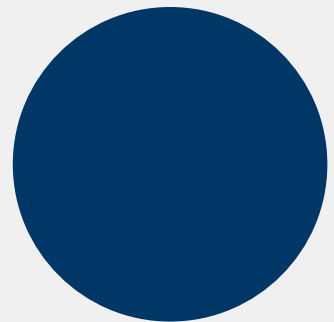


Tarieven

- ✓ All-in-one servicekost
- ✓ Geen aparte transactiekosten
- ✓ Al mogelijk vanaf 1.000 euro



• Overzicht kosten

Matti gaat voor u aan de slag om u een gespreide portefeuille aan ETF's voor te stellen en u te helpen om die op te volgen. Vanzelfsprekend kijkt u uit naar een mooi rendement op uw portefeuille. Om verrassingen te vermijden, is het dan ook belangrijk dat u rekening houdt met alle kosten en taksen die uw rendement kunnen beïnvloeden.

Hieronder krijgt u een duidelijk overzicht van alle mogelijke kosten en taksen die van toepassing kunnen zijn.

Telkens u overgaat tot een investering (aankoop, optimalisering, verkoop,...), krijgt u in het "geschiktheidsoverzicht" op het Matti-platform een inschatting van de totale kosten die gepaard gaan met de door Matti geadviseerde transacties. Daarnaast worden alle kosten in detail opgesomd per aangekochte/verkochte ETF.

Servicekost

Matti rekent een **all-in servicekost** aan voor het advies van uw portefeuille, de voortdurende opvolging en alle transacties die worden uitgevoerd om uw portefeuille te optimaliseren.

De servicekost voor Matti bedraagt **1,00% excl. btw (1,21% incl. btw)** voor het volledige pakket aan services.

Deze jaarlijkse servicekost wordt maandelijks afgerekend en wordt berekend op basis van uw geïnvesteerde bedrag. De volgende onderliggende services zijn inbegrepen in deze servicekost. De onderliggende services zijn dus niet afzonderlijk verkrijgbaar.

Bolero Matti beleggingservice Beleggingsadvies, opvolging van uw portefeuilles en het gebruik van het platform.	1,00% excl. btw / 1,21% incl. btw
Transacties Uitvoering van uw aan- en verkooporders via het platform, inclusief wisselverrichtingen als de belegging in een andere munt zou zijn uitgedrukt.	Gratis inbegrepen Geen wisselkoersmarge
Alerting via e-mail Verwittiging per mail wanneer er bij de opvolging van uw portefeuille alerts zijn in het platform.	Gratis inbegrepen
Bolero Matti rekening <ul style="list-style-type: none">• Openen rekening• Afsluiten rekening• Verwerking van corporate actions	Gratis inbegrepen

Overige kosten

De volgende services zijn niet inbegrepen in de pakketprijs.

Uitgaande transfer effecten (per ISIN-code) Enkel mogelijk voor volledige portefeuille	€ 50
Diverse opzoeken op vraag van klant	€ 60 / uur

Interesten

Creditinteresten	0%
Nalatigheidsinteresten	Euribor 3 maanden + 10% (min. 10%)

Toepasselijke taksen

Btw

De dienstverlening van Matti is onderworpen aan btw. Daarom wordt er ten gunste van de overheid 21% btw aangerekend op de servicekost, die maandelijks wordt afgerekend.

In de gedetailleerde geschatte kosten in het geschiktheidsoverzicht dat u te zien krijgt voor elke investering, worden de servicekosten en btw samengevoegd onder de rubriek 'lopende kosten inclusief btw'.

Taks Op Beursverrichtingen

Bij elke aankoop- of verkooptransactie van ETF's in uw portefeuille wordt er een **Taks Op Beursverrichtingen** aangerekend.

Matti investeert enkel in kapitalisatie-ETF's voor uw portefeuille, m.a.w. deze ETF's keren geen dividenden uit. Hieronder vindt u een overzicht van de beurstaksen die van toepassing zijn bij aankoop- en verkooporders in deze beursproducten.

Kapitalisatie-ETF's	Aankoop/verkoop op secundaire markt
Erkend door FSMA	1,32% (max. 4.000 euro)
Geregistreerd in EER, FSMA niet-erkend	0,12% (max. 1.300 euro)
Niet geregistreerd in EER, FSMA niet-erkend	0,35% (max. 1.600 euro)

Roerende voorheffing

Op de meerwaarde van kapitalisatie-ETF's die meer dan 10% van hun onderliggende activa beleggen in schuldvorderingsinstrumenten (zoals obligaties, cash,...) is roerende voorheffing verschuldigd bij hun verkoop. Die heffing bedraagt momenteel 30% en is in principe enkel van toepassing op het percentage aan schuldvorderingsinstrumenten waarin door de ETF werd belegd.

