



VAN LANSCHOT  
KEMPEN

PRIVATE BANKING

## Geld lenen

Dat prachtige kunstwerk, dat paard voor uw dochter, het helpen van andere familieleden. Hebt u daarvoor extra liquiditeiten nodig en wilt u uw effecten op dat moment niet verkopen? Of wilt u de mogelijkheid om tijdelijk rood te staan op uw betaalrekening? Dan kunt u bij ons een krediet aanvragen.

Wij bieden verschillende kredietmogelijkheden waarover u hier meer kunt lezen. Samen met u bekijken wij welk krediet het beste aansluit bij uw wensen. De hoogte van het krediet is afhankelijk van uw persoonlijke en financiële situatie.

Let op! Geld lenen kost geld 

## Inhoud

1. Kwartaallimiet >
2. EffectenKrediet >
3. VermogensKrediet >
4. Debetrente van uw krediet >
5. Risico's bij een krediet >
6. Aanvragen van een krediet >
7. Hebt u vragen? >

# 1 Kwartaallimiet

Met de Kwartaallimiet kunt u rood staan op uw betaalrekening tot de kredietlimiet. Hierdoor kunt u bijvoorbeeld toch pinnen als er te weinig saldo op uw rekening staat. Elke drie maanden moet uw betaalrekening minimaal 24 uur een positief saldo hebben. De hoogte van een Kwartaallimiet is afhankelijk van het bedrag dat op uw betaalrekening wordt bijgeschreven. De kredietlimiet is minimaal € 50 en maximaal € 10.000. Dit bedrag ronden wij naar beneden af op een veelvoud van € 50.

U kunt de Kwartaallimiet afsluiten als u langer dan drie kalendermaanden een betaalrekening bij ons hebt. Bij een aanvraag kijken we naar de bijschrijvingen op uw betaalrekening in de voorgaande drie kalendermaanden. Het laagste totaalbedrag van de bijschrijvingen per maand bepaalt de maximale kredietlimiet.

### Voorbeeld

Stel, u vraagt in januari een Kwartaallimiet aan. In oktober is er op uw betaalrekening een totaalbedrag van € 1.500 bijgeschreven. In november is dat € 2.000 en in december € 1.000. De kredietlimiet is dan maximaal € 1.000 omdat dit het laagste totaalbedrag is van de bijschrijvingen per maand in de voorgaande drie kalendermaanden.

Aan het begin van iedere maand kijken we naar het totale bedrag dat in de vorige maand op uw betaalrekening is bijgeschreven. Is dat bedrag lager dan de kredietlimiet? Dan verlagen wij de kredietlimiet naar het totale bedrag dat in de vorige maand op uw betaalrekening is bijgeschreven. Dit bedrag ronden wij naar beneden af op een veelvoud van € 50. Is het totale bedrag dat in de vorige maand op uw betaalrekening is bijgeschreven lager dan € 50? Dan beëindigen wij de overeenkomst.

Heeft uw betaalrekening niet gedurende drie maanden minimaal 24 uur een positief saldo? Dan ontvangt u van ons een bericht om hier alsnog binnen een bepaalde termijn voor te zorgen. Zorgt u niet binnen die periode voor een positief saldo gedurende 24 uur? Dan beëindigen wij de overeenkomst.



Wilt u de kredietlimiet verhogen? Dan moet u ervoor zorgen dat het totale bedrag dat op uw betaalrekening wordt bijgeschreven per maand gedurende drie opeenvolgende kalendermaanden hoger is dan de limiet die u wilt. Daarna kunt u een verhoging aanvragen bij uw banker.

Is uw overeenkomst beëindigd en wilt u weer over een Kwartaallimiet kunnen beschikken? Dan kunt u deze aanvragen bij uw banker.

## 2 EffectenKrediet

Het Effectenkrediet is een krediet op uw effectenrekening met verpanding van uw Beleggingsadviesportefeuille. U bepaalt zelf waarvoor u het krediet gebruikt. U kunt bedragen opnemen tot de actuele limiet en aflossen op ieder gewenst moment. U betaalt debetrente over het bedrag dat u rood staat. U kunt een EffectenKrediet aanvragen vanaf € 25.000.

