0,12%	€ 12,78
Bewaarloon	0,121%	€ 12,10
RV op Interest	30,00%	€ 75,00

Wanneer zijn deze kosten/taksen betaalbaar?

Bij aankoop

€ 133,35

- Beurstaks: 12,32 EUR (Tegenwaarde aankoop (€ 10.265) x tarief (0,12%))
- Makelaarsloon: 123,18 EUR (Tegenwaarde (€ 10.265) x tarief (1,20%))

Jaarlijkse lopende kosten & taksen

€ 87,10

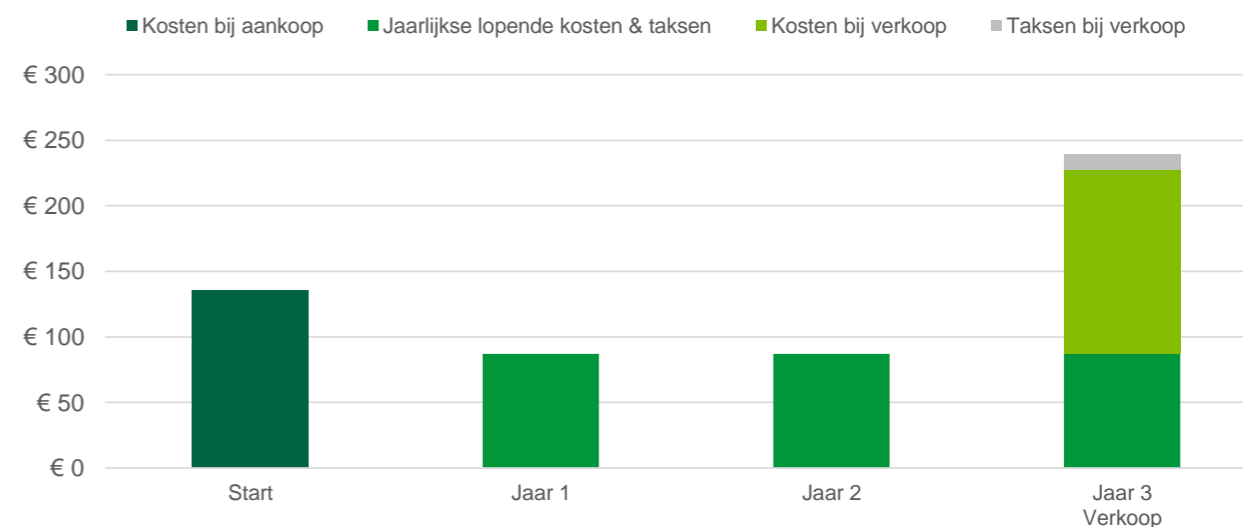
- Roerende Voorheffing: 75 EUR (Nominale waarde (€ 10.000) x Interest (2,50%) x tarief (30%))
- Bewaarloon: 12,10 EUR (Nominale waarde (€10.000) x tarief (0,121%))

Kosten en taksen bij uitstap

€ 140,58

- Beurstaks: 12,78 EUR (Tegenwaarde verkoop (€10.650) x tarief (0,12%))
- Makelaarsloon: 127,80 EUR (Tegenwaarde verkoop (€10.650) x tarief (1,20%))

Overzicht kosten en taksen



Overzicht kosten en taksen	Kosten bij aankoop		Lopende kosten		Kosten bij verkoop	
Kosten gekoppeld aan het financieel product	€	%	€	%	€	%
Alle kosten en lasten gelinkt aan het financieel instrument	-	-	-	-	-	-
Betalingen van derde partijen (inducements) ontvangen door Crelan op het betreffende product	-	-	-	-	-	-
Taksen	€ 12,32	0,12%	€ 75,00	0,70%	€ 12,78	0,12%
Kosten gekoppeld aan de dienstverlening	€	%	€	%	€	%
Alle kosten en bijhorende lasten die in rekening worden gebracht voor de voor de cliënt verrichte beleggingsdienst(en) en/of nevendiensten	€ 123,18	1,23%	€ 12,10	0,11%	€ 127,80	1,20%
Taksen	-	-	-	-	-	-
Totaal van alle kosten en taksen (product & diensten)	€ 135,50	1,32%	€ 87,10	0,82%	€ 140,58	1,32%

Impact op het rendement

Belegd bedrag zonder kosten	€ 10.265
Bedrag betaald inclusief alle kosten	€ 10.400,50
Wat men terugkrijgt zonder kosten	€ 10.650
Wat men terugkrijgt alle kosten/taksen inbegrepen	€ 10.509,42

De waarde van de obligatie bij verkoop na 3 jaar is 10650 EUR. Dit komt overeen met een jaarlijks bruto rendement van 1,23%. Het geobserveerde jaarlijks rendement is 0,79%, alle kosten en lasten inbegrepen. Na taksen bedraagt het jaarlijks rendement 0,35%.