In de gedetailleerde geschatte kosten in het geschiktheidsoverzicht dat u te zien krijgt voor elke investering, kan u deze kosten terugvinden bij de rubriek 'transactiekosten' onder 'beurskosten en taksen'.

Productkosten ETF

De emittenten of uitgevers van de ETF's rekenen een vergoeding aan voor het beheer van de ETF's en de transacties die ze tijdens het jaar doen om ervoor te zorgen dat de ETF zo nauwkeurig mogelijk de onderliggende index volgt.

Voor alle ETF's in het universum van Matti, bedroeg deze beheerskost in 2018 gemiddeld 0,30%. Binnen het universum waarmee Matti aan de slag gaat, zijn er ETF's met hogere en lagere productkosten. De uiteindelijke kost zal dus afhangen van de verhouding van deze ETF's in uw portefeuille.

In de gedetailleerde geschatte kosten in het geschiktheidsoverzicht dat u te zien krijgt voor elke investering, kan u deze kosten terugvinden in de rubriek 'Productkosten' onder 'Lopende kosten' en 'Transactiekosten'. Deze productkosten worden dagelijks verrekend in de koers van de ETF en moet u dus niet apart betalen.

• Aggregatie van de kosten en illustratie van hun impact op het rendement van een specifieke belegging.

Hieronder vindt u een overzicht van de mogelijke impact die kosten kunnen hebben op het rendement van uw beleggingen en dat in verschillende scenario's.

Matti van Bolero investeert telkens in een gediversifieerde portefeuille van ETF's. Bij een voorstel voor een nieuwe portefeuille of een optimalisatie van de portefeuille zult u altijd een duidelijk overzicht krijgen van de kosten per aangekochte of verkochte ETF.

In onderstaand voorbeeld wordt uitgegaan van een belegd bedrag van 1.000 euro in een ETF uitgedrukt in euro. De all-in-one servicekost wordt meegenomen in de berekening.

- De kolom '**kosten bij aankoop/verkoop**' toont de geschatte kosten op het moment van de transactie. De kosten zijn berekend op de indicatieve tegenwaarde (het aan- of verkoopbedrag). Bij de afrekening worden de transactiekosten van het belegde bedrag afgehouden.
- Voor **aankopen** tonen we (in de volgende kolommen) de kosten vanaf het moment van aankoop tot aan het moment van verkoop. We tellen dus het volgende op: de kosten bij aankoop, de jaarlijkse kosten, de kosten bij verkoop en mogelijke taksen. De euro-bedragen tonen de totale kosten over de betrokken periode. De percentages tonen de invloed van die kosten op het jaarlijks rendement. Hierbij wordt er abstractie gemaakt van toekomstig rendement.
- Omdat er abstractie wordt gemaakt van toekomstig rendement, kan er geen roerende voorheffing bij meerwaarde opgenomen worden in onderstaande berekeningen in dit tarievenoverzicht. Vooraleer een ETF verkocht wordt via het Matti-platform en als er roerende voorheffing van toepassing is, krijgt u die inschatting wel te zien. Die taks wordt dan opgenomen onder de rubriek 'Transactiekosten' onder 'Beurskosten en taksen'.
- De **productkosten** (de kosten van de emittent of uitgever van de ETF) zijn al inbegrepen in de waarde van het product en **betaalt u niet extra**.

Samengevat

- 'Kosten bij aankoop': transactiekosten op moment van aankoop
- 'Bij verkoop na 1 jaar': kosten voor aankoop en verkoop + eventuele taksen + 1 jaar bezit
- 'Bij verkoop na x jaar': kosten voor aankoop en verkoop + eventuele taksen + x jaar bezit

Order voor 1.000 euro - voorbeeld van kapitalisatie-ETF (erkend door EER)

Belegd bedrag	€ 1.000
Transactiekosten (aankoop)	€ 0
Transactiekosten (verkoop)	€ 0
Beurstaks	0,12 %
Productkosten – Lopende kosten	0,15 %
Productkosten – Transactiekosten	0,10 %

