



Tarievenlijst

DELEN

SUISSE

1.	Het aanbod bij Delen (Suisse) SA : twee formules	3
1.1.	Discretionair vermogensbeheer	3
1.2.	Trading (Execution Only)	3
2.	Belangrijke begrippen	3
2.1.	Beleggingsstrategie van Delen (Suisse) SA (“de Strategie”).....	3
3.	Toepasselijke kosten.....	3
3.1.	Rekeningkosten.....	3
3.2.	Beheerskosten.....	3
3.3.	Productkosten.....	3
3.4.	Kosten voor Trading (Execution Only).....	5
3.5.	Service Fee	5
3.6.	Transactiekosten.....	6
4.	Belastingen en taksen.....	6
4.1.	BTW	6
4.2.	Transactietaks.....	6
5.	Vragen & antwoorden over tarieven.....	6

1. Het aanbod bij Delen (Suisse) SA : twee formules

1.1. Discretionair vermogensbeheer

Met een overeenkomst discretionair vermogensbeheer vertrouwt u het beheer van uw portefeuille toe aan een team van experts die de markten dagelijks van nabij opvolgen. Zij stellen een beleggingsstrategie in plaats die rekening houdt met uw risicoprofiel, namelijk het risico dat u kunt en wilt dragen, en uw rendementsverwachtingen. Delen (Suisse) SA biedt de klant op basis van zijn risicoprofiel een beleggingsprofiel aan uit een vooraf bepaalde reeks beleggingsprofielen. Vervolgens past Delen (Suisse) SA haar strategie hierop toe (zie hieronder). De overgrote meerderheid van onze klanten heeft gekozen voor een overeenkomst in discretionair vermogensbeheer met een risicoprofiel dat aansluit bij de strategie van Delen (Suisse) SA.

1.2. Trading (Execution Only)

Klanten met een Execution Only-rekening bij Delen (Suisse) SA geven op eigen initiatief orders door, zonder advies van Delen (Suisse) SA. Deze dienstverlening is slechts mogelijk voor een deel van de activa, in combinatie met een overeenkomst discretionair vermogensbeheer dat aan Delen (Suisse) SA wordt toegekend, en dit mits goedkeuring van de algemene directie.

2. Belangrijke begrippen

2.1. Beleggingsstrategie van Delen (Suisse) SA (“de Strategie”)

Bij de Delen (Suisse) SA Strategie verwijzen we naar de strategie van ons discretionair vermogensbeheer, waarbij er namens de klant wordt bepaald waarin er wordt geïnvesteerd, en dit in overeenstemming met zijn beleggingsprofiel, de risicobereidheid en de nagestreefde doelstellingen. Voor rekeningen die onder discretionair beheer vallen, kan Delen (Suisse) SA één of meerdere beleggingsfondsen gebruiken die beheerd en geadmistreerd worden door de Delen-groep en waarvan de strategieën overeenkomen met de verschillende beleggingsprofielen die Delen (Suisse) SA aanbiedt. Deze fondsen (hierna “huisfondsen”) zijn buitenlandse collectieve beleggingsinstellingen waarvan het beheer wordt uitgevoerd door Cadelam, het fondsenbeheerbedrijf van de Delen-groep. De uitvoering van de strategieën gebeurt voornamelijk via beleggingen in individuele aandelen en obligaties die zijn uitgegeven op gereguleerde markten.

3. Toepasselijke kosten

3.1. Rekeningkosten

Wanneer u een mandaatcontract afsluit met Delen (Suisse) SA, betaalt u op uw zichtrekening enkel administratieve kosten van 85 euro of het equivalent in CHF per kwartaal.