### Overeengekomen kredietlimiet

Op basis van uw wensen en mogelijkheden komen wij met u een kredietlimiet overeen.

### Actuele limiet

De actuele limiet is gelijk aan de laagste waarde van de kredietlimiet en de dekkingswaarde.

### Dekkingswaarde

De dekkingswaarde is de waarde die wij toekennen aan uw Beleggingsportefeuille. Bij een EffectenKrediet is de dekkingswaarde maximaal 70% van de waarde van uw Beleggingsadviesportefeuille. Wij berekenen de dekkingswaarde door de beurswaarde van uw beleggingen, per fonds, te vermenigvuldigen met de dekkingspercentages die wij hebben vastgesteld en daarvan uw eventuele marginverplichtingen af te trekken.

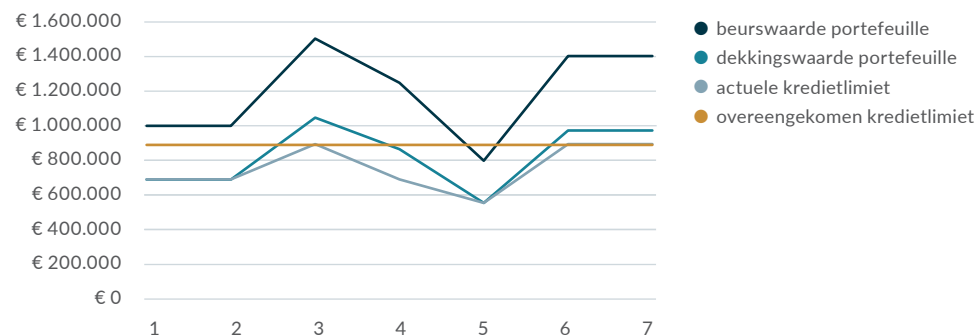
Op [vanlanschotkempen.com/voorwaarden](https://vanlanschotkempen.com/voorwaarden) staat het meest actuele overzicht van de dekkingspercentages. De beurswaarde van uw beleggingen, en daardoor ook de dekkingswaarde, kan continu veranderen door koersschommelingen.

### Marginverplichting

Dit is het bedrag dat u moet aanhouden als zekerheid voor de verplichting voor een geschreven optie.

#### Voorbeeld

U hebt een overeengekomen kredietlimiet van € 900.000. De beurswaarde van uw beleggingsadviesportefeuille op enig moment is € 1.000.000. De dekkingswaarde van uw portefeuille is 70% hiervan, dus € 700.000. Dit is de laagste waarde en dus de actuele kredietlimiet. Indien de waarde van uw Beleggingsadviesportefeuille stijgt naar € 1.500.000, wordt de dekkingswaarde € 1.050.000. Omdat de overeengekomen kredietlimiet € 900.000 is, wordt de actuele kredietlimiet € 900.000. Het kredietbedrag dat u maximaal kunt opnemen is € 900.000. Daalt de waarde van uw Beleggingsadviesportefeuille naar € 1.250.000, dan wordt de actuele limiet € 875.000. Dit wordt het bedrag dat u maximaal kunt opnemen. In de grafiek hieronder laten wij zien hoe de dekkingswaarde en de kredietlimiet bepalen welk kredietbedrag u maximaal kunt opnemen.



## 3 VermogensKrediet

Het VermogensKrediet is een krediet op uw betaalrekening met verpanding van uw Vermogensbeheerportefeuille. U bepaalt zelf waarvoor u het krediet gebruikt. U kunt bedragen opnemen tot de overeengekomen kredietlimiet en aflossen op ieder gewenst moment. U betaalt debetrente over het bedrag dat u rood staat. U kunt een VermogensKrediet aanvragen vanaf € 25.000.

### Overeengekomen kredietlimiet

Op basis van uw wensen en mogelijkheden komen wij een kredietlimiet overeen. Deze kredietlimiet is maximaal 50% van de beurswaarde van uw Vermogensbeheerportefeuille.

