VAN LANSCHOT KEMPEN

private banking

Handleiding

Zelf Beleggen

Welke beleggingen zijn beschikbaar voor u?

Bij Zelf Beleggen bepaalt u zelf uw beleggingsbeleid, bewaakt u of u met dit beleggingsbeleid uw doelstellingen behaalt en neemt u alle beleggingsbeslissingen zelf. Orders in financiële instrumenten (hierna: beleggingen) geeft u online of telefonisch door aan Van Lanschot Kempen. Wij geven u geen Beleggingsadvies.

Indien u kiest voor Zelf Beleggen, vragen wij u om een passendheidstoets in te vullen. Deze toets bestaat uit twee delen:

1. In het eerste deel bepalen wij of de dienst Zelf Beleggen voor u passend is; en
2 In het tweede deel bekijken wij of u voldoende kennis en ervaring van de specifieke soorten beleggingen heeft en of u de risico's begrijpt. Wilt u niet in alle soorten beleggingen beleggen? Dan vragen wij u alleen informatie over beleggingen waarin u wel wilt beleggen.

Complexe en niet-complexe beleggingen

Voor alle beleggers in het concept Zelf Beleggen is het mogelijk om te beleggen in de meeste niet-complexe beleggingen. Hieronder vallen onder andere beurgenoteerde aandelen in Europa, Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten, obligaties met een vaste einddatum en vaste rente, stock dividenden en claims, de meeste beleggingsfondsen en trackers. Na het voltooien van één of meerdere aanvullende kennistoets(en) is het ook mogelijk om te handelen in het type complexe belegging waarover de kennistoets u heeft ondervraagd. Er zijn zes soorten complexe beleggingen met elk hun eigen kennistoets: Complexe aandelen, Complexe obligaties, Complexe beleggingsfondsen, Complexe ETF's, Gestructureerde producten en Opties. U bent zelf verantwoordelijk om te kijken in hoeverre deze beleggingen bij uw situatie en wensen aansluiten. Ook dient u uzelf op de hoogte te stellen van de risico's van deze beleggingen. Leest u in ieder geval de ComplexeBeleggingenWijzer.

Beschikbaarheid beleggingen

Niet alle beleggingen zijn online te verhandelen. Ook als u de kennis- en ervaringstoets gehaald heeft, zijn er beleggingen die wij niet openstellen voor aan- en verkoop online. Onder andere Japanse aandelen, inflation-linked obligaties en Steepners alsook opties die op een buitenlandse beurs noteren, zijn alleen via de orderdesk te (ver)kopen. In de gevallen dat een order niet via Mijn Private Bank of de Beleggen App ingelegd kan worden, kunt u contact opnemen met de Orderdesk via +31 73 548 37 38.

Heeft u beleggingen die niet (meer) beschikbaar zijn binnen Zelf Beleggen, dan kunt u deze alleen verkopen en niet meer (bij)kopen.

In de volgende tabellen kunt u zien op welke manier u een belegging kunt aan- of verkopen.

Categorie	Subcategorie	Via orderdesk	Online
Obligaties Investment Grade	Composite rating gelijk/hoger dan BBB- Valuta: EUR/ CHF/ GBP/ DKK/ SEK/ NOK/CAD/ USD/ JPY/ AUD/ NZD		
Reguliere obligaties	Obligatie, Bankbrief, Kapitaalobligatie, Kapitaalbankbrief in euro	Ja	Ja
Rentevariabel	Floating Rate Obligatie	Ja	Ja
	Inflation Linked Obligaties	Ja	Nee
	Floating Rate Steepener Obligatie*	Ja	Nee
Achterstelling	Floating Rate (Steepener) Achtergestelde Obligatie, Achtergestelde Obligatie, (Floating Rate) Achtergestelde Converteerbare Obligatie*	Ja	Nee
Converteerbaar	Converteerbare Obligatie met hoofdsomgarantie*	Ja	Ja
Specials	Hoofdsom, strips	Ja	Ja
	(COCO) RABO LEDENCERTIFICATEN*	Ja	Nee