3.2. Beheerskosten

Zoals hierboven vermeld, past Delen (Suisse) SA haar beleggingsstrategieën toe op haar aanbod van beleggingsprofielen via de huisfondsen. In dit kader worden er geen directe beheerskosten aangerekend. De kosten worden indirect aangerekend binnen de huisfondsen waarin uw activa zijn belegd. Delen (Suisse) SA ontvangt van de Delen-groep een retrocessie van 1% op de waarde van de fondsen die zijn geïnvesteerd in de hierboven genoemde producten die worden gebruikt in het kader van discretionair vermogensbeheer. Voor meer details over de kosten die binnen de huisfondsen worden aangerekend, verwijzen wij u naar de onderstaande sectie “Product kosten”.

In uitzonderlijke gevallen kan Delen (Suisse) SA discretionaire vermogensbeheermandaten aanvaarden waarvan alle of een deel van de activa worden beheerd volgens een andere strategie dan de standaardstrategie van Delen (Suisse) SA. Details over de toepassing van kosten op een specifiek mandaat zijn beschikbaar in de Q&A-sectie (Sectie 5) hieronder of op aanvraag bij uw relatiebeheerder of via info@delen.ch.

3.3. Productkosten

Dit zijn kosten die rechtstreeks verband houden met het beleggingsinstrument (het product). Deze worden verrekend binnen het beleggingsinstrument en dienen ter vergoeding van de partijen die betrokken zijn bij het beheer, de administratie en de operationele opvolging van het product. Ze worden dus niet fysiek aangerekend, maar zijn geïntegreerd in de koers van het beleggingsinstrument (door een vermindering van de waarde).

De onderstaande tabellen geven een overzicht van de productkosten van de beleggingsinstrumenten die worden gebruikt in het kader van het beheer van uw activa onder het mandaat discretionair vermogensbeheer (huisfondsen).

Overzicht van alle profielen in EUR (m.u.v. Fixed Income en Very Defensive)

	In – en uitstapkosten	Lopende kosten (beheer- en bewaarloon, kosten voor risk en compliance)	Transactionele kosten (forfaitair bepaald, ongeacht het aantal transacties)	Totale interne kosten	Externe kosten (revisorkosten, belastingen & externe transactiekosten)
0 - 0,5 Mio €		1,60%		1,825%	
0,5 - 1 Mio €		1,45%		1,675%	
1 - 2,5 Mio €		1,15%		1,375%	
2,5 - 15 Mio €	Er zijn geen in-noch uitstapkosten van toepassing	0,90%	0,225%	1,125%	0,03% tot 0,05% (0,13% voor Full Equity)
15 - 30 Mio €		0,80%		1,025%	
30 – 100 Mio €		0,625%		1,09%	
> 100 Mio €		0,505%		0,965%	

Overzicht van Fixed Income en Very Defensive in EUR

	In – en uitstapkosten	Lopende kosten (beheer- en bewaarloon, kosten voor risk en compliance)	Transactionele kosten (forfaitair bepaald, ongeacht het aantal transacties)	Totale interne kosten	Externe kosten (revisorkosten, belastingen & externe transactiekosten)
Fixed Income (alle AuM)	Er zijn geen in-noch uitstapkosten van toepassing	0,45%	0,03%	0,48%	0,0507%
Very Defensive (alle AuM)		0,95%	0,1375%	1,0875%	0,02242%

Overzicht van Dynamic in CHF

	In – en uitstapkosten	Lopende kosten (beheer- en bewaarloon, kosten voor risk en compliance)	Transactionele kosten (forfaitair bepaald, ongeacht het aantal transacties)	Totale interne kosten	Externe kosten (revisorkosten, belastingen & externe transactiekosten)
0 - 1 Mio €		1,45%		1,915%	
1 - 2,5 Mio €		1,15%		1,615%	
2,5 - 15 Mio €	Er zijn geen in-noch uitstapkosten van toepassing	0,90%	0,465%	1,365%	0,05295%
15 - 30 Mio €		0,80%		1,265%	
30 – 100 Mio €		0,625%		1,09%	
> 100 Mio €		0,50%		0,965%	

