



BINCK PENSIOEN AANVULLENDE VOORWAARDEN

JUNI 2019

BINCK  **BANK**

AANVULLENDE VOORWAARDEN EN INFORMATIE BIJ BINCK PENSIOEN

U bent een overeenkomst aangegaan met ons voor Binck Pensioen. Hieronder vindt u onze aanvullende voorwaarden en informatie. Het is belangrijk dat u deze aanvullende voorwaarden goed leest, want deze voorwaarden zijn van toepassing op onze relatie met u. Mocht u vragen hebben over deze aanvullende voorwaarden, bel ons gerust.

U bent de klant. U bent een retail (niet professionele) klant. Dit betekent dat u recht heeft op de hoogste bescherming. Meer professionele klanten (bijv. grote bedrijven) krijgen minder bescherming. U krijgt echter als retail klant de meeste bescherming.

1 WIE ZIJN WIJ?

Naam: BinckBank N.V.
Adres: Barbara Strozziilaan 310,
1083 HN Amsterdam
E-mail: klantenservice@binck.nl
Telefoonnummer: +31 (0) 20 606 26 66
KvK nummer: 68320213
BTW nummer: NL0076.06.552.B01
KiFiD nummer: 100.000534
DSI nummer: 10429

Wij staan onder toezicht van de DNB en de AFM. Hieronder vindt u meer informatie over de DNB en de AFM:

De Nederlandsche Bank (DNB)
Westende 1
1017 ZN, AMSTERDAM
Tel +31 (0)20 524 9111
E-mail: info@dnb.nl

Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Vijzelgracht 50
1017 HS, AMSTERDAM
Tel +31(0)20 - 797 2000
E-mail: info@afm.nl

2 HOE COMMUNICEREN WIJ MET U?

- 2.1 Wij communiceren in beginsel alleen online met u. Dit betekent dat u alle informatie van ons ontvangt in uw persoonlijke online omgeving. U vindt hier onder meer de volgende informatie:
- De klantovereenkomst en deze Aanvullende voorwaarden en informatie inzake Binck Pensioen;
 - De informatie die u aan ons heeft verstrekt;
 - Verzoeken om informatie van ons aan u;
 - De waarde en samenstelling van uw portefeuille;
 - Een grafiek met het historische verloop van uw portefeuille;
 - Een grafiek met het mogelijke toekomstige verloop van uw portefeuille;
 - Een overzicht van alle transacties die wij voor u hebben verricht;
 - Uw kwartaaloverzichten. Deze maken we elke drie maanden. Daarin staat welke beleggingen wij voor u hebben gekocht en verkocht en hoe uw portefeuille heeft gepresteerd;
 - Een jaarlijks overzicht van de kosten die wij u in rekening hebben gebracht;
 - Uw financieel jaaroverzicht;
 - De financiële bijsluiter van Binck Pensioen;
 - De Essentiële Beleggerinformatie documenten en prospectussen van de fondsen waarin wij voor u beleggen.
- 2.2 U kunt 24/7 (op elk moment van de dag) inloggen om uw portefeuille te bekijken. De waarde van uw portefeuille en van uw beleggingen worden in beginsel elke werkdag bijgewerkt. Wij schrijven in beginsel, omdat de waarden van de fondsen aan ons worden verstrekt door de beheerders van deze fondsen. Wij zijn dus afhankelijk van deze beheerders.

- 2.3 U kunt 24/7 bekijken welke informatie wij over u hebben, zoals uw klantprofiel. Als deze informatie niet meer correct is, kunt u deze meteen aanpassen in uw online omgeving. Wij adviseren u dat dan te doen. Dan kunnen wij met deze aangepaste informatie rekening houden. Wij zullen u in ieder geval regelmatig eraan herinneren om te controleren of de informatie nog juist is en u af en toe om specifieke informatie vragen. Voor sommige wijzigingen hebben wij extra informatie, documenten of uw handtekening nodig. Wij laten u dat dan weten.
- 2.4 U kunt uiteraard ook telefonisch contact met ons opnemen op +31 (0) 20 606 26 66 of met ons e-mailen op klantenservice@binck.nl. Onze medewerkers helpen u graag en zijn op werkdagen bereikbaar van 8.00 tot 22.00 uur.
- 2.5 Wij communiceren met u in het Nederlands.
- 2.6 Wij gebruiken het e-mail adres en de andere adresinformatie die u aan ons heeft doorgegeven. Mocht uw e-mailadres of andere adresinformatie wijzigen, dan moet u dit aan ons laten weten door deze te veranderen in uw eigen persoonlijke omgeving op onze website.
- 2.7 Wij doen ons uiterste best om ervoor te zorgen dat onze website altijd beschikbaar is, maar in uitzonderlijke gevallen kan het zijn dat onze website tijdelijk niet beschikbaar is.

3 VEILIGHEID BIJ INLOGGEN

- 3.1 Voor de online omgeving heeft u een username, password en toegangscode gekozen. Deze gelden voor al uw doelen bij Binck Forward en Binck Pensioen. Deze moet u geheim houden. U kunt uw password en toegangscode altijd wijzigen. Het password kunt u wijzigen in uw persoonlijk omgeving op onze site. Als u uw toegangscode wilt wijzigen, neem dan contact op met onze medewerkers. Als u vermoedt, dat iemand anders dan uzelf kennis heeft van deze informatie, dan moet u ons zo snel mogelijk informeren. Wij zullen u nooit per telefoon of post informeren over uw password.
- 3.2 Als u 5 keer het verkeerde password of toegangscode opgeeft, dan blokkeren wij uw rekening. Neem dan contact op met onze medewerkers.

4 GELD NAAR ONS OVERMAKEN EN VAN ONS ONTVANGEN

- 4.1 Bij opening van uw rekening bij ons, heeft u uw IBAN rekeningnummer ingevuld. Om veiligheidsredenen accepteren wij alleen stortingen van (i) dit IBAN rekeningnummer en (ii) alleen als dit nummer op uw naam staat en (iii) alleen als dit een nummer van een Nederlandse bank is. Deze stortingen doet u door geld over te maken naar het IBAN rekeningnummer van ons onder vermelding van uw doelcode. Beiden vindt u in uw dashboard. Het geld wordt dan binnen maximaal 5 werkdagen belegd in beleggingsfondsen.
- 4.2 Betalingen doen wij alleen naar ditzelfde IBAN rekeningnummer (uiteraard alleen indien toegestaan op grond van de fiscale regels) of naar andere financiële instellingen of de belastingdienst. Houdt er wel rekening mee dat verkoop van de beleggingen ca. 5 dagen tijd kost. Meestal staat het geld dan in maximaal 10 werkdagen op de rekening van de ontvanger.
- 4.3 Wilt u het bij ons bekende IBAN rekeningnummer wijzigen, dan verzoeken wij u contact op te nemen met onze medewerkers. Zij zullen u dan vragen om documenten waarmee u kunt aantonen dat ook de nieuwe bankrekening op uw naam staat.
- 4.4 Heeft u ons een incasso verstrekt om bijvoorbeeld maandelijks geld van uw rekening over te boeken naar uw Binck Pensioen rekening, dan kunt u deze incasso altijd stopzetten. U kunt dit zelf doen in uw online omgeving.
- 4.5 Al onze betalingen zijn in Euro's. Andere valuta accepteren wij niet. Wij accepteren ook geen overdracht van financiële instrumenten van andere financiële instellingen en kunnen geen vermogen overboeken tussen Binck Forward, Binck Pensioen of andere BinckBank doelen of rekeningen onderling.

- 4.6 Mocht u per ongeluk geld naar ons hebben overgemaakt, dan moet u dit zo snel mogelijk aan ons laten weten. Mogelijk kunnen wij het geld dan naar u terugstorten zonder dat dit nadelige belastinggevolgen heeft. Uiteraard is het geld wel belegd geweest en zijn beleggingswinsten en verliezen over de tijd dat het geld belegd is geweest voor u.
- 4.7 Als u nu vermogen heeft bij een andere financiële instelling die valt onder dezelfde belastingregeling als Binck Pensioen, dan kunt u dit vermogen naar ons laten overmaken. In uw omgeving vindt u een standaardbrief die u kunt sturen naar uw huidige financiële instelling. U zult wel zelf moeten beoordelen of dit verstandig is en geen negatieve fiscale (belasting) gevolgen heeft.