Beleggingsfondsen			
ETF	ETF (fysiek)	Ja	Ja
	ETF (op basis van swap of future/valuta afgedekt/met derivaten)*	Ja	Ja
Open-end UCITS	Open-end regulier (normale verhandelbaarheid/< € 100.000/retailklasse)	Ja	Ja
Structured products			
Onvoorwaardelijke Garantie Note	90% + 100% hoofdsomgarantie*	Ja	Ja
Aandelen	Top reguliere indices: AEX, AMX, AscX, BEL20, CAC40, DAX, MDAX, ATX, SMI, SMI Midcap, FTSE MIB, FTSE MIB Midcap, IBEX, OMX DK, OMX SE, OMX FI, FTSE350, DJ600 STOXX Europe, DJIA, S&P 500, NASDAQ 500, NYSE*, S&P/TSX, S&P/ASX 200, Nikkei 225	Ja	Ja
Aandelen	Aandeel, Certificaat, Participatiebewijs, American Depositary Receipt (ADR)	Ja	Ja
	Aandelen genoteerd op Nikkei index	Ja	Nee
Preferente aandelen*		Ja	Ja
Stock dividend en Claims		Ja	Nee
Derivaten	**Top reguliere indices conform Aandelen**		
Opties*	Binnenland	Ja	Ja
	Buitenland	Ja	Nee
Turbo, boosters*	BNP Paribas	Ja	Ja

*complexe belegging

U kunt beleggingen die u niet online kunt kopen herkennen in het overzichtsscherm op Mijn Private Bank of in de Beleggen App.

Als de 'Koop- button groen is gekleurd, kunt u deze belegging zelf online aankopen.

Als de 'Koop'-button grijs is gekleurd, kunt u deze belegging NIET zelf aankopen.
Als de 'Verkoop'-button rood is gekleurd, kunt u deze belegging zelf online verkopen.

Als de 'Verkoop'-button grijs is gekleurd, kunt u deze belegging NIET zelf verkopen.

U kunt de lopende order annuleren door onder 'Lopend' op het prullenbakje te klikken. Vervolgens wordt u gevraagd om de royering te bevestigen.

Hoe bepaalt u of een belegging bij u past?

Onderstaande criteria kunnen u helpen bij het bepalen of een belegging passend is voor u.

1. Kennis en ervaring

U kunt zelf vaststellen of een belegging bij u en uw doelen past door vooraf goed de Essentiële informatiedocument (Eid) van de productontwikkelaar te lezen. Daarin worden de kenmerken, kosten, risico's voor dat product benoemd en leest u voor welke beleggers de productontwikkelaar het product geschikt acht. Deze informatie (Eid) wordt opgesteld voor beleggingsfondsen, ETF's, complexe obligaties, gestructureerde producten en derivaten. Ook dient u kennis te nemen van onze ComplexeBeleggingenWijzer. Mocht u na het lezen van deze documenten niet begrijpen hoe het product werkt, dan is het verstandig hierin niet te beleggen.

2. Financiële situatie

Beleggen is niet zonder risico. Er bestaat altijd een kans dat u (een deel) van uw inleg verliest. U moet voor uzelf bepalen hoeveel verlies u in staat en bereid bent te dragen. In het algemeen behoren de beleggingscategorieën geldmarkt en (fondsen van) investment grade obligaties tot de minder risicovolle beleggingen en (fondsen van) aandelen, onroerend goed en grondstoffen tot de meer risicovolle beleggingen. Met beleggingen in derivaten (zoals opties) kunt u door de bijkomende betalingsverplichtingen (bijstorting van margin) zelfs meer verliezen dan het geïnvesteerde bedrag.

