

# Kostenoverzicht Beleggingsportefeuille (vooraf)

(OAKK VKM-TCO 2020)

Wanneer u (een deel van) uw vermogen laat beheren door OAKK Beheerd Beleggen zijn daar kosten aan verbonden. OAKK Beheerd Beleggen hecht grote waarde aan transparantie over deze kosten. Daarom treft u onderstaand een uitleg en inschatting aan van de jaarlijkse kosten van een beleggingsportefeuille. Daarbij maken wij een onderscheid per risicoprofiel en per tariefstructuur.

De kosten die met beleggen gemoeid zijn laten zich in het algemeen als volgt onderscheiden:

- 1) de vergoeding voor vermogensbeheer (beheerloon)
- 2) de kosten van het aanhouden van een beleggingsrekening (service fee)
- 3) een inschatting van de transactiekosten
- 4) de bijdrage in de kosten van toezicht
- 5) de lopende kosten van beleggingsfondsen in uw portefeuille (die door de fondsaanbieder worden verrekend in de koers van het fonds)
- 6) de te berekenen BTW over enkele van de vermelde kosten

Bij OAKK Beheerd Beleggen streven wij ernaar om u - waar mogelijk - zo laag mogelijke kosten te berekenen. Dit uit zich in de volgende zaken:

- o U betaalt bij OAKK Beheerd Beleggen géén transactiekosten, maar één fee van 0,30% inclusief BTW per jaar voor alle transactie-, service-, administratie- en rapportagekosten. Er zijn enkele fondsen die zelf wel transactiekosten rekenen, die wij aan u moeten doorbelasten.
- o Daar waar dat mogelijk is, gebruiken wij onze schaalgrootte om tegen lagere kosten te beleggen en wij geven dit voordeel – dat kan oplopen tot 0,50% à 0,75% per jaar per fonds – volledig door aan onze klanten.
- o OAKK Beheerd Beleggen doet haar transacties rechtstreeks met de administrateurs van de verschillende fondsbeheerders. Wij handelen dus niet via een beurs en/of een broker zoals andere vermogensbeheerders. De kosten van de beurs en/of broker heeft u dan ook niet bij OAKK Beheerd Beleggen. OAKK Beheerd Beleggen hanteert daarnaast ook geen bied-of laatkoersen. Alle transacties worden met u verrekend op de intrinsieke waarde van de fondsen in uw portefeuille.

Onderstaande berekeningen zijn gemaakt voor onze standaard beheerportefeuilles met een belegd vermogen van ca. € 50.000,-.

OAKK Beheerd Beleggen biedt haar relaties de keuze uit twee verschillende tariefstructuren voor het beheerloon.

U kunt kiezen voor een lager beheerloon met een variabel tarief als aan bepaalde voorwaarden (targets) voldaan is met betrekking tot rendementen en risico van uw portefeuille, of voor een hoger vast tarief.

De variabele vergoeding is afhankelijk van twee criteria:

- 1) De profielportefeuille moet een positief rendement hebben behaald over de voorgaande 12 maanden; en
- 2) Het risico van de portefeuille dient de voorgaande 12 maanden lager te zijn geweest dan het marktgedeelte van de portefeuille.

Omdat OAKK Beheerd Beleggen en haar cliënten voor individuele profielportefeuilles kiezen, welke starten op verschillende tijdstippen, kan slechts een indicatie van de voorwaardelijke variabele kosten gegeven worden.

Om deze reden wordt op het overzicht voor portefeuilles met een target component bedrag en bijbehorend percentage als PM (pro memorie) vermeld.

De kosten van specifieke beleggingsfondsen zitten in de aan- en verkoopkoersen besloten. Deze worden niet apart in rekening gebracht, maar dienen voor het overzicht wel vermeld te worden.

