WIJS & VAN OOSTVEEN
VERMOGENSBEHEER

VERGOEDINGSSTRUCTUUR ROTATIEBELEGGEN BEHOUDEND OFFENSIEF

ALGEMEEN

Als tegenprestatie voor de door Wijs & van Oostveen geleverde en te leveren diensten is een vaste en resultaatsafhankelijke vergoeding verschuldigd. Deze vergoedingen zijn inclusief de geldende omzetbelasting. Daarnaast zijn transactiekosten van toepassing. Ieder beleggingsprofiel bij Wijs & van Oostveen kent zijn eigen vergoeding en maximale transactiekosten.

METHODIEK EN TARIEVEN MANAGEMENT FEE

Aan het eind van ieder kalenderkwartaal is aan Wijs & van Oostveen een vergoeding verschuldigd gelijk aan 0,2375% over de waarde van het vermogen op dat moment. Deze vergoeding wordt aan het begin van ieder volgend kalenderkwartaal bij vooruitbetaling in rekening gebracht.

Indien de vergoeding is overeengekomen tijdens een kalenderkwartaal, dan geschiedt de berekening van de vergoeding over een periode korter dan een kalenderkwartaal pro rata over de desbetreffende periode.

WAARDERING

Waardering van het vermogen voor de vergoeding geschiedt tegen de beursslotkoersen van de laatste beursdag van ieder kalenderkwartaal. Indien en voor zover bij de berekening van de vergoeding (overigens) sprake is van waardering van vermogen, geschiedt deze waardering ter uitsluitende beoordeling van Wijs & van Oostveen, die daarbij de in haar bedrijf gebruikelijke normen hanteert.

METHODIEK EN TARIEVEN PERFORMANCE FEE

Aan het eind van ieder jaar is aan Wijs & van Oostveen een vergoeding verschuldigd gelijk aan 12% van de waardetoename van het vermogen over dat jaar. De waardetoename wordt gedefinieerd als de som van de gerealiseerde en ongerealiseerde resultaten (met inbegrip van rentebaten, dividenden en dergelijke), verminderd met stortingen en vermeerderd met onttrekkingen, alles voor zover betrekking hebbend op de bedoelde periode.

De waardetoename wordt als volgt berekend:

	<u>Voorbeeldberekening waardetoename</u>	
	Waarde van het vermogen aan het eind van de jaarperiode	€_____
Af:	Waarde van het vermogen aan het begin van de jaarperiode	€_____
		€_____
Af:	Stortingen gedurende de jaarperiode	€_____
Bij:	Onttrekkingen gedurende de jaarperiode	€_____
	Waardetoename jaarperiode	€_____

De eerste jaarperiode wordt geacht te zijn aangevangen op de eerste dag van de maand waarin de waarin de vergoeding is overeengekomen.

PERFORMANCE FEE MET HIGH WATERMARK

Een Performance Fee met High Watermark is een vergoedingsstructuur die wordt gehanteerd bij de profielen Behoudend en Behoudend Offensief. De High Watermark zal elke periode van 12 maanden opnieuw worden vastgesteld. Dit houdt in dat Wijs & van Oostveen een vergoeding van 6% (Behoudend) of 12% (Behoudend Offensief) berekent over

het positieve rendement van uw portefeuille, boven een vastgesteld referentiepunt, de zogeheten 'High Watermark'. De High Watermark is de hoogste waarde die uw portefeuille bij Wijs & van Oostveen heeft bereikt sinds het begin van onze relatie, gecorrigeerd voor stortingen en onttrekkingen. De prestatievergoeding wordt berekend over de waardetoename boven de laatst vastgestelde High Watermark.

Een rekenvoorbeeld voor het profiel Behoudend Offensief

1) Stel dat u aan het begin van de relatie €100.000 stort bij Rotatiebeleggen en uw portefeuillewaarde groeit na een periode van 12 maanden tot €110.000. In dit geval is €100.000 uw High Watermark. Wijs & van Oostveen zal dan een performance fee berekenen over het bedrag dat uw High Watermark overschrijdt, dus over €10.000. Dat zou neerkomen op een performance fee van 12% over €10.000 = €1.200.