3. Risicotolerantie

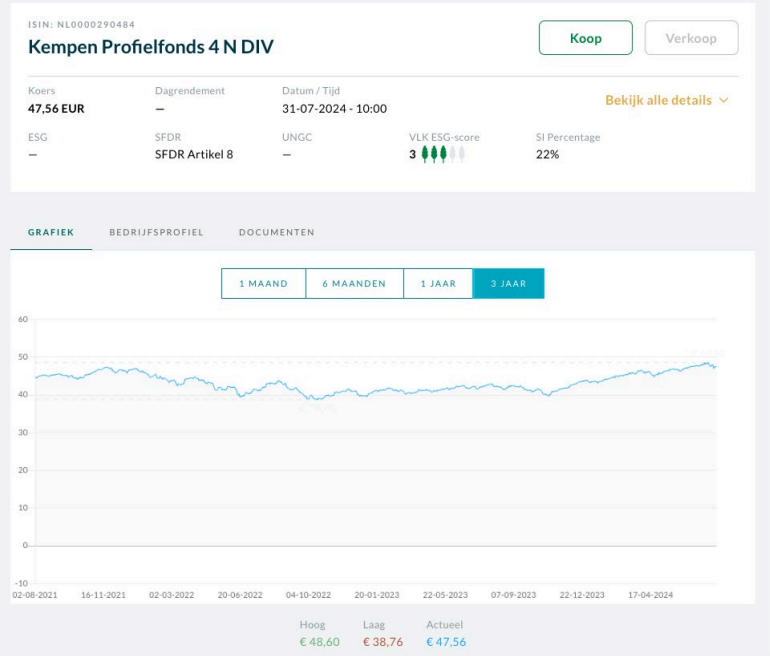
U moet voor u zelf bepalen hoeveel risico u wilt lopen. Het is belangrijk te weten dat bij complexe beleggingen het uiteindelijke rendement en risico moeilijker te bepalen is dan bij minder complexe beleggingen. Met de risico-indicator in de Eid kunt u het risico van een belegging inschatten en beleggingen onderling vergelijken. Het risico van beleggingen wordt voornamelijk bepaald op basis van de beweeglijkheid van de waarde van de beleggingen. Hoe harder de koersen van de belegging stijgen of dalen, hoe groter het risico. Onderzoek wijst uit dat het minder risicovol is om uw geld te spreiden over meerdere beleggingen. Zo verkleint u het risico dat één slecht lopende belegging uw vermogen hard raakt.

4. Doelstellingen

U kunt zelf vaststellen met welk doel u belegt. Een doel kan variëren van specifiek (zoals opbouwen pensioen, studie van kinderen of 'groen beleggen') tot meer algemeen (vermogensbehoud of vermogensgroei). Daarnaast moet u bepalen hoe lang u het geld kunt missen (verwachte beleggingshorizon). Beleggen doet u voor de lange termijn en met geld dat u in die tijd kunt missen. In het algemeen passen beleggingen in de productcategorieën geldmarkt en (fondsen van) investment grade obligaties beter bij een korte beleggingshorizon en (fondsen van) aandelen, onroerend goed en grondstoffen bij een langere beleggingshorizon.

Nadere informatie over een belegging

Nadere fondsinformatie (zoals koers, ISIN-code, rendement etc.) is te bekijken door op de naam van de belegging te klikken.Hier kunt u de grafiek, het bedrijfsprofiel, uw positie, uw transactie, de bijbehorende documenten van de belegging en eventueel de optieseries. Door te klikken op de button ‘Koop’ of ‘Verkoop’ gaat u automatisch naar het orderinvoerscherm waar u een order kunt plaatsen.



Bestedingsruimte

Bij Zelf Beleggen kunt u alleen aankooporders plaatsen als u voldoende bestedingsruimte heeft op uw effectenrekening. Die bestedingsruimte berekenen wij als volgt:

De liquiditeiten op uw effectenrekening
-/- eventuele marginverplichtingen uit hoofde van uw optiepositie
-/- eventuele verplichtingen voor uw private Equity-beleggingen: de commitments
-/- eventueel nog lopende aankopen

= Bestedingsruimte voor aankopen

Uitleg kosteninzicht

Voordat u de order verstuurt, krijgt u een overzicht van de te verwachten kosten. De kosten voor onze dienstverlening zijn als volgt.

Kosten

Servicefee:	0,15% per jaar met een minimum van € 50,00 per kwartaal
Interne transactie:	0,2% over het transactie-bedrag met een minimum van € 20,00, plus eventuele valutakosten
Externe transactie:	n.t.b. afhankelijk van beleggingen (wij geven u per belegging aan welke transactiekosten u kunt verwachten)
Opties:	€ 3,00 per contract met een minimum van € 20,00 per transactie

Er kunnen voor u nog andere kosten van toepassing zijn, leest u daarvoor de voorwaarden.