### Aanpassing kredietlimiet

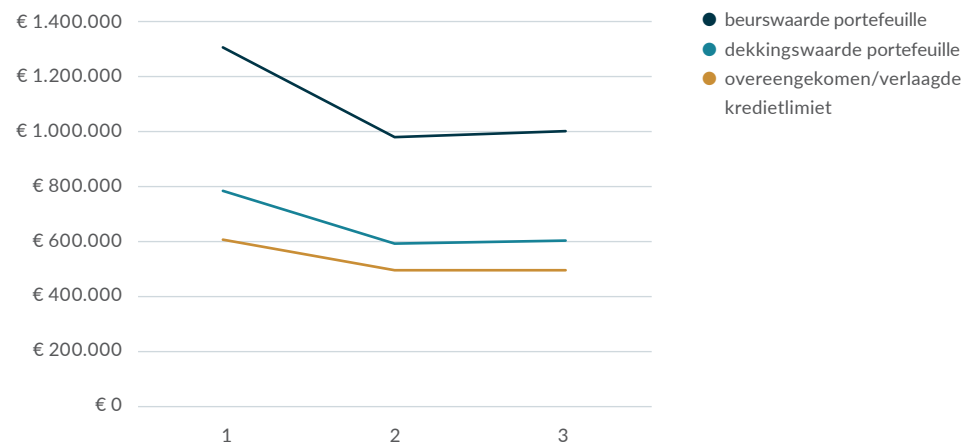
Wordt de dekkingswaarde van uw Vermogensbeheerportefeuille lager dan de overeengekomen kredietlimiet, dan ontvangt u van ons een bericht waarin wij aangeven dat uw kredietlimiet wordt verlaagd tot 50% van de nieuwe beurswaarde.

### Dekkingswaarde

Bij een VermogensKrediet is de dekkingswaarde 60% van de beurswaarde van uw Vermogensbeheerportefeuille.

#### Voorbeeld aanpassing kredietlimiet

U hebt een kredietlimiet afgesproken van € 600.000 (de overeengekomen kredietlimiet). De beurswaarde van uw Vermogensbeheerportefeuille is op dat moment € 1.300.000. De dekkingswaarde van uw portefeuille is dan € 780.000 ( $60\% \times € 1.300.000$ ). Dit is meer dan de overeengekomen kredietlimiet. Indien de beurswaarde van uw Vermogensbeheerportefeuille zou dalen naar € 980.000, wordt de dekkingswaarde € 588.000. Dit is minder dan de overeengekomen kredietlimiet. U krijgt dan van ons bericht dat uw kredietlimiet wordt verlaagd naar € 490.000. Dit is 50% van de nieuwe beurswaarde.



## 4 Debetrente van uw krediet

Uw krediet heeft een variabele debetrente met als referentierente het 3-maands Euribortarief (European Interbank Offered Rate) verhoogd met een opslag. Het Euribortarief is het rentepercentage waartegen in de geldmarkt interbancair deposito's in euro's worden aangeboden binnen het eurogebied. De rente wordt berekend als een gemiddelde van de opgave verschaft door een panel van de meest actieve banken in het eurogebied. 'The European Money Markets Institute' (EMMI) bepaalt en publiceert dagelijks Euribortarieven met verschillende looptijden op internet. Het 3-maands Euribortarief voor de komende drie maanden stellen we op de laatste werkdag van de voorgaande maand vast met een minimum van 0%.

De opslag op het 3-maands Euribortarief bestaat uit de volgende componenten:

- De kapitaalopslag. Met deze opslag dekken wij onze risico's en kosten af voor onder andere het lenen van geld op de geld- en kapitaalmarkt en het aanhouden van het vereiste eigen vermogen.
- De opslag voor bedrijfsvoeringskosten. Met deze opslag betalen wij de kosten voor onze bedrijfsvoering.
- De winstopslag.

Wij kunnen de opslag op het Euribortarief aanpassen als één van de hierboven genoemde componenten wijzigt of bij een verandering van de toepasselijke wet-en regelgeving.

#### Vereenvoudigd voorbeeld

U hebt een kwartaallimiet van € 10.000. U besluit € 5.000 op te nemen van uw betaalrekening voor consumptieve uitgaven. U betaalt 8,25% debetrente (gebaseerd op het 3-maands Euribortarief van 0,25% met een opslag van 8%) over het opgenomen bedrag. Na een jaar hebt u € 412,50 rente betaald.

