



**Rabobank**

# Rabo Beheerd Beleggen Actief en Actief Duurzaam

Verstandig beleggen begint bij de Rabobank. Of u nu een beginnende of ervaren belegger bent, of u nu veel of weinig tijd voor uw beleggingen heeft. De Rabobank biedt u de mogelijkheden om te beleggen op de manier die het beste bij u past. Met Rabo Beheerd Beleggen Actief en Rabo Beheerd Beleggen Actief Duurzaam kiest u voor rust en gemak. U bepaalt uw beleggingsdoel en hoeveel risico u wilt nemen. Wij zorgen er daarna voor dat uw portefeuille wordt beheerd volgens de met u gemaakte afspraken. Ons ervaren team vermogensbeheerders belegt voor u in actief beheerde beleggingsfondsen en indexfondsen. Zij doen dit op basis van de meest actuele visie van de Rabobank op de financiële markten. U kunt de ontwikkeling van uw portefeuille eenvoudig online volgen. Tenminste eenmaal per jaar vragen wij u te controleren of uw uitgangspunten nog actueel zijn. Ook ontvangt u van ons een bericht wanneer uw portefeuille aandacht nodig heeft. Zo kunt u uw vermogen met een gerust hart door ons laten beheren.

## **De voordelen van Rabo Beheerd Beleggen Actief**

Rabo Beheerd Beleggen Actief kan voor u een goede beleggingsvorm zijn als één of meer van de volgende beschrijvingen bij u passen:

- U wilt beleggen, maar u heeft niet de tijd of interesse om dit zelf te doen.
- U geeft uw beleggingen graag in handen van ervaren vermogensbeheerders.
- U speelt met uw portefeuille graag in op de actuele visie van de Rabobank.
- U wilt geen onnodig risico lopen en kiest daarom voor een goed gespreide portefeuille
- U vindt het belangrijk dat uw portefeuille is afgestemd op uw beleggingsdoel en -horizon.
- U wilt altijd en overal uw beleggingen online of via de app kunnen inzien.
- U wilt € 10.000 of meer beleggen.

Vindt u het belangrijk dat uw beleggingen een duurzaam karakter dragen, dan kunt u ook kiezen voor Rabo Beheerd Beleggen Actief Duurzaam. Als we in deze brochure spreken over indexfondsen verstaan we daar ook ETF's ('Exchange Traded Funds') onder. Daar waar een indexfonds eenmaal per dag verhandeld wordt, is een ETF continu verhandelbaar.

## Uw financiële doel

Beleggen bij de Rabobank begint met het vaststellen van uw financiële doel. Wilt u bijvoorbeeld beleggen voor de studie van uw kinderen, voor een aanvulling op uw pensioen of voor een ander doel? Het is voor ons belangrijk om te weten waarom en waarvoor u belegt. Dan kunnen we een beleggingsstrategie bepalen die bij u past.

Ook maken wij heldere afspraken met u. Bijvoorbeeld over het moment waarop u uw doel wilt bereiken, welk bedrag u inlegt en hoeveel risico u wilt nemen. Zo passen uw beleggingen bij u en uw situatie.

## Uw beleggingen beheerd door onze vermogensbeheerders

Onze vermogensbeheerders beheren uw portefeuille en bewaken uw risico's. Zij werken samen met specialisten die continu de ontwikkelingen in de markt volgen. Ook zorgen zij dat uw portefeuille goed gespreid is. Dat betekent dat u uw vermogen investeert in aandelen en obligaties met een verdeling over regio's, sectoren of thema's. Met de nodige aandacht voor het risico en het verwachte rendement.

## Beleggen in actief beheerde beleggingsfondsen en indexfondsen

Met Rabo Beheerd Beleggen Actief bestaat uw portefeuille uit actief beheerde fondsen en indexfondsen. Onze vermogensbeheerders passen uw portefeuille aan op basis van de meest actuele visie van de Rabobank op de financiële markten. Dat doen ze door accenten aan te brengen als zij positief of juist negatief zijn over bepaalde regio's, sectoren of thema's.