5 WIJ BEWAREN UW VERMOGEN

- 5.1 Wij beleggen uw vermogen. Wij kopen dus beleggingen voor u. Deze beleggingen bewaren wij veilig voor u. Dit is veilig vanwege de volgende redenen:
- Op de bewaring van de effecten is de Wet giraaleffectenverkeer (Wge) van toepassing.
 - Als bank staan wij onder toezicht. DNB let erop dat wij onze verplichtingen naar de klant kunnen nakomen.
 - Wij lenen uw beleggingen niet uit.
 - Sommige beleggingsfondsen doen dit wel. Hierover vindt u meer in de prospectussen van de fondsen zelf, die staan in uw online omgeving.
- 5.2 De Wge regelt dat zodra de deelnemingsrechten in de fondsen op uw rekening zijn bijgeschreven u mede-eigenaar wordt van de betreffende deelnemingsrechten in het door ons beheerde verzameldepot. Alle klanten die deze deelnemingsrechten in bewaring hebben (de deelgenoten), verkrijgen samen en naar evenredigheid van ieders tegoed het collectieve eigendom van het verzameldepot. D.w.z. van alle in bewaring zijnde deelnemingsrechten van het betreffende fonds.
- U loopt vanaf het tijdstip van levering geen risico bij een faillissement van ons, omdat de rechten op deze effecten een rechtstreekse vordering betreft op het verzameldepot.
- 5.3 Mocht ondanks al deze maatregelen toch een probleem ontstaan, dan is er nog het Nederlandse beleggerscompensatiestelsel. Voor de meeste niet-professionele klanten garandeert dit stelsel de beleggingen tot € 20.000. Dit is geregeld in het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft. Dit stelsel wordt beheerd door DNB. Wilt u zeker weten dat ook uw beleggingen door dit stelsel worden gegarandeerd, neemt u dan contact op. Dan informeren wij u nader. Let op! Deze garantie geldt alleen voor geval de beleggingen verloren gaan/kwijt raken door fouten van BinckBank. Koersverliezen doordat een belegging minder waard wordt, vallen niet onder deze garantie.
- 5.4 Wij kunnen ook geld voor u bewaren, bijvoorbeeld als u geld overmaakt om te gaan beleggen of als wij geld voor u ontvangen van de fondsen waarin u belegt. Dit geld wordt zo snel mogelijk weer voor u belegd. In de tussentijd valt het geld onder de garantie van het depositogarantiestelsel. Dit is geregeld in het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft. Voor de meeste niet-professionele klanten garandeert dit stelsel een deposito tot € 100.000. Dit stelsel wordt beheerd door DNB. Wilt u zeker weten dat ook uw geld door dit stelsel worden gegarandeerd, neemt u dan contact op. Dan informeren wij u nader.
- 5.5 Tot slot zorgen wij ervoor dat wij alleen geld van u overmaken naar beleggingsinstellingen, als wij gelijktijdig een deelnemingsrecht voor u ontvangen in deze beleggingsinstelling (payment against delivery).
- 5.6 Het is belangrijk op te merken dat wij weliswaar beleggingen voor u bewaren, maar dat u niet om uitlevering kan vragen. U kunt uw beleggingen dus niet meenemen. Uiteraard heeft u wel recht op de verkoopopbrengst.

6. DIVIDENDEN, STEMMEN EN ANDERE ZAKEN DIE DE BELEGGINGEN BETREFFEN

- 6.1 De beleggingsinstellingen waarin wij voor u beleggen, hebben vaak vergaderingen van deelnemers. Wij kunnen daar heen gaan en bijvoorbeeld spreken of stemmen voor de beleggingsinstellingen die wij voor u bewaren, maar hoeven dat niet. U kunt niet gaan.
- 6.2 Ook kunnen wij stemmen op of besluiten nemen over andere vragen of keuzes die de beleggingsinstellingen voorleggen. U kunt deze beslissingen niet zelf nemen.
- 6.3 Dividenden ontvangen wij namens u. Deze worden vervolgens herbelegd volgens uw risicoprofiel.

7 KLANTONDERZOEK/INFORMATIE DIE WIJ VAN U NODIG HEBBEN

- 7.1 Wij mogen u als klant weigeren. Dat doen wij natuurlijk liever niet, maar wij zijn hiertoe genoodzaakt als wij anders de wet overtreden of het risico lopen de wet te overtreden. Omdat het erg belangrijk is voor ons om binnen de grenzen van de wet te blijven, is ons oordeel hierover bindend.
- 7.2 Wij doen daarom onderzoek naar onze klanten. Wij stellen vast wie u bent en of er het risico bestaat dat vermogen dat wij voor u beheren op illegale wijze is verkregen (bijvoorbeeld door drugshandel of mensenhandel) of zal worden gebruikt voor verboden activiteiten (bijvoorbeeld terrorisme). Ook kijken wij na of er geen sancties tegen u zijn afgekondigd, bijvoorbeeld vanwege mensenrechtenschendingen waarbij u betrokken bent. Verder kunnen wij informatie aan u vragen om uw belastingstatus vast te stellen.
- 7.3 Wij kunnen u ook bij het begin of gedurende de relatie om nadere informatie vragen die wij nuttig vinden voor dit onderzoek. U bent dan verplicht deze informatie binnen 14 dagen te verstrekken. In afwachting van deze informatie en gedurende de periode die nodig is om deze informatie te verwerken, kunnen wij uw rekening en uw online omgeving blokkeren.

- 7.4 Mochten wij er later achter komen dat wij u niet langer kunnen helpen, omdat wij daardoor de wet overtreden of naar ons oordeel het risico lopen de wet te overtreden, dan kunnen wij de overeenkomst met u per direct opzeggen.

8 WIE KAN NAMENS U OPDRACHTEN OF INFORMATIE GEVEN AAN ONS?

- 8.1 Wij nemen alleen opdrachten en informatie aan van u of mensen die u mogen vertegenwoordigen en verstrekken ook alleen informatie aan u of deze mensen die u mogen vertegenwoordigen.
- 8.2. Om zeker te weten dat wij alleen opdrachten uitvoeren of informatie aannemen van mensen die dit mogen, kunnen wij u altijd om extra informatie vragen. U bent dan verplicht deze informatie te verstrekken. Totdat wij voldoende informatie hebben, mogen wij de opdrachten weigeren. Wij zijn niet verplicht om extra informatie te vragen.
- 8.3 Als u ons onjuiste of verouderde informatie geeft (een oud emailadres, telefoonnummer etc) bestaat het risico dat wij opdrachten aannemen van mensen die u niet mogen vertegenwoordigen. Dit risico is dan voor uw rekening. Informeer ons daarom altijd over wijzigingen. Anders gaan wij op uw oude informatie af.
- 8.4 Omdat wij niet kunnen controleren wie er achter de computer zit wanneer wordt ingelogd met uw password en username, gaan wij ervan uit dat u dat bent en mogen wij deze opdrachten aannemen. Wij staan niet toe dat u zonder machtiging aan iemand anders uw inloginformatie verstrekt. Doet u dat toch dan zijn alle handelingen van deze persoon voor uw rekening en risico.
- 8.5 Wilt u iemand anders machtigen op uw rekening, neemt u alstublieft contact op met onze medewerkers. Zij vertellen u dan wat hiervoor nodig is. Wij mogen een machtiging weigeren. Uitgangspunt is dat wij alleen machtigingen voor familieleden of financiële dienstverleners die een vergunning hebben accepteren.

9 BIJ OVERLIJDEN

- 9.1 In geval van overlijden van de klant, moeten de erfgenamen van de klant dit zo spoedig mogelijk aan ons melden. Omdat wij niet zelf kunnen controleren of de klant nog leeft, is het belangrijk dat de nabestaanden dit zo snel mogelijk doen.
- 9.2 Aan de hand van documenten van de notaris kunnen wij dan beoordelen wie beslissingen over de rekening bij ons mag nemen (meestal de executeur testamentair). Na ontvangst van deze documenten zullen we de opdrachten van deze persoon uitvoeren. U bent verplicht de documenten waarom wij vragen te verstrekken. Tot die tijd blijven wij het beheer voeren volgens de bestaande afspraken, maar kan geen geld worden opgenomen of bijgestort.
- 9.3 De nabestaanden moeten uiterlijk voor het eind van het tweede jaar volgend op het jaar van overlijden een uitkering kopen bij een (andere) financiële instelling. Als de klant dus overlijdt op 1 juli 2019, dan hebben de nabestaanden tot uiterlijk 31 december 2021. Doen zij dit niet dan geldt dit als afkoop en moeten wij de overeenkomst beëindigen. Dat heeft zeer nadelige belastinggevolgen. Daarom is het belangrijk, dat de nabestaanden ons het zo snel mogelijk laten weten, als de klant overlijdt.

10 INHUUR VAN DERDEN

- 10.1 Wij gaan de overeenkomst met u aan. Wij kunnen echter andere partijen inhuren om ons te helpen.
- Wij kopen bijvoorbeeld softwarediensten en informatie in en kunnen effecten laten bewaren door derde partijen. Deze andere partijen zoeken wij met zorg uit. Toch kan zo'n andere partij een fout maken. Wij zijn hiervoor niet aansprakelijk, behalve als wij deze andere partij onvoldoende zorgvuldig hebben uitgezocht.

