

DIVIDEND PHILIP MORRIS



Geachte VEB,

Ik zag op mijn afschrift dat het dividend op mijn aandelen Philip Morris International is gesplitst in twee delen, wat is daarvan de achterliggende reden?

Jan de Vries, Roosendaal



Beste Jan,

De reden dat het dividend gesplitst is, is fiscaal van aard. De Amerikaanse belastingdienst kwalificeert de tabaksonderneming op dit moment als een zogeheten 80/20 bedrijf. Dit is een bedrijf dat 80 procent van de bruto-inkomsten binnen

een bepaalde periode genereert buiten de Verenigde Staten.

Deze belastingstatus, die per jaar wordt vastgesteld, brengt met zich mee dat er over 98 procent van het dividend dat Philip Morris uitkeert aan een niet-Amerikaanse aandeelhouder geen Amerikaanse dividendbelasting is verschuldigd.

Over de resterende 2 procent bent u wel Amerikaanse dividendbelasting verschuldigd. In principe is dat tegen een tarief van 30 procent, tenzij u een zogeheten W-8BEN formulier heeft ingediend, dan wordt het verdragstarief van 15 procent gehanteerd.

DE INSTAPDREMPEL, ALSMEDE DE HOOGTE VAN DE VERVOLGAANKOPEN, STAAN BESCHREVEN IN DE VOORWAARDEN

OBLIGATIE-ORDER TE LAAG?



Beste VEB,

Mijn bank heeft een aankooporder voor obligaties niet uitgevoerd, omdat het aankoopbedrag te laag was. Deze was wel hoger dan de nominale waarde van de obligatie, hoe kan dat?

(Naam en adres bij redactie bekend)



Beste belegger,

Naast de nominale waarde van de obligatie (bijvoorbeeld 1000 euro) kan de uitgevende instelling een instapdrempel hanteren. Deze eerste inleg kan bijvoorbeeld 100.000 euro bedragen.

In dat geval kunt u de betreffende obligatie alleen aankopen wanneer u voor minimaal 100.000 euro koopt. Als u eenmaal voor dit bedrag aan obligaties heeft, kunt u mogelijk wel kleinere vervolgaankopen (vanaf bijvoorbeeld 1000 euro) doen, of een deel verkopen.

De instapdrempel, alsmede de hoogte van de vervolgaankopen, staan beschreven in de voorwaarden (het prospectus). Indien u toch, met kleinere bedragen, wilt beleggen in obligaties, dan kunt u zoeken naar obligaties met een kleinere coupure (controleert u of de aanbieder onder AFM-toezicht staat) of bijvoorbeeld beleggingsfondsen of trackers (etf's) die beleggen in een mandje van obligaties.

OVERBOEKINGSKOSTEN



Beste VEB,

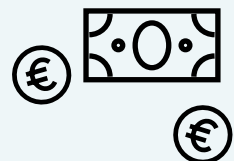
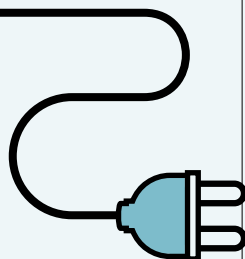
De tarieven in jullie brokeronderzoek kloppen volgens mij niet. DeGiro rekent 100 euro per regel voor het overboeken van effecten, op pagina 20 van Effect 5 staat dat het 10 euro per regel kost.

Jack, Amsterdam (via Twitter)



Beste Jack,

Die 10 euro klopte op het moment dat het onderzoek werd uitgevoerd nog wel. Elk onderzoek kent een peilmoment, zodat alle brokers op dezelfde datum met elkaar worden vergeleken, dat is wel zo eerlijk. In dit geval heeft DeGiro echter na de peildatum het tarief voor overboeken fors verhoogd, inderdaad. Daarmee werpt DeGiro een grote barrière op voor overstappers, wat wij zeer betreuren.



PANDRECHT



Beste VEB,

Ik lees in de voorwaarden bij mijn beleggingsrekening iets over verpanding van mijn effecten. Moet ik de bank waar ik beleg een pandrecht verstrekken op mijn aandelen?

H.W. Wiersma, Heerenveen



Geachte heer Wiersma,

Hoewel u daartoe niet wettelijk verplicht bent, ontkomt u hier in de praktijk niet aan. Om de risico's voor een bank te beperken, verlangen alle Nederlandse banken in hun algemene voorwaarden dat een allesomvattend pandrecht wordt verstrekt op uw beleggingsrekening. Over de verpande aandelen kunt u in principe vrijelijk beschikken. Het pandrecht geeft de bank zekerheid voor het geval de belegger een vordering aan de bank, bijvoorbeeld een dekkingskorting, niet kan voldoen. De omvang van de zekerheid moet in een redelijke verhouding staan tot de verplichtingen van de beleggers

RUIMTE VOOR EEN INDIVIDUELE BENADERING ZIET ING NIET, TERWIJL DE BANKVOORWAARDEN DEZE MOGELIJKHEID WEL BIJEN

(zo de algemene bankvoorwaarden). Dit betekent dat de bank vooraf een afweging van de persoonlijke omstandigheden van de belegger dient te maken. En, als de persoonlijke omstandigheden dat toelaten, genoeg kunnen nemen met een beperkter pandrecht. Daartoe zijn banken veelal niet bereid.

Zo geeft ING te kennen dat bij aanvang van de relatie de gehele effectenportefeuille dient te worden verpand. Ruimte voor een individuele benadering ziet ING niet, terwijl de bankvoorwaarden deze mogelijkheid wel bieden. Overigens staat ING daarin niet alleen, andere banken staan ook geen individuele benadering toe.