Handleiding
Comfort

september 2017

BINCK

Versie september 2017

De inhoud van deze handleiding is aan verandering onderhevig. Wanneer er een wijziging is, informeren wij u via een bericht op onze website. De meest recente versie van de handleiding kunt u vinden op onze website onder ‘Document center’ onder ‘Handleidingen’.

Inhoudsopgave

Woord vooraf 4

1. Binck Comfort 5
1.1. Wat is vermogensbeheer? 5
1.2. Vermogensbeheer bij Binck Comfort 6

2. Uw Binck Comfort rekening 8
2.1. Beheerplan op maat 8
2.2. Uw persoonlijke buffer & reserve 8
2.3. De initiële beleggingsmix 9
2.4. Actief risicobeheer 10
2.5. Minimale inleg 12

3. Rendement en kosten 13
3.1. Rendement 13
3.2. Overzicht totale kostenindicatie 13
3.3. Uitgewerkt kostenvoorbeeld 14
3.4. Benchmark 15

4. Risico's van beleggen 16
4.1. Algemene risico's 16
4.2. Kenmerken van financiële instrumenten en hun specifieke risico's 16
4.3. Risico's bij Binck Comfort 17

5. Mijn Rekening 18
5.1. Geldrekening 18
5.2. Eerste keer inloggen op de website 18
5.3. Geld bijstorten of opnemen 18
5.4. Rekeningoverzichten 18
5.5. Administratieve handelingen 19
5.6. Wat doet Binck aan veiligheid? 19
5.7. Wat kunt u zelf doen? 21

6. Gegevens wijzigen 23
6.1. Algemeen 23
6.2. Wijzigen adresgegevens 24
6.3. Wachtwoord aanvragen 24
6.4. Wijzigen en toevoegen van een tegenrekening 24
6.5. Overlijden rekeninghouder 25
6.6. Opnemen van geld en opheffen rekening 25

7. Beleid belangenbescherming en overige zekerheden 26
7.1. Uitgangspunt 26
7.2. Bescherming van uw gelden en effecten 26
7.3. Garanties 26
7.4. Nog niet geleverde effecten 26
7.5. Geleverde effecten 26
7.6. Inschakeling van derden 27

8. Beleid belangenconflicten 28
8.1. Voorkomen belangenconflicten 28
8.2. Functiescheiding 28
8.3. Huisfondsen en belangenconflict 28
8.4. Privébeleggingen medewerkers BinckBank 29
8.5. Nevenfuncties 29
8.6. Gelijke behandeling 29
8.7. Controle 29
8.8. Procedure belangenconflict 29
8.9. Registratie belangenconflicten 29

9. Klachtenprocedure 30
9.1. Wat te doen bij een klacht? 30
9.2. Klachteninstituut Financiële Dienstverlening 30

10. Contactgegevens 31

Appendix – Binck begrippenlijst 32

Woord vooraf

Met deze handleiding leggen we u zo helder mogelijk uit wat u van Binck Comfort kunt verwachten. U leest wat vermogensbeheer inhoudt en hoe Binck uw vermogen beheert. U vindt er terug welke beleggingsinstrumenten gebruikt worden om uw geld te beleggen en hoe uw beleggingsportefeuille wordt samengesteld. Uitgebreide informatie over de kenmerken en risico's van de financiële instrumenten waarin wordt belegd en de risico's die kenmerkend zijn voor het beheermodel van Binck vindt u terug in deze handleiding.

Voor uw gemak is een begrippenlijst toegevoegd achteraan deze handleiding. De termen die u daar terugvindt, herkent u in de tekst aan de dikgedrukte woorden.

1. Binck Comfort

Uw vermogen is een kostbare zaak. U heeft het zorgvuldig opgebouwd en u wilt er zorgvuldig mee omgaan. Uiteraard wilt u ervan kunnen genieten. Niet alleen nu, maar ook later. Beleggen kan een aantrekkelijk alternatief zijn om uw vermogen te laten groeien. Beleggen is echter nooit zonder risico's. Daarom is het belangrijk een goed gespreide beleggingsportefeuille samen te stellen en deze nauwlettend te blijven beheren. Dat kost echter tijd. Kostbare tijd die u liever besteedt aan andere zaken.

Met Binck kiest u voor een solide en deskundige vermogensbeheerder. Uw vermogen is in vakkundige handen en u hoeft zelf geen moeilijke beslissingen te nemen. Of u nu € 10.000 of € 1.000.000 wilt laten beleggen, Binck beheert uw portefeuille op dezelfde professionele manier.

1.1. Wat is vermogensbeheer?

Algemeen biedt men beleggers drie vormen van dienstverlening aan: zelf beleggen ('execution-only'), vermogensbeheer en advies. Deze drie vormen worden in de volgende drie paragrafen beschreven.