VOORBEELD: AANDELEN

AAN- EN VERKOOP VAN EEN AANDEEL

In dit voorbeeld wordt een Belgisch aandeel (op Euronext Brussel) aangekocht via een Crelan kantoor en na 3 jaar bewaring op een Crelan effectenrekening opnieuw via een Crelan kantoor verkocht.

Alle kosten zijn berekend op basis van een belegging van 10.000 EUR en een verkoop na 3 jaar met een meerwaarde van 25%

Hypothese : aankooporder

Aankoop

Aantal aandelen	100
Koers aandeel	€ 100
Tegenwaarde (<i>aantal x koers</i>)	€ 10.000
Makelaarsloon	1,00% € 100
Beurstaks	0,35% € 35

Hypothese : verkooporder

Verkoop

Brutomeerwaarde	25%	€ 2.500
Aantal aandelen		100
Koers aandeel		€ 125
Tegenwaarde (<i>aantal x koers</i>)		€ 12.500
Makelaarsloon	1,00%	€ 125
Beurstaks	0,35%	€ 43,75
Gemiddelde koers ⁽¹⁾		€ 115
Bewaarloon	0,242%	€ 27,83
Jaarlijks dividend per aandeel		€ 4
RV op dividend per aandeel	30%	€ 1,20

(1) wordt gebruikt als basis voor de berekening van het bewaarloon

Wanneer zijn deze kosten/taksen betaalbaar?

Bij aankoop

€ 135,00

- Beurstaks: 35,00 EUR (*Nominaal Bedrag (€10.000) x tarief (0,35%)*)
- Makelaarsloon: 100 EUR (*Nominaal Bedrag (€10.000) x tarief (1%)*)

Jaarlijkse lopende kosten/taksen

€ 147,83

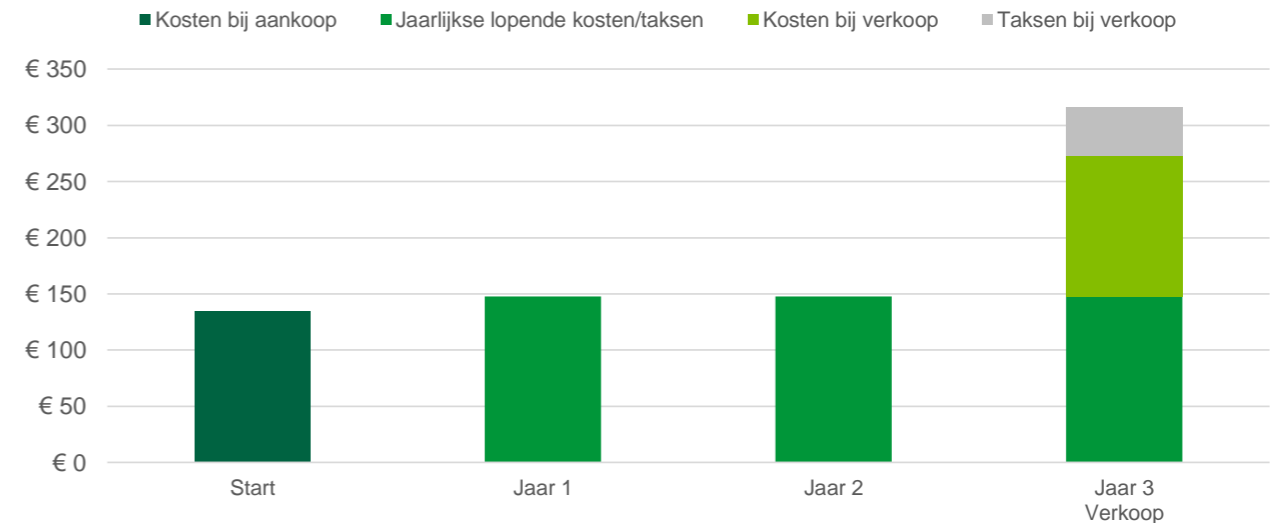
- Roerende voorheffing: 120 EUR (*aantal aandelen (100) x dividend per aandeel (€4) x tarief RV (30%)*)
- Bewaarloon: 27,83 EUR (*aantal aandelen (100) x Gemiddelde koers (€115) x tarief (0,242%)*)

