

Tarieven

April 2026



Twain
Sneeuwbeslaan 20, bus 12
2610 Wilrijk

Founded by

Allianz 



Samengevat

Eenvoud en transparantie in de kostenstructuur is altijd een belangrijke zorg geweest bij Twain. Om die reden geven we u a.d.h.v. deze brochure inzicht in de kosten en taksen waarmee u rekening dient te houden als u gebruik maakt van onze discretionaire vermogensbeheerdiensten.

Twain maakt gebruik van [actief-beheerde beleggingsfondsen](#). Uw vermogensbeheerder zoekt onafgebroken naar de juiste beleggingsfondsen wereldwijd op basis van uw persoonlijke voorkeuren, uw gekozen beleggingsthema's, uw doelstellingen en risicotolerantie. Hij/zij belegt uw vermogen in deze beleggingsfondsen en schakelt [pro-actief](#) bij volgens de inzichten van onze beleggingsteams.

4 types kosten

1. Een kost bestemd voor de [bewaarbank](#). Deze all-in kost omvat transactiekosten en lopende bewaarkosten. Deze wordt dagelijks verrekend via de cashbuffer van uw portefeuille.
2. Een kost bestemd voor [Allianz en Econopolis](#). Voor Allianzfondsen en Econopolisfondsen omvat deze kost de productkosten van de onderliggende beleggingsfondsen. Deze kost wordt verrekend in de netto intrinsieke waarde van de onderliggende fondsen.
3. Een kost bestemd voor [Twain](#). Deze kost omvat de beheersvergoeding van Twain. Deze wordt jaarlijks verrekend via de cashbuffer van uw portefeuille.
4. Toepasselijke [taksen](#) onder de vorm van roerende voorheffingen, meerwaardebelasting of taks op beursverrichting. (TOB).

1. Overzicht van de verschillende kostencomponenten

Hieronder vindt u een uitgebreidere beschrijving van de mogelijke kosten die voor u van toepassing kunnen zijn.

* Kosten voor beleggingsdiensten: Transactie- en bewaarkosten

Transactiekosten zijn de kosten die worden gemaakt om een transactie (in- of uitstap van fondsen) in uw beleggingsportefeuille tot stand te laten komen. Het bewaarloon omvat de kosten van de effecten die in de beleggingsportefeuille worden aangehouden bij de bewaarbank.

Twain werkt hiervoor samen met KBC Bank, die naast broker ook de instelling vormt waar uw effecten worden aangehouden. KBC Bank rekent hiervoor een all-in kost aan van 0,145% (incl. 21% BTW), op uw belegd vermogen.

* Productkosten

De jaarlijkse productkosten betreffen kosten die in de onderliggende beleggingsfondsen verrekend worden via de netto intrinsieke waarde. Concreet omvat dit de lopende kosten en de transactionele kosten.

De lopende kosten omvatten o.a. de beheersvergoeding van de manager van het desbetreffende fonds, administratiekosten, enz. Deze kosten zijn afhankelijk van het type en de grootte van het fonds, maar schommelen standaard tussen 0,45% (incl. 21% BTW) en 0,55% (incl. 21% BTW).

De jaarlijkse transactionele kosten betreffen transactiekosten die de fondsen onderliggend maken en worden ook via de netto intrinsieke waarde verrekend.

* Beheersvergoeding

De jaarlijkse beheersvergoeding aangerekend door Twain omvat alle kosten voor het beheer en de opvolging van uw portefeuille, zoals portefeuillebeheer, relatiebeheer, rapportering, communicatie en marketing. Deze beheersvergoeding bedraagt 0,79% (incl. BTW) en wordt niet verrekend in de netto intrinsieke waarde van de beleggingsfondsen.

Er worden geen in- of uitstapkosten aangerekend door Twain.

2. Toepasselijke taksen

De taksen die van toepassing zijn, zijn afhankelijk van het type fonds en van de aandelenklassen waarin wordt belegd. Hierin wordt voornamelijk het verschil gemaakt tussen gemengde fondsen en pure aandelenfondsen. Bij fondsen van het distributie-type worden de dividenden jaarlijks uitgekeerd en is een roerende voorheffing van toepassing. Bij fondsen van het kapitalisatie-type vinden geen uitkeringen plaats en is er dus ook geen roerende voorheffing van toepassing op deze uitkeringen. Een roerende voorheffing is bij fondsen van het kapitalisatie-type enkel mogelijk bij een uitstap van het fonds, indien dit fonds minstens voor 10% belegd is in schuldinstrumenten, en dit op (een gedeelte van) de meerwaarde.