In Mijn Private Bank vindt u onder het kopje ‘Kosten gerelateerd aan deze order’ op het ‘Orders bevestigen’ scherm een **inschatting** van de kosten voorafgaand aan het uitvoeren van orders in aandelen, obligaties, beleggingsfondsen, trackers en derivaten.

In de Beleggen App vindt u deze inschatting van de kosten door op de ‘i’ te klikken in het ‘Orders bevestigen’ scherm. De daadwerkelijke kosten die u uiteindelijk moet betalen voor uw transactie ziet u op uw transactienota.

Kort na het bevestigen van een order ontvangt u de **inschatting** van de kosten voorafgaand aan het uitvoeren van transacties in aandelen, obligaties, beleggingsfondsen, trackers en derivaten als notificatiebericht via Mijn Private Bank (of per e-mail als u geen toegang tot Mijn Private Bank hebt).

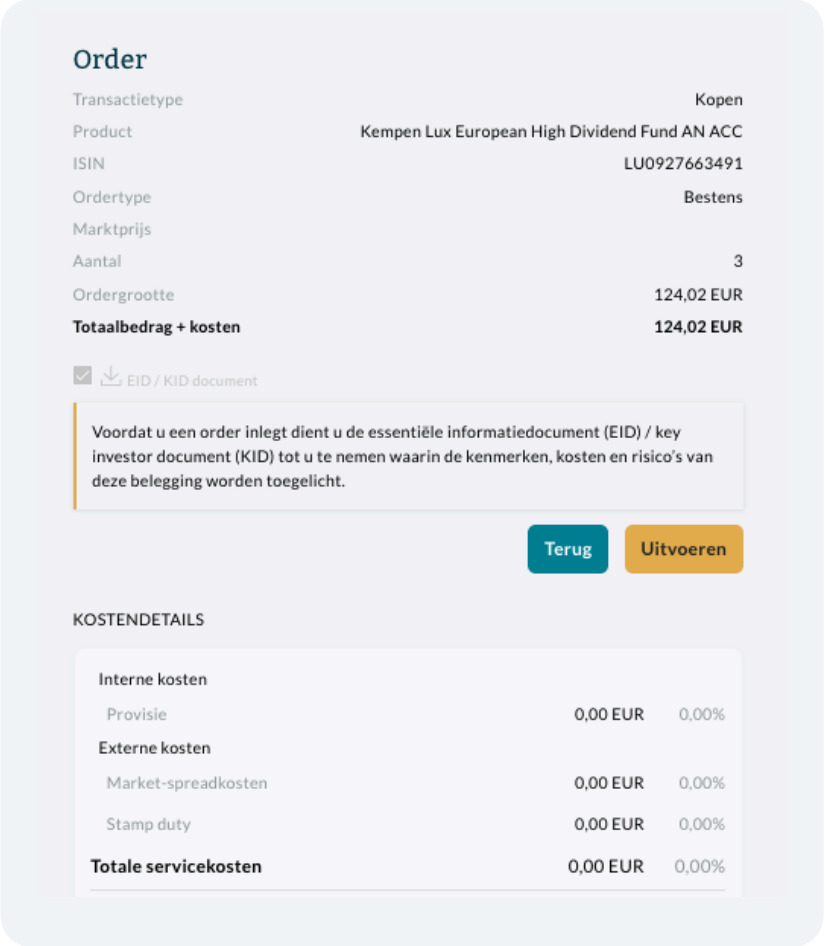
Wat tonen wij onder interne transactiekosten?
- Provisie bij aan- en verkoop van aandelen, obligaties, optieorders, beleggingsfondsen en trackers
- Vreemdevalutakosten

De externe transactiekosten
- Marketspreadkosten
- Stamp Duty en Transactiebelasting (FTT en IFTT) bij aankoop van transactiebelasting-plichtige aandelen