1.1.1. Execution-only

Binck biedt in Nederland sinds 2000 een 'execution-only' dienstverlening aan haar klanten, genaamd 'Zelf Beleggen'. Voor dit type beleggingsrekeningen verzorgt Binck uitsluitend de uitvoering ('execution') of het doorgeven van aan- of verkooporders die door haar klanten worden opgegeven. Hierbij blijft de klant zelf verantwoordelijk voor het samenstellen en het beheer van de beleggingsportefeuille en de beslissing tot het kopen of verkopen van effecten.

Binck biedt haar klanten een gebruiksvriendelijk handelsplatform en verstrekt hen zoveel mogelijk informatie over de instrumenten die kunnen worden verhandeld. Binck toetst tevens of deze producten passen bij de klant. Per productcategorie wordt een vragenlijst ter beschikking gesteld die peilt naar kennis en ervaring. Op deze manier wil Binck ervoor zorgen dat de klant de werking en de risico's van de verhandelbare financiële instrumenten begrijpt. Daarnaast verzorgt Binck via haar Academy opleidingen voor zowel beginnende als ervaren beleggers.

1.1.2. Vermogensbeheer

Bij vermogensbeheer geeft de klant een mandaat aan een vermogensbeheerder om een beleggingsportefeuille samen te stellen en te beheren. De kennis en ervaring, beleggingsdoelen en financiële situatie van de klant worden vooraf in kaart gebracht. De portefeuille wordt afgestemd op de persoonlijke situatie en voorkeuren van de klant.

Op basis van de in de beheerovereenkomst gemaakte afspraken plaatst de vermogensbeheerder zelfstandig aan- en verkooporders. Men gebruikt ook wel de benaming 'discretionair' beheer, omdat alle beleggingsbeslissingen zonder tussenkomst van de klant worden genomen. Vanzelfsprekend doet Binck met haar dienstverlening 'Binck Comfort' er alles aan om een zo goed mogelijk rendement voor u te behalen binnen de voor u gepaste mate van risico. Wij kunnen een rendement echter niet garanderen. Aan beleggen blijven immers altijd risico's verbonden. Meer over risico's vindt u in hoofdstuk 4 van de handleiding.

1.1.3. Advies

Advies is een dienstverlening met zowel kenmerken van 'execution-only' als vermogensbeheer. Hierbij worden de aan- en verkoopmogelijkheden door een adviseur geselecteerd en aan de klant geadviseerd. Voordat beleggingsadvies kan worden aangeboden, dient echter eerst een beleggingsprofiel te worden opgemaakt. Aan de hand van één of meerdere vragenlijsten vraagt de adviserende bank naar kennis en ervaring rond financiële instrumenten, de risicobereidheid, beleggingsdoelstellingen en -horizon en financiële situatie van de klant. Deze uitgebreide beoordeling duidt men aan als 'geschiktheidstest'.

De beleggingsadviseur vergelijkt dus steeds het risicoprofiel en de beleggingsvoorkeuren van de klant met het risico en de kenmerken van de financiële instrumenten die worden overwogen ter aanbeveling. Daarentegen blijft de klant zelf, net als bij execution-only, degene die de beslissing neemt om te kopen of verkopen en die de orders op de beurs plaatst. De klant blijft dus altijd zelf verantwoordelijk voor de beslissing om de gegeven adviezen wel of niet op te volgen.

1.2. Vermogensbeheer bij Binck Comfort

Na meer dan 15 jaar actief te zijn in Nederland, België, Frankrijk en Italië als 'execution-only' beursmakelaar lanceerde BinckBank eind 2016 vermogensbeheer dienstverlening in België onder de naam 'Laten Beleggen'. Deze dienstverlening beoogt vermogensopbouw met een focus op vermogensbehoud, waarbij belegd wordt op een kostenefficiënte manier. Dit product richt zich daarom niet op het behalen van specifieke financiële beleggingsdoelstellingen. Binck zal u niet vragen welk bedrag u exact wilt behalen, bijvoorbeeld € 40.000. Binck biedt u de mogelijkheid aan meerdere beleggingsdoelen aan te maken. In dat geval dient u voor elk doel een aparte rekening te openen.

Het uitgangspunt is dat veel beleggers verliezen zwaarder (negatief) vinden wegen dan dat ze een vergelijkbare winst waarderen. Anders gezegd, het onbehagen bij een verlies van 10% is sterker dan de vreugde bij een winst van 10%.

Als de aandelenbeurzen tegenvallend presteren en uw vermogen krimpt, dan zullen we uw vermogen beter gaan beschermen door het deel wat we risicovol in aandelen beleggen te beperken. Als de aandelenbeurzen daarentegen goed presteren en uw vermogen groeit, dan wordt het risico op een zwaar verlies gedurende dat jaar steeds kleiner. We kunnen dan meer risico nemen en zullen dan meer in aandelen beleggen. Dit beleid wordt verder uitgelegd in paragraaf 2.4.

