

Ex-Ante Kosten & Lasten disclosure

Reikwijdte en doel van dit document

Dit document is van toepassing op de activiteiten van ING Financial Markets (hierna: 'ING'), voor zover deze activiteiten onderworpen zijn aan de herziene EU-richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten en alle daarmee verband houdende regels en voorschriften (hierna: 'MIFID II').

Het doel van dit document is om u indicatieve informatie te geven over de kosten en lasten die van toepassing zijn op (transacties in) financiële instrumenten en aanverwante diensten, in overeenstemming met MiFID II. Indien relevant en vereist op grond van MIFID II, zullen wij u ook een gepersonaliseerd overzicht geven van de kosten en lasten op het moment van verkoop (d.w.z. voorafgaand aan de uitvoering van een specifieke transactie). Dit overzicht bevat de kosten en lasten met betrekking tot een specifieke transactie die u wenst af te sluiten. Een gespecificeerde uitsplitsing van onze informatie over kosten en lasten is op verzoek beschikbaar, indien relevant en voor zover vereist volgens MIFID II.

Aard van de kosten en lasten van ING

Eenmalig transactiekosten

ING berekent in principe alleen eenmalige transactiekosten als opslag of afwaardering op de 'all-in'-transactieprijs. Dit betekent dat alle van toepassing zijnde kosten en lasten zijn ingebed in de prijs die van toepassing is op een transactie in een bepaald financieel instrument.

Deze kosten weerspiegelen, naast de winst van ING, elementen zoals de kosten van ontwerp, structurering, verkoop, distributie, afwikkeling van het financiële instrument, balans en kapitaalgebruik, alsmede uitgaven voor het afdekken van marktrisico's en kunnen, indien van toepassing, ook een vergoeding omvatten voor het kredietrisico dat ING neemt. ING beschouwt deze ingebedde kosten als direct gerelateerd aan het financiële instrument en niet als kosten die verband houden met aan u geleverde beleggings- of aanvullende diensten.

De ingebedde transactiekosten worden berekend als het verschil tussen de aankoopprijs of de verkoopprijs van een financieel instrument (d.w.z. de prijs van de klant) en de reële waarde ervan op het moment van verkoop. Wanneer voor een specifiek financieel instrument de middenkoers beschikbaar is, wordt deze prijs gebruikt als representatief voor de reële waarde. Wanneer geen middenkoers beschikbaar is, bijvoorbeeld omdat er geen actieve (d.w.z. liquide) secundaire markt is, zal de reële waarde worden gebaseerd op andere relevante marktgegevens of het interne prijsbepalingsmodel van ING.

ING brengt u niet apart kosten in rekening voor uitvoeringsdiensten met betrekking tot transacties in financiële instrumenten, tenzij we expliciet anders zijn overeengekomen of tenzij hieronder anders wordt vermeld. Voor transacties waarbij ING als uw agent/makelaar optreedt, kan ING een bemiddelingsprovisie in rekening brengen. Deze commissie wordt apart aan u meegedeeld en/of met u overeengekomen en maakt geen deel uit van de informatie in dit document. Tenzij expliciet anders vermeld in een afzonderlijk (transactie-specifiek) kostenoverzicht, ontvangt ING geen betalingen van derden in verband met transacties in financiële instrumenten of met haar diensten aan u die daarmee verband houden.

Overige kosten

Er worden geen doorlopende kosten (d.w.z. terugkerende kosten en kosten voor een specifiek financieel instrument of een specifieke dienst), incidentele kosten of uitstapkosten aan u in rekening gebracht als onderdeel van een financieel instrument of dienst, tenzij expliciet anders aangegeven in een afzonderlijk (transactie-specifiek)

kostendocument. De beëindiging of afwikkeling van een bestaande transactie vóór de vervaldatum, geheel of gedeeltelijk, kan leiden tot het afsluiten van een nieuwe transactie tegen een transactieprijs die ingebodde transactiekosten bevat. De in dit document verstrekte kosteninformatie is ook relevant voor dit soort transacties. Indien van toepassing, ontvangt u ook een gepersonaliseerd overzicht van ons op het moment van verkoop, waarin de kosten en lasten die van toepassing zijn op dergelijke transacties worden vermeld.

Toelichting bij de tabel met indicatieve kosten en lasten

De onderstaande tabel met kosten en lasten geeft indicatieve niveaus van eenmalige transactiekosten en -lasten weer. Deze kostenniveaus worden berekend aan de hand van de kosten en lasten die van toepassing zijn op de transacties die ING in de loop van 2019 met/voor haar klanten uitvoerde.

Het werkelijke niveau van de kosten en lasten voor een transactie in een specifiek financieel instrument is onder andere afhankelijk van de volgende factoren:

- omvang van de transactie;
- liquiditeit;
- marktomstandigheden;
- fundingkosten;
- verrekenings- en ontwikkelingskosten;
- marktrisico;
- krediet- en tegenpartijrisico's;
- operationele risico's; en
- voor OTC-derivaten transacties, het bestaan van een Credit Support Annex (CSA).

Deze factoren kunnen ertoe leiden dat de kosten en lasten hoger of lager zijn dan de hieronder vermelde indicatieve kosten en lasten.

De indicatieve kosten en lasten worden verstrekt met betrekking tot een verondersteld notioneel, beleggings- of transactiebedrag en worden zowel als een percentage van dat bedrag als een absoluut bedrag in euro's weergegeven. Voor transacties in een andere valuta dan de EUR kunnen de indicatieve kosten en lasten worden gelezen alsof de bedragen in de tabel in die valuta zijn vermeld.

Indicatieve kosten en lasten

Productklasse	CCY	Notioneel	Kosten van diensten	Kosten van financiële instrumenten	Totale kosten in CCY	Totale kosten in %
OBLIGATIE	EUR	1.000.000	0	1.053	1.053	0,11
GRONDSTOF DERIVATEN	EUR	1.000.000				
EQUITY DERIVATEN	EUR	1.000.000	0	0	2.704	0,27
FX FORWARD	EUR	1.000.000	0	801	801	0,08
FX OPTIE	EUR	1.000.000	0	1.064	1.064	0,11
FX SWAP	EUR	1.000.000	0	128	128	0,01
INTEREST RATE EXOTISCH	EUR	1.000.000	0	4.469	4.469	0,45
INTEREST RATE OPTIE	EUR	1.000.000	0	374	374	0,04
INTEREST SWAP	EUR	1.000.000	0	3.177	3.177	0,32
INTEREST SWAPTION	EUR	1.000.000	0	805	805	0,08
CD/CP	EUR	1.000.000	0	46	46	0,00
SECURITY FINANCE	EUR	1.000.000	3.574	0	3.574	0,36

Het bedrag van de door ING te ontvangen betalingen aan derden is 0.

Effect van de kosten op het rendement van het financiële instrument

Enmalige transactiekosten worden onmiddellijk gemaakt bij de uitvoering van de transactie in een financieel instrument. Het effect van deze kosten is dat het rendement of de waarde van het financiële instrument met dit bedrag (of dit percentage van de notionele waarde) vermindert. Het ontbreken van enige doorlopende kosten, incidentele kosten of uitstapkosten betekent dat er geen verwachte pieken of schommelingen in de kosten na uitvoering van de transactie zijn die het rendement van het financiële instrument zouden kunnen beïnvloeden.

In uitzonderlijke gevallen, wanneer er sprake is van doorlopende kosten, incidentele kosten en/of bestaande kosten voor een specifiek (transactie in een) financieel instrument of een dienst, zal ING u afzonderlijk een illustratie geven die het cumulatieve effect van de kosten op het rendement laat zien.