

**H**et gaat bij het inzicht niet alleen om de transactiekosten, maar ook om productkosten zoals lopende kosten van fondsen, de bied-laatspread en valutakosten. De informatie moet op een duurzame drager worden verstrekt, dat wil zeggen dat deze later ook nog beschikbaar moet zijn voor de belegger. Alle brokers uit het onderzoek geven aan dat zij dit overzicht voorafgaande aan de orderbevestiging verstrekken.

Een andere zaak die belangrijk kan zijn, vooral voor beleggers met buitenlandse individuele aandelen, is het terugvragen van te veel ingehouden bronbelasting. Ook het uitlenen van effecten is een belangrijke kwestie. Verder bekijken we de kosten voor een echte passieve belegger.

## BRONBELASTING

Het is goed om na te gaan hoe een broker u kan helpen bij het terugvorderen van bronbelasting. Elk land kent een eigen heffingspercentage op rente- en dividenduitkeringen. Deze belasting kan doorgaans tot een bepaald verdragstarief verrekend worden in de Nederlandse aangifte inkomstenbelasting, vaak 15 procent, maar een belegger betaalt soms meer.

Voor Frankrijk en de Verenigde Staten is om te beginnen het zogeheten *relief at source* mogelijk. Een verlaagd tarief wordt dan automatisch ingehouden. Welke brokers kunnen dit faciliteren? Dat ziet u in de tabel onderaan deze pagina.

Daarnaast zijn er diensten van de banken en brokers om

ELK LAND  
KENT EEN  
EIGEN  
HEFFINGS-  
PERCENTAGE  
OP RENTE-  
EN DIVIDEND-  
UITKERINGEN



een teveel aan betaalde bronbelasting terug te vragen. Dit kan worden teruggevorderd bij de buitenlandse belastingdienst. Beleggers kunnen dit ook zelf doen, maar dat kan een kostbare en langdurige procedure zijn. Daarbij is veelal ook documentatie en ondersteuning van de broker nodig. Hoe zit dit bij de partijen uit het onderzoek?

### ABN AMRO

ABN Amro kan te veel ingehouden belasting voor klanten terugvragen voor acht Europese landen. De kosten hiervoor bedragen 90,75 euro per dividendregel. De bank is ook bereid om benodigde dividendnota's voor het zelf terugvragen te verstrekken.

### BUX

BUX heeft geen dienst die het terugvorderen van te veel ingehouden bronbelasting faciliteert. De broker geeft ook aan dat het de formulieren om dit zelf te doen niet kan verschaffen.

### DEGIRO

Voor bepaalde rechtsgebieden biedt DeGiro hulp bij belastingterugvordering, die beperkt is tot het invullen van vooraf goedgekeurde formulieren. Als vrijwillige dienst, indien geautomatiseerde of gestandaardiseerde processen van toepassing zijn, kan de broker proberen om documenten met specifieke informatie over de ontvangen dividenden en ingehouden bronbelasting te verstrekken.

### EASYBROKER

Easybroker geeft aan dat zij de vereiste documentatie kan

verstrekken om zelf te veel ingehouden bronbelasting terug te vragen. Binnen het klantenportaal is er de mogelijkheid om zogenoemde tax vouchers aan te vragen, tegen een vergoeding. Dat kan voor Duitsland, Frankrijk en Zwitserland.

### ING

ING biedt een dienst om te veel betaalde bronbelasting terug te vorderen in 15 landen. Hiervoor moet minimaal 60 euro kunnen worden teruggevorderd per individuele dividendbetaling. Per geslaagde terugvordering wordt 50 euro in rekening gebracht. ING verstrekt geen formulieren waarmee beleggers zelf te veel ingehouden bronbelasting kunnen terugvragen.

### LYNX

Voor Franse aandelen kan de partij waar de rekening is ondergebracht, Interactive Brokers (IB), het verzoek voor teruggaaf van te veel ingehouden dividendbelasting faciliteren. Er gelden kosten van 125 euro per dividendbetaling. LYNX kan – tegen kosten – ook formulieren verstrekken waarmee beleggers zelf te veel ingehouden bronbelasting kunnen terugvorderen.

### RABOBANK

De terugvordering van bronbelasting kan Rabobank regelen voor de volgende acht landen: België, Denemarken, Duitsland, Finland, Frankrijk, Noorwegen, Zweden en Zwitserland. De kosten zijn 80 euro per individuele dividenduitkering. Rabobank verstrekt niet de formulieren waarmee beleggers zelf ingehouden bronbelasting kunnen terugvorderen.

### SAXO BANK

Saxo Bank werkt samen met *The Reclaim Company* voor het terugvorderen van te veel ingehouden bronbelasting. Deze rekent voor de meeste landen 55

## WELKE BROKER FACILITEERT RELIEF AT SOURCE VOOR BRONBELASTING FRANKRIJK EN DE VERENIGDE STATEN?

Relief at source mogelijk voor	ABN Amro	BUX	DeGiro	Easybroker	ING	LYNX	Rabobank	Saxo Bank
VS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Frankrijk	✓	x	x	x	x	x	x	✓