- Uw vermogen wordt door ons beheerd aan de hand van uw persoonlijk beheerplan. Het beheerplan stelt uw **buffer en reserve vast**, waaruit uw **initiële beleggingsmix** volgt. In hoofdstuk 1.2.1 wordt hier verder op ingegaan.
- BinckBank heeft **twee beleggingsfondsen** opgezet en samengesteld exclusief voor deze dienstverlening.
- Binck Comfort hanteert een algoritmisch risicomodel om te bepalen welk deel van uw vermogen in de twee verschillende beleggingsfondsen wordt belegd. Door te reageren op opgaande en neergaande aandelenmarkten proberen we verliezen te beperken maar wel nog te kunnen profiteren van positieve trends in de aandelenmarkt. Op deze manier doen wij aan actief risicobeheer.
- Jaarlijks vragen wij u de vragenlijst opnieuw door te nemen. Met deze informatie wordt uw beheerplan geactualiseerd. Op deze manier blijft het beheerplan aansluiten bij uw persoonlijke situatie. Het is daarom belangrijk dat u de vragenlijst opnieuw invult of de bestaande antwoorden bevestigt. Vult u deze niet in, dan gaan wij ervan uit dat er niets is gewijzigd.

1.2.1. Onze beleggingsfondsen

Om op een kostenefficiënte manier voor u te beleggen, wordt belegd in twee specifieke fondsen die BinckBank heeft opgezet:

1. Binck Global Developed Markets Equity Fund (aandelenfonds van Binck)
2. Binck Euro Bond Fund (obligatiefonds van Binck)

Het aandelenfonds beoogt kapitaalgroei op de lange termijn, en het obligatiefonds heeft een focus op kapitaalbehoud. Voor de samenstelling en het beheer van onze fondsen worden passieve en actieve beleggingsinstrumenten gebruikt. Het doel hierbij is een goede spreiding te realiseren en tegelijk kosten te drukken en risico te beperken. Om te beleggen in aandelen en obligaties maken de Binck fondsen gebruik van aandelen- en obligatietrackers en beleggingsfondsen. Binck kiest hierbij voor ETF's en beleggingsfondsen met een ruime spreiding en lage beheerkosten. Bovendien zijn ze vlot verhandelbaar tegen acceptabele transactiekosten.

Binck aandelenfonds
Het aandelenfonds is de motor voor uw vermogensopbouw. Op langere termijn zorgen aandelen over het algemeen immers voor een beter rendement dan obligaties. Daartegenover staat wel dat het rendement op aandelen sterk kan schommelen en gedurende periodes ook negatief kan zijn. We hebben ervoor gekozen om wereldwijd te beleggen in aandelen van ontwikkelde economieën. Daarbij ligt het zwaartepunt van de portefeuille bij de ontwikkelde Amerikaanse en Europese aandelenmarkten.

Binck obligatiefonds
Het obligatiefonds is vergeleken met het aandelenfonds de relatief stabielere, minder volatiele component van uw portefeuille. Het verwachte rendement is afhankelijk van de actuele rentes van obligaties. Binck heeft gekozen om het renterisico van het obligatiefonds te beperken door instrumenten te selecteren met een relatief korte looptijd. De waarde van obligaties met een korte looptijd is namelijk minder gevoelig voor renteschommelingen.

Management, administratie en beheer van de Binck fondsen
BinckBank heeft ervoor gekozen om de fondsen op te laten zetten door BIL Manage Invest S.A (BMI). BMI is de management company van de fondsen. BMI is een van Binck onafhankelijk bedrijf in Luxemburg en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), de toezichthouder van Luxemburg. BMI heeft de **portfolio manager** functie gedelegeerd aan BinckBank. Zodoende kunnen we ervoor zorgen dat de fondsen naar onze inzichten worden beheerd. De administratie van de fondsen en de vaststelling van de waarde van de fondsen, de zogenoemde Net Asset Value (NAV) wordt dagelijks uitgevoerd door RBC Investor Services Bank S.A. (RBC). BMI heeft de Essentiële Beleggersinformatie voor de Binck fondsen gepubliceerd op zijn website http://bilmanageinvest.lu/.

Het dagelijks beheer van het obligatie- en aandelenfonds gebeurt door een fondsmanager bij BinckBank. De fondsmanager is tevens verantwoordelijk voor de screening en selectie van de ETF's en beleggingsfondsen en daarnaast ook voor de monitoring van de prestaties van de fondsen. De fondsen worden geselecteerd op basis van criteria zoals liquiditeit en lopende kosten en moeten passen binnen het beleggingsbeleid van de fondsen. Dit betekent onder meer dat we ETF's met **synthetische replicatie** uitsluiten.

Keuze onderliggende ETF's en fondsen
De fondsmanager kiest voor fondsen van verschillende partijen als BlackRock, Robeco, State Street Global Advisors, ThinkCapital, Vanguard en andere. Voor de selectie van de fondsen wordt, nu en in de toekomst, continu onderzoek gedaan bij verschillende aanbieders van fondsen naar onder andere kosten, rendement, liquiditeit en tegenpartijrisico (zie paragraaf 4.3). De richtlijnen waaraan de fondsmanager moet voldoen, staan beschreven in het prospectus.