11 VOORKOMEN VAN BELANGENCONFLICTEN

- 11.1 Wij beheren uw vermogen. Daarbij handelen wij in uw belang. Het kan echter zijn dat bij deze beslissingen ook andere belangen spelen, bijvoorbeeld van andere klanten, van medewerkers zelf of van ons bedrijf.
- 11.2 Wij proberen deze belangenconflicten te voorkomen, onder meer door onze dienstverlening zo in te richten dat deze belangenconflicten niet gemakkelijk zullen ontstaan en door het onze medewerkers niet toe te staan activiteiten te ontplooiën die kunnen leiden tot belangenconflicten met onze klanten.
- 11.3 Ook trainen wij onze medewerkers het te melden, mocht toch een belangenconflict ontstaan. De compliance afdeling kan er dan voor zorgen dat een andere medewerker de beslissingen neemt.
- 11.4 Mocht dit alles niet lukken en toch een belangenconflict ontstaan dat wij niet kunnen beheersen, dan zullen wij u informeren. Dit is een uiterste maatregel. U weet dan dat wij een belangenconflict hebben en kunt dan zelf extra goed opletten.
- 11.5 Onze compliance afdeling houdt hier toezicht op en verstrekt u op uw verzoek graag meer informatie.

12 INDUCEMENTS/VERGOEDINGEN

- 12.1 Wij handelen alleen in uw belang. Wij vinden het daarom belangrijk om alleen door u (of andere klanten) betaald te worden. Wij nemen daarom geen geld aan van anderen, zoals de beheerders van de beleggingsinstellingen waarin wij voor u beleggen.
- 12.2 Wel nemen wij soms kleine niet geldelijke vergoedingen aan. Dit gaat dan om kleine relatiegeschenken, eten tijdens seminars of informatie over producten. Wij letten er echter streng op dat het accepteren van deze geschenken niet ertoe leidt dat wij in de verleiding komen dat wij beslissingen nemen die niet in uw belang zijn. Onze compliance afdeling let hier scherp op en informeert u desgewenst graag nader.

13 ORDERUITVOERINGSBELEID

- 13.1 Wij hebben een orderuitvoeringsbeleid. Dit beleid heeft als doel ervoor te zorgen dat wij beleggingen efficiënt voor u kopen. Met efficiënt wordt bedoeld dat wij weinig kosten maken, een goede prijs voor uw beleggingen krijgen en deze beleggingen snel voor u kopen of verkopen.
- 13.2 Ons hele orderuitvoeringsbeleid staat op de website van BinckBank. Ons orderuitvoeringsbeleid is echter eenvoudig. De reden hiervoor is dat wij alleen voor u beleggen in beleggingsfondsen en deze beleggingsfondsen rechtstreeks bij de fondsen zelf aankopen. Wij handelen dus rechtstreeks met het beleggingsfonds tegen de door het beleggingsfonds bepaalde prijs. Omdat deze beleggingsfondsen niet beursgenoteerd zijn en ook niet worden verhandeld op een ander handelsplatform, is dit ook de enige mogelijkheid om de beleggingsfondsen te kopen of verkopen.
- 13.3 Mochten wij later andere beleggingen voor u kopen waarvoor wel een markt op een handelsplatform bestaat, zoals ETFs, dan passen wij ons orderuitvoeringsbeleid aan.

14 SUGGESTIES, OPMERKINGEN EN KLACHTEN

- 14.1 Wij hopen natuurlijk dat wij aan uw verwachtingen voldoen. Mocht u echter suggesties, opmerkingen of klachten hebben, dan verzoecken wij u vriendelijk dit zo snel mogelijk door te geven aan onze medewerkers.
- 14.2 Mocht u niet tevreden zijn over de afhandeling van uw suggesties, opmerkingen of klacht, dan kunt u deze opnieuw indienen ter attentie van de directie van BinckBank.
- 14.3 Als de directie en u het niet eens worden, dan zullen wij u een formele brief sturen waarin wij onze visie toelichten. Ook informeren wij u welke mogelijkheden u heeft om uw klacht voor te leggen aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD) waarbij BinckBank is aangesloten of aan de rechtbank Amsterdam.

15 VEILIGHEID, OPSLAG EN GEBRUIK VAN INFORMATIE

- 15.1 Met betrekking tot het verzamelen, verwerken en bewaren van uw persoonsgegevens hanteren wij de Privacy Verklaring. De Privacy Verklaring van Binck omvat onder meer informatie over de gronden en doelstellingen waar wij ons op beroepen om uw persoonsgegevens te verzamelen, te verwerken en te bewaren. Wij kunnen de Privacy Verklaring wijzigen. Meest recente versie van de Privacy Verklaring is steeds beschikbaar via de website van Binck Forward.
- 15.2 U stemt in met de Privacy verklaring. Wanneer u persoonsgegevens aan Binck verstrekt van andere natuurlijke personen, zoals persoonsgegevens van vertegenwoordigers, uiteindelijk belanghebbenden of contactpersonen, mogen wij erop vertrouwen dat de betrokken natuurlijke personen daarvoor zo nodig toestemming hebben gegeven en op de hoogte zijn van de toepasselijkheid van de Privacy Verklaring.

16 ALLEEN IN NEDERLAND

- 16.1 Wij bieden onze dienst alleen in Nederland aan. Woont u buiten Nederland en wilt u toch gebruiken (blijven) maken van onze dienst, neemt u dan alstublieft contact met ons op. Dan kunnen wij beoordelen of dit toch mogelijk is, zonder dat wij of u de wet overtreden en zonder dat wij heel veel kosten moeten maken om aan buitenlandse regelgeving te voldoen. Als u buiten Nederland woont (of gaat wonen), mogen wij u altijd als klant weigeren of deze overeenkomst opzeggen zonder te hoeven uitleggen waarom wij dat doen.

17 GEEN US PERSONS

- 17.1 Wij accepteren geen US persons. Dit zijn personen die op grond van Amerikaans fiscale regels in de Verenigde Staten belastingplichtig zijn. Toen u uw rekening opende, heeft u verklaard dat u geen US person was. Mocht dit wijzigen, dan moet u ons dit zo snel mogelijk laten weten. Wij mogen dan uw rekening opzeggen. Mocht u twijfelen of u een US person bent, neemt u dan alstublieft contact op met onze medewerkers.

18 WIJZIGINGEN

- 18.1 Wij hebben deze informatie en afspraken met zorg opgesteld. Deze informatie is actueel op 12 juni 2019. Mocht er iets in deze informatie wijzigen, dan laten wij u dat per e-mail weten. Dan duurt het nog 30 dagen totdat de wijzigingen ingaan. U kunt er dan voor kiezen uw overeenkomst met ons op te zeggen en uw geld over te laten boeken naar een andere financiële instelling op een rekening die aan dezelfde fiscale regels voldoet.

FISCALE (BELASTING) REGELS PER 1 MEI 2019

Op Binck Pensioen zijn bijzondere fiscale (belasting) regels van toepassing. Het is namelijk een lijfrente-rekening. Deze regels leggen wij hieronder uit.

BinckBank geeft geen fiscaal advies. Dit is ons niet toegestaan. Hiervoor hebben wij ook informatie nodig over uw persoonlijke fiscale situatie en die hebben wij niet. Wij raden u dus aan uw eigen belastingadviseur te raadplegen.

De uitleg hieronder bespreekt alleen de hoofdlijnen van de fiscale regels en is actueel per 1 mei 2019. Wij kunnen niet alle uitzonderingen en specifieke fiscale regels bespreken. Kijk daarom bijvoorbeeld ook op de website van de belastingdienst. Uiteraard moeten wij en u wel aan deze fiscale regels voldoen.

BELASTINGVOORDEEL IN OPBOUWFASE

Binck Pensioen is een manier om vermogen op te bouwen voor uw pensioen. Het is een lijfrenterekening, zoals bedoeld in art. 3:126a van de Wet IB 2001. Er zijn twee belastingvoordelen in vergelijking met Binck Forward:

- (i) Bij Binck Pensioen heeft u mogelijk (belasting) fiscaal voordeel. U mag namelijk de bedragen die u inlegt op uw Binck Pensioen in mindering brengen op uw belastbaar inkomen in Box 1. U betaalt pas inkomstenbelasting als het pensioen aan u wordt uitgekeerd. Dit heet de omkeerregel. Omdat de meeste mensen minder verdienen wanneer ze met pensioen gaan, betalen ze dan ook minder inkomstenbelasting. Bovendien zijn de belastingtarieven lager zodra u AOW ontvangt. U betaalt dan namelijk geen AOW premies meer.
- (ii) Wanneer u meer dan € 25.000 heeft (of samen met uw partner € 50.000), betaalt u over het meerdere vermogensrendementsheffing. Over het vermogen dat in het Binck Pensioen is belegd, betaalt u geen vermogensrendementsheffing.