Een fonds is 'actief beheerd' als het inspelt op marktontwikkelingen. Hiermee proberen de beheerders van het fonds een bovengemiddeld rendement te realiseren. De door ons geselecteerde fondsbeheerders zijn expert binnen hun vakgebied. Dat is vooral noodzakelijk als u belegt in markten die minder toegankelijk, minder liquide of minder ontwikkeld zijn. Of als u belegt in deelgebieden waarbij specifieke kennis nodig is of voor specifieke thema's.

Indexfondsen zijn aandelen- en obligatiefondsen die een bepaalde beursindex zo goed mogelijk volgen. Dit betekent dat uw belegging ongeveer gelijk is aan die beursindex. Het rendement ligt dichtbij die beursindex. De kosten zijn relatief laag, vergeleken met actief beheerde fondsen. Wij zetten indexfondsen vooral in voor toegankelijke en goed ontwikkelde markten, om tegen lage kosten deze markt efficiënt te volgen.

De vermogensbeheerder stelt een portefeuille van verschillende actief beheerde fondsen en indexfondsen samen. Hij combineert uw beleggingen op zo'n manier dat uw portefeuille zo goed mogelijk aansluit bij uw profiel. Dat betekent vooral dat er wordt belegd in een juiste verdeling tussen aandelen en obligaties.

*Aandelenfondsen leveren op langere termijn meestal een hoger rendement op dan obligatiefondsen. Daar staat tegenover dat het risico van aandelenfondsen –eveneens op langere termijn gezien– groter is. Daarom is de juiste verdeling tussen aandelen en obligaties zo belangrijk.*

## Verantwoord beleggen

Door te beleggen via Rabo Beheerd Beleggen Actief kiest u voor maatschappelijk verantwoord beleggen. Alle fondsen voldoen aan een aantal basiscriteria op dit vlak. Zo hebben de fondshuizen waarmee we werken de Principles for Responsible Investment ondertekend. Dit initiatief wordt gesteund door de Verenigde Naties. De fondsen houden rekening met mens, milieu en goed bestuur in hun beleggingsproces. Dat kan bijvoorbeeld door te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen of door de dialoog aan te gaan met bedrijven in portefeuille als die erg achterblijven op het gebied van duurzaamheid.

## Of kies voor Actief Duurzaam

Wilt u nog een stap verder gaan, kies dan voor Rabo Beheerd Beleggen Actief Duurzaam. De portefeuille wordt op duurzame wijze ingevuld. De onderliggende fondsen gebruiken striktere uitsluitingscriteria. Dat betekent dat ze niet beleggen in bedrijven die niet aansluiten bij de duurzaamheidscriteria. Daarnaast wordt er belegd in bedrijven die qua duurzaamheid tot de beste in hun sector behoren

(best-in-class). Of de nadruk ligt op duurzame thema's, waaronder impact investing. Dat zijn beleggingen in bedrijven of projecten die nadrukkelijk bedoeld zijn om een bijdrage te leveren aan sociaal-maatschappelijke problemen en uitdagingen.

### **Actief of Actief Duurzaam**

Uw keuze voor Actief of Actief Duurzaam heeft geen invloed op de manier waarop wij uw portefeuille beheren. Wij doen dat in beide gevallen zorgvuldig en professioneel. Het rendement van beide varianten is meestal niet volledig aan elkaar gelijk. Over het algemeen kennen duurzame fondsen hogere kosten dan niet-duurzame fondsen. Wij kunnen vooraf niet aangeven welke van de twee varianten het meeste voor u oplevert in termen van financieel rendement.

### **Inzicht en overzicht**

Natuurlijk wilt u op elk moment kunnen zien of u nog op koers ligt voor uw financiële doel. Daarom staat er altijd een up-to-date overzicht voor u klaar. U kunt dit inzien via Rabo Internetbankieren Beleggen en via de Rabo Beleggen App. Hier vindt u het rendement, de samenstelling, de spreiding en de waarde van uw portefeuille. Ook ziet u uw aan- en verkopen en uw kosten. Indien u wilt, kunt u tegen betaling ook een kwartaalrapportage op papier ontvangen. Wij zullen u informeren wanneer uw portefeuille waarde vanaf het begin van een kalenderkwartaal met 10% of veelvoud daarvan daalt.

