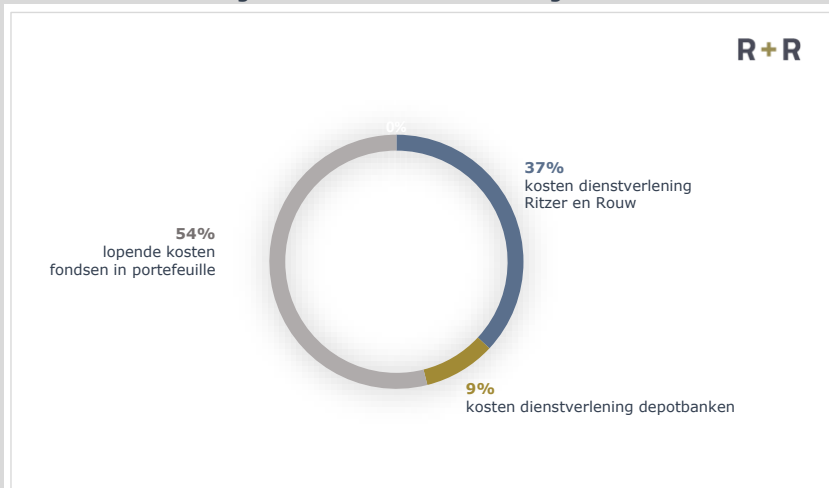


Procentuele verdeling totale kosten dienstverlening



Specificatie totale kostenlading op jaarbasis

Lopende kosten fondsen in portefeuille

Kosten beleggingsfondsen en ETF's	1,06%
Kosten gestructureerde producten	0,00%
BTW	0,00%

1,06%

Kosten dienstverlening depotbanken

Bewaarloon	0,02%
Transactiekosten	0,18%
BTW	0,00%

0,18%

Kosten dienstverlening Ritzer en Rouw

Beheerfee	0,60%
BTW	0,13%
Prestatievergoeding	0,00%
Instapkosten	0,00%
Uitstapkosten	0,00%

0,73%

Totale verwachte kosten portefeuille

1,97%

Toelichting

Genoemde percentages zijn gebaseerd op een portefeuille-omvang van EUR 5.000.000 en een neutraal risicoprofiel (circa 37,5% aandelen, 30% alternatives 27,5% vastrentende beleggingen en 5% liquiditeiten). De kosten zijn gebaseerd op transactiegegevens van de jaren 2014 en 2015.

Kosten dienstverlening Ritzer en Rouw worden door Ritzer en Rouw op kwartaalbasis in rekening gebracht. De beheerfee bedraagt op kwartaalbasis derhalve 0,15% (excl. BTW). Ritzer en Rouw brengt geen prestatievergoeding in rekening noch instapkosten of uitstapkosten. Als compensatie voor de kosten van toezichhouders (AFM en De Nederlandsche Bank) brengt Ritzer en Rouw EUR 75,- per kwartaal in rekening.

Kosten dienstverlening depotbanken zijn de kosten die uw bank in rekening brengt voor het bewaren van uw effecten (bewaarloon) en voor het uitvoeren van aan- en verkopen en overboekingen (transactiekosten). De omschrijving 'depotbanken' is gebaseerd op de dienstverlening: Het bieden van een effectendepot (beleggingsrekening), waarin uw beleggingen worden geadmineistreerd (bewaard) en waarin u kunt muteren (aan- en verkopen). Depotbanken brengen geen BTW in rekening over bewaarloon en transactiekosten. De genoemde kosten zijn gebaseerd op gemiddelde transactiegegevens in de jaren 2014 en 2015. Transactiekosten zullen hoger uitvallen bij de op- of afbouw van een beleggingsportefeuille door een hoger dan gemiddeld transactievolume.

Lopende kosten fondsen in portefeuille zijn de kosten die een beleggingsfonds, een ETF (Exchange Traded Fund) of een gestructureerd beleggingsproduct (bijvoorbeeld een clickfonds of garantiefonds) maakt. De genoemde zijn gebaseerd op de Total Expense Ratio (TER) van de beleggingsfondsen waaruit de portefeuille per ultimo 2015 is opgebouwd. De gehanteerde TER van elk beleggingsfonds is gebaseerd op de gegevens uit *Lipper for Investmentmanagement* en/of *Bloomberg*. Omdat in de portefeuille gedurende de referentieperiode (2014 en 2015) geen beleggingen in gestructureerde zijn opgenomen, is het percentage kosten in bovenstaand overzicht gesteld op 0,00%. Een deel van de portefeuille is gealloceerd in alternatives. Binnen deze categorie geldt voor een aantal fondsen een winstdeling voor het fondsmanagement. Met een dergelijke winstdeling is hier geen rekening gehouden.

Dit overzicht is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid samengesteld. De juistheid van de percentages hangt af van de beschikbaarheid van relevante gegevens. Periodiek actualiseren wij dit overzicht. De uitkomsten geven een indicatie. Hieraan kunnen geen rechten worden ontleend.