Uiteraard zijn er ook nadelen van Binck Pensioen. U kunt het vermogen in Binck Pensioen namelijk alleen gebruiken voor bepaalde doelen en als u aan bepaalde voorwaarden voldoet. Hierover vertellen wij u hierna meer.

IS DIT PRODUCT VOOR U?

Binck Pensioen is niet voor iedereen zinvol. U krijgt namelijk alleen belastingvoordeel, als u in het verleden te weinig pensioen heeft opgebouwd. De overheid heeft vastgesteld hoeveel pensioen elke Nederlander maximaal mag opbouwen per jaar. Heeft u in het verleden minder opgebouwd dan dit maximum, dan kunt u beleggen in het Binck Pensioen. Het bedrag dat u te weinig heeft opgebouwd heet ook wel jaarruimte of reserveringsruimte.

Wilt u weten of u te weinig pensioen heeft opgebouwd? Gebruik dan de handige tool op de website van de belastingdienst om het uit te rekenen.

Ondernemers kunnen ook hun stakingswinst of oudedagsreserve inleggen op een lijfrenterekening zoals bij Binck Pensioen. Lees meer over de mogelijkheid om de stakingswinst en de oudedagsreserve in te leggen in een lijfrente op de website van de belastingdienst.

Op grond van de fiscale regels is het ook mogelijk vermogen dat u in een lijfrente bij een andere financiële instelling heeft opgebouwd naar Binck Pensioen over te dragen. Het is dan wel belangrijk, dat u goed controleert dat dit geen negatieve belastingconsequenties heeft. Daarom raden wij u sterk aan alleen geld over te dragen naar Binck Pensioen van andere financiële instellingen of uit uw BV als u zich laat adviseren door een financieel planner. In uw belang willen wij namelijk voorkomen dat u negatieve belastinggevolgen heeft, wanneer u vermogen overdraagt naar Binck Pensioen.

MET PENSIOEN? HET VERMOGEN WORDT AAN U UITGEKEERD.

U kunt uw Binck Pensioen vermogen op verschillende manieren gebruiken in de uitkeringsfase. Deze manieren zijn vastgelegd in de fiscale regels voor lijfrentes. Wij zullen proberen het u zo eenvoudig mogelijk uit te leggen.

Als de uitkeringsfase begint, verkopen wij voor u uw beleggingen. Daarna koopt u met de opbrengst bij een andere financiële instelling, een uitkering.

Voor deze uitkeringen heeft u de volgende 5 mogelijkheden. Wij gaan in de voorbeelden ervan vanuit dat uw AOW start op uw 67^{ste} verjaardag. Dit verschilt echter per persoon en de overheid kan dit wijzigen. Hierover leest u meer op de website van de sociale verzekeringsbank.

1. U blijft beleggen

U kunt tijdens de uitkeringsfase blijven beleggen. Afhankelijk van het resultaat van de beleggingen, krijgt u meer of minder pensioen. U kiest van te voren de periode. Hierbinnen zijn twee mogelijkheden:

- (i) U kiest voor een periode van minimaal 20 jaar. Deze periode kan ingaan voordat u AOW krijgt. In dat geval tellen alleen de jaren na de AOW. Als de uitkering dus begint op uw 60^{ste}, dan moet deze doorlopen tot uw 87^{ste}. Dat is immers 20 jaar na het begin van uw AOW. De uitkering kan ook maximaal 5 jaar later ingaan dan de AOW. Dus uiterlijk op uw 72^{ste}. De uitkering loopt dan minimaal tot uw 92^{ste}.
- (ii) U kunt ook kiezen voor een periode van minder dan 20 jaar, maar minimaal 5 jaar. Deze periode mag alleen beginnen vanaf uw AOW. De uitkering mag dan niet meer zijn dan in 2019 € 21.741 per jaar. Deze uitkering kan ook maximaal 5 jaar later ingaan dan de AOW. Dus uiterlijk op uw 72^{ste}.

2. U koopt een vaste uitkering

U koopt bij een bank of verzekeraar een vaste uitkering. U belegt dan dus niet meer. U kiest dan van te voren de periode. Ook hier zijn er twee mogelijkheden:

- (i) U kiest voor een periode van minimaal 20 jaar. Deze periode kan ingaan voordat u AOW krijgt.

In dat geval tellen alleen de jaren na de AOW. Als de uitkering dus begint op uw 60^{ste}, dan moet deze doorlopen tot uw 87^{ste}. Dat is immers 20 jaar na het begin van uw AOW. De uitkering kan ook maximaal 5 jaar later ingaan dan de AOW. Dus uiterlijk op uw 72^{ste}. De uitkering loopt dan minimaal tot uw 92^{ste}.

- (ii) U kunt ook kiezen voor een periode van minder dan 20 jaar, maar minimaal 5 jaar. Deze periode mag alleen beginnen vanaf uw AOW. De uitkering mag dan niet meer zijn dan € 21.741 per jaar. De uitkering kan ook maximaal 5 jaar later ingaan dan de AOW. Dus uiterlijk op uw 72^{ste}.

3. U koopt een uitkering tot u komt te overlijden

Bij een verzekeraar kunt u ook een uitkering kopen tot u komt te overlijden. Deze uitkering moet uiterlijk 5 jaar na de AOW ingaan, maar mag ook eerder ingaan. Hoe oud u ook wordt, u blijft een uitkering ontvangen. Nadeel is wel dat als u vroeg komt te overlijden, de verzekeraar het geld houdt. De uitkering loopt dan dus niet door bij uw erfgenamen.

4. Er gebeurt iets veeleinds

U kunt Binck Pensioen ook gebruiken als er iets veeleinds gebeurt. Het gaat dan om het volgende:

In geval u of uw fiscale partner komt te overlijden:

- (i) U koopt dan een levenslange uitkering voor de achterblijvende partner;
- (ii) U koopt een uitkering voor uw kinderen. Dit is een levenslange uitkering of een uitkering tot hun 30^{ste} verjaardag.

In het geval u arbeidsongeschikt raakt:

- (i) Dan kunt u tot € 41.132 per jaar uit uw Binck Pensioen (of andere lijfrenten) opnemen. U moet wel kunnen aantonen dat u langdurig arbeidsongeschikt bent en u mag de AOW leeftijd nog niet hebben bereikt.

5. Kleine bedragen

Als u maar een klein bedrag (op dit moment maximaal € 4.404) bij ons heeft, kunt u dit hele bedrag direct opnemen.

Bij al deze 5 uitkeringen betaalt u geen 20% extra belasting (revisierente). U betaalt hierover wel de normale inkomstenbelasting.

Omdat wij het eenvoudig willen maken, hebben wij enkele details weggelaten. Wij volgen echter de dwingende regels van de belastingdienst. Mochten deze regels wijzigen, dan moeten wij dit volgen. Raadpleeg ook de website van de belastingdienst.

BELANGRIJK: AFKOOP

Andere mogelijkheden zijn er niet. Gaat dus bijvoorbeeld uw auto stuk, dan kunt u geen geld uit uw Binck Pensioen opnemen. Doet u dit toch dan is dit een afkoop, dan betaalt u bovenop de inkomstenbelasting nog 20% extra belasting (revisierente) over uw hele vermogen in het Binck Pensioen. In het slechtste geval houdt u dan maar circa 28% over. Dus ook als u maar een klein deel wil opnemen, dan nog moet u over het hele vermogen meteen extra belasting betalen. Een voorschot op de inkomstenbelasting (de loonheffing) houden wij in. Dit is 51.75% van de uitkering. Mocht u minder inkomstenbelasting moeten betalen, dan kunt het te veel betaalde terugvragen. De revisierente moet u zelf overmaken.

EVENTUELE DIVIDENDEN

Sommige beleggingsfondsen betalen dividenden. Voor Binck Pensioen kunt u -anders dan bij de meeste normale beleggingen- de dividendbelasting niet verrekenen in uw aangifte inkomstenbelasting. Voor het niet kunnen verrekenen van de dividendbelasting krijgt u ter compensatie het dividend bruto uitgekeerd. Dividenden worden door ons daarna automatisch herbelegd.

SPECIFIEKE RISICO'S VAN BINCK PENSIOEN

Behalve de beleggingsrisico's kent Binck Pensioen nog een aantal specifieke risico's die veroorzaakt worden door het feit dat Binck Pensioen een lijfrente is.

U HEEFT HET GELD SNEL NODIG

Het risico dat u het geld op de korte termijn nodig heeft. Het geld staat, uitzonderingen daargelaten, op een geblokkeerde rekening. Het staat dus vast tot uw pensioen en kan alleen worden gebruikt om een lijfrente te kopen. Wilt u het toch opnemen voordat u met pensioen gaat, dan betaalt u 20% extra belasting (revisierente) over het hele vermogen en betaalt u inkomstenbelasting. In het slechtste geval houdt u maar circa 28% van uw vermogen over. Wij adviseren u daarom alleen geld te beleggen met Binck Pensioen, wanneer u verwacht dit geld niet eerder dan bij uw pensioen nodig te hebben.

