

Rekeningspecificaties Portefeuillebeheerrekening

Fortis ASR Bank N.V.

Postbus 744
3000 AS Rotterdam
Telefoon (010) 401 75 83

De Portefeuillebeheerrekening is een Fortis ASR Bank Effectenrekening in de zin van en waarop de Voorwaarden Effectenbemiddeling Fortis ASR Bank en de Voorwaarden Fortis ASR Effectenrekening van toepassing zijn, tenzij in deze Rekeningspecificaties anders is bepaald.

Aan de Portefeuillebeheerrekening is een Stallingsrekening gekoppeld waarop het Algemeen Reglement Spaarrekening van toepassing is in afwijking waarvan evenwel geldt dat de Stallingsrekening: (1) niet beëindigd kan worden voordat de Beleggersrekening wordt beëindigd; en (2) wordt beëindigd zodra de Beleggersrekening wordt beëindigd.

1 Doelstelling Beheer

Het doel van het Beheer is om een zo hoog mogelijk rendement te bereiken op het Vermogen onder de voorwaarde dat het beleggingsrisico van de portefeuille in lijn blijft met het door de Rekeninghouder gekozen risicoprofiel. Fortis ASR Bank tracht deze doelstelling te bereiken door de samenstelling van de portefeuille van tijd tot tijd aan te passen. Dit doet zij indien de waardeontwikkeling van de verschillende onderliggende beleggingen daartoe aanleiding geeft of zich economische gebeurtenissen voordoen, danwel verwacht worden, die naar de mening van Fortis ASR Bank mutaties wenselijk maken gelet op de doelstelling van het Beheer.

2 Modelportefeuilles

Leidraad voor het Beheer is de mate waarin de Rekeninghouder beleggingsrisico's accepteert. Onder beleggingsrisico wordt door Fortis ASR Bank verstaan: de grootte van de kans dat, en de omvang waarmee, het rendement op een belegging gedurende een bepaalde periode afwijkt van het rendement dat gemiddeld gerealiseerd wordt over een aantal van deze perioden. Om een beeld te krijgen van het risico van een bepaalde beleggingsmix wordt gekeken naar de beweeglijkheid van het rendement in voorgaande jaren. Hoe sterker in het verleden bleek dat het rendement af kan wijken van het gemiddelde des te hoger het risico. Er kan uit vijf verschillende modelportefeuilles gekozen worden die elk een eigen risicocategorie weerspiegelen. De modelportefeuilles kenmerken zich door de verschillende verhoudingen tussen de beleggingscategorieën, te weten: zakelijke waarden (hierna te noemen: aandelen), vastrentende waarden met een looptijd langer dan één jaar (hierna te noemen: obligaties), vastgoed, liquiditeiten en andere beleggingsobjecten. Er wordt steeds indirect belegd via fondsen die beleggen in de verschillende beleggingscategorieën.

De vijf modelportefeuilles hebben de volgende benaming:

- Voorzichtige modelportefeuille
- Defensieve modelportefeuille
- Neutraal modelportefeuille
- Ambitieuze modelportefeuille
- Offensieve modelportefeuille

In onderstaande tabel zijn per portefeuille de boven en ondergrenzen per beleggingscategorie aangegeven. Binnen de aangegeven grenzen kan een samenstelling gekozen worden door Fortis ASR Bank op basis van haar macro-economische visie.

Portefeuille	Aandelen		Obligaties		Vastgoed		Liquiditeiten	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Voorzichtig	0%	0%	25%	75%	0%	0%	25%	75%
Defensief	10%	40%	35%	65%	0%	10%	0%	50%
Neutraal	30%	60%	30%	60%	0%	20%	0%	35%
Ambitieus	50%	90%	0%	40%	0%	20%	0%	25%
Offensief	80%	100%	0%	0%	0%	20%	0%	25%

Binnen het aandelensegment wordt een geografische spreiding gehanteerd.

In onderstaande tabel staan de onder- en bovengrenzen aangegeven.

Beleggingscategorie	Europa		Noord Amerika		Azië en opkomende economieën	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Aandelen	15%	55%	35%	65%	0%	40%

3 Algemeen

Het openen van een Portefeuillebeheerrekening is uitsluitend mogelijk door één of twee meerderjarige natuurlijke personen onder gelijktijdige opening van een Stallingsrekening op naam van de Rekeninghouder(s).

