

## Toelichting bij het periodiek overzicht van uw effecten

In het periodiek overzicht van uw effecten worden – naast de Indicatieve waarde - de Aankoopwaarde alsook de Meer-/Minwaarde van uw beleggingen weergegeven.

Hieronder vindt u **een voorbeeld** van een periodiek overzicht van effecten:

Benaming + ISIN-code	Aantal	NIW (1)	Indicatieve waarde (2)	Aankoopwaarde (3)	Meer-/Minwaarde (4)
Triodos Pioneer Impact Fund R-kap LU0278272843	50	34 EUR	1.700 EUR	1.650 EUR	+ 50 EUR
Certificaten van aandelen Triodos Bank	50	83 EUR	4.150 EUR	3.955,06 EUR	+ 194,94 EUR

- (1) NIW (netto-inventariswaarde) is de meest recente koers van de vermelde belegging.  
 (2) De Indicatieve waarde geeft de totale huidige waarde weer van de vermelde belegging.

$$\text{Indicatieve waarde} = \text{NIW} * \text{Aantal}$$

- (3) De Aankoopwaarde geeft de totale waarde weer van de belegging bij aankoop.

De Aankoopwaarde van uw beleggingen wordt berekend volgens het FIFO-principe (First In/First Out): in het geval van een verkoop van een belegging worden de eerste aankopen van die belegging het eerst verkocht. De Aankoopwaarde houdt enkel rekening met de resterende posities van die belegging op uw effectenrekening. In de berekeningen wordt geen rekening gehouden met transactiekosten en taksen.

**Fictief voorbeeld** voor de berekening van de Aankoopwaarde volgens de FIFO-methode:

- Aankoop van 100 deelbewijzen op 15 juli aan een NIW van 31 euro  
 ⇒ Aankoopwaarde = 100 deelbewijzen \* 31 euro = 3.100 euro
- Aankoop van 100 deelbewijzen op 22 juli aan een NIW van 33 euro  
 ⇒ Aankoopwaarde = (100 deelbewijzen \* 31 euro) + (100 deelbewijzen \* 33 euro)  
 = 6.400 euro
- Verkoop van 150 deelbewijzen op 10 augustus aan een NIW van 34 euro  
 ⇒ volgens de FIFO-methode worden de eerste aankopen van de belegging eerst verkocht: 100 deelbewijzen van 15 juli en 50 deelbewijzen van 22 juli  
 ⇒ Aankoopwaarde = de resterende 50 deelbewijzen van 22 juli aan een NIW van 33 euro = 1.650 euro

Datum	Transactie	Aantal na transactie	NIW / Koers	Aankoopwaarde
15/07/2017	Aankoop 100 deelbewijzen	100	31 EUR	3.100 EUR = 100 * 31 EUR
22/07/2017	Aankoop 100 deelbewijzen	200	33 EUR	6.400 EUR = (100 * 31 EUR) + (100 * 33 EUR)
10/08/2017	Verkoop 150 deelbewijzen	50	34 EUR	1.650 EUR + (50 * 33 EUR)

Voor het certificaat van aandeel worden de stockdividenden opgenomen in de Aankoopwaarde. De Aankoopwaarde neemt toe op het ogenblik van de uitkering van het dividend in aandelen.

- (4) De Meer-/Minwaarde duidt de winst/het verlies van de belegging aan als u uw belegging aan de huidige Indicatieve waarde zou verkopen.

$$\text{Meer-/Minwaarde} = \text{Indicatieve waarde} - \text{Aankoopwaarde}$$