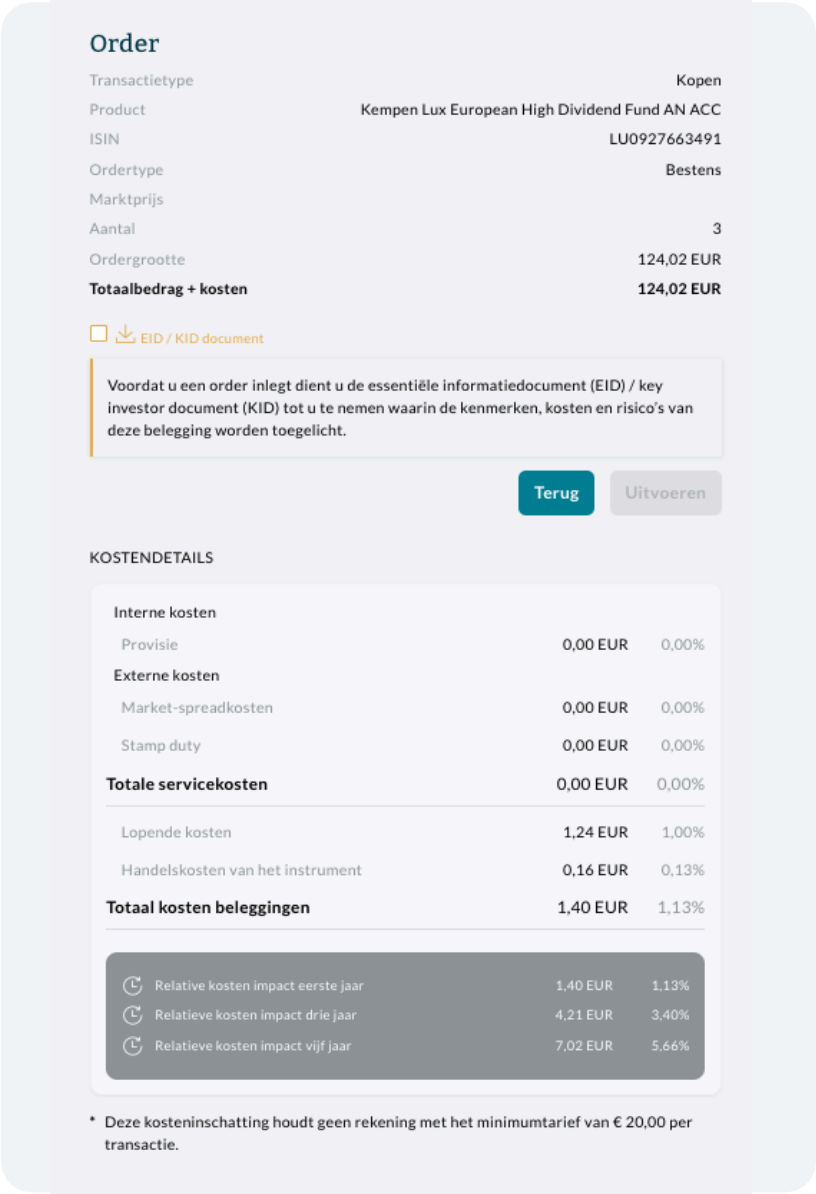
Kosten voor de belegging
- Lopende kosten van het product (bestaande uit de Ongoing Charges (zie EID) en de Transactiekosten binnen het product bij aankoop van beleggingsfondsen en trackers
- Totale kostenimpact per periode (1, 3 en 5 jaar) bij aankoop van beleggingsfondsen en trackers

Overige te betalen bedragen
- Opgelopen rente bij aan- en verkoop van obligaties

Voorbeeld van een kostenoverzicht bij de aankoop van een obligatie die in dollars noteert



Voorbeeld van een kostenoverzicht bij de aankoop van een beleggingsfonds



Order

Transactietype	Kopen
Product	Kempen Lux European High Dividend Fund AN ACC
ISIN	LU0927663491
Ordertype	Bestens
Marktprijs	
Aantal	3
Ordergrootte	124,02 EUR
Totaalbedrag + kosten	**124,02 EUR**

EID / KID document

Voordat u een order inlegt dient u de essentiële informatiedocument (EID) / key investor document (KID) tot u te nemen waarin de kenmerken, kosten en risico's van deze belegging worden toegelicht.