Na een jaar stijgt het 3-maands Euribortarief van 0,25% met 1,5% tot 1,75%. De nieuwe debetrente die u gaat betalen bedraagt dan 9,75% (het 3-maands Euribortarief van 1,75% met een opslag van 8%). Over het opgenomen bedrag van € 5.000 hebt u dan een jaar later € 487,50 rente betaald.

Weer een jaar later daalt één van de componenten waaruit de opslag (van 8%) is opgebouwd met 0,25% waardoor de opslag 7,75% wordt. De nieuwe debetrente die u gaat betalen bedraagt dan 9,5% (het 3-maands Euribortarief van 1,75% met een opslag van 7,75%). Over het opgenomen bedrag van € 5.000 hebt u dan een jaar later € 475 rente betaald.

In de toekomst kan het zijn dat het Euribortarief niet langer in de huidige vorm beschikbaar is om de rente te bepalen. Bijvoorbeeld omdat het

Euribortarief niet meer dagelijks wordt vastgesteld, het niet meer is toegestaan om het Euribortarief te gebruiken als referentierente of omdat het Euribortarief niet langer de juiste maatstaf is voor het bepalen van de rente voor een krediet. Als dat zo is, zullen wij u dat laten weten en een andere referentierente bepalen. Wij doen daarbij ons best om een referentierente vast te stellen die past bij uw krediet en de afspraken over de rente.

U betaalt debetrente over het daadwerkelijk opgenomen kredietbedrag. De debetrente brengen we per kwartaal achteraf in rekening.

## 5 Risico's bij een krediet

Aan een krediet zijn risico's verbonden. Het is belangrijk dat u zich hiervan bewust bent. En dat u bij problemen tijdig contact met ons opneemt, zodat we samen een eventuele oplossing kunnen vinden. We hebben de risico's voor u op een rij gezet.

#### Inkomensrisico

Dit is het risico dat u (tijdelijk) de lasten van uw krediet niet meer kunt betalen door terugval in uw inkomsten. Hiervoor kunnen verschillende aanleidingen zijn, bijvoorbeeld werkloosheid, echtscheiding of overlijden van uw partner.

#### Renterisico

Dit is de kans dat uw te betalen rentebedrag stijgt doordat de referentierente stijgt of doordat wij de opslag op het Euribortarief verhogen. Hierdoor kunnen uw rentelasten toenemen.

#### Restschuldrisico

Dit is het risico dat u uw krediet niet volledig kunt aflossen, doordat u bijvoorbeeld onvoldoende vrij besteedbaar vermogen hebt. U hebt dan een restschuld die u nog steeds moet terugbetalen. Een restschuld kan ook ontstaan als uw beleggingen zoveel in waarde zijn gedaald, dat de verkoop van uw beleggingen niet voldoende geld oplevert om uw krediet af te lossen.

### Overschrijdingsrisico

Door renteaafschrijvingen kan een overschrijding van de kredietlimiet ontstaan. Overschrijdingen zijn niet toegestaan. Als wij op enig moment vaststellen dat er sprake is van een overschrijding van de kredietlimiet, dan stellen wij u daarvan meteen op de hoogte. We vragen u de overschrijding zo snel mogelijk aan te zuiveren. Bij een krediet met verpanding beleggingsportefeuille kan een overschrijding ook ontstaan door een daling van de dekkingswaarde van de beleggingsportefeuille. Als de overschrijding blijft bestaan, dan sluiten of verkopen wij uw beleggingen. Gedwongen sluiting of verkoop vindt plaats na vijf werkdagen vanaf de datum dat de overschrijding ontstaat en wel bij opening van de beurs en totdat de overschrijding is weggewerkt.

### Gevolgen gebruik EffectenKrediet of VermogensKrediet

Als u gebruikmaakt van een EffectenKrediet of VermogensKrediet, dan betaalt u rente. De rente die u betaalt, moet u in mindering brengen op uw rendement. Hierna volgt eerst een rekenvoorbeeld voor een EffectenKrediet. Daarna leggen we uit wat er gebeurt als u gaat beleggen met geleend geld.