### **Wijzigingen doorvoeren**

U kunt op elk moment online informatie vinden over uw beleggingen en uw uitgangspunten. Wilt u een of meerdere uitgangspunten wijzigen, zoals uw beleggingshorizon, uw (periodieke) inlegbedrag of het risico van uw portefeuille? U geeft dit eenvoudig door via Rabo Internetbankieren Beleggen.

Uw persoonlijke situatie kan veranderen. Hierdoor kan ook uw financiële doel veranderen. Het is belangrijk dat uw beleggingen steeds blijven passen bij uw situatie en uw

wensen. Daarom vragen wij u tenminste eenmaal per jaar of de afspraken tussen u en ons nog actueel zijn. Uw eventuele aanpassingen kunt u online doorvoeren.

### **Bijsturen als dat nodig is**

In verschillende situaties kan het nodig zijn om uw beleggingen bij te sturen. Bijvoorbeeld door ontwikkelingen op de financiële markten. Zijn aanpassingen nodig om uw doel te realiseren? Dan ontvangt u van ons suggesties en adviseren wij u bijvoorbeeld om uw inlegbedrag (eenmalig of periodiek) te verhogen, uw horizon te verlengen of uw doelbedrag bij te stellen.

Komt u dichterbij uw financiële doel? Dan laten wij u online weten wanneer het verstandig is om uw risico te verlagen. We beleggen dan bijvoorbeeld minder in aandelen en meer in obligaties. Uw risicoprofiel kunt u zelf online aanpassen. Wij passen vervolgens uw portefeuille aan. Zo loopt u niet meer risico dan nodig is.

### **Rabo Beheerd Beleggen Actief in de praktijk**

Bij Rabo Beheerd Beleggen Actief en Actief Duurzaam maakt u gebruik van een Rabo Beleggersrekening, een Rabo Effectenrekening, Rabo Internetbankieren en/of de Rabo Bankieren App. U krijgt toegang tot deze producten na het afsluiten van een overeenkomst met ons. Voor Rabo Internetbankieren en de Rabo Bankieren App heeft u een betaalrekening van de Rabobank nodig. De kosten van een betaalrekening kunt u vinden op [www.rabobank.nl/particulieren/betalen/betaalpakketten](http://www.rabobank.nl/particulieren/betalen/betaalpakketten).

### **Geschikt voor bedragen vanaf € 10.000**

Er geldt geen minimum inleg voor Rabo Beheerd Beleggen Actief en Rabo Beheerd Beleggen Actief Duurzaam. Toch adviseren wij om niet minder dan € 10.000 te beleggen. Daarmee voorkomt u dat de kosten zwaar drukken op het verwachte rendement. Wilt u een lager bedrag beleggen? Dan adviseren wij u om de informatie over Rabo Beheerd Beleggen Basis te lezen. Ook voor deze variant geldt geen minimum inleg, maar adviseren wij om niet minder te beleggen dan € 5.000.

## Eenvoudig inleggen en opnemen

Natuurlijk moet beleggen niet moeilijker zijn dan nodig. U legt eenvoudig geld in door een bedrag over te maken naar uw beleggersrekening. U kiest zelf of u dat eenmalig doet of periodiek (bijvoorbeeld per maand). Verder hoeft u niets te doen. Onze specialisten kopen de juiste fondsen voor u aan. Zo beschikt u snel en makkelijk over een passende portefeuille. En wilt u geld opnemen? Dat kan eenvoudig via Rabo Internetbankieren. Ga naar 'Beleggen' en kies in het linkermenu voor 'Opnemen'. Het bedrag dat u wilt opnemen boeken wij dan over naar uw betaal- of spaarrekening. Als het nodig is, verkopen we een deel van uw beleggingen. U heeft daar zelf geen omkijken naar.

Houdt u er rekening mee dat voor de verwerking van inleggen en opnames meestal enkele dagen nodig zijn. Vooral als er voor de uitvoering van uw opdracht eerst beleggingen moeten worden verkocht, kan de verwerking enkele beursdagen in beslag nemen; in uitzonderingsgevallen zelfs tot maximaal 10 beursdagen.