Terug | Uitvoeren

KOSTENDETAILS

Interne kosten		
Provisie	0,00 EUR	0,00%
Externe kosten		
Market-spreadkosten	0,00 EUR	0,00%
Stamp duty	0,00 EUR	0,00%
Totale servicekosten	0,00 EUR	0,00%
Lopende kosten	1,24 EUR	1,00%
Handelskosten van het instrument	0,16 EUR	0,13%
Totaal kosten beleggingen	1,40 EUR	1,13%

Relative kosten impact eerste jaar	1,40 EUR	1,13%
Relatieve kosten impact drie jaar	4,21 EUR	3,40%
Relatieve kosten impact vijf jaar	7,02 EUR	5,66%

* Deze kosteninschatting houdt geen rekening met het minimumtarief van € 20,00 per transactie.

Waar zitten de verschillen met de afgerekende kosten?

- Voorafgaand aan een aankoop in vreemde valuta en afrekening in euro wordt de provisie van vreemdevalutakosten niet bij de getoonde provisie opgeteld. Gevolg daarvan is dat de daadwerkelijk afgerekende provisie hoger is dan voorafgaand aan de transactie wordt getoond. Bijvoorbeeld, wanneer u voor EUR 10.000 aan obligaties in dollar koopt, dan ziet u vooraf in eerste instantie de kosten getoond voor provisie over de belegde EUR 10.000. Als achteraf blijkt dat er EUR 40,00 valutakosten gerekend zijn, dan berekenen wij de provisie over EUR 10.040.
- Voorafgaand aan de aan- en verkoop van obligaties wordt de provisie over de opgelopen rente niet bij de getoonde provisie opgeteld. Gevolg daarvan is dat de daadwerkelijk afgerekende provisie hoger is dan voorafgaand aan de transactie wordt getoond.

Uitleg Notificatiebericht kosteninzicht

Kort na het bevestigen van een order ontvangt u de inschatting van de kosten voorafgaand aan het uitvoeren van transacties in aandelen, obligaties, beleggingsfondsen, trackers en derivaten als notificatiebericht via Mijn Private Bank (of de mail als u geen toegang tot Mijn Private Bank hebt).

De daadwerkelijke kosten die u uiteindelijk moet betalen voor uw transactie ziet u op uw transactienota.

Wat tonen wij?

- Provisie bij aan-en verkoop van aandelen, obligaties, optie-orders, beleggingsfondsen en trackers
- Vreemdevalutakosten
- Marketspreadkosten
- Stamp Duty en Transactiebelasting (FTT en IFTT) bij aankoop van transactiebelasting-plichtige aandelen
- Opgelopen rente bij aan-en verkoop van obligaties
- Lopende kosten van het product* bij aankoop van beleggingsfondsen en trackers
- Totale kostenimpact per periode (1, 3 en 5 jaar) bij aankoop van beleggingsfondsen en trackers.

Waar zitten de verschillen met de afgerekende kosten?

- Voorafgaand aan een aankoop in vreemde valuta en afrekening in euro wordt de provisie van vreemdevalutakosten niet bij de getoonde provisie opgeteld. Gevolg daarvan is dat de daadwerkelijk afgerekende provisie hoger is dan voorafgaand aan de transactie wordt getoond.
- Voorafgaand aan de aan- en verkoop van obligaties wordt de provisie over de opgelopen rente niet bij de getoonde provisie opgeteld. Gevolg daarvan is dat de daadwerkelijk afgerekende provisie hoger is dan voorafgaand aan de transactie wordt getoond.

Orders invoeren

Wij raden u aan uw orders, indien mogelijk, altijd gelimiteerd in te leggen. Vooral als u uw orders inlegt buiten de openingstijden van de beurs. Een éénmaal opgegeven limiet kan niet meer door u gewijzigd worden. U dient in zo'n geval eerst een royementsverzoek in en na de bevestiging daarvan kunt u een nieuwe order inleggen met een ander limiet.

Bij orders in beleggingsfondsen kunt u geen limiet meegeven.

Orders in Amerikaanse opties kunt u inleggen tussen 15.30 en 17.30 uur.