Overzicht van Defensive in USD

	In – en uitstapkosten	Lopende kosten (beheer en bewaarloon, kosten voor risk en compliance)	Transactionele kosten (forfaitair bepaald, ongeacht het aantal transacties)	Totale interne kosten	Externe kosten (revisorkosten, belastingen & externe transactiekosten)
0 – 1 Mio €		1,45%		1,915%	
1 – 2,5 Mio €		1,15%		1,615%	
2,5 – 15 Mio €	Er zijn geen in-noch uitstapkosten van toepassing	0,90%	0,465%	1,365%	0,03624%
15 – 30 Mio €		0,80%		1,265%	
> 30 Mio €		0,625%		1,09%	

Overzicht van Full Equity in USD

	In – en uitstapkosten	Lopende kosten (beheer en bewaarloon, kosten voor risk en compliance)	Transactionele kosten (forfaitair bepaald, ongeacht het aantal transacties)	Totale interne kosten	Externe kosten (revisorkosten, belastingen & externe transactiekosten)
0 – 1 Mio €		1,45%		1,915%	
1 – 2,5 Mio €		1,15%		1,615%	
2,5 – 15 Mio €	Er zijn geen in-noch uitstapkosten van toepassing	0,90%	0,465%	1,365%	0,0806%
15 – 30 Mio €		0,80%		1,265%	
30 – 100 Mio €		0,625%		1,09%	
> 100 Mio €		0,605%		1,07%	

De **totale interne kosten** (Delen Groep) omvatten de **lopende kosten** en de **transactionele kosten**.

De **lopende kosten** zijn de kosten die worden aangerekend op het totaal van de geïnvesteerde activa om de kosten van het beheer, de administratie en het bewaarneming van het product te dekken. Dit omvat bewaarloon, kosten voor financieel beheer, vergoedingen voor risicobeheer en compliance, en administratieve kosten.

De **transactionele kosten** worden eveneens aangerekend op de activa van het product om de kosten te dekken die verband houden met het portefeuillebeheer, in het bijzonder de aankoop en verkoop van effecten. Ze worden uitgedrukt als een forfaitair percentage (onafhankelijk van het aantal transacties).

De **externe kosten** zijn de kosten die de operationele uitgaven van het product dekken, zoals audit, belastingen en toezichthoudende autoriteiten. Deze externe kosten worden doorgaans als vaste bedragen aangerekend. Daardoor kan de uitdrukking ervan als percentage van het beheerde vermogen van jaar tot jaar variëren, afhankelijk van de schommelingen in de omvang van de activa van het product.

Delen (Suisse) SA ontvangt van de Delen-groep een retrocessie van 1% op de waarde van de tegoeden van haar klanten die zijn geïnvesteerd in de hierboven genoemde fondsen (huishoudens). Voor bijkomende vragen kunt u contact opnemen met uw relatiebeheerder, die tot uw beschikking staat om u indien nodig te informeren, of per e-mail via info@delen.ch

3.4. Kosten voor Trading (Execution Only)

Het gaat om kosten die verbonden zijn aan de dienst van ontvangst en doorzending van orders (Trading). Zij omvatten de servicekosten (hierna "Service Fee") en de transactiekosten (hierna "Transactiekosten"). Deze kosten worden rechtstreeks aangerekend op de activa die op uw rekening bij Delen (Suisse) SA zijn gedeponeerd.

Ze worden niet aangerekend op het deel van uw portefeuille dat eventueel is geïnvesteerd in de strategie van Delen (Suisse) SA in het kader van een discretionair vermogensbeheermandaat.

3.5. Service Fee

De **Service Fee** wordt elk kwartaal aangerekend op de totale waarde van de tegoeden van de cliënt die onder een *Execution Only*-mandaat vallen. Ze omvatten de kosten voor de dienstverlening van Delen (Suisse) SA, maar ook de bewaarloon en de kosten voor het innen van coupons.

De Service Fee voor *Execution Only*-mandaten bedragen **0,6% per jaar**. Ze zijn enkel van toepassing op het deel van de tegoeden van de cliënt dat **niet** is geïnvesteerd in een van de strategieën van Delen (Suisse) SA.