Bij verkoop

€ 168,75

- Beurstaks: 43,75 EUR (*Tegenwaarde (€12.500) x tarief (0,35%)*)
- Makelaarsloon: 125 EUR (*Tegenwaarde (€12.500) x tarief (1%)*)

Overzicht kosten en taksen



Overzicht kosten en taksen	Kosten bij aankoop		Lopende kosten		Kosten bij verkoop	
Kosten gekoppeld aan het financieel product	€	%	€	%	€	%
Alle kosten en lasten gelinkt aan het financieel instrument	-	-	-	-	-	-
Betalingen van derde partijen (inducements) ontvangen door Crelan op het betreffende product	-	-	-	-	-	-
Taksen	€ 35	0,35%	€ 120	0,96%	€ 43,75	0,35%
Kosten gekoppeld aan de dienstverlening	€	%	€	%	€	%
Alle kosten en bijhorende lasten die in rekening worden gebracht voor de voor de cliënt verrichte beleggingsdienst(en) en/of nevendiensten	€ 100	1,00%	€ 27,83	0,22%	€ 125	1,00%
Taksen	-	-	-	-	-	-
Totaal van alle kosten en taksen (product & diensten)	€ 135,00	1,35%	€ 147,83	1,18%	€ 168,75	168,75%

Impact op het rendement

Belegd bedrag zonder kosten	€ 10.000
Bedrag betaald inclusief alle kosten	€ 10.135
Wat men terugkrijgt zonder kosten	€ 12.500
Wat men terugkrijgt alle kosten/taksen inbegrepen	€ 12.331,25

De prestatie van het aandeel bij verkoop na 3 jaar is 25%. Dit komt overeen met een jaarlijks bruto rendement van 7,71%. Het geobserveerde jaarlijks rendement is 6,88%, alle kosten en lasten inbegrepen. Na taksen bedraagt het jaarlijks rendement 6,75%.

KOSTENTRANSPARANTIE BIJ UW BELEGGINGEN

De Europese richtlijn betreffende de markten voor financiële instrumenten, beter gekend onder de benaming MiFID II, beoogt de stabiliteit van de financiële markten en de bescherming van de beleggers te verhogen, door meer bepaald de nadruk te leggen op de kosten transparantie. U zal deze grotere zichtbaarheid van de bankkosten bij uw effectenverrichtingen kunnen vaststellen langsheen heel uw beleggingstraject: het geheel van kosten, met inbegrip van de inducements en taksen, zal voortaan meer in detail worden voorgesteld.

De transparantie kan maar compleet zijn als de kosten die u meegedeeld worden, u ook verklaard worden. De bedoeling van dit lexicon is daarom u bij te staan om de bankkosten waaraan uw beleggingen en uw effectenverrichtingen zijn onderworpen te herkennen en te begrijpen.

De verschillende categorieën van kosten

De MiFID II-richtlijn deelt de kosten op in 2 hoofdcategorieën , in functie van wat ze vergoeden.	Zowel de kosten gekoppeld aan de dienstverlening als de kosten gekoppeld aan het financieel product kunnen op hun beurt onderverdeeld worden in 2 subcategorieën , in functie van de frequentie waarmee ze aangerekend worden:
De kosten gekoppeld aan de dienstverlening	De eenmalige kosten
Dit betreft kosten geheven door Crelan voor de beleggingsdiensten en/of nevendiensten die de bank u voorstelt in haar rol als financiële tussenpersoon.	Deze kosten worden maar eenmalig betaald, ongeacht de looptijd van het financieel product of de periode waarin het wordt aangehouden. Het betreft bijvoorbeeld de plaatsingscommissie die verschuldigd is bij intekening op een obligatie op de primaire markt.
De kosten gekoppeld aan het financieel product	De lopende kosten
Dit betreft kosten die direct gekoppeld zijn aan een financieel product. Deze kosten worden geheven door de producent/leverancier van het product, bijvoorbeeld door de beheersmaatschappij van een beleggingsfonds.	Deze kosten zijn periodiek van toepassing gedurende de periode waarin het financieel product aangehouden wordt. De beheersvergoeding van een beleggingsfonds is bijvoorbeeld berekend op jaarbasis.

Bovendien worden kosten die vroeger inbegrepen waren in bepaalde types van kosten voortaan afzonderlijk voorgesteld als '**inducements**'. Daarnaast zijn er ook **belastingen**.

Daarnaast zijn er nog andere kosten mogelijk:	Occasionele kosten
	Deze kosten zijn gekoppeld aan de specifieke kenmerken van een financieel product, zoals de activering van een beschermingsmechanisme of de vergoeding voor het behalen van een zekere drempelwaarde.

Om u meer transparantie te geven en om u vertrouwd te maken met deze nieuwe benadering, vindt u hierna een lexicon.