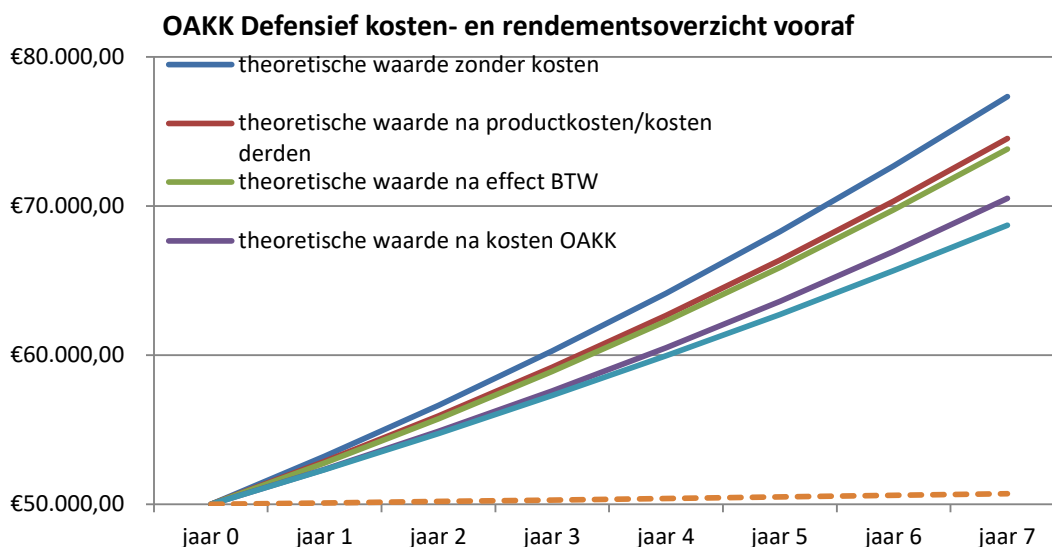
OAKK Beheerd Beleggen heeft er tevens voor gekozen om de kosten van toezicht meer inzichtelijk te maken. Wij hebben deze kosten als apart onderdeel op de factuur opgenomen zodat ook u ziet wat wijzigingen in wet- en regelgeving en toezicht voor u betekenen. Deze kosten omvatten kosten van toezicht door de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank, alsmede kosten gemoeid met de identificatie van cliënten en doorlopende controle op naleving van de Nederlandse Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme ('Wwft'). Deze kosten bedragen – onafhankelijk van de grootte van de beleggingsportefeuille – Euro 20,00 inclusief BTW per jaar en wordt per kwartaal in rekening gebracht.

Een nadere specificatie van de inschatting van de jaarlijkse kosten van een beleggingsportefeuille treft u op de volgende pagina's, uitgesplitst op (risico)profiel en tariefstructuur. Dit alles op basis van een start portefeuillewaarde van € 50.000,- en een gemiddelde beleggingshorizon van 7 jaar.

De hierna vermelde opstellingen betreffen vanzelfsprekend slechts een zo goed mogelijk berekende inschatting, gebaseerd op de kosten in het verleden van de componenten in de standaard beleggingsportefeuilles bij OAKK Beheerd Beleggen. De daadwerkelijke kosten zijn afhankelijk van uw persoonlijke situatie en de steeds wijzigende omstandigheden van de financiële markten. Situaties waarop OAKK Beheerd Beleggen met haar onafhankelijk vermogensbeheer te allen tijde inspeelt.

De verschillen tussen de theoretische eindwaarde en de daadwerkelijk geschatte eindwaarde zijn niet volledig te verklaren door de opsomming van de in rekening gebrachte kosten. Naast de afname van de waarde van een portefeuille als gevolg van het belasten van kosten treedt er ook een effect op van het mislopen van rendement op rendement, waardoor de theoretische eindwaarde relatief sterker stijgt dan de eindwaarden na aftrek van in rekening gebrachte kosten.

Aan de getoonde voorbeelden zijn geen rechten te ontleen.