De fondsmanager heeft ook de mogelijkheid om fondsen van Think (Think ETF's) toe te voegen aan het aandelen- en/of obligatiefonds. ETF's van ThinkCapital ETF's nv worden beheerd door Think ETF Asset Management bv waarin BinckBank nv een meerderheidsbelang heeft van 60%. Think ETF's is een Nederlands bedrijf onder toezicht van De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten. Meer informatie over huisfondsen leest u in paragraaf 8.3. Huisfondsen en belangenconflict.

Belangrijke beslissingen over het beleggingsbeleid van de fondsen, het toevoegen of verwijderen van instrumenten waarin kan worden belegd, of het wijzigen van de strategische allocatie, dienen goedgekeurd te worden in het Investment Committee van BinckBank. Dit committee buigt zich over belangrijke onderwerpen zoals de beleggingsstrategie en waakt tevens over de uitvoering van het beleggingsbeleid. De leden van het committee zijn aangesteld door de Raad van Bestuur van BinckBank. Het committee is deels samengesteld uit professionals met een achtergrond in financiële analyse, kwantitatieve modellen en risicobeheer.

2. Uw Binck Comfort rekening

2.1. Beheerplan op maat

Om de samenstelling van uw portefeuille en het beheer ervan zo goed mogelijk af te stemmen op uw specifieke situatie en mogelijkheden, stellen wij uw persoonlijk beheerplan op. Dit doen wij aan de hand van een online vragenlijst die bestaat uit 3 onderdelen:

1. Uw kennis van en ervaring met beleggen
2. Uw beleggingsdoelstellingen
3. Uw financiële situatie

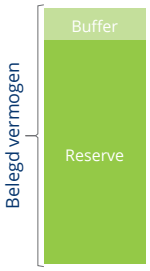
Het is belangrijk dat u de beleggingsstrategie van Binck en de werking van de gebruikte financiële instrumenten begrijpt. De vragen over de beleggingsdoelstellingen en de financiële situatie zijn bedoeld om u te laten nadenken over de redenen waarom u uw geld wilt laten beleggen. Ook vragen wij hoeveel risico u wilt nemen, hoe uw financiële situatie eruitziet en mogelijk zal veranderen in de toekomst. Met uw antwoorden kunnen wij een nauwkeurig beeld schetsen van uw verwachtingen, zodat wij een beheerplan kunnen maken dat daarbij zo goed mogelijk aansluit.

Dit beheerplan bevat twee belangrijke onderdelen: uw buffer en reserve, en de daarbij horende initiële beleggingsmix. Deze begrippen worden uitgelegd in de volgende paragrafen.

2.2. Uw persoonlijke buffer & reserve

Op basis van uw mogelijkheden en bereidheid om risico te nemen, uw beleggingsdoelstellingen en -horizon bepalen we welke mate van risico verantwoord is voor het beheer van uw vermogen. Wij gaan hier zeer zorgvuldig mee om. Binck deelt uw belegd vermogen daartoe op in twee onderdelen: de buffer en de reserve.

- **De buffer** is het flexibele deel van uw belegd vermogen. Hij groeit en krimpt naarmate uw portefeuille in waarde stijgt of daalt. De buffer bepaalt uiteindelijk hoe risicovol we voor u kunnen beleggen. We streven ernaar om bij een sterke daling van de beurs het verlies tot de buffer te beperken.
- **De reserve** is het vaste deel van uw belegd vermogen, dat we proberen te beschermen tegen verliezen wanneer de aandelenmarkt daalt. Hoe kleiner de buffer en groter de reserve, des te kleiner de belegging in aandelen en des te groter de belegging in veiligere obligaties. De reserve wordt echter niet gegarandeerd. Het is dus mogelijk dat u minder overhoudt dan de reserve.



Als u bijvoorbeeld liever weinig risico neemt of slechts over een relatief korte termijn van minder dan 5 jaar wilt beleggen, dan zal Binck een vrij grote reserve bepalen en heeft u dus een kleine buffer. Bent u bereid en in staat meer risico nemen en heeft u een beleggingshorizon van meer dan 5 jaar, dan zal Binck een minder grote reserve bepalen zodat u een vrij grote buffer heeft.

De buffer en reserve worden bij het vaststellen van uw beheerplan bepaald als een percentage van uw belegd vermogen. Samen vormen ze dus 100%. Nadat u geld heeft gestort, wordt het bedrag van uw buffer en reserve bepaald. Stel dat uw reserve 90% bedraagt en uw buffer dus 10%, dan zal bij een storting van € 50.000 de reserve € 45.000 (= 50.000 * 0,9) bedragen. Als de aandelenmarkten het gedurende het jaar slecht doen, doen we er alles aan om ervoor te zorgen dat uw portefeuille niet minder waard wordt dan € 45.000. De buffer bedraagt initieel € 5.000 (= 50.000 * 0,1).