### Hefboomwerking

U kunt (deels) beleggen met geleend geld, waardoor u meer beleggingen kunt kopen. U loopt hierbij over een groter vermogen een beleggingsrisico. Dit noemen we de hefboomwerking. Dit is alleen van toepassing bij het EffectenKrediet en het Vermogenskrediet. Hierna vindt u voorbeelden van het effect van beleggen met geleend geld op netto rendement.

#### Voorbeeld EffectenKrediet

U spreekt met ons een kredietlimiet af van € 500.000. U hebt een Beleggingsadviesportefeuille met een waarde van € 500.000. De dekkingswaarde van uw portefeuille is 70%. Dit is € 350.000. Dit is de laagste waarde en dus het kredietbedrag dat u maximaal op kunt nemen. U besluit € 300.000 op te nemen van uw EffectenKrediet om mee te beleggen. U betaalt 3,25% debetrente (gebaseerd op het 3-maands Euribor-tarief van 1% met een opslag van 2,25%) over het opgenomen bedrag. Na een jaar hebt u € 9.750 debetrente betaald. In dat jaar stijgen de koersen met 1%.

#### Situatie zonder krediet

Portefeuille voor koersstijging	€ 500.000
Portefeuille na koersstijging	€ 505.000
Rendement op portefeuille (absoluut en in procenten)	€ 5.000 (1%)

#### Situatie met krediet

Portefeuille voor koersstijging	€ 800.000
Portefeuille na koersstijging	€ 808.000
Rendement op portefeuille (absoluut en in procenten)	€ 8.000 (1%)
Betaalde debetrente	€ 9.750
Netto rendement op portefeuille (absoluut en in procenten)	-€ 1.750 (-0,22%)

## Voorbeelden hefboomwerking

### Zonder krediet, verlies op eigen vermogen

U hebt 50.000 aandelen A in uw beleggingsportefeuille van € 10 per stuk. De koers van het aandeel daalt op een gegeven moment met 10% naar € 9.

#### Portefeuille

50.000 aandelen A à € 10	€ 500.000
Saldo effectenrekening	€ 0
Vermogen voor de koersdaling	€ 500.000

#### Portefeuille

50.000 aandelen A à € 9	€ 450.000
Saldo effectenrekening	€ 0
Vermogen na de koersdaling	€ 450.000
Rendement op eigen vermogen (absoluut en in procenten)	-€ 50.000 (-10%)

### Zonder krediet, rendement op eigen vermogen

U hebt 50.000 aandelen A in uw beleggingsportefeuille van € 10 per stuk. De koers van het aandeel stijgt op een gegeven moment naar € 11.

#### Portefeuille

50.000 aandelen A à € 10	€ 500.000
Saldo effectenrekening	€ 0
Vermogen voor koersstijging	€ 500.000

#### Portefeuille

50.000 aandelen A à € 11	€ 550.000
Saldo effectenrekening	€ 0
Vermogen voor koersstijging	€ 550.000
Rendement op eigen vermogen (absoluut en in procenten)	€ 50.000 (10%)

### Met krediet (zonder rekening te houden met de debetrente), verlies op eigen vermogen

U hebt 50.000 aandelen A in uw beleggingsportefeuille van € 10 per stuk. U hebt een EffectenKrediet van € 25.000. U besluit om € 7.000 op te nemen van uw krediet en daarmee nog 700 aandelen A te kopen. Vervolgens daalt de koers van het aandeel met 10% naar € 9.

#### Portefeuille

50.700 aandelen A à € 10	€ 507.000
Saldo effectenrekening	-€ 7.000
Vermogen voor de koersdaling	€ 500.000

#### Portefeuille

50.700 aandelen A à € 9	€ 456.300
Saldo effectenrekening	-€ 7.000
Vermogen na de koersdaling	€ 449.300
Rendement op eigen vermogen (absoluut en in procenten)	-€ 50.700 (-10,14%)

### Met krediet (zonder rekening te houden met de debetrente), rendement op eigen vermogen

U hebt 50.000 aandelen A in uw beleggingsportefeuille van € 10 per stuk. U hebt een EffectenKrediet van € 25.000. U besluit om € 7.000 op te nemen van uw krediet en daarmee nog 700 aandelen A te kopen. Vervolgens stijgt de koers van het aandeel naar € 11.