Toelichting op bovenstaande illustratie van het effect van kosten op het totale rendement:

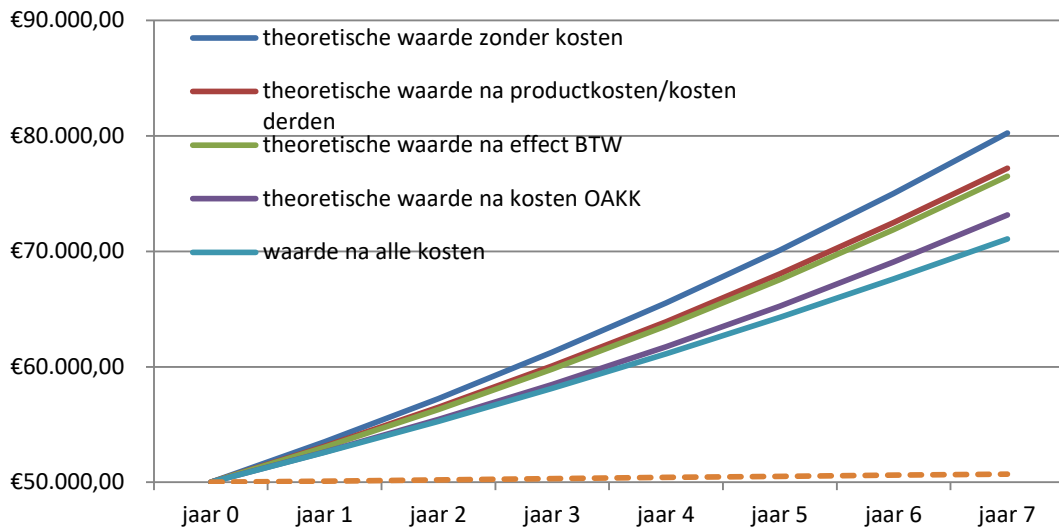
- De theoretische waarde zonder kosten betreft de waardeontwikkeling van een defensieve OAKK portefeuille zonder enige vorm van kosten;
- De theoretische waarde na productkosten/kosten derden betreft de waarde van deze portefeuille na aftrek van kosten van fondsen waarin wordt belegd;
- De theoretische waarde na het effect van BTW betreft de waarde na aftrek van door OAKK af te dragen BTW over haar dienstverlening;
- De theoretische waarde na kosten OAKK betreft de waarde na aftrek van de kosten die OAKK berekent voor hun dienstverlening;
- De waarde na alle kosten wordt aan het einde van de looptijd verwacht; en
- De spaarrente bedraagt per mei 2020 0,20% op jaarbasis.

OAKK Defensief	OAKK tarief	%	OAKK tarief	%
Alle bedragen in Euro per jaar	Solid		Target	
Servicefee beleggersgiro OAKK*	125,00	0,250	125,00	0,250
Transactiekosten beleggersgiro OAKK	0,00	0,000	0,00	0,000
Beheervergoeding*	275,00	0,550	150,00	0,300
Toezichtkosten (vast bedrag)*	16,53	0,033	16,53	0,033
Target vergoeding*	n.v.t.	n.v.t.	PM	PM
Indicatie kosten in beleggingsfondsen	341,18	0,682	341,18	0,682
Subtotaal	757,71	1,479	632,17	1,265
BTW 21%	88,83	0,178	62,16	0,124

Met gebruikmaking van historische rendementen van 1 november 1994 tot en met 31 januari 2020

<b>Totaal</b>	<b>846,54</b>	<b>1,693</b>	<b>694,33</b>	<b>1,389</b>
*kosten waarover BTW wordt berekend				
NB: de target vergoeding bedraagt 0,5% per jaar exclusief BTW (0,605% inclusief BTW)				

### OAKK Gematigd Defensief kosten- en rendementsoverzicht vooraf



Toelichting op bovenstaande illustratie van het effect van kosten op het totale rendement:

- De theoretische waarde zonder kosten betreft de waardeontwikkeling van een gematigd defensieve OAKK portefeuille zonder enige vorm van kosten;
- De theoretische waarde na productkosten/kosten derden betreft de waarde van deze portefeuille na aftrek van kosten van fondsen waarin wordt belegd;
- De theoretische waarde na het effect van BTW betreft de waarde na aftrek van door OAKK af te dragen BTW over haar dienstverlening;
- De theoretische waarde na kosten OAKK betreft de waarde na aftrek van de kosten die OAKK berekent voor hun dienstverlening;
- De waarde na alle kosten wordt aan het einde van de looptijd verwacht; en
- De spaarrente bedraagt per mei 2020 0,20% op jaarbasis.