## Tarief Rabo Beheerd Beleggen Actief

U betaalt aan ons een tarief voor onze basisdienstverlening en voor het beheren van uw portefeuille. Natuurlijk proberen wij de kosten voor u zo laag mogelijk te houden. Hieronder leggen wij uit waar onze dienstverlening uit bestaat.

## Basisdienstverlening

U betaalt 0,05% per kwartaal over het gemiddeld belegde vermogen aan het begin en het eind van het kwartaal. Het gaat om uw belegd vermogen exclusief het saldo van uw Rabo Beleggersrekening. U betaalt minimaal € 5 en maximaal € 30 per kwartaal. Er geldt geen btw-heffing.

Hieruit bestaat onze basisdienstverlening:

- U krijgt uw eigen portefeuille die bestaat uit een beleggersrekening en effectenrekening.
- U heeft 24 uur per dag online inzicht in uw portefeuille via de Rabo Bankieren App en Rabobank.nl. U vindt hier uw uitgangspunten, de haalbaarheid van uw doel,

het rendement, de spreiding, de samenstelling van uw portefeuille en de transacties in uw portefeuille.

- Wij verzorgen de administratie van uw beleggingen.
- Wij stellen uw fiscaal jaaroverzicht op.

## Portefeuillebeheer

U betaalt €32,50 + 0,17% over het gemiddeld belegd vermogen aan het begin en het eind van het kwartaal. Het gaat om uw belegd vermogen exclusief het saldo van uw Rabo Beleggersrekening. Het tarief is inclusief 21% btw. Hieruit bestaat ons portefeuillebeheer:

- Wij zorgen dat uw portefeuille past bij uw uitgangspunten.
- Wij controleren of uw portefeuille past bij uw doelrisicoprofiel.
- Wij selecteren uw actieve fondsen en indexfondsen.
- Wij stellen een portefeuille samen van de geselecteerde actieve fondsen en indexfondsen.
- Wij houden uw portefeuille in balans.
- Transacties zijn inbegrepen.

## Lopende kosten

Naast het tarief dat de Rabobank bij u in rekening brengt, betaalt u ook voor de 'lopende kosten' van de fondsen zelf. Lopende kosten zijn managementkosten, servicekosten en overige kosten. Per jaar bedragen deze kosten, afhankelijk van het fonds waarin wordt deelgenomen en uw doelrisicoprofiel, ongeveer 0,20% tot 0,80% van de waarde van uw portefeuille. Voor duurzame beleggingen komen deze kosten gemiddeld circa 0,50% hoger uit. Het precieze bedrag hangt af van uw portefeuille en uw doelrisicoprofiel.

Ter indicatie ziet u hieronder hoe hoog de lopende kosten eind september 2017 waren voor het doelrisicoprofiel neutraal:

Doelrisicoprofiel	Actief	Actief Duurzaam
Neutraal	0,41%	0,69%

De beheerders verrekenen de lopende kosten met de waarde van het fonds. U wordt hiervoor niet apart belast.

Soms betaalt u in- of uitstapkosten direct bij het kopen of verkopen van beleggingen. Bijvoorbeeld als de fondsaanbieder aanvullende eisen stelt aan de aan- of verkoop van beleggingen. Als dit het geval is, vindt u deze kosten op uw online overzicht of op uw nota.

### **Toelichting tarieven**

U betaalt alle kosten per kwartaal. Wij schrijven het bedrag van uw beleggersrekening af. Is het saldo van uw Beleggersrekening hiervoor niet toereikend, dan verkopen we een deel van uw beleggingen.

Voor aan- en verkopen van fondsen betaalt u geen kosten aan de Rabobank. Rabo Beheerd Beleggen Actief biedt u online inzicht in alle relevante informatie, ook in de voor u verrichte transacties en de kwartaalrapportage. Het is ook mogelijk deze informatie schriftelijk te ontvangen. U betaalt hiervoor dan extra kosten.

