

Prospectus effectenkrediet

INSINGERGILISSEN



Identiteit en contactgegevens van de aanbieder

InsingerGilissen Bankiers N.V., hierna te noemen: 'de Bank' Herengracht 537, 1017 BV AMSTERDAM

T: 020-527 6000

M: info@insingergilissen.nl

W: www.insingergilissen.nl/services

Beschrijving van het soort krediet: effectenkrediet

Effectenkrediet is een bijzondere vorm van doorlopend krediet, dat wordt verstrekt tegen onderpand van financiële instrumenten. De kredietlimiet is afhankelijk van de dekkingspercentages die gelden voor de betreffende financiële instrumenten en bepaalde spreidingseisen van de beleggingsportefeuille. Nadere informatie over de werking van het Effectenkrediet treft u hieronder en bovendien in hoofdstuk IV van de Algemene Voorwaarden van Kredietverlening van de Bank. Deze zijn te vinden op www.insingergilissen.nl/servicesvoorwaarden.

Dekkingspercentages

De dekkingspercentages (per soort financieel instrument) en spreidingseisen die worden gehanteerd voor wat betreft het onderpand van het effectenkrediet staan beschreven in het bevoorschottingsbeleid van de Bank, hetgeen gepubliceerd staat op www.insingergilissen.nl/servicesvoorwaarden.

Uitleg werking effectenkrediet

Stel, u heeft een rekening bij de Bank met daarop 500 aandelen A, met een beurswaarde van 100 euro per stuk. U heeft geen geld op uw rekening en u heeft nog geen Effectenkrediet.

Uw situatie ziet er dan in schema als volgt uit:

Aantal	Financiële instrumenten	Beurswaarde	Totale portefeuillevaarde	Dekkingswaarde 0% bevoorschotting
500	Aandelen A	100	50.000	0
Liquiditeiten				0
Dekkingswaarde				0

Dan gaat u met de Bank een Effectenkredietovereenkomst aan. De Bank verstrekt op Aandelen A in uw geval 70% bevoorschotting (hierna te noemen Dekkingswaarde).

Uw situatie in schema:

Aantal	Financiële instrumenten	Beurswaarde	Totale portefeuillevaarde	Dekkingswaarde 70% bevoorschotting
500	Aandelen A	100	50.000	35.000
Liquiditeiten				0
Dekkingswaarde				35.000

Vervolgens koopt u, met het Effectenkrediet van 35.000 euro, 175 Aandelen B met een nominale waarde van 200 euro. De Bank verstrekt op dergelijke aandelen B ook 70% bevoorschotting. U leent dan 35.000 euro tegen het op dat moment geldende variabele rentepercentage van de Bank. De rentetarieven vermeldt de Bank op haar website.

Uw situatie in schema:

Aantal	Financiële instrumenten	Beurswaarde	Totale portefeuillewaarde	Dekkingswaarde 70% bevoorschotting
500	Aandelen A	100	50.000	35.000
175	Aandelen B	200	35.000	24.500
Liquiditeiten				-35.000
Dekkingswaarde				24.500

Beleggen met geleend geld brengt extra risico's met zich mee. Als de waarde van de Aandelen in het voorbeeld daalt met 10%, dan daalt de Dekkingswaarde daarmee navenant. In schemavorm:

Aantal	Financiële instrumenten	Beurswaarde	Totale portefeuillewaarde	Dekkingswaarde 70% bevoorschotting
500	Aandelen A	90	45.000	31.500
175	Aandelen B	180	31.500	22.050
Liquiditeiten				-35.000
Dekkingswaarde				18.550

De genoemde financiële instrumenten in bovenstaande voorbeelden zijn te beschouwen als een effectenportefeuille die voldoet aan de spreidingseisen van de bank, indien en voorzover zij onderdeel uitmaken van een breder gespreide effectenportefeuille.

De Dekkingswaarde van uw effectenportefeuille kan ook worden gebruikt ter dekking van verplichtingen die u aangaat bij het schrijven van Opties. Deze marginverplichtingen worden ten laste gebracht van uw Dekkingswaarde. Bovendien worden andere verplichtingen, zoals bijvoorbeeld een Bankgarantie of door het aangaan van vreemde valuta transacties, ten laste gebracht van uw Dekkingswaarde. Door de combinatie van uw posities in Effecten en het Effectenkrediet, kan een negatieve Dekkingswaarde ontstaan, ook wel 'overstand' genoemd.

Voorwaarden

De dekkingpercentages (per soort financieel instrument) en spreidingseisen die worden gehanteerd voor wat betreft het onderpand van het effectenkrediet staan beschreven in het bevoorschottingsbeleid van de Bank, hetgeen gepubliceerd staat op www.insingergilissen.nl/servicesvoorwaarden.

