



INSINGER
GILISSEN
A QUINTET PRIVATE BANK

Inzicht in kosten

VERANTWOORD GEBALANCEERD RISICOPROFIEL



Wilt u weten op welke kosten u kunt rekenen wanneer u uw vermogen via ons belegt? En vindt u het fijn dat u inzicht heeft in zowel onze kosten als die van beleggingsfondsen waar u wellicht in gaat beleggen? Wij zijn er graag open over, zodat u ook op dit vlak kunt bouwen op onze transparante en eerlijke aanpak.

Waar hangen uw kosten van af?

De kosten waar u op jaarbasis op kunt rekenen, hangen af van de vorm van dienstverlening, de omvang van uw vermogen, uw risicoprofiel en de effecten die onderdeel uitmaken van uw portefeuille. In dit document brengen wij een combinatie in kaart zodat u zich een beeld kunt vormen.

Bij vorm van dienstverlening doelen wij op onze beleggingsdienstverlening Vermogensbeheer.

Met welke kosten en uitgangspunten houden wij rekening?

De kosten waarmee wij rekening houden zijn de volgende:

- Private banking fee en vermogensbeheer fee
- Bied- en laatkosten van instrumenten waarin het fonds wordt belegt
- Btw (21%)
- Overige fondskosten
- Kosten van instrumenten waarin wordt belegd

Bij de gepresenteerde combinatie gaan wij uit van een volledige belegging van het vermogen in bij ons courante beleggingsportefeuilles. De portefeuilles zijn gebaseerd op de modelportefeuilles die wij hanteren bij het Vermogensbeheer.

Een verklarende begrippenlijst vindt u aan het einde van dit document.

Vermogensbeheer

(Familie)vermogen €1 miljoen

Vermogensbeheer

 Beheerstrategie
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Gebalanceerd

 Rapportage valuta
EUR

Vermogen	€ 1.000.000
-----------------	--------------------

Overzicht kosten	% van het vermogen		Waarde
Jaarlijkse terugkerende kosten	2,09%	€	20.881
Kosten dienstverlening	0,73%	€	7.290
InsingerGilissen, inclusief btw	0,73%	€	7.260
Private Banking fee	0,60%	€	6.000
Btw tarief	0,13%	€	1.260
Derden	0,00%	€	30
Bied- en laatkosten van instrumenten waarin het fonds belegt*	0,00%	€	30
Kosten van het fonds**	1,36%	€	13.592
Vermogensbeheer fee	0,75%	€	7.500
Overige fondskosten	0,07%	€	700
Kosten van instrumenten waarin wordt belegd	0,54%	€	5.392

Cumulatief effect van kosten op portefeuille met fictief rendement van 4,00% per jaar	Verkoop na één jaar	Verkoop na drie jaar	Verkoop na vijf jaar
Bruto uitkomst	€ 1.040.000	€ 1.124.864	€ 1.216.653
Totale kosten als percentage van de bruto uitkomst***	2,01%	5,68%	8,92%
Totale kosten	€ 20.881	€ 63.850	€ 108.477
Kosten dienstverlening	€ 7.290	€ 22.291	€ 37.870
Kosten van het fonds**	€ 13.592	€ 41.559	€ 70.606

Cumulatief effect van kosten op portefeuille volgens gekozen risicoprofiel met verwacht rendement van 4,30% per jaar	Verkoop na één jaar	Verkoop na drie jaar	Verkoop na vijf jaar
Bruto uitkomst	€ 1.043.000	€ 1.134.627	€ 1.234.302
Totale kosten als percentage van de bruto uitkomst***	2,00%	5,64%	8,84%
Totale kosten	€ 20.881	€ 64.040	€ 109.129

* Dit is het verschil tussen de bied- en laatprijs van een instrument. Deze kosten worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht, maar zijn verwerkt in de koers van het instrument waarin het fonds belegt. Deze kosten worden voor zover bekend bij InsingerGilissen aan u kenbaar gemaakt. Indien deze kosten niet bij InsingerGilissen bekend zijn, worden standaardkosten toegepast. Een uitsplitsing van de bied- en laat spreadkosten kunt u opvragen bij uw Client Advisor.

** Dit is een indicatie van de kosten die in het fonds worden gemaakt. Deze kosten worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht, maar worden verwerkt in de koers van het fonds. Naast de Vermogensbeheer fee betreft dit overige fondskosten (zoals onder meer administratiekosten, accountantskosten) en de kosten van de instrumenten waarin wordt belegd. De Vermogensbeheer fee betaalt u indirect aan InsingerGilissen Asset Management N.V., de beheerder van het fonds.