In de volgende paragraaf krijgt u een duidelijk overzicht met alle mogelijke taksen die voor u mogelijk van toepassing kunnen zijn.

* Reynderstaks

De Reynderstaks is een roerende voorheffing van 30% op gerealiseerde meerwaarden die worden toegeschreven aan schuldinstrumenten. Dit kan bijvoorbeeld het geval zijn bij fondsen die, al dan niet gedeeltelijk, beleggen in obligaties. De Reynderstaks is van toepassing op uitkeringen, dividenden en intresten van obligatiefondsen en gemengde fondsen die minstens voor 10% belegd zijn in schuldinstrumenten.

* Roerende voorheffing

Roerende voorheffing is van toepassing op uitkeringen van beleggingsfondsen van het distributie-type en bedraagt 30%. Voor Belgische particuliere beleggers wordt deze belasting aan de bron ingehouden.

* Taks op de effectenrekening

De taks op de effectenrekening is van toepassing op effectenrekeningen met een gemiddelde waarde van meer dan €1.000.000. Deze jaarlijkse belasting is verschuldigd wanneer de gemiddelde waarde van belastbare financiële instrumenten op de rekening, zowel voor natuurlijke personen als rechtspersonen, gedurende de referentieperiode hoger is dan €1.000.000. De standaard referentieperiode bestaat uit een aaneengesloten periode van twaalf maanden, beginnend op 1 oktober en eindigend op 30 september van het volgende jaar.

Het tarief van deze jaarlijkse effectentaks is 0,30%, toegepast op de volledige effectenrekening. Het bedrag van de taks wordt echter beperkt tot 10% van het verschil tussen de belastbare grondslag en het drempelbedrag van €1.000.000.

* Taks op beursverrichtingen (TOB)

De taks op beursverrichtingen (TOB) is een taks op transacties in beursverhandelde effecten. Bij niet-beursgenoteerde beleggingsfondsen van het kapitalisatie-type bedraagt de TOB 0% bij intekening op de beleggingsfondsen maar wel 1,32% bij de uitstap uit de deelbewijzen, dit met een maximum van €4.000. Bij niet-beursgenoteerde beleggingsfondsen van het distributie-type betaalt u geen TOB. De andere TOB tarieven bedragen 0,35% per transactie met een maximum van €1.600, deze zijn vooral van toepassing op individuele aandelen, en 0,12% per transactie met een maximum van €1.300, deze zijn vooral van toepassing op individuele obligaties. Bij ETFs is zowel bij aan- als verkoop een beurstaks verschuldigd.

* Meerwaardebelasting

De meerwaardebelasting is van toepassing op gerealiseerde meerwaarden bij de verkoop van financiële activa, zoals aandelen, obligaties, trackers, opties, derivaten, bepaalde verzekeringsproducten, cryptomunten en beleggingsgoud. Vanaf 1 januari 2026 bedraagt het standaardtarief 10% op de belastbare meerwaarde. De eerste schijf van €10.000 gerealiseerde meerwaarde per persoon is jaarlijks vrijgesteld. Voor financiële activa die vóór 1 januari 2026 werden aangekocht, wordt in principe gekeken naar de waarde op 31 december 2025 om de belastbare meerwaarde te bepalen, zodat historische meerwaarden van vóór 2026 niet worden belast. Bij het bepalen van de meerwaarde mogen kosten en taksen niet in mindering worden gebracht. In bepaalde gevallen kan de belasting door de bank of broker worden ingehouden, tenzij gekozen wordt voor een aangifte via de personenbelasting.

3. Voorbeelden

Aan de hand van onderstaande twee voorbeelden geven we inzicht in de te verwachte kosten en taksen op jaarbasis, zowel in euro's als in percentage van de portefeuillewaarde. Bij deze voorbeelden wordt er abstractie gemaakt van toekomstige rendementen. Dit fictief rendement van de portefeuille van 0% laat toe om makkelijker te begrijpen hoeveel percentage rendement het product moet opbrengen om de kosten te compenseren.

De euro-bedragen in de kolommen tonen de totale (gecumuleerde) kosten van de betrokken periode terwijl de percentages in de kolommen tonen wat de invloed van die kosten op het jaarlijkse rendement is. De kosten bij aankoop omvatten de transactiekosten op het moment van aankoop, de kosten bij verkoop na 1 jaar, respectievelijk 3 jaar en 5 jaar, omvatten de kosten voor aankoop, de productkosten voor het bezit van 1 jaar, respectievelijk 3 jaar en 5 jaar, en de transactiekosten van verkoop.

