

Kostenoverzicht Beleggingsportefeuille (vooraf)

(HJCO EXEC-ONLY VKM-TCO 2021)

Als cliënt bij HJCO voor execution-only services, dient u zich te allen tijde voorafgaand aan de aankoop van een beleggingsfonds op het platform van HJCO op de hoogte te brengen van het prospectus, de essentiële beleggersinformatie ('ebi') of essentieel informatie document ('eid'), het eventueel beschikbare factsheet en alle andere documenten over de werking, structuur, doelmarkt en kosten van het fonds. Deze gegevens zullen wij op de website van HJCO ter beschikking stellen. Op basis van MiFID II (de Europese Richtlijn voor markten voor financiële instrumenten, die per januari 2018 van kracht wordt) dient HJCO deze gegevens, waaronder ook dit kostenoverzicht vooraf ter beschikking te stellen aan (potentiële) cliënten. Indien een cliënt via de execution-only services bij HJCO in één of meerdere beleggingsproducten belegt, kan hij/zij te allen tijde de kosten gemoeid met deze producten in de bovenstaande documenten terugvinden.

Wanneer u een deel van uw vermogen door middel van execution-only belegt bij HJCO Capital Partners B.V. ('HJCO') zijn daar kosten aan verbonden. Let wel: hierbij wordt u niet geadviseerd en uw vermogen wordt niet beheerd door HJCO. HJCO hecht grote waarde aan transparantie over deze kosten. Daarom treft u onderstaand een uitleg en inschatting aan van de jaarlijkse kosten van een standaardbeleggingsportefeuille ten bedrage van Euro 100.000,00 aan. Uiteraard zal geen enkele portefeuille exclusief bestaan uit de componenten gebruikt voor deze standaard portefeuille in dezelfde verhoudingen, die wij hiervoor hebben gehanteerd.

De kosten die met execution-only beleggen gemoeid zijn, laten zich in het algemeen als volgt onderscheiden:

- 1) de kosten van het aanhouden van een beleggingsrekening (service fee)
- 2) een inschatting van de transactiekosten
- 3) de lopende kosten van beleggingsfondsen in uw portefeuille (die door de fondsaanbieder worden verrekend in de koers van het fonds)
- 4) de te berekenen BTW over enkele van de vermelde kosten

Bij HJCO streven wij ernaar om u - waar mogelijk - zo laag mogelijke kosten te berekenen. Dit uit zich in de volgende zaken:

- U betaalt bij HJCO géén transactiekosten. Er zijn enkele fondsen die zelf wel transactiekosten rekenen, die wij aan u moeten doorbelasten.
- Daar waar dat mogelijk is, gebruiken wij onze schaalgrootte om tegen lagere kosten te beleggen en wij geven dit voordeel – dat kan oplopen tot 0,50% à 0,75% per jaar per fonds - volledig door aan onze klanten.

Onderstaande berekeningen zijn gemaakt voor onze standaard beheerportefeuilles met een belegd vermogen van ca. € 100.000,-. Deze pro-forma portefeuille bestaat uit de volgende gelijke componenten (per 31 januari 2020):

- GAIA Two Sigma Diversified;
- Man AHL Trend Alternative Class IN;
- Mint Tower Arbitrage Fund;
- Syquant Helium Selection A; en
- Windmill Trend Evolution Fund.