Zodra uw portefeuille is samengesteld kan de waarde daarvan stijgen of dalen. Bij een positief rendement stijgt de waarde van uw portefeuille en groeit de buffer, terwijl de reserve onveranderd blijft. Bij een negatief rendement daalt de waarde van uw portefeuille en krimpt uw buffer, terwijl de reserve ook onveranderd blijft. In uitzonderlijke omstandigheden is het echter mogelijk dat de waarde

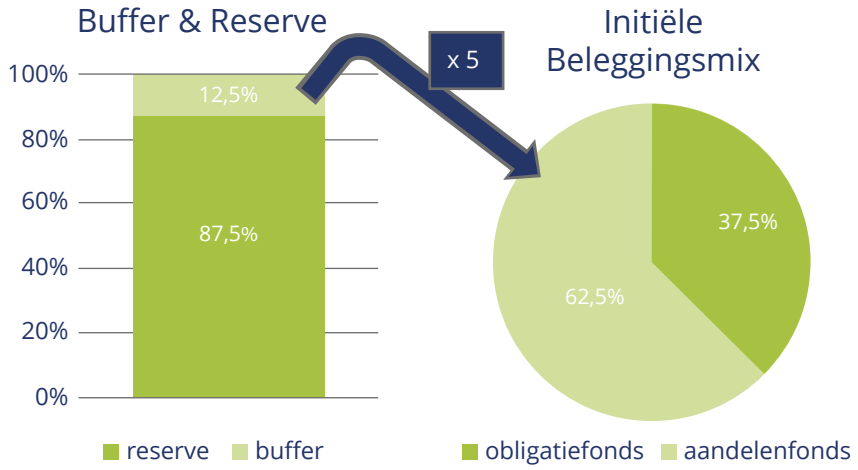
van uw portefeuille onder de reserve daalt (zie hoofdstuk 4). In dat geval kunt u uw reserve gedeeltelijk verliezen.

Bij een eventuele sterke daling (vanaf 10%) van uw vermogen wordt u door Binck geïnformeerd. Met name in het geval dat door koersdalingen uw buffer nagenoeg of volledig verloren gegaan is, zullen wij u hiervan per e-mail op de hoogte stellen.

2.3. De initiële beleggingsmix

De voor u vastgestelde buffer bepaalt meteen ook de initiële beleggingsmix. Dit is hoe de samenstelling van uw portefeuille eruit zal zien zodra het door u gestorte geld over de twee Binck fondsen is verdeeld. De regel om tot deze beleggingsmix te komen is heel eenvoudig: de belegging in het aandelenfonds is namelijk een vijfvoud van de buffer.

Stel dat de voor u vastgestelde buffer 12,5% bedraagt, dan zal uw geld aanvankelijk voor 62,5% (=5 * 12,5%) worden belegd in het aandelenfonds en voor 37,5% in het obligatiefonds. De belegging in het obligatiefonds bedraagt dus 100% minus de belegging in het aandelenfonds.



De onderstaande tabel geeft een overzicht van de mogelijke initiële beleggingsmixen. Let op dat een buffer van 20% of hoger impliceert dat uw vermogen initieel voor 100% belegd wordt in het aandelenfonds. Dit is ook de maximaal toegelaten belegging in het aandelenfonds. We gebruiken dus geen hefboom om meer dan 100% belegd te zijn in aandelen. De kleinste buffer bedraagt 5% en kent een bijhorende initiële beleggingsmix van 25% aandelen en 75% obligaties.

Buffer percentage	Initiële Beleggingsmix (aandelen/obligaties)
5%	25/75
7,5%	37,5/62,5
10%	50/50
12,5%	62,5/37,5
15%	75/25
17,5%	87,5/12,5
20%	100/0
22,5%	100/0
25%	100/0

2.4. Actief risicobeheer

Uiteraard stopt het hier niet bij. Omdat Binck focus heeft op vermogensbehoud maar ook belang hecht aan vermogensgroei, hanteren wij een algoritmisch risicomodel dat de verdeling van uw vermogen over de door ons samengestelde fondsen continu monitort en bijstelt. Dit proces gebeurt geheel computergestuurd, onder dagelijks toezicht van onze deskundige medewerkers. Door gebruik te maken van een geautomatiseerd model sluiten we emotie uit en zijn we strikt in de beheersing van de risico's waaraan uw belegd vermogen wordt blootgesteld.