Indien uw portefeuille en/of het aantal aan- en verkopen afwijken van deze voorbeeldportefeuilles, zijn de kosten die voor u van toepassing zijn ook verschillend van de getoonde bedragen en percentages.

* Voorbeeld 1

In dit voorbeeld wordt uitgegaan van een portefeuille van € 200.000 van een privé-persoon met een gemiddeld risicoprofiel die gekozen heeft om te beleggen volgens de huisvisie van Twain.

Er worden geen transacties in rekening genomen afgezien van de initiële aankooptransactie en de verkooptransactie na respectievelijk 1 jaar, 3 jaar of 5 jaar. Reynderstaks, roerende voorheffing, meerwaardebelasting en taks op beursverrichtingen is hier van toepassing. BTW is inbegrepen.

Dienstverlening: Discretionair vermogensbeheer
 Belegd bedrag: € 200.000
 Risicoprofiel: Gemiddeld risicoprofiel
 Invulling: Invulling via acht beleggingsfondsen

Belegd bedrag: € 200.000	Gecumuleerde kosten en impact op jaarlijkse rendement							
	Kosten bij aankoop		Kosten bij verkoop na 1 jaar		Kosten bij verkoop na 3 jaar		Kosten bij verkoop na 5 jaar	
Kosten voor beleggingsdiensten	0,00%	€ 0,00	0,145%	€ 290,00	0,145%	€ 870,00	0,145%	€ 1.450,00
Productkosten	0,00%	€ 0,00	0,48%	€ 960,00	0,48%	€ 2.880,00	0,48%	€ 4.800,00
Lopende kosten	0,00%	€ 0,00	0,45%	€ 900,00	0,45%	€ 2.700,00	0,45%	€ 4.500,00
Transactionele kosten	0,00%	€ 0,00	0,03%	€ 60,00	0,03%	€ 180,00	0,03%	€ 300,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Incidentele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Beheersvergoeding Twain	0,00%	€ 0,00	0,79%	€ 1.580,00	0,79%	€ 5.550,00	0,79%	€ 7.900,00
Totaal Kosten	0,0%	€ 0,00	1,415%	€ 2.830,00	1,415%	€ 9.300,00	1,415%	€ 14.150,00

* Voorbeeld 2

In dit voorbeeld wordt uitgegaan van een portefeuille van € 1.000.000 van een privé-persoon met een hoog risicoprofiel die gekozen heeft om te beleggen volgens de huisvisie van Twain.

Er worden geen transacties in rekening genomen afgezien van de initiële aankooptransactie en de verkooptransactie na respectievelijk 1 jaar, 3 jaar of 5 jaar. Reynderstaks, roerende voorheffing, meerwaardebelasting en taks op beursverrichtingen is hier van toepassing. BTW is niet inbegrepen.

Dienstverlening: Discretionair vermogensbeheer
 Belegd bedrag: € 1.000.000
 Risicoprofiel: Hoog risicoprofiel
 Invulling: Invulling via acht beleggingsfondsen

Belegd bedrag: € 1.000.000	Gecumuleerde kosten en impact op jaarlijkse rendement							
	Kosten bij aankoop		Kosten bij verkoop na 1 jaar		Kosten bij verkoop na 3 jaar		Kosten bij verkoop na 5 jaar	
Kosten voor beleggingsdiensten	0,00%	€ 0,00	0,145%	€ 1.450,00	0,145%	€ 4.350,00	0,145%	€ 7.250,00
Productkosten	0,00%	€ 0,00	0,48%	€ 4.800,00	0,48%	€ 14.400,00	0,48%	€ 24.000,00
Lopende kosten	0,00%	€ 0,00	0,45%	€ 4.500,00	0,45%	€ 13.500,00	0,45%	€ 22.500,00
Transactionele kosten	0,00%	€ 0,00	0,03%	€ 300,00	0,03%	€ 900,00	0,03%	€ 1.500,00
Eenmalige kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Incidentele kosten	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00
Beheersvergoeding Twain	0,00%	€ 0,00	0,79%	€ 7.900,00	0,79%	€ 23.700,00	0,79%	€ 39.500,00
Totaal Kosten	0,00%	€ 0,00	1,415%	€ 14.150,00	1,415%	€ 42.450,00	1,415%	€ 70.750,00

Twain(Econodigital BV)
Sneeuwbeslaan 20, bus 12
2610 Wilrijk, België
T: +32 336 65 55
F: +32 336 64 66
M: info@twain.eu
www.twain.eu
BTW: BE 0686.840.766

Founded by

Allianz 