Opgedeeld op basis van de door MiFID II aanbevolen classificatie, geeft dit lexicon u al deze informatie weer voor kosten en taksen die erin vermeld staan en de financiële instrumenten waarop ze betrekking hebben.

Een correct gebruik van de opgenomen informatie zal u in staat stellen beter de impact van kosten op het rendement van uw belegging in te schatten.

Lexicon van de kosten en taksen gekoppeld aan beleggingsproducten

Benaming Hoofdcategorie: Financieel product Subcategorie: Eenmalige kosten	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Aankoop-verkoopvork (of BID-ASK)	Het verschil tussen de aankoop- en de verkoopkoers van een financieel instrument op de secundaire markt	Alle financiële instrumenten op de secundaire markt
Benaming Hoofdcategorie: Financieel product Subcategorie: Lopende kosten	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Administratiekosten	Recurrente kosten, begrepen in de inventariswaarde van het compartiment, ter dekking van de administratieve kosten van de beheerder van het compartiment (voor wetgeving, registratie, audit, ...) Deze kosten zijn begrepen in de lopende kosten.	Fondsen
Beheersvergoeding	Kosten verbonden aan het beheer van een financieel instrument, dagelijks berekend en inbegrepen in de inventariswaarde. Deze kosten variëren in functie van het instrument en/of van het type van beheer. Deze kosten zijn begrepen in de lopende kosten	Fondsen
Distributievergoeding	Vergoeding die aan de bank betaald wordt voor de distributie en de promotie van het financieel instrument	Fondsen, gestructureerde producten
Lopende kosten	Recurrente kosten, begrepen in de waarde van het financieel instrument en bijgevolg onmiddellijk verrekend in de rendementsberekeningen. De lopende kosten omvatten onder andere de distributievergoeding en de beheersvergoeding. Ook gekend onder de benoeming 'Ongoing Charge Ratio (OCR)' of 'Total Expense Ratio (TER)'.	Fondsen
Transactiekosten van het fonds	Recurrente kosten, begrepen in de inventariswaarde, die in het kader van het beheer van het fonds gemaakt werden voor de transacties op de markt	Fondsen
Benaming Hoofdcategorie: Financieel product Subcategorie: Occasionele kosten	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Prestatievergoeding	Occasionele vergoeding, vooraf bepaald en inbegrepen in de waarde van het financieel instrument, ten gunste van de beheerder van het product	Fondsen, gestructureerde producten
Benaming Hoofdcategorie: Dienstverlening Subcategorie: Eenmalige kosten	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Anti-dilution kosten	Kosten ten laste van de belegger bij instap in of uitstap uit een compartiment ten gunste van het compartiment en ter vrijwaring van de rechten van de andere beleggers in dat compartiment.	Fondsen
Arbitragekosten	Kosten aangerekend voor de overgang (arbitrage) van een compartiment van een fonds naar een compartiment van een <u>ander</u> fonds	Fondsen
Instapkosten	Door de belegger te betalen éénmalige vergoeding bij de intekening op een financieel product	Fondsen, gestructureerde producten
Instapkosten ten gunste van het compartiment	Instapkosten ten gunste van het compartiment bovenop de instapvergoeding, die verschuldigd is bij instap in een compartiment. Ze is ten laste van de belegger en is ter vrijwaring van de rechten van de andere beleggers in dit fonds.	Fondsen
Makelaarsloon	Marge die aan de makelaar verschuldigd is voor de uitvoering (selectie van de beste prijs, toegang tot de markt en uitvoering) van een order op de secundaire markt.	Secundaire markt: aandelen, obligaties en gestructureerde producten
Omruilingskosten/Conversiekosten	De overgang van een compartiment van een fonds naar een ander compartiment van <u>hetzelfde</u> fonds of de overgang van distributieaandelen naar kapitalisatieaandelen (of omgekeerd) binnen eenzelfde compartiment van een fonds.	Fondsen
Plaatsingscommissie	Commissie aan de bank voor de plaatsing van een emissie. Ook gekend onder de benaming 'instapvergoeding' van obligaties en gestructureerde producten tijdens de emissieperiode.	Primaire markt: obligaties, gestructureerde producten
Transactiekosten	Vergoeding voor de tussenkomst van de bank bij verrichtingen op de secundaire markt (aandelen en obligaties)	Secundaire markt: aandelen, obligaties en gestructureerde producten
Transferkosten	Kosten voor de overdracht van een effect naar een effectenrekening bij een andere bank	Alle financiële instrumenten
Uitstapvergoeding ten gunste van het compartiment	Uitstapkosten ten gunste van het compartiment, ten laste van de belegger bij uitstap uit een compartiment, ter vrijwaring van de rechten van de andere beleggers in dit compartiment.	Fondsen
Wisselkosten	Kosten van wisselverrichtingen, verschuldigd op transacties in deviezen met afrekening in euro.	Alle financiële instrumenten