3.6. Transactiekosten

Het gaat om alle kosten die rechtstreeks verband houden met de verrichtingen op de rekening. Bijvoorbeeld de kosten voor de aankoop of verkoop van een aandeel of obligatie, of de inschrijvings- en terugkoopkosten van beleggingsfondsen die geen deel uitmaken van de strategie van Delen (Suisse) SA (huisfondsen).

Deze kosten worden bij elke verrichting aangerekend volgens de onderstaande tarieven. Er geldt een minimum van **€35 of het equivalente bedrag in CHF per transactie**.

	Transactie kosten
Aandelen en ETF (op de d'Euronext beurzen : Brussel, Parijs, Amsterdam en Luxemburg)	1,0 %
Aandelen en ETF (op andere beurzen dan hierboven vermelde)	1,5 %
Obligations	0,5 %
Andere OPC (dan de huisfondsen)	1,5 %
Goud (exclusiveteegenpartijkosten)	1,0 %
Effecten op naam	€ 150 aanvullende kost per verrichting of tegenwaarde in Zwitserse frank
ETF Afkorting voor Exchange Traded Funds of Trackers. Deze instrumenten volgen de koers van een beleggingsinstrument, bijvoorbeeld een index of een grondstof.	

4. Belastingen en taksen

4.1. BTW

Voor klanten die onderworpen zijn aan de Zwitserse btw, wordt **btw (8,1%)** toegepast op de gefactureerde *Service Fee*. Deze wordt **niet aangerekend op de kosten** die van toepassing zijn binnen de beleggingsfondsen .

4.2. Transactietaks

Afhankelijk van de handelsplaats van het gekochte of verkochte effect, en uw woonplaats, kunnen er belastingen op transacties van toepassing zijn (zegelrecht). Neem contact op met uw relatiebeheerder of stuur een bericht naar info@delen.ch voor meer informatie.

5. Vragen & antwoorden over tarieven

Is het mogelijk om te kiezen voor een eigen beleggingsprofiel dat niet binnen een van de standaardprofielen van Delen (Suisse) SA valt?"

In uitzonderlijke gevallen kan Delen (Suisse) SA ermee instemmen om een eigen beleggingsstrategie te definiëren en toe te passen binnen een specifiek discretionair beheermandaat, die niet overeenkomt met de standaard strategie. Het beheer van een dergelijk mandaat kan worden uitgevoerd via huisfondsen of via andere financiële instrumenten.

Op dit mandaat wordt een **Service Fee** en **Transactiekosten** toegepast zoals hierboven vermeld. De Service Fee bedraagt maximaal **1,10% per jaar** en worden uitsluitend aangerekend op het deel van de tegoeden van de cliënt dat **niet** is geïnvesteerd in een van de strategieën van Delen (Zwitserland) SA (huisfondsen).

Kan men bij Delen (Suisse) SA enkel een zichtrekening openen voor dagelijkse betalingen?

Behalve in uitzonderlijke gevallen is het niet mogelijk om uitsluitend een zichtrekening te openen. Het uitvoeren van betalingen behoort niet tot de kernactiviteiten van Delen (Suisse) SA. Bij het afsluiten van een mandaat voor een van de aangeboden diensten van Delen (Suisse) SA wordt echter wel een zichtrekening geopend om stortingen en opnames mogelijk te maken

Kan u uw rekening bij Delen(Suisse) SA gebruiken voor regelmatige privéverrichtingen?

Aangezien de hoofdactiviteit van Delen (Suisse) SA bestaat uit het bewaren en beheren van uw financiële activa, is uw rekening niet bedoeld voor dagelijkse privéverrichtingen.

Zijn overschrijvingsinstructies onderhevig aan kosten?

Delen (Suisse) SA rekent geen kosten aan voor overschrijvingen; het is echter mogelijk dat externe tegenpartijen kosten aanrekenen die aan u worden doorgerekend.