Een voorbeeld: u heeft € 30.000 in Binck Pensioen. Uw auto gaat stuk. U heeft EUR 5.000 nodig. U neemt dit op. Dan moet u over de volledige € 30.000 inkomstenbelasting betalen (dit is maximaal 51,75%) en 20% extra belasting (revisierente). In het slechtste geval houdt u van de € 30.000 maar € 8.475 over.

U LEGT TE VEEL IN

U legt per ongeluk te veel geld in. Als u meer inlegt dan de fiscale ruimte (uw jaar- of reserveringsruimte), dan leidt dit mogelijk tot belastingnadeel. U mag het te veel gestorte bedrag namelijk niet aftrekken van de inkomstenbelasting, maar u betaalt wel inkomstenbelasting over het rendement als het geld wordt uitgekeerd.

WIJZIGING BELASTINGWETGEVING

De belastingwetgeving kan in de toekomst veranderen. Daardoor kan de uitkering lager zijn dan u had verwacht. Of de voorwaarden worden strenger.

INFORMATIE OVER BELEGGINGEN EN RISICO'S VAN BELEGGEN

Wij gaan voor u beleggen. Hieronder leggen wij uit wat de nu bekende eigenschappen en risico's zijn van de beleggingen.

WAT IS EEN BELEGGINGSFONDS?

Wij beleggen voor u in beleggingsfondsen. Een beleggingsfonds verzamelt vermogen van verschillende beleggers. Dit kunnen retailbeleggers zijn, maar ook professionele beleggers. Deze beleggingsfondsen beleggen weer door in onderliggende aandelen, obligaties e.d (hieronder geven wij meer uitleg over deze beleggingen). Het doel van het beleggingsfonds is om winst te maken. Indirect is de belegger een soort eigenaar van een klein deel de beleggingen van het fonds.

De belegger kan echter niet deze beleggingen opvragen, maar slechts zijn deelneming verkopen aan het beleggingsfonds zelf. Dan ontvangt de belegger een bedrag dat zo goed als gelijk is aan de waarde van onderliggende beleggingen van het fonds. Bij de meeste beleggingsfondsen is het in normale omstandigheden mogelijk elke werkdag de deelneming te verkopen aan het beleggingsfonds. Het fonds kan dit echter in uitzonderlijke marktomstandigheden opschorten. Er zijn echter ook beleggingsfondsen die eens per maand worden verhandeld of die alleen aan andere beleggers kunnen worden verkocht. Daarin beleggen wij echter niet voor u bij Binck Pensioen.

Deze beleggingsfondsen worden beheerd door professionele partijen. Doordat het beleggingsfonds dit vermogen verzamelt en voor het hele vermogen belegt, kan het beleggingsfonds vaak goedkoper beleggen en beleggen op markten waartoe de retail belegger geen of moeilijk toegang heeft. Omdat een beleggingsfonds meestal groter is dan het vermogen van een individuele belegger, kan een beleggingsfonds meer spreiding aanbrengen.

De beleggingsfondsen maken van te voren in hun prospectus duidelijk hoe zij het vermogen zullen verdelen in deze onderliggende beleggingen.

Omdat de waarde van het beleggingsfonds zo goed als gelijk is aan de waarde van de onderliggende beleggingen, is het belangrijk de risico's van deze onderliggende beleggingen goed te begrijpen. Deze leggen we hierna aan u uit. Extra risico van een beleggingsfonds is de mogelijkheid dat de beheerder zich niet aan de afspraken houdt en zonder dat u en wij dit weten andere beleggingen kiest dan is afgesproken. Het risico hierop is echter klein, omdat wij alleen beleggen in beleggingsfondsen die onder toezicht staan en wij zelf ook onderzoek doen naar deze beleggingsfondsen.

Elk beleggingsfonds waarin wij voor u beleggen verstrekt overigens ook zelf informatie, namelijk het Essentiële Beleggersinformatie Document (de EBI) en een prospectus. Daarin staat informatie over de risico's van de specifieke fondsen. Deze documenten vindt u in onze online omgeving.

Hierna vindt u informatie over de diverse beleggingen waarin BinckBank via de beleggingsfondsen voor u belegt.

GELDMARKTFONDSEN/LIQUIDITEITEN

Een bijzonder soort beleggingsfonds waarin wij voor u beleggen is het geldmarktfonds. Deze noemen wij ook wel liquiditeiten. Geldmarktfondsen zijn fondsen die beleggen in korte termijn beleggingen. Dat wil zeggen, dat geldmarktfondsen alleen beleggingen kopen die binnen 12 maanden moeten worden terugbetaald. Deze beleggingen zijn bovendien liquide, op dagbasis toegankelijk en goed gespreid. Het gaat onder meer om staatsleningen die korter dan een jaar lopen en korte leningen aan banken en bedrijven. Geldmarktfondsen zijn een alternatief voor spaargeld. Het voordeel van een geld-

marktfonds is, dat veel meer spreiding kan worden gerealiseerd. De meeste particuliere klanten hebben maar een spaarrekening bij één of enkele banken. Een geldmarktfonds leent geld uit aan honderden verschillende bedrijven en overheden. Anders dan bijvoorbeeld een bank of verzekeraar kan een geldmarktfonds niet failliet gaan. Wel is het mogelijk dat uw belegging in het geldmarktfonds minder waard wordt.

Bij geldmarktfondsen/liquiditeiten zijn de risico's het kleinst, maar de mogelijkheid om rendement te maken op liquiditeiten is ook gering. Het grootste risico van een belegging in liquiditeiten is dat u langere tijd geen of zeer weinig rendement maakt, terwijl door de inflatie uw geld wel minder waard wordt.

WAT IS EEN OBLIGATIE?

Een obligatie is een schuldbekentenis van een bedrijf of overheid. De belegger leent dan geld uit aan dit bedrijf of deze overheid. De overheid of dit bedrijf gebruikt dit geld dan om te investeren. Om obligaties te begrijpen is een aantal dingen van belang:

- Meestal moet het bedrijf of de overheid dit geld weer terugbetalen op een vooraf afgesproken datum. Ook zijn er eeuwigdurende obligaties waarbij niet is afgesproken, wanneer het geld moet worden terugbetaald.
- Op obligaties wordt meestal rente betaald. Meestal is er sprake van een vooraf afgesproken rentepercentage, maar het kan ook een flexibel percentage zijn dat afhangt van bijvoorbeeld de rentestand.
- Meestal krijgen obligatiehouders hun geld terug gelijk met andere schuldeisers, maar er zijn ook achtergestelde obligaties. Houders van achtergestelde obligaties krijgen hun geld pas terug, als alle andere schuldeisers zijn betaald. Alleen de aandeelhouders staan later in de rij.

De partijen die obligaties uitgeven –die dus geld lenen- verschillen. Dit kunnen grote landen zijn in de Europese Unie, zoals Duitsland, maar ook grote en kleine bedrijven. Uiteraard is de kans dat het geld en de rente wordt terugbetaald groter in het geval van Duitsland dan van een klein bedrijf. Vandaar dat

deze kleine bedrijven meestal meer rente moeten betalen.

Anders dan bij aandelen profiteert u er niet van mee, als het erg goed gaat met het bedrijf of de overheid. Er staat immers van te voren vast wat u maximaal gaat krijgen. U loopt echter ook minder risico, omdat u eerder uw geld terug krijgt dan aandeelhouders.

Het belangrijkste risico van obligaties is dat het bedrijf of de overheid de rente of aflossing niet kan betalen of dat het risico hierop stijgt. In dat laatste geval daalt de koers van de obligatie waardoor deze tussentijds minder opbrengt als deze wordt verkocht.

Bij obligaties wordt vaak gewerkt met een rating. Een rating is een inschatting van een kredietbeoordelaar (*rating agency*) over de kans dat het bedrijf of de overheid de rente en de hoofdsom niet kan betalen.

WAT IS EEN AANDEEL?

Een aandeel is een participatie in een bedrijf. Bedrijven geven aandelen uit om te kunnen investeren in het bedrijf. U kunt aandelen kopen van het bedrijf direct als dit nieuwe aandelen uitgeeft, maar vaak koopt u de aandelen van een andere aandeelhouder. Als het bedrijf winst maakt, dan komt de winst ten goede van aandeelhouders. Het bedrijf kan deze winst als dividend uitbetalen, maar ook herinvesteren. Verliezen zijn ook ten laste van de aandeelhouders, aangezien een bedrijf dat verlies maakt geen dividend kan uitbetalen en minder waard wordt.