Benaming Hoofdcategorie: Dienstverlening Subcategorie: Lopende kosten	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Beheersvergoeding	Vergoeding voor de bank als vergoeding voor een specifieke beleggingsdienst. Deze vergoeding wordt na de vervallen termijn geïnd.	Coöperatieve aandelen
Vaste kosten	Kosten die door de bank worden aangerekend als vergoeding voor de geleverde dienstverlening in het kader van een contract van Discretionair Beheer. Deze kosten omvatten de kosten voor het beheer van de portefeuille, het bewaarloon en de meeste transactiekosten.	Fondsen, aandelen, obligaties, gestructureerde producten
Bewaarloon	Kosten die de bank aanreket voor het bewaren van effecten op een effectenrekening.	Alle financiële instrumenten

Benaming Hoofdcategorie: Inducements Subcategorie: NA	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
Inducement	Inducements zijn provisies, commissies of ander voordelen (in geld of in natura) die derden aan de bank toekennen in verband met beleggings- of nevendiensten. Inducements kunnen de vorm aannemen van een percentage van de uitgifteprijs, eenmalige kosten of recurrente kosten.	Alle financiële instrumenten

Benaming Hoofdcategorie: Belastingen Subcategorie: NA	Definitie	Betrokken financiële instrumenten
BTW	BTW of belasting over de toegevoegde waarde is een indirecte consumptiebelasting (een omzetbelasting) die opeisbaar wordt bij de levering van een goed of dienstverlening.	Alle financiële instrumenten (volgens betrokken type contract of categorie van kosten)
Buitenlandse taksen	Buitenlandse taksen zijn belastingen die u als belegger in het buitenland betaalt op bepaalde inkomsten of verrichtingen in verband met financiële instrumenten. Hierbij enkele niet-exhaustieve voorbeelden: * Franse financiële transactietaks: deze taks wordt geheven bij de aankoop van effecten die noteren op een Franse of buitenlandse gereguleerde markt, uitgegeven voor bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is in Frankrijk en de marktkapitalisatie hoger is dan 1 miljard euro, op 1 januari van het fiscale jaar. * Italiaanse financiële transactietaks: deze taks wordt geheven bij de aankoop van effecten alsook bij bepaalde verrichtingen in derivaten die noteren op een Italiaanse of buitenlandse gerelementeerde markt, uitgegeven door bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd in Italië en de marktkapitalisatie hoger is dan 500 miljoen euro. * Stam duties van toepassing in het Verenigd Koninkrijk * Buitenlandse bronbelasting op buitenlandse dividenden/intresten.	Secundaire markt: aandelen en obligaties
Roerende voorheffing/Heffing op het sparen	De inkomsten van kapitalen vormen een belastbaar inkomen in België. * <u>Roerende voorheffing op de intresten/dividenden:</u> De bank of de onderneming die u intresten of dividenden betaalt, stort de roerende voorheffing door aan de fiscus. U ontvangt dus de netto bedragen zijnde de (bruto) intresten of dividenden verminderd met de eventuele buitenlandse bronheffing en de ingehouden roerende voorheffing. Die roerende voorheffing is bevrijdend: u moet hierop geen andere belasting meer betalen, waardoor u deze niet moet (wel mag) vermelden op uw aangifte in de personenbelasting. * <u>Roerende voorheffing op meerwaarde:</u> Meerwaarden gerealiseerd bij de vereffing of bij de terugkoop of de verkoop op de secundaire markt van haar rechten van deelneming, van een collectieve beleggingsinstelling in effecten waarvan de activa voor meer dan 25% belegd zijn in schuldvorderingen of voor meer dan 10% belegd zijn in schuldvorderingen voor verwervingen vanaf 1 januari 2018, zijn onderhevig aan "heffing op het sparen".	Alle financiële instrumenten
Taks op beursverrichtingen	De beurstaks of taks op beursverrichtingen (TOB) is een belasting die verschuldigd is wanneer u bepaalde verrichtingen doet zoals aankopen en verkopen, op bepaalde reeds uitgegeven financiële instrumenten (aandelen, fondsen, obligaties, gestructureerde producten,...). Bij de inschrijving op een uitgifte van nieuwe effecten betaalt u geen beurstaks.	Secundaire markt: aandelen, obligaties, fondsen, gestructureerde producten, ...