   Uw nieuwe High Watermark voor de volgende periode wordt na afrekening vastgesteld op €110.000 - €1.200 = €108.800.

2) Stel dat uw portefeuillewaarde in de volgende periode van 12 maanden daalt tot €105.000, dan zal er geen performance fee in rekening worden gebracht. Er zal pas opnieuw performance fee in rekening worden gebracht als uw portefeuillewaarde het niveau van uw High Watermark (€108.800) overtreft.

   Uw nieuwe High Watermark voor de volgende periode blijft ongewijzigd op €108.800.

3) Stel dat uw portefeuillewaarde in de volgende periode van 12 maanden stijgt tot €115.000, dan zal Wijs & van Oostveen een performance fee berekenen over het bedrag dat uw High Watermark van €108.800 overschrijdt, dus over €6.200. Dat zou neerkomen op een performance fee van 12% over €6.200 = €744.

   Uw nieuwe High Watermark voor de volgende periode wordt na afrekening vastgesteld op €115.000 - €744 = €114.256.

WAARDERING

Waardering van – indien van toepassing – stortingen en onttrekkingen voor de vergoeding geschiedt tegen de beursslotkoersen van de dag waarop de stortingen en onttrekkingen worden geboekt op de geld- en beleggingsgirorekening(en). De waardering per 12 maanden van het vermogen geschiedt tegen de beursslotkoersen van de laatste beursdag van de desbetreffende periode. De bepaling van de eindwaarde van het vermogen geschiedt tegen de beursslotkoersen van de dag waarop de relatie eindigt. Indien en voor zover bij de berekening van de vergoeding (overigens) sprake is van waardering van vermogen, geschiedt deze waardering ter uitsluitende beoordeling van Wijs & van Oostveen, die daarbij de in haar bedrijf gebruikelijke normen hanteert.

METHODIEK EN TARIEVEN TRANSACTIEKOSTEN

Per transactie worden kosten in rekening gebracht.

TRACKERS/ BELEGGINGSFONDSEN

Transactiekosten	0,175%

De transactiekosten worden berekend over de gehele effectieve waarde.

De transactiekosten zijn gemaximeerd op 0,65% op jaarbasis, berekend over de gemiddelde waarde van uw portefeuille.

Het deel van de betaalde transactiekosten dat boven het berekende maximum uitkomt, wordt teruggestort op uw beleggingsgirorekening.

De eerste jaarperiode start op de eerste dag van het kwartaal waarin de transactiekostenvergoeding is overeen-gekomen. De gemiddelde waarde wordt berekend op basis van vier kwartaalmomenten.

Bij opzegging van de rekening wordt het gemiddelde berekend op basis van de beschikbare kwartaalwaarden en de waarde van de portefeuille op de dag van opzegging. Bij opzegging geldt het maximum percentage ook voor een deel van een jaarperiode.

ADMINISTRATIEKOSTEN

De kosten voor administratie bedragen € 75,- per jaar (inclusief de geldende omzetbelasting) en worden jaarlijks op de eerste dag van het kalenderkwartaal, volgend op het kalenderkwartaal waarin de beleggingsgirorekening is geopend, bij vooruitbetaling in rekening gebracht. Indien op het moment dat deze kosten in rekening worden gebracht

onvoldoende liquiditeiten op uw beleggingsrekening aanwezig zijn, dan zullen – voor de hoogte van de in rekening te brengen administratiekosten – financiële instrumenten worden verkocht. Hierop is het transactietarief gedurende de looptijd van toepassing.

OVERIGE

Naast de hier opgenomen vergoedingen, worden toezichtkosten van AFM en DNB en eventuele lokale heffingen op financiële instrumenten, zoals Stamp Duty en Financial Transaction Tax, doorbelast. De toezichtskosten bedragen doorgaans € 75,- op jaarbasis.