#### Portefeuille

50.700 aandelen A à € 10	€ 507.000
Saldo effectenrekening	-€ 7.000
Vermogen voor koersstijging	€ 500.000

#### Portefeuille

50.700 aandelen A à € 11	€ 557.700
Saldo effectenrekening	-€ 7.000
Vermogen na koersstijging	€ 550.700
Rendement op eigen vermogen (absoluut en in procenten)	€ 50.700 (10,14%)

## 6 Aanvragen van een krediet

- Om de betaalbaarheid van uw krediet goed te kunnen beoordelen, vormen wij ons een beeld van uw persoonlijke en financiële situatie.
- Wij toetsen bij het Bureau Krediet Registratie (BKR) in Tiel of u al kredieten hebt. Bij het BKR is ook zichtbaar of u deze kredieten volgens afspraak terugbetaalt. Op deze manier wordt u beschermd tegen te veel lenen.
- Keuren wij uw aanvraag voor een krediet goed? Dan ontvangt u de kredietovereenkomst. Keuren wij uw aanvraag niet goed? Dan laten we u dat weten.
- U ondertekent de kredietovereenkomst en stuurt deze terug.
- Uw Kwartaallimiet registreren we bij het BKR. Daarnaast melden we achterstanden, te weten overschrijdingen van uw kredietlimiet. Van een EffectenKrediet en een VermogensKrediet melden we alleen achterstanden.

## 7 Hebt u vragen?

Hebt u vragen over één van onze kredieten? Maakt u dan een vrijblijvende afspraak met uw banker. Met uw banker kunt u afstemmen wat voor u een passend krediet kan zijn.



### Disclaimer

De informatie die is opgenomen in deze publicatie is uitsluitend bestemd voor algemene doeleinden. Met uw individuele specifieke omstandigheden is geen rekening gehouden. De informatie kan niet worden beschouwd als een juridisch, financieel, fiscaal of ander professioneel advies. Wij adviseren u op grond van de informatie niet meteen tot actie over te gaan en voorafgaand aan uw eventuele actie eerst deskundig advies in te winnen. Deze publicatie is geen aanbod en u kunt aan deze publicatie geen rechten ontlenen.

Bij de totstandkoming van deze publicatie hebben wij de grootst mogelijke zorgvuldigheid betracht bij de selectie van externe bronnen. Wij kunnen niet garanderen dat de informatie van deze bronnen die in deze publicatie is opgenomen juist en volledig is of in de toekomst zal blijven. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor druk- en zetfouten. Wij zijn niet verplicht de informatie die we hebben opgenomen in deze publicatie te actualiseren of te wijzigen. Alle rechten ten aanzien van de inhoud van de publicatie worden voorbehouden, inclusief het recht van wijziging. Het is niet toegestaan de gegevens in deze publicatie geheel of gedeeltelijk te reproduceren, in welke vorm dan ook, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Van Lanschot Kempen NV.

### Overige informatie

Van Lanschot Kempen NV is statutair gevestigd aan de Hooge Steenweg 29, 5211 JN 's-Hertogenbosch, KvK nr. 16038212 met btw-identificatienummer NL001145770B01, is als bank geregistreerd in het Wft-register en staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank NV (DNB), Postbus 98, 1000 AB Amsterdam, en de Autoriteit Financiële Markten (AFM), Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam. Van Lanschot Kempen kan optreden als aanbieder van betaal-, spaar- en kredietproducten, als bemiddelaar in verzekeringsproducten en als verlener en/of uitvoerder van beleggingsdiensten.

Voor eventuele klachten inzake onze financiële dienstverlening kunt u zich richten tot uw eigen kantoor van Van Lanschot Kempen, de afdeling Kwaliteit & Service, kwaliteit-service@vanlanschotkempen.com of Postbus 1021, 5200 HC 's-Hertogenbosch, of het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid), Postbus 93257, 2509 AG Den Haag.



### PRIVATE BANKING

Hooge Steenweg 29  
5211 JN 's-Hertogenbosch  
Postbus 1021  
5200 HC 's-Hertogenbosch

T 0800 1737  
vanlanschotkempen.com/private-banking