Orders in fondsen die niet in euro's noteren

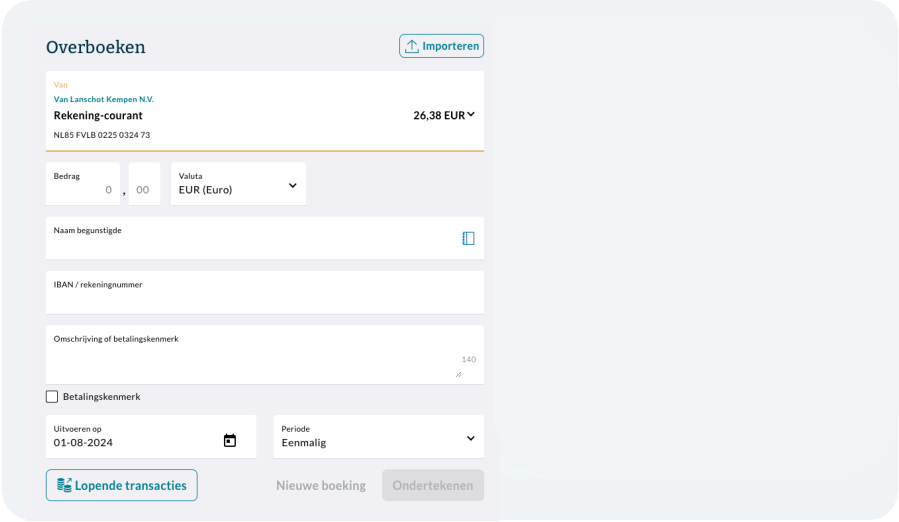
Doet u een transactie in een vreemde muntsoort (niet in euros) en u hebt bij ons geen rekening in deze valuta? Dan rekenen wij de transactiewaarde om in euros tegen de op dat moment geldende valutakoers. De koers die wij hiervoor gebruiken wordt een aantal keer per dag vastgesteld en is gelijk aan de actuele koers in Bloomberg. Een valutakoers is geldig tot het moment dat een nieuwe actuele valutakoers wordt vastgesteld. Bij aankopen wordt de koers vermeerderd met de opslag. Bij verkopen wordt de koers verminderd met een afslag. Deze opslagen/afslagen zijn per valuta vastgelegd in de Voorwaarden voor Zelf Beleggen.

Doet u veel transacties in financiële instrumenten die noteren in een vreemde valuta, dan kunt u een Effectenrekening Multicurrency bij uw relatieverantwoordelijke of bij de Orderdesk aanvragen. De effectenrekening Multicurrency is bedoeld voor actieve beleggers die effectentransacties en corporate events (onder andere dividendbetalingen) willen afrekenen in de valuta van het financiële instrument en deze niet direct in euros willen laten uitkeren. Vraag de voorwaarden op bij uw relatieverantwoordelijke of bij de Orderdesk +31 73 548 37 38.

Vermogen overboeken

Vermogen overboeken van en naar uw Zelf Beleggen-effectenrekening

U kunt via Mijn Private Bank vermogen overboeken naar uw effectenrekening voor Zelf Beleggen. Dit kunt u doen van en naar uw vaste tegenrekening via 'Mijn rekeningen'.



U kunt de overboeking van en naar uw effectenrekening ook via Client Services laten uitvoeren. Hier zijn geen kosten aan verbonden. U kunt bellen naar 0800 1737 vanuit Nederland of +31 73 687 18 97 vanuit het buitenland.

Overboeken beleggingen

Als u beleggingen naar Van Lanschot Kempen wilt overboeken, dient u daartoe opdracht te geven aan de financiële dienstverlener waar de beleggingen staan. U dient eerst in het bezit te zijn van een geactiveerde effectenrekening bij Van Lanschot Kempen. Het kan zijn dat Van Lanschot Kempen de beleggingen niet kan administreren of dat u na overboeking deze beleggingen niet meer kan bijkopen. Het is daarom aan te raden om eerst te overleggen met uw banker bij Van Lanschot Kempen voor u beleggingen overschrijft. Voor het ontvangen van beleggingen wordt door Van Lanschot Kempen geen kosten in rekening gebracht.