4 Transacties

- 1 Alle stortingen in contanten ten gunste van de Portefeuillebeheerrekening dienen te worden overgemaakt op uw Stallingsrekening onder vermelding van het woord KOOP en de code van de modelportefeuille waarin belegd dient te worden. De verschillende codes van de modelportefeuilles zijn de volgende:

portefeuille	code
Modelportefeuille Voorzichtig	PBR1
Modelportefeuille Defensief	PBR2
Modelportefeuille Neutraal	PBR3
Modelportefeuille Ambitueus	PBR4
Modelportefeuille Offensief	PBR5

- 2 Het is mogelijk om ten gunste van de Portefeuillebeheerrekening een opdracht tot automatische incasso ten laste van de Stallingsrekening of de tegenrekening af te geven aan Fortis ASR Bank. Hierdoor wordt periodiek of eenmalig voor een bepaald bedrag Effecten gekocht. Deze incasso wordt omstreeks twee werkdagen voor de eerste beursdag van elke maand uitgevoerd.
- 3 Fortis ASR Bank kan op verzoek van de Rekeninghouder ten laste van de Portefeuillebeheerrekening periodieke verkopen van Effecten doen en de opbrengsten daarvan direct overboeken naar een andere rekening dan de Stallingsrekening. Hiervoor dient gebruikt te worden gemaakt van het door Fortis ASR Bank aangewezen formulier.

5 Vergoedingen, transactiebedragen en opdracht bewaartermijn

Door Fortis ASR Bank worden de volgende vergoedingen in rekening gebracht:

Rebalancingkosten:	geen
Herbeleggingskosten dividend:	geen
Beheervergoeding:	0,0416% per maand, over het gemiddeld belegd vermogen per maand, jaarlijks achteraf in rekening gebracht.
Aankoopkosten:	1,0% van het transactiebedrag
Verkoopkosten:	0,5% van het transactiebedrag
Wijzigingskosten modelportefeuille:	1,0% van het transactiebedrag
Vaste Kosten Rekening:	geen

De minimum transactiebedragen:

Minimum transactiebedrag eerste inleg:	€ 500,-
Minimum transactiebedrag periodieke overboeking:	€ 50,-
Minimum transactiebedrag eenmalige transactie:	€ 50,-
Opdracht bewaartermijn:	20 werkdagen

6 (Bij-)stortingen in en onttrekkingen aan de portefeuille onder beheer

Beleggingen worden, in geval van periodieke, initiële en/of incidentele stortingen, aangekocht in de verhouding van de modelportefeuille op dat moment, tegen de in de Rekeningspecificaties genoemde aankoopkosten. Beleggingen worden, in geval van periodieke en/of incidentele onttrekkingen, verkocht in de feitelijke verhouding van de portefeuille van de Rekeninghouder op dat moment, tegen de in deze Rekeningspecificaties genoemde verkoopkosten.

7 Mutaties binnen de portefeuille ('rebalancing'/herschikken)

Indien Fortis ASR Bank de verhouding van de Effecten in de portefeuille aanpast, zal dit geschieden door een deel van de beleggingen in de Effecten van de beleggingscategorie waarin een overweging ten opzichte van de gewenste verhouding bestaat, te verkopen en met de opbrengst hiervan Effecten te kopen in de beleggingscategorieën waarin een onderweging bestaat. Over het totaal te verkopen bedrag bij deze rebalancing worden rebalancingkosten, zoals bedoeld in de Rekeningspecificaties, in rekening gebracht. Deze rebalancing zal elke maand geschieden. Rekeninghouder erkent dat de verdelingen zoals vastgelegd in bovenstaande tabellen tussentijds overschreden kunnen worden door koersontwikkelingen. Fortis ASR Bank is niet gehouden tussen de afgesproken momenten van rebalancing tot tussentijdse rebalancing over te gaan.

8 Dienstverlening

De dienstverlening van Fortis ASR Bank met betrekking tot de Portefeuillebeheerrekening betreft execution only dienstverlening van niet-complexe financiële instrumenten. Om deze reden is de passendheid en/of geschiktheid van de Portefeuillebeheerrekening noch de effecten waarin de Rekeninghouder belegt niet beoordeeld.