Zoals hierboven vermeld, zijn de zichtrekeningen die door Delen (Suisse) SA worden geopend niet bedoeld voor de verwerking van dagelijkse privétransacties van cliënten. Bij overmatig gebruik van de zichtrekening behoudt Delen (Suisse) SA zich het recht voor om kosten aan te rekenen op uitgevoerde betalingen. De cliënt zal echter vooraf worden geïnformeerd over de toepassing van deze kosten.

Welke kosten zijn van toepassing op wisseltransacties (aankoop/verkoop van vreemde valuta) bij Delen (Suisse) SA?

Op wisseltransacties die op uw rekening worden uitgevoerd (inclusief wisseltransacties in verband met de aankoop of verkoop van financiële instrumenten, waaronder huisfondsen die in vreemde valuta noteren), passen wij een tarief van 0,5% toe op het bedrag van de transactie.

Worden er afsluitingskosten aangerekend?

ij Delen (Suisse) SA worden rekeningen geopend met het oog op een langdurige relatie. Er worden geen kosten aangerekend bij het openen of eventueel afsluiten van een rekening. Eventuele kosten voor de overdracht van effecten naar een andere bank blijven voorbehouden (zie onderstaande paragraaf).

Kan met effecten overdragen naar een andere bank?

Klanten hebben het recht om de effecten die op hun rekening zijn gedeponneerd over te dragen. Voor overdrachten tussen rekeningen die zijn geopend bij een entiteit van de Delen Groep worden geen kosten in rekening gebracht."

Overdrachten naar andere financiële instellingen worden aangerekend aan €150 per lijn (incl. btw) of het equivalente bedrag in CHF. Voor de in- of uitgaande overdracht van bepaalde minder courante effecten (zoals hedgefondsen), waarvoor Delen (Suisse) SA een beroep doet op de diensten van een derde bewaarder, kan een bijkomende administratieve verwerking vereist zijn. Delen (Suisse) SA kan de kosten die deze derde bewaarder aanreken doorrekenen aan de klant, evenals bijkomende kosten ter vergoeding van het geleverde werk door Delen (Suisse) SA."

Biedt Delen (Suisse) SA andere diensten aan ?

Delen (Suisse) SA biedt geen andere financiële diensten aan dan discretionair vermogensbeheer of Execution Only-diensten. Zij biedt echter wel diensten aan die niet onder financiële diensten vallen.

- **Delen OnLine –Applicatie Delen**

Elke klant, ongeacht of hij gekozen heeft voor een discretionair vermogensbeheermandaat of een Execution Only-mandaat, beschikt over een volledig overzicht van zijn portefeuille, rendement en uitgevoerde transacties via online toegang en via de Delen-applicatie. De applicatie en online toegang bieden de klant ook de mogelijkheid om marktinformatie en onze nieuwsartikelen te raadplegen, contact op te nemen met zijn/haar relatiebeheerder, of documenten op een veilige en efficiënte manier te downloaden en te ondertekenen. Deze dienst is inbegrepen, ongeacht de gekozen service.

- **Estate planning**

Onder bepaalde voorwaarden bieden wij onze klanten persoonlijke begeleiding op het gebied van vermogensadvies, verzorgd door onze Estate Planners. De voorwaarden voor toegang tot deze dienst zijn verkrijgbaar bij uw relatiebeheerder of via e-mail op het adres info@delen.ch.

- **Uitzonderlijke kosten voor opzoeken en administratie**

Opzoekingskosten: 250 CHF/uur (excl. btw).

- **Belastingteruggave (verdragen ter voorkoming van dubbele belasting)**

Per lijn: 50 € excl. btw (of tegenwaarde in CHF).

Deze dienstverlening is enkel van toepassing op rechtstreekse posities en wordt alleen uitgevoerd indien het terug te vorderen bedrag per effect minimaal 100 CHF netto bedraagt.