Als u beleggingen naar een ander effectenrekening wilt boeken, kunt u dit schriftelijk aangeven bij uw banker, door middel van een ondertekende opdracht. U kunt hiervoor het formulier 'Aanvraag Overboekservice Effecten' gebruiken. De banker zal beoordelen of de overboeking direct plaats mag vinden en wat de gevolgen voor u zijn. Zo kan het zijn het overboeken vanuit fiscaal/juridisch oogpunt ontoelaatbaar is. Daarnaast is het mogelijk dat de ontvangende bank de beleggingen niet kan administreren. Dit wordt soms pas gedurende het proces duidelijk.

In een aantal gevallen is meer informatie nodig, bijvoorbeeld bij een overschrijving tussen een Zakelijke- en een Privérekening. Indien de banker de overboeking niet (direct) kan laten plaatsvinden, zal de banker contact met u opnemen. Aan het overboeken van beleggingen naar een andere rekening kunnen kosten verbonden zijn. U leest hier meer over in het hoofdstuk 'Kosten voor Zelf Beleggen' in de Voorwaarden.

Praktische informatie

Orders inleggen, maandag t/m vrijdag

- Website Zelf Beleggen: https://auth.private.vanlanschotkempen.com/
- Centrale Orderdesk: Beursdagen 08.45 –17.30 uur via tel.: +31 73 548 37 38
- Client Services: Ma-vr 8.00 – 21.00 uur en za 9.00 – 17.00 uur
  0800 – 1737 vanuit Nederland en via +31 73 687 18 97 vanuit het buitenland
- Beleggen App: Te downloaden via de App Store of de Google Play Store

Disclaimer
De informatie die is opgenomen in deze publicatie is uitsluitend bestemd voor algemene doeleinden. Met uw individuele specifieke omstandigheden is geen rekening gehouden. De informatie kan niet worden beschouwd als een juridisch, financieel, fiscaal of ander professioneel advies. Wij adviseren u op grond van de informatie niet meteen tot actie over te gaan en voorafgaand aan uw eventuele actie eerst deskundig advies in te winnen. Deze publicatie is geen aanbod en u kunt aan deze publicatie geen rechten ontlenen.

Bij de totstandkoming van deze publicatie hebben wij de grootst mogelijke zorgvuldigheid betracht bij de selectie van externe bronnen. Wij kunnen niet garanderen dat de informatie van deze bronnen die in deze publicatie is opgenomen juist en volledig is of in de toekomst zal blijven. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor druk- en zetfouten. Wij zijn niet verplicht de informatie die we hebben opgenomen in deze publicatie te actualiseren of te wijzigen. Alle rechten ten aanzien van de inhoud van de publicatie worden voorbehouden, inclusief het recht van wijziging. Het is niet toegestaan de gegevens in deze publicatie geheel of gedeeltelijk te reproduceren, in welke vorm dan ook, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Van Lanschot Kempen NV.

Overige informatie
Van Lanschot Kempen NV is statutair gevestigd aan de Hooge Steenweg 29, 5211 JN 's-Hertogenbosch, KvK nr. 16038212 met btw-identificatienummer NL001145770B01, is als bank geregistreerd in het Wft-register en staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank NV (DNB), Postbus 98, 1000 AB Amsterdam, en de Autoriteit Financiële Markten (AFM), Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam. Van Lanschot Kempen kan optreden als aanbieder van betaal-, spaar- en kredietproducten, als bemiddelaar in verzekerings-producten en als verlener en/of uitvoerder van beleggingsdiensten.

Voor eventuele klachten inzake onze financiële dienstverlening kunt u zich richten tot uw eigen kantoor van Van Lanschot Kempen, de afdeling Kwaliteit & Service, kwaliteit-service@vanlanschotkempen.com of Postbus 1021, 5200 HC 's-Hertogenbosch, of het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid), Postbus 93257, 2509 AG Den Haag.

VAN LANSCHOT KEMPEN

private banking

Hooge Steenweg 29
5211 JN 's-Hertogenbosch
Postbus 1021
5200 HC 's-Hertogenbosch

T 0800 1737
vanlanschotkempen.com/private-banking