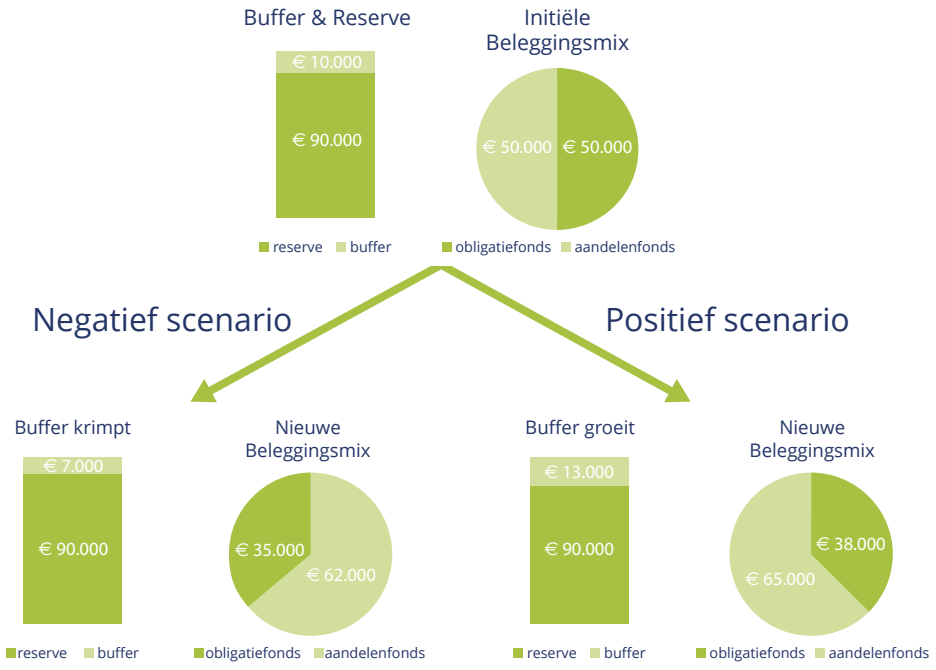
Het algemeen principe is dat we uw beleggingsmix aanpassen door meer risicovol te beleggen wanneer de portefeuille het goed heeft gedaan, en minder risicovol te beleggen wanneer de portefeuille het slecht heeft gedaan. We spreken daarom van een **dynamische beleggingsmix**, die tijdens een periode van 12 maanden vrij kan schommelen. De individuele belegging in het aandelenfonds of obligatiefonds kan daarbij variëren van 0% tot 100%. Afhankelijk van uw initiële beleggingsmix en de prestaties van de aandelen- en obligatiemarkten, is het dus mogelijk dat uw vermogen gedurende een bepaalde tijd nagenoeg volledig belegd wordt in één van beide Binck fondsen. Op deze manier kunnen we profiteren van het opwaartse potentieel van de aandelenmarkten terwijl we in een neerwaartse markt het verlies beperkt houden. Dit wordt een **asymmetrisch beleggingsmodel** genoemd.

De werking van het risicomodel wordt vereenvoudigd voorgesteld met behulp van het onderstaande diagram. Als voorbeeld gaan we hierbij uit van een fictieve klant met een belegd vermogen van € 100.000. Voor deze klant is een buffer van 10% vastgesteld, waardoor de portefeuille evenredig verdeeld wordt over beide fondsen; 50% (= 5 * 10%) in het aandelenfonds en 50% (=100%-50%) in het obligatiefonds. In het volgende voorbeeld beschrijven we zowel een negatief als positief scenario, waarbij de portefeuille 3% in waarde daalt of stijgt. Zoals u eerder heeft kunnen lezen in paragraaf 2.2, groeit en krimpt uw buffer naarmate de waarde van uw portefeuille beweegt.

In het negatieve scenario daalt de portefeuille 3% in waarde, wat overeenkomt met een verlies van € 3.000. De buffer krimpt dan ook van € 10.000 naar € 7.000. Als gevolg daarvan past Binck de beleggingsmix aan door een vijfvoud van de buffer, namelijk € 35.000 te beleggen in het aandelenfonds. Het resterende bedrag van € 62.000 (= € 97.000 – € 35.000) beleggen we in het obligatiefonds.

In het positieve scenario stijgt de waarde van de portefeuille met 3%, wat overeenkomt met een winst van € 3.000. De buffer groeit dan ook van € 10.000 naar € 13.000. Opnieuw wordt een vijfvoud van deze buffer (€ 65.000) belegd in het aandelenfonds, en het resterende bedrag (€ 38.000) belegd in het obligatiefonds.

In het hierboven beschreven negatieve scenario wordt een herverdeling uitgevoerd door posities van het aandelenfonds in uw portefeuille te verkopen. Met de opbrengst kopen we posities van het obligatiefonds. In het positieve scenario verkopen we posities van het obligatiefonds om met de opbrengst posities van het aandelenfonds aan te kopen. Om te bepalen wanneer deze transacties plaatsvinden, hanteert Binck enkele technische criteria. Zo zien we erop toe dat we niet onnodig posities van de Binck fondsen voor u aan- of verkopen.



Jaarlijkse reset

Jaarlijks actualiseert Binck uw beheerplan door de buffer en reserve opnieuw in te stellen. We zullen u daartoe vragen om elk jaar uw antwoorden op de online vragenlijst na te kijken en indien nodig de vragenlijst opnieuw in te vullen. U kunt daarbij elk onderdeel afzonderlijk invullen. Is uw financiële situatie bijvoorbeeld gewijzigd terwijl uw beleggingsdoelstellingen onveranderd zijn, dan kunt u ervoor kiezen om alleen de vragen over de financiële situatie opnieuw in te vullen.

