

## Vernieuwd periodiek overzicht van uw effecten

In het periodiek overzicht van uw effecten worden – naast de Indicatieve waarde - voortaan de Aankoopwaarde alsook de Meer-/Minwaarde van uw beleggingen weergegeven. Hieronder kunt u een overzicht van effecten terugvinden ter illustratie:

Benaming + ISIN-code	Aantal	NIW (1)	Indicatieve waarde (2)	Aankoopwaarde (3)	Meer-/Minwaarde (4)
Triodos Sustainable Pioneer 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 staat voor netto-inventariswaarde, dat 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.

Om de Aankoopwaarde te berekenen van uw beleggingen passen we het FIFO-principe toe (First In/First Out): Dat betekent dat in geval van een verkoop van een belegging de eerste aankopen van die belegging, het eerst verkocht zullen worden. De Aankoopwaarde zal enkel rekening houden met de resterende posities van die belegging op uw effectenrekening. In de berekeningen houden we geen rekening 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, dat betekent: 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 valt te noteren dat stockdividenden opgenomen worden 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.

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