Gecumuleerde kosten en impact op geschat jaarlijks rendement

€ 1.000	Kosten aankoop	Verkoop na 1 jaar	Verkoop na 3 jaar	Verkoop na 5 jaar
Kosten voor beleggings- diensten en nevendiensten	€ 1,20 - 0,12%	€ 14,50 - 1,45%	€ 38,70 - 1,29%	€ 62,90 - 1,26%
Enmalige kosten incl. btw	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Lopende kosten incl. btw	€ 0,00 - 0%	€ 12,10 - 1,21%	€ 36,30 - 1,21%	€ 60,50 - 1,21%
Transactiekosten				
• Makelaarsloon	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
• Beurskosten en taksen	€ 1,20 - 0,12%	€ 2,40 - 0,24%	€ 2,40 - 0,08%	€ 2,40 - 0,05%
• Wisselkoersmarge	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Kosten voor nevendiensten incl. btw	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Incidentele kosten incl. btw	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Productkosten*	€ 0,00 - 0%	€ 2,50 - 0,25%	€ 7,50 - 0,25%	€ 12,50 - 0,25%
Enmalige kosten	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Lopende kosten	€ 0,00 - 0%	€ 1,50 - 0,15%	€ 4,50 - 0,15%	€ 7,50 - 0,15%
Transactiekosten	€ 0,00 - 0%	€ 1,00 - 0,10%	€ 3,00 - 0,10%	€ 5,00 - 0,10%
Incidentele kosten	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Inducements	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%

* De productkosten (de kosten van de emittent of uitgever van de ETF) zijn al inbegrepen in de waarde van het product en betaalt u niet extra.

Aggregatie van de kosten en illustratie van hun impact op het rendement van een beleggingsportefeuille

Het nettorendement van een portefeuille is het brutorendement van de beleggingen in de portefeuille verminderd met de kosten voor die beleggingen.

De belangrijkste factoren die het brutorendement van uw Matti-portefeuille bepalen, zijn de evolutie van de financiële markten en de samenstelling van de portefeuille (verhouding van obligatie-ETF's versus aandelen ETF's).

Dat brutorendement kan schommelen en soms negatief zijn. Matti werkt op basis van **9 verschillende portefeuilleprofielen**. In principe kunnen portefeuilles met een hoger portefeuilleprofiel sterker schommelen dan portefeuilles met een lager portefeuilleprofiel omdat die een hogere volatiliteit toelaten.

Daarnaast zijn er bijkomende kosten en taksen die een impact op uw nettorendement zullen hebben. De hoogte van die kosten varieert in de tijd, maar is ook afhankelijk van:

- De verhouding van ETF's met een lagere/hogere productkost in uw portefeuille
- Het aantal optimalisaties van de portefeuille, die zowel het gevolg kunnen zijn van het reageren op een alert alsook van het aanpassen van uw voorkeuren of het portefeuilleprofiel.

Hieronder geven we een indicatief voorbeeld om de impact van de kosten op uw nettorendement te illustreren. Daarvoor vertrekken we van een Matti-portefeuille van 10.000 euro met een portefeuilleprofiel 5 (op een schaal 1 tot 9) en een beleggingshorizon van 5 jaar. Vervolgens werd het Matti-algoritme gebruikt om de dagelijkse optimale samenstelling van deze portefeuille te simuleren voor de voorbije 5 jaar, alsook het aantal alerts dat hierdoor getriggerd zou worden. In de onderstaande berekeningen gaan we ervan uit dat die alerts steeds gevolgd worden en leiden tot een optimalisering van de portefeuille. Op basis van deze informatie werden vervolgens de kosten ingeschat voor de aankoop en verschillende verkoopscenari'o's. De all-in-one servicekost wordt meegenomen in de berekening.