Binck zal de samenstelling van uw portefeuille na 12 maanden terugbrengen naar de initiële beleggingsmix die werd bepaald in het oorspronkelijke beheerplan. Indien uw persoonlijke omstandigheden wel gewijzigd zijn, dient u de vragenlijst opnieuw in te vullen. Op basis van deze nieuwe antwoorden zal Binck opnieuw de gepaste buffer en reserve vaststellen en de initiële beleggingsmix bepalen. U krijgt in dit geval dus een nieuw beheerplan.

Uiteraard hoeft u geen 12 maanden te wachten, maar kunt u te allen tijde op eigen initiatief de vragenlijst opnieuw invullen en zo een up-to-date beheerplan ontvangen.

Tevens wanneer u een aanzienlijke som bijstort of onttrekt en dit niet aansluit bij het beeld dat we hebben van uw financiële situatie, zullen we u vragen of u het beheerplan wilt actualiseren. Het blijft wel uw verantwoordelijkheid om de vragenlijst opnieuw in te vullen.

Het opnieuw bepalen van de buffer en reserve en de daaropvolgende wijziging van de beleggingsmix heeft wel bepaalde gevolgen. Bij een positief rendement wordt namelijk een deel van de winst toegevoegd aan uw reserve. Bij een negatief rendement daarentegen wordt een deel van uw reserve aangesproken om een nieuwe buffer te creëren.

Hieronder een rekenvoorbeeld om een en ander te verduidelijken.

Stel, u begint met een belegd vermogen van € 100.000 en een buffer van 10%, waardoor de portefeuille initieel evenredig verdeeld wordt over beide fondsen. Na 12 maanden bedraagt het rendement op de portefeuille 5% en is de portefeuille dus € 105.000 waard. Hierdoor is de buffer gegroeid van € 10.000 tot € 15.000. De reserve bedraagt nog steeds € 90.000. Op dat moment bestaat de beleggingsmix voor 71% uit aandelen en voor 29% uit obligaties. De procentuele belegging in het aandelenfonds vinden we door de buffer te vermenigvuldigen met vijf en dit bedrag vervolgens te delen door de waarde van de portefeuille. Met een rekenmachine in de hand en door af te ronden op twee decimalen zal u vinden dat 5 x € 15.000 / € 105.000 = 0,71 (= 71%).

Wanneer u besluit de vragenlijst niet opnieuw in te vullen omdat uw persoonlijke situatie na één jaar nog niet veranderd is, zal Binck de waarde van uw buffer en reserve opnieuw bepalen zodat dit overeenkomt met de oorspronkelijk vastgestelde buffer van 10% en reserve van 90%. Na deze reset bedraagt de buffer dus € 10.500 (= € 105.000 * 0,1) en de reserve € 94.500 (= € 105.000 * 0,9). Er werd dus 90% van de winst of € 4.500 toegevoegd aan de reserve, terwijl er 10% van de winst of € 500 werd toegevoegd aan de buffer. Deze percentages komen niet toevallig exact overeen met de voor deze klant vastgestelde buffer en reserve. Tot slot kunt u opnieuw narekenen dat de bijhorende beleggingsmix voor 50% uit aandelen bestaat en voor 50% uit obligaties. Stel, u besluit de vragenlijst opnieuw in te vullen omdat bijvoorbeeld uw risicobereidheid is afgenomen. Laten we er in dit geval van uitgaan dat op basis van de nieuwe antwoorden blijkt dat de gepaste buffer en reserve respectievelijk 7,5% en 92,5% bedragen. Door het actualiseren van het beheerplan zal de buffer dan € 7.875 bedragen (= € 105.000 * 0,075) en de reserve € 97.125 (= € 105.000 * 0,925). De initiële beleggingsmix opgenomen in het nieuwe beheerplan zal voor 37,5% (= 5 * 7,5%) uit aandelen bestaan en voor 62,5% (= 1 – 37,5%) uit obligaties.

2.5. Minimale inleg

De minimale inleg van Binck Comfort is € 10.000. Als uw vermogen door bijvoorbeeld koersdalingen of door een onttrekking onder deze grens van € 10.000 zou zakken, dan nemen wij contact met u op.

3. Rendement en kosten

3.1. Rendement

Om u een realistisch beeld te geven van de te verwachten bruto rendementen in verschillende scenario's, tonen we hieronder een overzicht van het rendement gedurende één jaar. De kosten zijn hier nog niet verrekend. Het te verwachten rendement is sterk afhankelijk van het bufferpercentage dat uit uw beheerplan volgt. Wanneer uit uw beheerplan blijkt dat voor uw persoonlijke situatie een kleinere buffer geschikt is, dan zult u in ongunstige markten weinig verlies leiden, maar is ook uw groeipotentieel beperkt. Als daarentegen uit uw beheerplan blijkt dat u meer risico kunt en wilt nemen, dan is een grotere buffer geschikt. In dat geval kunt u in gunstige markten sterk profiteren van hoge rendementen, maar uw vermogen is in ongunstige markten ook minder goed beschermd.