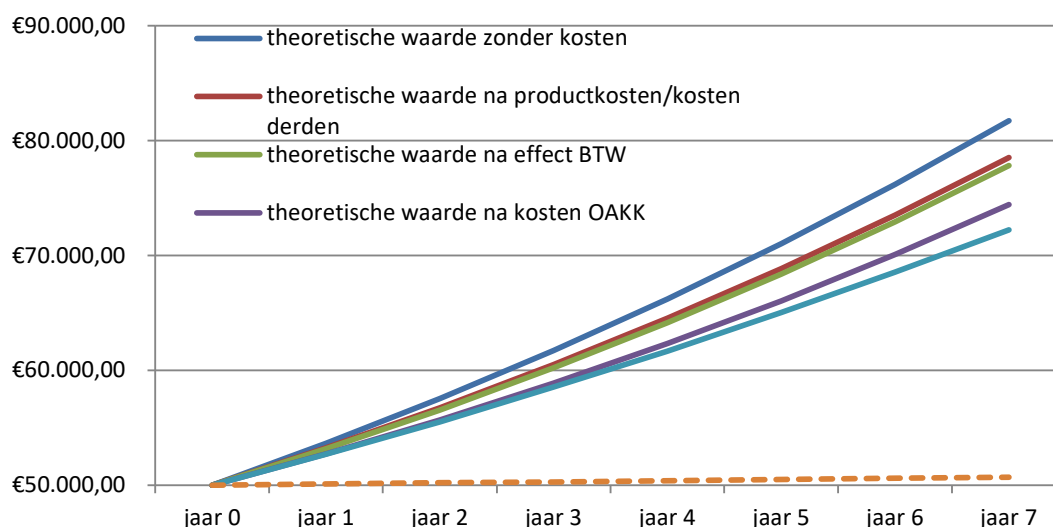
<b>OAKK Gematigd Defensief</b>	<b>OAKK tarief</b>	<b>%</b>	<b>OAKK tarief</b>	<b>%</b>
Alle bedragen in Euro per jaar	<b>Solid</b>		<b>Target</b>	
Servicefee beleggersgiro OAKK*	125,00	0,250	125,00	0,250
Transactiekosten beleggersgiro OAKK	0,00	0,000	0,00	0,000
Beheervergoeding*	275,00	0,550	150,00	0,300
Toezichtkosten (vast bedrag)*	16,53	0,033	16,53	0,033
Target vergoeding*	n.v.t.	n.v.t.	PM	PM
Indicatie kosten in beleggingsfondsen	361,40	0,723	361,40	0,723
Subtotaal	777,93	1,556	652,93	1,306
BTW 21%	89,01	0,178	61,28	0,123
<b>Totaal</b>	<b>866,94</b>	<b>1,734</b>	<b>714,21</b>	<b>1,428</b>

Met gebruikmaking van historische rendementen van 1 november 1994 tot en met 31 januari 2020

\*kosten waarover BTW wordt berekend

NB: de target vergoeding bedraagt 0,5% per jaar exclusief BTW (0,605% inclusief BTW)

### OAKK Gematigd Offensief kosten- en rendementsoverzicht vooraf



Toelichting op bovenstaande illustratie van het effect van kosten op het totale rendement:

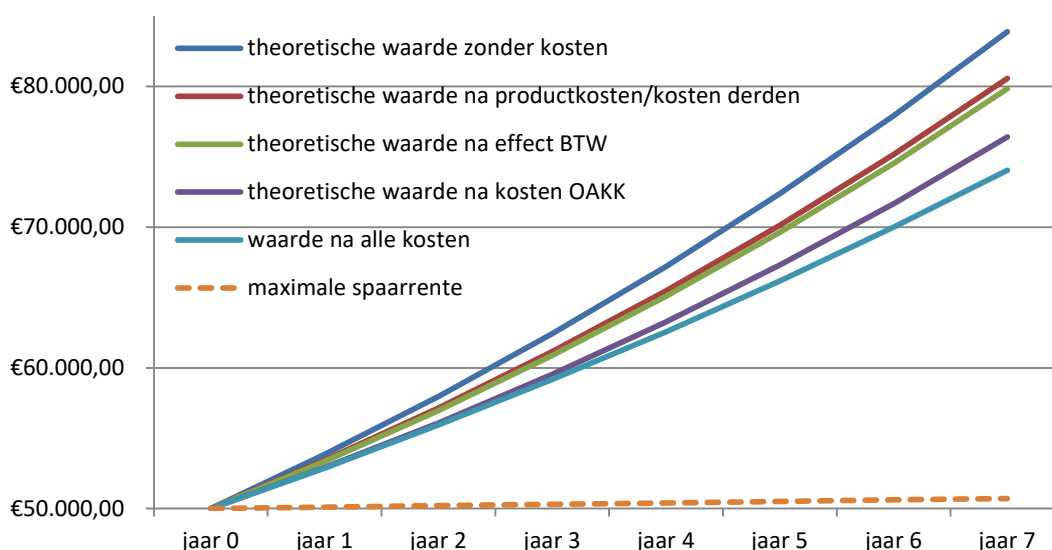
- De theoretische waarde zonder kosten betreft de waardeontwikkeling van een gematigd offensieve OAKK portefeuille zonder enige vorm van kosten;
- De theoretische waarde na productkosten/kosten derden betreft de waarde van deze portefeuille na aftrek van kosten van fondsen waarin wordt belegd;
- De theoretische waarde na het effect van BTW betreft de waarde na aftrek van door OAKK af te dragen BTW over haar dienstverlening;
- De theoretische waarde na kosten OAKK betreft de waarde na aftrek van de kosten die OAKK berekent voor hun dienstverlening;
- De waarde na alle kosten wordt aan het einde van de looptijd verwacht; en
- De spaarrente bedraagt per mei 2020 0,20% op jaarbasis.

OAKK Gematigd Offensief	OAKK tarief	%	OAKK tarief	%
Alle bedragen in Euro per jaar	Solid		Target	
Servicefee beleggersgiro OAKK*	125,00	0,250	125,00	0,250
Transactiekosten beleggersgiro OAKK	0,00	0,000	0,00	0,000
Beheervergoeding*	275,00	0,550	150,00	0,300
Toezichtkosten (vast bedrag)*	16,53	0,033	16,53	0,033
Target vergoeding*	n.v.t.	n.v.t.	PM	PM
Indicatie kosten in beleggingsfondsen	377,65	0,755	377,65	0,755
Subtotaal	794,18	1,588	669,18	1,338
BTW 21%	89,08	0,178	62,33	0,125
<b>Totaal</b>	<b>883,26</b>	<b>1,767</b>	<b>731,51</b>	<b>1,463</b>

\*kosten waarover BTW wordt berekend

NB: de target vergoeding bedraagt 0,5% per jaar exclusief BTW (0,605% inclusief BTW)

### OAKK Offensief kosten- en rendementsoverzicht vooraf



Toelichting op bovenstaande illustratie van het effect van kosten op het totale rendement:

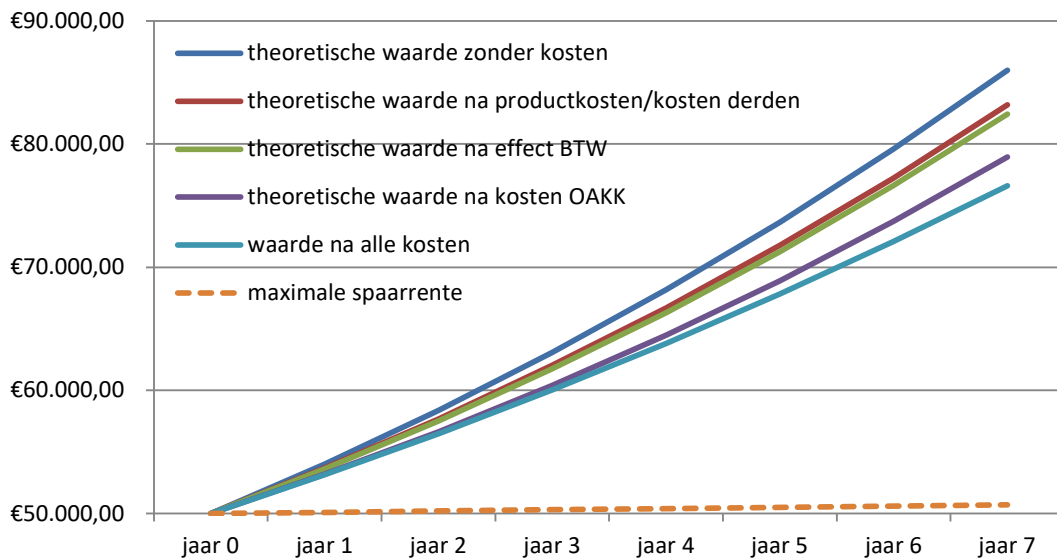
- De theoretische waarde zonder kosten betreft de waardeontwikkeling van een offensieve OAKK portefeuille zonder enige vorm van kosten;
- De theoretische waarde na productkosten/kosten derden betreft de waarde van deze portefeuille na aftrek van kosten van fondsen waarin wordt belegd;
- De theoretische waarde na het effect van BTW betreft de waarde na aftrek van door OAKK af te dragen BTW over haar dienstverlening;
- De theoretische waarde na kosten OAKK betreft de waarde na aftrek van de kosten die OAKK berekent voor hun dienstverlening;
- De waarde na alle kosten wordt aan het einde van de looptijd verwacht; en
- De spaarrente bedraagt per mei 2020 0,20% op jaarbasis.