*** Dit percentage is afgerond.

(Familie)vermogen €3 miljoen

Vermogensbeheer

 Beheerstrategie
 Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Gebalanceerd

 Rapportage valuta
 EUR

Vermogen	€ 3.000.000
-----------------	--------------------

Overzicht kosten	% van het vermogen		Waarde
Jaarlijkse terugkerende kosten	1,79%	€	53.569
Kosten dienstverlening	0,43%	€	12.795
InsingerGilissen, inclusief btw	0,42%	€	12.705
Private Banking fee	0,35%	€	10.500
Btw tarief	0,07%	€	2.205
Derden	0,00%	€	90
Bied- en laatkosten van instrumenten waarin het fonds belegt*	0,00%	€	90
Kosten van het fonds**	1,36%	€	40.775
Vermogensbeheer fee	0,75%	€	22.500
Overige fondskosten	0,07%	€	2.100
Kosten van instrumenten waarin wordt belegd	0,54%	€	16.175

Cumulatief effect van kosten op portefeuille met fictief rendement van 4,00% per jaar	Verkoop na één jaar	Verkoop na drie jaar	Verkoop na vijf jaar
Bruto uitkomst	€ 3.120.000	€ 3.374.592	€ 3.649.959
Totale kosten als percentage van de bruto uitkomst***	1,72%	4,87%	7,67%
Totale kosten	€ 53.569	€ 164.293	€ 279.975
Kosten dienstverlening	€ 12.795	€ 39.241	€ 66.871
Kosten van het fonds**	€ 40.775	€ 125.052	€ 213.104

Cumulatief effect van kosten op portefeuille volgens gekozen risicoprofiel met verwacht rendement van 4,30% per jaar	Verkoop na één jaar	Verkoop na drie jaar	Verkoop na vijf jaar
Bruto uitkomst	€ 3.129.000	€ 3.403.880	€ 3.702.907
Totale kosten als percentage van de bruto uitkomst***	1,71%	4,84%	7,61%
Totale kosten	€ 53.569	€ 164.783	€ 281.659

* Dit is het verschil tussen de bied- en laatprijs van een instrument. Deze kosten worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht, maar zijn verwerkt in de koers van het instrument waarin het fonds belegt. Deze kosten worden voor zover bekend bij InsingerGilissen aan u kenbaar gemaakt. Indien deze kosten niet bij InsingerGilissen bekend zijn, worden standaardkosten toegepast. Een uitsplitsing van de bied- en laat spreadkosten kunt u opvragen bij uw Client Advisor.

** Dit is een indicatie van de kosten die in het fonds worden gemaakt. Deze kosten worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht, maar worden verwerkt in de koers van het fonds. Naast de Vermogensbeheer fee betreft dit overige fondskosten (zoals onder meer administratiekosten, accountantskosten) en de kosten van de instrumenten waarin wordt belegd. De Vermogensbeheer fee betaalt u indirect aan InsingerGilissen Asset Management N.V., de beheerder van het fonds.

*** Dit percentage is afgerond.

(Familie)vermogen €5 miljoen

Vermogensbeheer

 Beheerstrategie
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Gebalanceerd

 Rapportage valuta
 EUR

Vermogen € **5.000.000**

Overzicht kosten	% van het vermogen	Waarde
Jaarlijkse terugkerende kosten	1,60%	€ 80.207
Kosten dienstverlening	0,24%	€ 12.250
InsingerGilissen, inclusief btw	0,24%	€ 12.100
Private Banking fee	0,20%	€ 10.000
Btw tarief	0,04%	€ 2.100
Derden	0,00%	€ 150
Bied- en laatkosten van instrumenten waarin het fonds belegt*	0,00%	€ 150
Kosten van het fonds**	1,36%	€ 67.958
Vermogensbeheer fee	0,75%	€ 37.500
Overige fondskosten	0,07%	€ 3.500
Kosten van instrumenten waarin wordt belegd	0,54%	€ 26.958

Cumulatief effect van kosten op portefeuille met fictief rendement van 4,00% per jaar	Verkoop na één jaar	Verkoop na drie jaar	Verkoop na vijf jaar
Bruto uitkomst	€ 5.200.000	€ 5.624.320	€ 6.083.265
Totale kosten als percentage van de bruto uitkomst***	1,54%	4,38%	6,92%
Totale kosten	€ 80.207	€ 246.433	€ 420.720
Kosten dienstverlening	€ 12.250	€ 37.637	€ 64.255
Kosten van het fonds**	€ 67.958	€ 208.796	€ 356.465