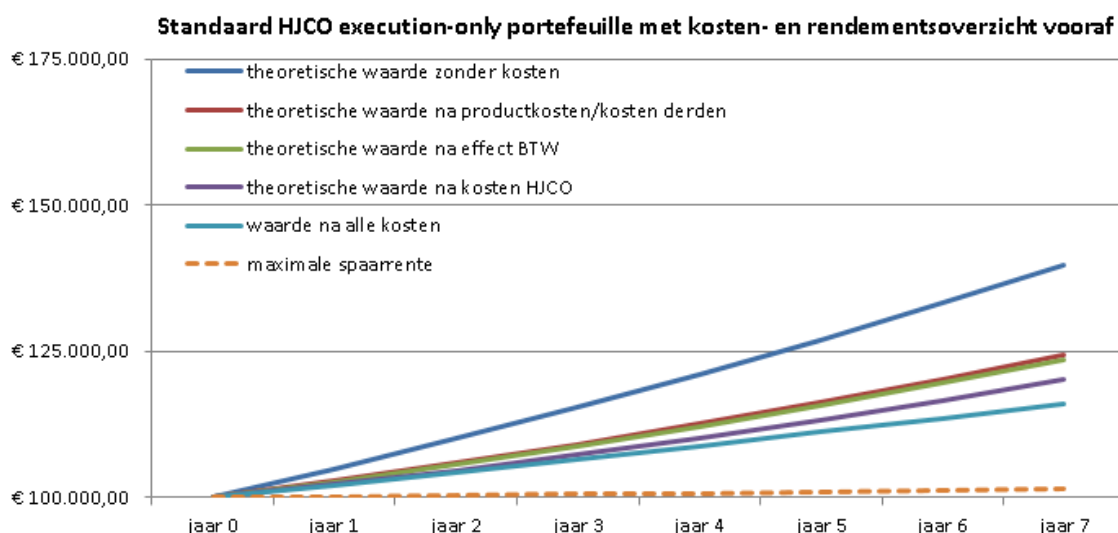
De kosten van deze specifieke beleggingsfondsen zitten in de aan- en verkoopkoersen van deze fondsen besloten. Deze worden niet apart in rekening gebracht, maar dienen voor het overzicht wel vermeld te worden.

Een nadere specificatie van de inschatting van de jaarlijkse kosten van een beleggingsportefeuille treft u op de volgende pagina. Dit alles op basis van een start portefeuillevaarde van € 100.000,- en een gemiddelde beleggingshorizon van 7 jaar.

De hierna vermelde opstellingen betreffen vanzelfsprekend slechts een zo goed mogelijk berekende inschatting, gebaseerd op de opbrengsten en kosten in het verleden van de componenten in de standaard beleggingsportefeuille. De daadwerkelijke opbrengsten en kosten zijn afhankelijk van uw persoonlijke portefeuille-invulling en de steeds wijzigende omstandigheden van de financiële markten.

De verschillen tussen de theoretische eindwaarde en de daadwerkelijk geschatte eindwaarde zijn niet volledig te verklaren door de opsomming van de in rekening gebrachte kosten. Naast de afname van de waarde van een portefeuille als gevolg van het belasten van kosten treedt er ook een effect op van het mislopen van rendement op rendement, waardoor de theoretische eindwaarde relatief sterker stijgt dan de eindwaarden na aftrek van in rekening gebrachte kosten.

Aan de getoonde voorbeelden zijn geen rechten te ontleen.



Toelichting op bovenstaande illustratie van het effect van kosten op het totale rendement:

- De theoretische waarde zonder kosten betreft de waardeontwikkeling van een standaard portefeuille zonder enige vorm van kosten;
- De theoretische waarde na productkosten/kosten derden betreft de waarde van deze portefeuille na aftrek van kosten van fondsen waarin wordt belegd;
- De theoretische waarde na het effect van BTW betreft de waarde na aftrek van door HJCO af te dragen BTW over haar dienstverlening;
- De theoretische waarde na kosten HJCO betreft de waarde na aftrek van de kosten die HJCO berekent voor hun dienstverlening;
- De waarde na alle kosten wordt aan het einde van de looptijd verwacht; en
- De maximale spaarrente bedraagt per mei 2020 0,20% op jaarbasis.

HJCO execution-only	Bedragen	%
Alle bedragen in Euro per jaar		
Servicefee HJCO*	500,00	0,500
Transactiekosten beleggersgiro HJCO	0,00	0,000
Indicatie kosten in beleggingsfondsen	2.038,00	2,038
Subtotaal	2.538,00	2,538
BTW 21%	103,96	0,104
Totaal	2.641,96	2,642
*kosten waarover BTW wordt berekend		