OAKK Offensief	OAKK tarief	%	OAKK tarief	%
Alle bedragen in Euro per jaar	Solid		Target	
Servicefee beleggersgiro OAKK*	125,00	0,250	12,50	0,250
Transactiekosten beleggersgiro OAKK	0,00	0,000	0,00	0,000
Beheervergoeding*	275,00	0,550	15,00	0,300
Toezichtkosten (vast bedrag)*	16,53	0,033	16,53	0,033
Target vergoeding*	n.v.t.	n.v.t.	PM	PM
Indicatie kosten in beleggingsfondsen	389,10	0,778	389,10	0,778
Subtotaal	805,63	1,611	680,63	1,361
BTW 21%	89,22	0,178	62,42	0,125
<b>Totaal</b>	<b>894,85</b>	<b>1,789</b>	<b>743,05</b>	<b>1,486</b>

\*kosten waarover BTW wordt berekend

NB: de target vergoeding bedraagt 0,5% per jaar exclusief BTW (0,605% inclusief BTW)

### OAKK Offensief+ kosten- en rendementsoverzicht vooraf



Toelichting op bovenstaande illustratie van het effect van kosten op het totale rendement:

- De theoretische waarde zonder kosten betreft de waardeontwikkeling van een offensief+ OAKK portefeuille zonder enige vorm van kosten;
- De theoretische waarde na productkosten/kosten derden betreft de waarde van deze portefeuille na aftrek van kosten van fondsen waarin wordt belegd;
- De theoretische waarde na het effect van BTW betreft de waarde na aftrek van door OAKK af te dragen BTW over haar dienstverlening;
- De theoretische waarde na kosten OAKK betreft de waarde na aftrek van de kosten die OAKK berekent voor hun dienstverlening;
- De waarde na alle kosten wordt aan het einde van de looptijd verwacht; en
- De spaarrente bedraagt per mei 2020 0,20% op jaarbasis.

OAKK Offensief+	OAKK tarief	%	OAKK tarief	%
Alle bedragen in Euro per jaar	Solid		Target	
Servicefee beleggersgiro OAKK*	125,00	0,250	125,00	0,250
Transactiekosten beleggersgiro OAKK	0,00	0,000	0,00	0,000
Beheervergoeding*	275,00	0,550	150,00	0,300
Toezichtkosten (vast bedrag)*	16,53	0,033	16,53	0,033
Target vergoeding*	n.v.t.	n.v.t.	PM	PM
Indicatie kosten in beleggingsfondsen	321,00	0,642	321,00	0,642
Subtotaal	737,53	1,475	612,53	1,225
BTW 21%	89,55	0,179	62,65	0,125
<b>Totaal</b>	<b>827,08</b>	<b>1,654</b>	<b>675,18</b>	<b>1,350</b>

\*kosten waarover BTW wordt berekend

NB: de target vergoeding bedraagt 0,5% per jaar exclusief BTW (0,605% inclusief BTW)