Zekerheden

De Bank vraagt als zekerheid voor het Effectenkrediet pandrecht op uw vermogensbestanddelen bij de Bank, in overeenstemming met artikel 24 van de Algemene Bankvoorwaarden.

Termijnen

De Bank brengt de debetrente ieder kalenderkwartaal ten laste van uw rekening.

Kosten- debetrente

Het standaard rentetarief is, tenzij anders wordt overeengekomen, gelijk aan de Basisrente van de Bank, verhoogd met een opslag van 3 % per jaar. De Basisrente bedraagt momenteel 4,5%. De Basisrente kan worden gewijzigd indien de situatie op de geldmarkt daartoe aanleiding geeft. Bij de berekening van de debetrente stelt de bank de maand op het juiste aantal dagen en het jaar op 360 dagen. Als valutatatum geldt de eerste van de maand volgend op het voorafgaande kalenderkwartaal. Voor het afsluiten van een Effectenkrediet wordt in beginsel geen afsluitprovisie in rekening gebracht.

Hieronder volgt een aantal van de financiële kenmerken van een Effectenkrediet. Kenmerkend voor een Effectenkrediet is dat er niet periodiek op hoeft te worden afgelost.

Hoofdsom	100.000 euro	250.000 euro	500.000 euro	1.000.000 euro
Effectieve rente op jaarbasis ¹	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%
Theoretische looptijd in maanden ²	60	60	60	60
Rentelast op maandbasis ³	€ 642,48	€ 1.606,20	€ 3.212,41	€ 6.424,82
Totale prijs van het krediet ⁴	€ 138.844,60	€ 347.111,20	€ 694.222,40	€ 1.388.444,20

1) De effectieve rente op jaarbasis is een prijsaanduiding voor het krediet. Hierin komen alle kosten van het krediet tot uitdrukking. Voor actuele tarieven kunt u contact opnemen met uw private banker of zelfstandig vermogensbeheerder.

2) De theoretische looptijd geeft het aantal maanden weer waarin het krediet volledig moet worden afgelost. Opnamen, extra aflossingen, achterstanden en veranderingen van het rentepercentage kunnen de theoretische looptijd verlengen of verkorten. De periode van 60 maanden is slechts opgenomen bij wijze van indicatie.

3) De debetrente wordt in beginsel eenmaal per kwartaal achteraf van uw rekening bij de Bank afgeschreven en wij gaan er bij deze berekeningen vanuit dat er geen tussentijdse aflossing plaatsvindt. De rentelast op kwartaalbasis vindt u door de maandlast van het krediet met 3 te vermenigvuldigen.

4) Dit is de theoretische prijs van het krediet dat bestaat uit de som van het geleende bedrag en alle rentebetalingen gedurende de looptijd. Uitgangspunt voor de berekening is dat het krediet in één bedrag is opgenomen aan het begin van de looptijd en dat aan het einde van de gehele looptijd de hoofdsom wordt terugbetaald. Verder gaan wij er in deze voorbeelden vanuit dat er geen mutaties op de rekening plaatsvinden.

Ongeoorloofde debetstanden

Wanneer het Effectenkrediet meer bedraagt dan de Dekkingswaarde ('Overstand'), wordt u verzocht om de ongeoorloofde debetstand ongedaan te maken, door het storten van geld of door bijboeking van effecten.

Let op: wanbetaling kan ernstige gevolgen voor u hebben (bijvoorbeeld gedwongen verkoop) en kredietverrijking bemoeilijken, omdat de Bank verplicht is betalingsachterstanden bij het BKR te melden.

Geen overige kosten

Voor het krediet worden in beginsel geen andere kosten (zoals bijvoorbeeld afsluitprovisie) dan debetrente in rekening gebracht. Wel wijst de Bank op artikel 6 en 13 van haar Algemene Voorwaarden van Kredietverlening.

Aflossing

U hebt te allen tijde het recht het krediet volledig of gedeeltelijk vervroegd af te betalen, zonder dat als gevolg daarvan extra kosten zijn verschuldigd.

Beëindiging van de kredietovereenkomst

De voorwaarden en de procedure voor beëindiging van de kredietovereenkomst zijn beschreven in artikel 33 van de Algemene Voorwaarden van Kredietverlening. De Bank zal na betaling van het uitstaande kredietsaldo en de aan de Bank verschuldigde rente het krediet kosteloos beëindigen.

Verwerking persoonsgegevens- BKR toetsing en melding

In de artikelen 17 en 18 van de Algemene Voorwaarden van Kredietverlening staat beschreven dat de Bank iedere kredietaanvraag toetst bij het BKR, en welke procedure en voorwaarden daarvoor gelden. Bij afwijzing van uw aanvraag op grond van voornoemde toetsing, heeft u recht op een kosteloos afschrift daarvan.