Er zijn verschillende soorten aandelen. Zo zijn er aandelen die eerder winst krijgen (preferente aandelen) of aandelen die meer te zeggen hebben (prioriteitsaandelen).

Verder zijn er aandelen in grote bedrijven en kleine bedrijven en aandelen in verschillende sectoren en landen. Aandelen kunnen beursgenoteerd zijn, maar er bestaan ook bedrijven zonder beursnotering. Aandelen in bedrijven zonder beursnotering zijn meestal riskanter.

De belangrijkste risico's van aandelen zijn dat het slecht gaat met het bedrijf, slecht met de economie of de sector waarin het bedrijf opereert als geheel of dat het marktsentiment verandert. Als een bedrijf failliet gaat is de kans groot, dat uw belegging waardeloos wordt.

VASTGOED/ONROEREND GOED

U kunt rechtstreeks in onroerend goed beleggen. Dit kan door bijvoorbeeld een huis te kopen. Het probleem is dat u dan in één keer een groot bedrag moet neerleggen en dat het risico dan is geconcentreerd in één belegging.

Wij beleggen alleen in beursgenoteerde vastgoedfondsen. Een vastgoedfonds verzamelt vermogen van heel veel beleggers waardoor in heel veel verschillende vastgoedobjecten kan worden belegd. Via een vastgoedfonds belegt u dus niet in één huis, maar belegt u een klein beetje in heel veel verschillende vastgoedobjecten zoals woningen, winkels, kantoorgebouwen en fabrieken.

Beleggingen in beursgenoteerde vastgoedfondsen zijn onderhevig aan vergelijkbare risico's als bij aandelen en obligaties. Zo is er het marktrisico, maar ook het risico dat de rente stijgt terwijl de huur vaststaat, dat er geen huurders voor onroerend goed kunnen worden gevonden of dat de huurders hun huur niet kunnen betalen.

GRONDSTOFFEN

De mondiale grondstoffenmarkt kan worden onderverdeeld in drie grote sectoren: energie, metalen en landbouw. Het gaat bijvoorbeeld om olie, goud of graan.

Grondstoffen kunnen een belangrijke rol spelen bij het aanbrenge van spreiding in een portefeuille, omdat ze historisch gezien een relatief lage lange termijn correlatie hebben met andere beleggingscategorieën.

In tijden van onrust op financiële markten neemt de correlatie echter aanzienlijk toe en nemen de spreidingseffecten af.

WAT ZIJN DE RISICO'S VAN BELEGGINGEN?

Alle beleggingen hebben risico's. Elke belegging kan waardeloos worden, bijvoorbeeld doordat een overheid of bedrijf failliet gaat. Ook in een defensieve portefeuille kunt u verlies lijden. Resultaten uit het verleden geven geen garanties voor de toekomst. Anderzijds geldt over het algemeen dat om meer rendement te halen, meer risico moet worden genomen. Daarnaast geldt dat rendement vaak pas over een langere termijn kan worden gemaakt. Beleggen over een korte periode heeft het risico dat op de top van de markt wordt gekocht en in het dal wordt verkocht.

Hieronder bespreken wij enkele specifieke risico's:

Renterisico

Renterisico is het risico dat de marktrente stijgt. Als de rente stijgt worden over het algemeen de obligaties die u al heeft minder waard. De reden hiervoor is dat er nieuwe obligaties kunnen worden gekocht waarop een hogere rente wordt vergoed. Een voorbeeld ter verduidelijking: U heeft vorig jaar een obligatie gekocht voor € 100. Daarop ontvangt u de komende 5 jaar elk jaar 2% rente. Er komt nu een nieuwe obligatie op de markt van eveneens € 100, maar deze betaalt de komende jaren elk jaar 4% rente. Deze obligatie kost nu € 100, maar is aantrekkelijker dan uw obligatie. Daarom zal uw obligatie op de markt minder dan € 100 opleveren.

Bedrijfsrisico

Het bedrijfsrisico is het risico dat een specifiek bedrijf het minder goed doet. Dit kan bijvoorbeeld liggen aan de kwaliteit van het management, ontwikkelingen op de markt waarop het bedrijf actief is, of het feit dat de inkoop van het bedrijf duurder is geworden. Als een bedrijf het slechter doet, worden de beleggingen in dit bedrijf minder waard, omdat er minder operationele winst voor de kapitaalverschaffers ter beschikking is. Als het bedrijf failliet gaat, dan is de aandeelhouder meestal zijn geld kwijt.

Kredietrisico of debiteurenrisico

Dit is het risico op het faillissement van de uitgevende instelling (onderneming of land) van de obligaties of aandelen. Als de markt twijfelt of een onderneming of land in staat zal zijn de betalingsverplichtin-

gen te voldoen, dan dalen de obligaties of aandelen van deze onderneming of land in waarde. Andersom als de verwachtingen beter worden, stijgen obligaties of aandelen in waarde. Ratings zijn een inschatting van een rating agency over de kredietwaardigheid van een onderneming of land. Als het krediteurenrisico toeneemt, doet de rating agency de rating naar beneden en daalt de belegging in waarde.

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat niemand uw belegging wil kopen op het moment waarop u ervan af wil. Bijvoorbeeld bij een klein bedrijf kan het zijn dat niemand aandelen in dit bedrijf wil kopen, hoewel het gezond is. De reden hiervoor is dat kleinere bedrijven minder goed gevolgd worden door de markt.

Politieke risico's

Politiek risico is het risico op een politieke gebeurtenis die de koersen van beleggingen beïnvloedt.

Koersrisico

Het koersrisico is het risico dat uw beleggingen minder waard worden op de beurs. Dit kan te maken hebben met de belegging zelf, maar kan ook te maken hebben met het sentiment op de markt.

Marktrisico

Het marktrisico is het risico dat uw belegging minder waard wordt door sentimenten op de markt. Als iedereen denkt dat de markt omlaag gaat, daalt uw belegging in waarde. Dit terwijl het bedrijf waarin u belegt nog evenveel winst maakt.

Valuta risico

Uw portefeuille loopt valuta risico. Dit is het risico dat andere munten meer of minder waard worden ten opzichte van de Euro. Als u bijvoorbeeld belegt in een Amerikaans bedrijf of de Amerikaanse overheid en de US dollar wordt minder waard, dan krijgt u minder Euro's voor deze belegging. Omdat uw portefeuille in Euros wordt genoteerd, ziet u dan een verlies in Euros. Ook als een Europees bedrijf zijn omzet boekt in Amerika en de US dollar daalt, dan daalt mogelijk uw belegging in dit bedrijf in waarde.

Deze wisselkoersschommelingen kunnen de portefeuille in zowel positieve als negatieve zin beïnvloeden.

Securities lending risico

Wij lenen uw beleggingen niet uit. Sommige beleggingsfondsen waarin wij voor u beleggen doen dit echter wel. Hoewel zij risicomanagement systemen hebben om dit beheersen, is het mogelijk dat zij de beleggingen die zij hebben uitgeleend niet terugkrijgen. Als de beleggingsfondsen hun beleggingen verliezen, dalen uw deelnemingen in waarde. Hierover leest u meer in de prospectussen van de beleggingsfondsen. Deze vindt u in uw persoonlijke dashboard.

TOELICHTING OP DE KOSTEN

Er zijn twee soorten kosten.

KOSTEN DIE WIJ U IN REKENING BRENGEN

Wij rekenen u 0,5% inclusief BTW per jaar over uw belegde vermogen.

Deze kosten brengen wij u per kwartaal in rekening. Wij berekenen hiervoor het vermogen dat gemiddeld op uw rekening staat in dat kwartaal. Staat dus 1 maand € 8000 op uw rekening en 2 maanden € 11000, dan heeft u gemiddeld € 10000 op uw rekening. U betaalt dan voor dat kwartaal € 12.50 aan kosten.

Hiervoor verkopen wij beleggingen van u. Met de opbrengst worden wij betaald. Dit ziet u op uw kwartaalrapportage.

Ook kunnen wij de kosten van uw rekening afhalen op het moment dat u uw vermogen van uw rekening haalt. Ook dat ziet u op uw kwartaalrapportage.

Wij kunnen de hoogte van de kosten of de wijze waarop wij onze kosten in rekening brengen wijzigen.

KOSTEN DIE ANDEREN U IN REKENING BRENGEN

Wij beleggen voor u in beleggingsinstellingen. De beheerders van deze beleggingsinstellingen rekenen ook kosten voor hun werk (*de management fee*) en berekenen bepaalde kosten van de beleggingsinstellingen aan u door (bijvoorbeeld belastingen of accountantskosten). Wij proberen kostenefficiënte beheerders te vinden. De meeste beheerders rekenen tussen de 0,10% en 0,30%. De exacte bedragen per beheerder vindt u in de Essentiële Beleggersinformatie (EBI) van deze beheerders in uw persoonlijke omgeving.