Cumulatief effect van kosten op portefeuille volgens gekozen risicoprofiel met verwacht rendement van 4,30% per jaar	Verkoop na één jaar	Verkoop na drie jaar	Verkoop na vijf jaar
Bruto uitkomst	€ 5.215.000	€ 5.673.133	€ 6.171.512
Totale kosten als percentage van de bruto uitkomst***	1,54%	4,36%	6,86%
Totale kosten	€ 80.207	€ 247.167	€ 423.251

* Dit is het verschil tussen de bied- en laatprijs van een instrument. Deze kosten worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht, maar zijn verwerkt in de koers van het instrument waarin het fonds belegt. Deze kosten worden voor zover bekend bij InsingerGilissen aan u kenbaar gemaakt. Indien deze kosten niet bij InsingerGilissen bekend zijn, worden standaardkosten toegepast. Een uitsplitsing van de bied- en laat spreadkosten kunt u opvragen bij uw Client Advisor.

** Dit is een indicatie van de kosten die in het fonds worden gemaakt. Deze kosten worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht, maar worden verwerkt in de koers van het fonds. Naast de Vermogensbeheer fee betreft dit overige fondskosten (zoals onder meer administratiekosten, accountantskosten) en de kosten van de instrumenten waarin wordt belegd. De Vermogensbeheer fee betaalt u indirect aan InsingerGilissen Asset Management N.V., de beheerder van het fonds.

*** Dit percentage is afgerond.

(Familie)vermogen €10 miljoen

Vermogensbeheer

 Beheerstrategie
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Gebalanceerd

 Rapportage valuta
EUR

Vermogen € 10.000.000

Overzicht kosten	% van het vermogen	Waarde
Jaarlijkse terugkerende kosten	1,32%	€ 132.265
Kosten dienstverlening	-0,04%	€ -3.650
InsingerGilissen, inclusief btw	-0,04%	€ -3.950
Private Banking fee	0,05%	€ 5.000
Btw tarief	0,01%	€ 1.050
Restitutie	-0,10%	€ -10.000
Derden	0,00%	€ 300
Bied- en laatkosten van instrumenten waarin het fonds belegt*	0,00%	€ 300
Kosten van het fonds**	1,36%	€ 135.915
Vermogensbeheer fee	0,75%	€ 75.000
Overige fondskosten	0,07%	€ 7.000
Kosten van instrumenten waarin wordt belegd	0,54%	€ 53.915

Cumulatief effect van kosten op portefeuille met fictief rendement van 4,00% per jaar	Verkoop na één jaar	Verkoop na drie jaar	Verkoop na vijf jaar
Bruto uitkomst	€ 10.400.000	€ 11.248.640	€ 12.166.529
Totale kosten als percentage van de bruto uitkomst***	1,27%	3,62%	5,73%
Totale kosten	€ 132.265	€ 407.513	€ 697.697
Kosten dienstverlening	€ -3.650	€ -11.247	€ -19.256
Kosten van het fonds**	€ 135.915	€ 418.760	€ 716.953

Cumulatief effect van kosten op portefeuille volgens gekozen risicoprofiel met verwacht rendement van 4,30% per jaar	Verkoop na één jaar	Verkoop na drie jaar	Verkoop na vijf jaar
Bruto uitkomst	€ 10.430.000	€ 11.346.265	€ 12.343.023
Totale kosten als percentage van de bruto uitkomst***	1,27%	3,60%	5,69%
Totale kosten	€ 132.265	€ 408.726	€ 701.894

* Dit is het verschil tussen de bied- en laatprijs van een instrument. Deze kosten worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht, maar zijn verwerkt in de koers van het instrument waarin het fonds belegt. Deze kosten worden voor zover bekend bij InsingerGilissen aan u kenbaar gemaakt. Indien deze kosten niet bij InsingerGilissen bekend zijn, worden standaardkosten toegepast. Een uitsplitsing van de bied- en laat spreadkosten kunt u opvragen bij uw Client Advisor.

** Dit is een indicatie van de kosten die in het fonds worden gemaakt. Deze kosten worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht, maar worden verwerkt in de koers van het fonds. Naast de Vermogensbeheer fee betreft dit overige fondskosten (zoals onder meer administratiekosten, accountantskosten) en de kosten van de instrumenten waarin wordt belegd. De Vermogensbeheer fee betaalt u indirect aan InsingerGilissen Asset Management N.V., de beheerder van het fonds.