- De kolom '**kosten bij aankoop**' toont de geschatte kosten op het moment van de aankooptransactie. De kosten zijn berekend op de indicatieve tegenwaarde (in dit geval het aankoopbedrag). Bij de afrekening worden enkel de taksen van het belegde bedrag afgehouden.
- Voor **aankopen** tonen we (in de volgende kolommen) de kosten vanaf het moment van aankoop tot aan het moment van verkoop. We tellen dus het volgende op: de kosten bij aankoop, de jaarlijkse kosten, de kosten bij verkoop en mogelijke taksen. De euro-bedragen tonen de totale kosten over de betrokken periode. De percentages tonen de invloed van die kosten op het jaarlijks rendement. Hierbij wordt er abstractie gemaakt van toekomstig rendement.
- Omdat er abstractie wordt gemaakt van toekomstig rendement, kan er in het voorbeeld hieronder geen roerende voorheffing opgenomen worden in deze berekeningen. Vooraleer een ETF verkocht wordt via het Matti-platform en als er roerende voorheffing van toepassing is, krijgt u deze inschatting wel op uw scherm te zien. De roerende voorheffing wordt dan opgenomen onder de rubriek 'Transactiekosten' onder 'Beurskosten en taksen' bij het kostenoverzicht voor u uw orders bevestigt.
- De **productkosten** (de kosten van de emittent of uitgever van de ETF) zijn al inbegrepen in de waarde van het product en **betaalt u niet extra**.

Dit voorbeeld is zuiver illustratief en geeft geen enkele garantie over het werkelijke rendement.

Samengevat

- 'Kosten bij aankoop': transactiekosten op moment van aankoop
- 'Bij verkoop na 1 jaar': kosten voor aankoop en verkoop + eventuele taksen + 1 jaar bezit
- 'Bij verkoop na x jaar': kosten voor aankoop en verkoop + eventuele taksen + x jaar bezit

Voorbeeld: portefeuille met portefeuilleprofiel 5 voor een bedrag van 10.000 euro.
Transactiemomenten vinden plaats op basis van de alerts die u ontvangt waarna uw portefeuille geoptimaliseerd wordt.

Voorbeeldtabel

Belegd bedrag	€ 10.000
Aantal transactiemomenten jaar 1 (incl. 1 ^{ste} investering en verkoop, zowel aankoop/verkoop)	3
Aantal transactiemomenten jaar 1-3 (incl. 1 ^{ste} investering en verkoop, zowel aankoop/verkoop)	10
Aantal transactiemomenten jaar 1-5 (incl. 1 ^{ste} investering en verkoop, zowel aankoop/verkoop)	14
Gemiddelde lopende kosten (productkosten) Volledige universum	0,27 %
Gemiddelde lopende kosten (transactiekosten) Volledige universum	0,03 %
Beurstaksen	0,12% (1,32% voor een klein aantal ETF's in het universum)

Gecumuleerde kosten en impact op geschat jaarlijks rendement

€ 10.000	Kosten aankoop	Verkoop na 1 jaar	Verkoop na 3 jaar	Verkoop na 5 jaar
Kosten voor beleggings- diensten en nevendiensten	€ 53,79 - 0,54%	€ 243,97 - 2,44%	€ 595,66 - 1,99%	€ 953,79 - 1,91%
Enmalige kosten incl. btw	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Lopende kosten incl. btw	€ 0,00 - 0%	€ 121,00 - 1,21%	€ 363,00 - 1,21%	€ 605,00 - 1,21%
Transactiekosten	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
• Makelaarsloon	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
• Beurskosten en taksen	€ 53,79 - 0,54%	€ 122,97 - 1,23%	€ 232,66 - 0,78%	€ 348,79 - 0,70%
• Wisselkoersmarge	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Kosten voor nevendiensten incl. btw	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Incidentele kosten incl. btw	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Productkosten*	€ 0,00 - 0%	€ 30,91 - 0,31%	€ 98,08 - 0,33%	€ 190,05 - 0,38%
Enmalige kosten	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Lopende kosten	€ 0,00 - 0%	€ 27,74 - 0,28%	€ 67,04 - 0,22%	€ 119,92 - 0,24%
Transactiekosten	€ 0,00 - 0%	€ 3,18 - 0,03%	€ 31,04 - 0,10%	€ 70,13 - 0,40%
Incidentele kosten	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Inducements	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%	€ 0,00 - 0%
Totale kosten incl. taksen	€ 53,79 - 0,54%	€ 274,88 - 2,75%	€ 693,74 - 2,31%	€ 1.143,85 - 2,29%

* De productkosten (de kosten van de emittent of uitgever van de ETF) zijn al inbegrepen in de waarde van het product en betaalt u niet extra.

Matti

van Bolero

KBC Bank NV • Havenlaan 2 • 1080 Brussel • België • boleromatti.be • btw BE 0462.920.226
Ondernemingsnummer 0462.920.226 Rechtspersonenregister Brussel
Rekeningnummer IBAN BE77 4096 5474 0142 • BIC KREDBE BB (KBC Bank Brussel)

Powered by KBC