Er zijn ook bepaalde kosten die beheerders niet apart openbaar maken. Dit zijn bijvoorbeeld de transactiekosten van de beleggingsinstellingen. Deze ziet u niet apart, maar gaan af van het beleggingsrendement.

Sommige beleggingsinstellingen rekenen in- en uitstapkosten. Soms staan deze genoemd in de Essentiële Beleggersinformatie, maar niet altijd. Dan gaan deze kosten ten laste van het beleggingsrendement.

TOELICHTING BELEGGINGSBELEID

Het beleggingsbeleid van Binck Pensioen werkt als volgt:

WAT IS HET MAXIMAAL RISICO DAT U MAG LOPEN?

Het maximale risico dat u mag lopen, hangt af van uw persoonlijke profiel. In de intake (vragenlijst) stellen wij een aantal vragen over uw financiële positie, kennis en ervaring, risicobereidheid en beleggingshorizon. Wij vragen niet wat het doel is van uw beleggingen, omdat Binck Pensioen, zoals de naam al aangeeft, bedoeld is om pensioenuitkeringen te kopen. Hierover leest u meer hierboven in onze uitleg over de Fiscale (belasting) regels.

Als uit uw antwoorden op de vragenlijst blijkt dat u een ruime financiële positie heeft en een hoge risicobereidheid, dan mag u een hoger maximaal risico lopen. Heeft u echter een minder ruime financiële positie of heeft u weinig bereidheid tot het lopen van risico, dan mag u slechts een lager maximaal risico lopen. U kunt altijd kiezen voor een lager risicoprofiel dan het maximum risico dat voor u is toegestaan.

Hieronder vindt u de drie profielen en het maximale percentage aan relatief risicovolle beleggingen in elk profiel. Risicovolle beleggingen zijn aandelen, vastgoed en grondstoffen. Obligaties en geldmarktfondsen zijn minder risicovol. Zie nader de bijlage 'Informatie over beleggingen en risico's van beleggen'.

Risicoprofiel	Maximaal percentage risicovolle beleggingen
Hoog	90%
Gemiddeld	45%
Laag	22,5%

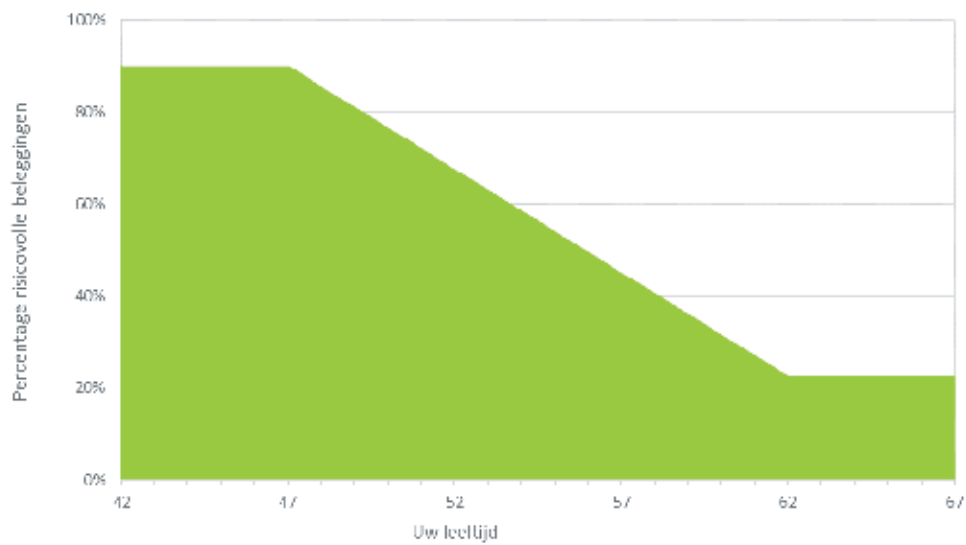
U LOOPT MINDER RISICO NAARMATE U OUDER WORDT

Beurzen kunnen meezitten en tegenzitten. Als je nog lang moet beleggen is een val van de beurs meestal niet heel erg. Er is namelijk een grote kans dat de beurs in de lange periode die er nog is, weer omhoog gaat. Bovendien kan je nog extra geld opzijzetten. Als de beurs echter tegenzit net voor dat het geld moet worden gebruikt, dan is er vaak wel een probleem. De belegger kan immers niet wachten tot de beurs weer omhoog gaat. Bovendien heeft de belegger dan vaak geen mogelijkheid meer om extra geld opzij te zetten. Vandaar dat wij het risico afbouwen naarmate het moment waarop het belegde vermogen moet worden gebruikt dichterbij komt. Dan wordt de kans op de negatieve waardeschommelingen net voordat u het geld nodig heeft, dus steeds kleiner.

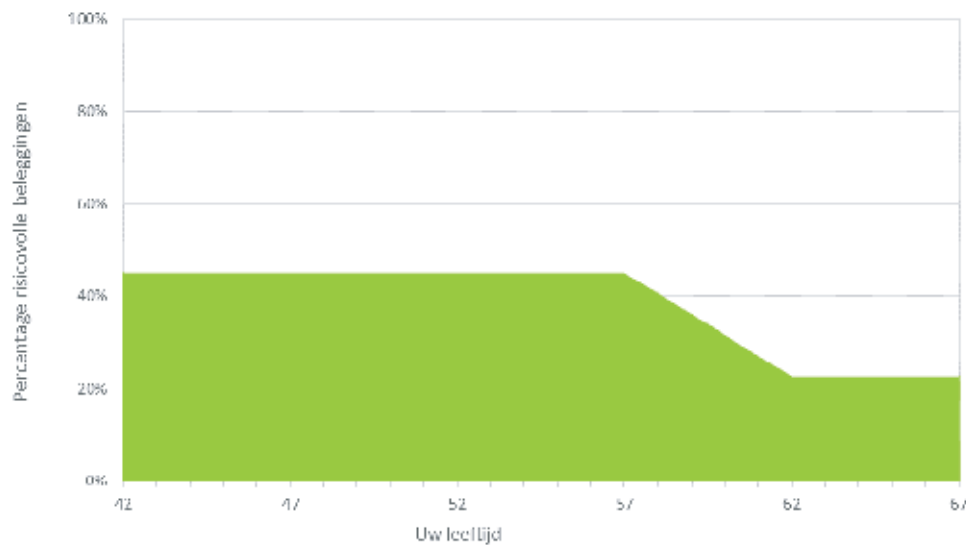
Als standaard gaan wij ervan uit dat u met pensioen gaat op het moment waarop u AOW gaat ontvangen. Dit is afhankelijk van uw leeftijd en voor de meeste mensen nu 67. De verwachting is overigens dat de overheid de datum waarop de AOW begint, gaat verhogen naarmate mensen steeds ouder worden. In ons voorbeeld heeft u het geld dus nodig op uw 67^{ste}. Zoals uitgelegd hierboven in onze uitleg over de Fiscale (belasting) regels, kunt u het geld dan gebruiken om een uitkering te kopen.

In de grafieken hieronder ziet u ons beleggingsbeleid. Op de verticale as staat het percentage risicovolle beleggingen, op de horizontale as uw leeftijd.