*** Dit percentage is afgerond.

Tarievenkaart

Standaard Private Banking fee (%per jaar)

(Familie)vermogen	Private Banking fee
€ 10 miljoen of meer*	0,05% (Shoe Box en Private Plan inbegrepen)
€ 5 miljoen tot € 10 miljoen	0,20% (Private Plan inbegrepen)
€ 3 miljoen tot € 5 miljoen	0,35% (Private Plan inbegrepen)
€ 1 miljoen tot € 3 miljoen	0,60% (Private Plan inbegrepen)
€ 350.000 tot € 1 miljoen	0,80%

* Als de omvang van het (familie)vermogen €10 miljoen of meer is, ontvangt u van ons een standaard restitutie van 0,10% over het vermogen op uw rekening.

De Private Banking fee zoals wij deze publiceren, is exclusief btw. In voorgaande tabel geven wij weer welke diensten vallen onder de Private Banking fee. Voor onderstaande, aanvullende diensten brengen wij een additionele vergoeding in rekening.

Private Banking Services

Shoe Box	€ 415 per maand (excl. btw) of uurtarief à € 94 (excl. btw)
Bewind & Executele	€ 94 tot € 285 per uur (excl. btw)

N.B. Liquide middelen die geadmistreerd worden op een aparte (spaar)rekening, worden niet meegenomen bij de bepaling van het gemiddelde (familie)vermogen. Binnenkomende en uitgaande betalingen in vreemde valuta verwerken wij standaard in euro, tenzij u een ander muntprofiel heeft gekozen.

Verklarende woordenlijst

Private banking fee

Het percentage is gebaseerd op een optelling van het (familie) vermogen waarvoor wij vermogensbeheer verrichten. Dit betekent dat door de verandering van de omvang van het geclusterde familievermogen uw tarief bij aanvang van een nieuw kalenderkwartaal kan wijzigen. De precieze percentages kunt u terugvinden in onze Tarievenkaart. Wij brengen de Private banking fee ieder kwartaal achteraf in rekening, gebaseerd op de gemiddelde vermogenswaarde van uw rekening aan het eind van iedere maand in het betreffende kwartaal. Heeft u saldo op een separate betaalrekening? Dan valt dit saldo buiten de berekeningen.

Vermogensbeheer fee

De Vermogensbeheer fee is een vast percentage (0,75%) over het vermogen dat belegd is in het fonds.

Btw

Er wordt 21% btw gerekend over de private banking fee, de vermogensbeheer fee is vrijgesteld van btw.

Bied- en laatkosten van instrumenten waarin het fonds belegt

Dit is het verschil tussen de bied- en laatprijs van een instrument. Deze kosten worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht, maar zijn verwerkt in de koers van het instrument waarin het fonds belegt. Deze kosten worden voor zover bekend bij InsingerGilissen aan u kenbaar gemaakt. Indien deze kosten niet bij InsingerGilissen bekend zijn, worden de standaardkosten toegepast.

Overige fondskosten

Naast de Vermogensbeheer fee betreft dit de overige fondskosten (zoals administratiekosten, accountantskosten, aan- en verkoopkosten die het fonds maakt).

Kosten van instrumenten waarin wordt belegd

Dit zijn de kosten van de onderliggende producten waarin kan worden belegt. Bijvoorbeeld de kosten (management fee etc.) van beleggingsfondsen en trackers. Deze kosten worden verwerkt in de koers van het desbetreffende product, de kosten worden daarmee in mindering gebracht op de waarde van de beleggingen.

Dit document is opgesteld door InsingerGilissen, bijkantoor van Quintet Private Bank (Europe) S.A., (“InsingerGilissen”).

InsingerGilissen staat onder toezicht van de ECB en CSSF en onder beperkt toezicht van AFM en de DNB. InsingerGilissen is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, KvK-nummer 80510132, kantoorhoudende aan de Herengracht 537 (1017 BV) te Amsterdam. Quintet Private Bank (Europe) S.A. is statutair te Luxemburg.

Dit document heeft uitsluitend een informatief karakter en is niet bedoeld om u een financieel product aan te bevelen, een (beleggings)advies te geven of u een beleggingsdienst te verlenen. In geval een product, dienst of advies wordt genoemd, kan dit alleen worden gezien als samenvatting en nooit als de volledige informatie met betrekking tot dat product, advies of die dienst. Alle (beleggings)beslissingen op basis van de genoemde informatie zijn voor uw rekening en risico. U dient zelf te (laten) bepalen of het product of de dienst voor u geschikt is.

InsingerGilissen is houder van het auteursrecht op de gehele inhoud van dit document, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven.

De opgenomen informatie is aan veranderingen onderhevig en InsingerGilissen heeft na de publicatiedatum van de tekst geen verplichting om de informatie overeenkomstig aan te passen of daarover te informeren.