Op de volgende pagina ziet u twee voorbeelden waarin de kosten van beleggen in relatie tot het rendement zijn uitgewerkt.

### **Meer weten of direct beginnen?**

Op [www.rabobank.nl/beleggen](http://www.rabobank.nl/beleggen) vindt u meer informatie. Ook kunt u hier Rabo Beheerd Beleggen Actief of Actief Duurzaam direct afsluiten. Wilt u eerst bespreken of Rabo Beheerd Beleggen Actief of Actief Duurzaam voor u de juiste manier van beleggen is? Neemt u dan contact op met een adviseur van de Rabobank.

### **Belangrijke informatie**

Rabobank is als zodanig geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam. Noch de Rabobank, noch enige rechtspersoon die onderdeel uitmaakt van de Rabobank Groep, is aansprakelijk voor enige schade die het gevolg is van de in deze brochure opgenomen gegevens. Deze publicatie dient uitsluitend ter informatie. Uw beslissing om gebruik te maken van Rabo Beheerd Beleggen Actief dient u uitsluitend te baseren op de Overeenkomst Rabo Beheerd Beleggen

Actief en de bijlagen en algemene voorwaarden die daarvan deel uitmaken. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Deze publicatie is met zorg samengesteld, maar kan niet volledig zijn. De informatie is gebaseerd op de situatie van 1 januari 2018. Aan de inhoud van deze publicatie kunnen geen rechten worden ontleend. Als u geen informatie over onze diensten en producten wilt ontvangen, dan kunt u dat kenbaar maken bij de Rabobank. Deze informatie vormt een geheel met de brochure 'Beleggen bij de Rabobank'. Lees deze brochure ook door.

© Rabobank Nederland. Wijzigingen voorbehouden.

## Voorbeelden cumulatieve kosten en rendement

Op basis van een fictief rendement van 4% per jaar

Hieronder ziet u een voorbeeld van een belegging in Rabo Beheerd Beleggen Actief en een belegging in Rabo Beheerd Beleggen Actief Duurzaam. Hierin kunt u zien welke kosten daarmee samenhangen. En welk effect dat heeft op een denkbeeldig bruto rendement van 4%.

### Bij een eenmalige inleg van €50.000 in Rabo Beheerd Beleggen Actief

	<b>Totaal na 1 jaar</b>		<b>Totaal na 3 jaar</b>		<b>Totaal na 5 jaar</b>	
Bruto rendement	€ 2.000	4,0%	€ 6.243	12,5%	€ 10.833	21,7%
Kosten Rabobank	€ 570	1,1%	€ 1.743	3,5%	€ 2.961	5,9%
Fondskosten	€ 200	0,4%	€ 615	1,2%	€ 1.051	2,1%
Netto Rendement	€ 1.230	2,5%	€ 3.791	7,6%	€ 6.494	13,0%
<b>Eindwaarde</b>	<b>€ 51.230</b>		<b>€ 53.791</b>		<b>€ 56.494</b>	

### Bij een eenmalige inleg van €200.000 in Rabo Beheerd Beleggen Actief Duurzaam

	<b>Totaal na 1 jaar</b>		<b>Totaal na 3 jaar</b>		<b>Totaal na 5 jaar</b>	
Bruto rendement	€ 8.000	4,0%	€ 24.973	12,5%	€ 43.331	21,7%
Kosten Rabobank	€ 1.610	0,8%	€ 4.924	2,5%	€ 8.370	4,2%
Fondskosten	€ 1.800	0,9%	€ 5.525	2,8%	€ 9.423	4,7%
Netto Rendement	€ 4.590	2,3%	€ 14.106	7,1%	€ 24.088	12,0%
<b>Eindwaarde</b>	<b>€ 204.590</b>		<b>€ 214.106</b>		<b>€ 224.088</b>	

De 'Kosten Rabobank' bestaan uit de kosten van de basisdienstverlening en de kosten van portefeuillebeheer.

De 'Fondskosten' zijn de kosten die in de beleggingsfondsen in rekening worden gebracht ten laste van de koers. Dit is een gemiddelde inschatting en kan in uw portefeuille hoger of lager liggen.