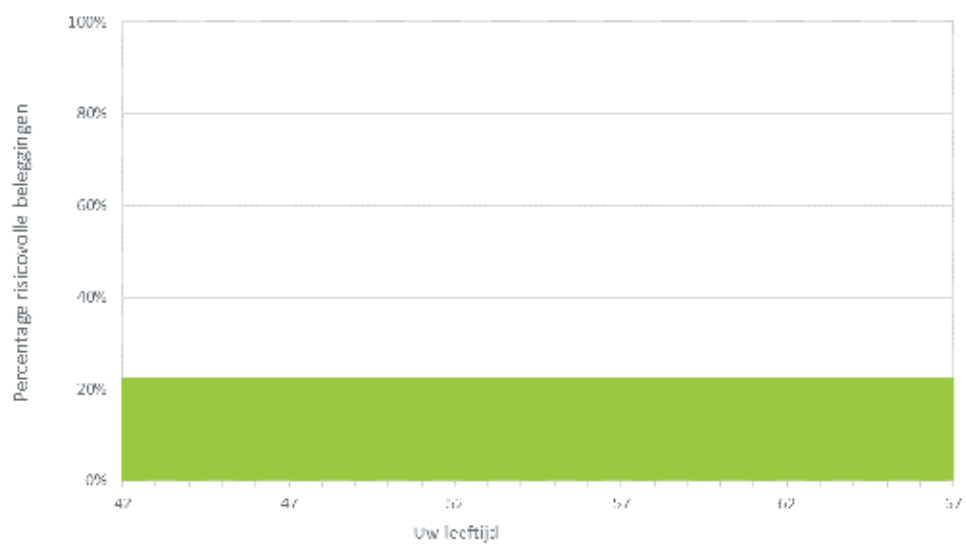
U heeft een hoog risicoprofiel



U heeft een gemiddeld risicoprofiel



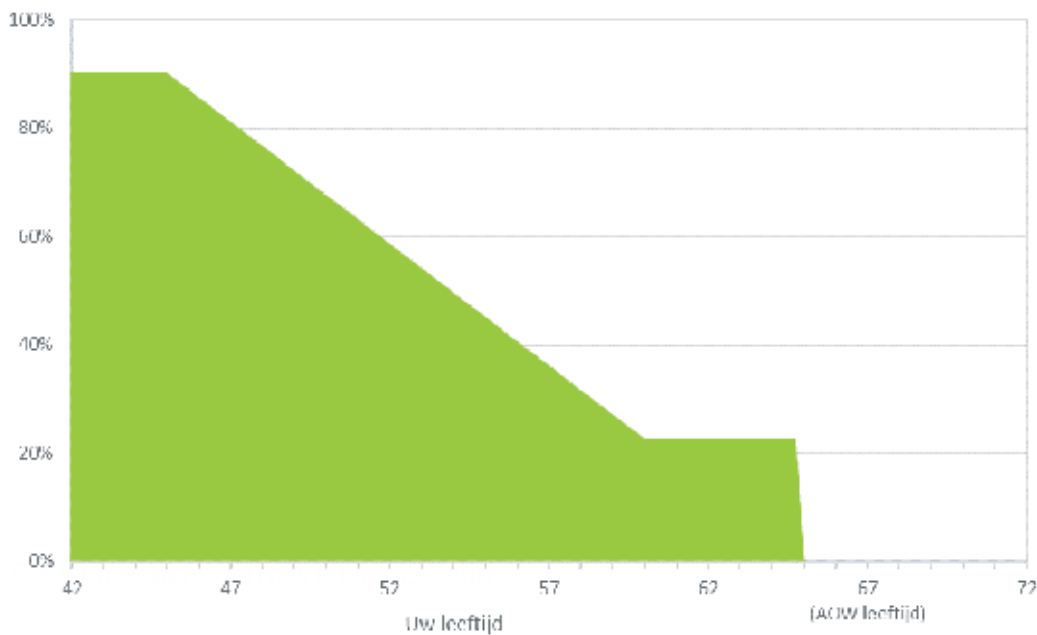
U heeft een laag risicoprofiel



U kunt echter ook aangeven in uw online dashboard, dat u van plan bent eerder of later met pensioen te gaan dan uw AOW-leeftijd. Dan houden wij hier rekening mee en bouwen wij het risico eerder of later af.

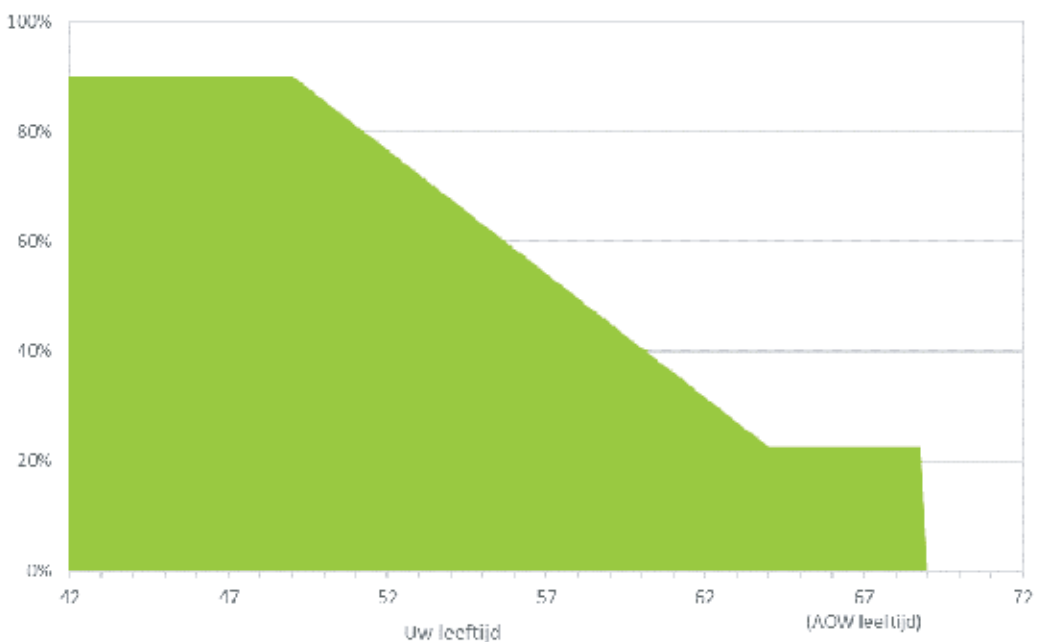
Als u eerder met pensioen gaat, bouwen het risico eerder af. Dat ziet u hier.

Eerder met pensioen (als u bijvoorbeeld 65 bent)



Als u aangeeft later met pensioen te willen gaan, bouwen wij het risico later af.

Later met pensioen (als u bijvoorbeeld 69 bent)



REGELMATIG IN LIJN BRENGEN VAN DE PORTEFEUILLE

Zoals hierboven uitgelegd sturen wij voor uw portefeuille op een specifieke verdeling tussen risicovolle en minder risicovolle beleggingen. Het is echter niet mogelijk om op elk moment precies deze specifieke verdeling te bereiken. De voornaamste reden hiervoor is dat de beurs beweegt.

Wij geven een voorbeeld ter verduidelijking: Uw portefeuille is € 100. Deze bestaat voor € 50 uit aandelen en € 50 uit obligaties. Uw portefeuille bestaat dan dus voor de helft (50%) uit risicovolle beleggingen.

De aandelen stijgen 10% in waarde. De obligaties blijven precies gelijk. Uw portefeuille bestaat dan voor € 55 uit aandelen en € 50 uit obligaties. Dan bestaat uw portefeuille voor ca. 52,4% uit risicovolle beleggingen. Uitsluitend door de beursbewegingen wijkt uw portefeuille dus af van de ideale verdeling. Als wij uw portefeuille altijd precies in lijn zouden willen brengen met de ideale verdeling, dan moeten wij heel veel transacties doen. Dit is niet in uw belang, want dit leidt tot veel transactiekosten.

Daarom doen wij het volgende:

- Als u geld inlegt, verdelen wij dit geld conform de ideale verdeling. Als uw portefeuille volgens ons model voor bijvoorbeeld 50% uit risicovolle beleggingen moet bestaan en voor 50% uit minder risicovolle beleggingen, dan wordt uw inleg op deze wijze verdeeld.
- Eens per kwartaal brengen wij uw portefeuille in lijn met de dan op u van toepassing zijnde verdeling. Stel uw portefeuille is € 10.000. U heeft € 5.300 aan risicovolle beleggingen (dat is 52%), maar dit moet 50% zijn. Dan verkopen wij € 300 (dat is 3%) van deze risicovolle beleggingen. Deze € 300 beleggen wij in minder risicovolle beleggingen. Dat is immers het overschot aan risicovolle beleggingen en het tekort aan minder risicovolle beleggingen. Daarna bestaat uw portefeuille voor € 5.000 aan risicovolle beleggingen en € 5.000 aan minder risicovolle beleggingen. Dan is uw portefeuille dus precies in overeenstemming met de voor u toepasselijke modelverdeling.

- Wij mogen ook vaker dan eens per 3 maanden uw portefeuille in lijn brengen met de modelverdeling. Dit kunnen wij bijvoorbeeld doen bij grote marktbevingen.

Wij hebben niet alleen een verdeling tussen risicovolle beleggingen en minder risicovolle beleggingen, maar ook een verdeling binnen deze categorieën. Zo beleggen wij in verschillende aandelenfondsen om ervoor te zorgen dat uw portefeuille goed verdeeld is over de wereld. Als bijvoorbeeld 15% van uw portefeuille bestaat uit Europees aandelenfondsen, terwijl dit 20% moet zijn, dan verkopen wij andere beleggingen om meer Europese aandelenfondsen te kopen. Dit doen wij echter niet voortdurend, maar eens per kwartaal. Wij gebruiken dezelfde regels als bij de verdeling tussen de soorten beleggingen.


WIJZIGINGEN


Op basis van lange termijn trends kunnen wij de wijze waarop wij voor u beleggen aanpassen, door bijvoorbeeld meer of minder risicovolle beleggingen in uw portefeuille op te nemen. Wij laten u dat dan weten.

BinckBank

Barbara Strozilaan 310
1083 HN Amsterdam

Postbus 75047
1070 AA Amsterdam

 020 606 26 66

 info@binck.nl

 www.binck.nl