1-jaars brutorendement

Buffer	Positief scenario	Gemiddeld scenario	Negatief scenario
5%	10,7%	1,7%	-5,0%
7,5%	18,1%	2,8%	-7,5%
10%	23,6%	3,8%	-10,0%
12,5%	27,5%	4,8%	-12,5%
15%	30,7%	5,4%	-15,0%
17,5%	32,3%	5,8%	-17,5%
20%	33,2%	6,0%	-20,0%
22,5%	33,4%	5,8%	-22,5%
25%	33,5%	5,6%	-25,0%

De bovenstaande bruto rendementen zijn berekend op basis van in het verleden gesimuleerde resultaten van het beleggingsmodel in de periode van 1 januari 1999 tot en met 8 september 2016. Hierbij toont het negatieve scenario het slechtste jaarresultaat dat we in deze periode hebben gemeten. Het rendement getoond in het positieve scenario is een erg hoog jaarrendement. In de meetperiode is maar in 5% van de gevallen een hoger rendement gehaald. Een uitgebreid overzicht van alle rendementen kunt u vinden op de website.

De rendementen die op de beurs zijn behaald in de afgelopen decennia werden gerealiseerd bij een dalende rente. Het is niet zeker dat soortgelijke rendementen worden behaald in de komende jaren bij de huidige lagere rentestand. Dit kan ook het toekomstige rendement van de aandelen- en obligatiebeleggingen van Binck Comfort beïnvloeden. De waarde van uw belegging kan variëren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

3.2. Overzicht totale kostenindicatie

Minstens zo belangrijk als het rendement zijn de kosten die u betaalt voor het beheer van uw vermogen. De totale kosten bedragen maximaal 1,41% over het beheerde vermogen op jaarbasis. In de praktijk valt dit percentage meestal iets lager uit. Voor de daadwerkelijk in rekening gebrachte kosten verwijzen wij u naar het kwartaaloverzicht.

In de volgende paragrafen splitsen we de kosten verder uit.

3.2.1. Kosten van de beleggingsinstrumenten

Dit betreft onder andere de kosten die gemaakt worden voor het beheer van het Binck Global Developed Markets Equity Fund (aandelenfonds van Binck) en het Binck Euro Bond Fund (obligatiefonds van Binck). Hierbij is het dus van belang welk deel van uw vermogen is belegd in het aandelenfonds en welk deel in het obligatiefonds van Binck. Indien uw vermogen bijvoorbeeld gelijkelijk verdeeld is over beide fondsen, dan zijn de kosten gelijk aan de helft van de kosten van het aandelenfondsen plus de helft van de kosten van het obligatiefonds.

Verder zijn er ook nog kosten die worden doorberekend door de fondsen en ETF's waarin de fondsen beleggen. Deze laatste kosten worden door de fondsmanager zo laag mogelijk gehouden door ETF's te kiezen die een goede verhouding hebben tussen kosten en rendement. Dit geldt zowel voor het aandelenfonds als voor het obligatiefonds van Binck.

Daarnaast zijn er ook nog transactiekosten en spread kosten. Transactiekosten zijn kosten die worden gemaakt om instrumenten te kopen en te verkopen, zoals de kosten die je betaalt aan de beurs waarop het instrument wordt verhandeld. De spread kosten worden veroorzaakt door het kleine prijsverschil tussen de aan- en verkoopprijs van aandelen, obligaties en fondsen (bid-ask spread). Deze kosten zijn zeer klein ten opzichte van de kosten die specifiek worden genoemd in het onderstaande overzicht. De transactiekosten in het Binck aandelen- en obligatiefonds worden door Binck zelf betaald.

Tenslotte is er nog een kleine belastingpost voor vermogensbeheerders die gebruik maken van een Luxemburgse houdstermaatschappij (zie paragraaf 1.2.1), de zogenaamde Taxe d'abonnement.

Alle onderstaand genoemde kosten zullen ten laste komen van het gemiddelde belegde vermogen gedurende het jaar. De kosten verschillen voor het vermogen belegd in het aandelenfonds en het vermogen belegd in het obligatiefonds omdat de beheerkosten voor het aandelenfonds hoger liggen.

	Aandelenfonds	Obligatiefonds
Beheerkosten	0,45% per jaar	0,30% per jaar
Kosten van de onderliggende fondsen	maximaal 0,35% per jaar	
Taxe d'abonnement	0,01% per jaar	

Tariefswijzigingen voorbehouden

3.2.2 Kosten van de dienstverlening

Voor het beheer van uw vermogen rekenen we een vergoeding van 0,60% over het beheerde vermogen. Deze kosten worden ieder kwartaal achteraf in rekening gebracht. Tariefswijzigingen voorbehouden.

3.2.3 Optionele dienstverlening

U kunt bij Binck ook uw afschriften en overzichten per post ontvangen. Dit brengt wel extra kosten met zich mee van € 3,00 per afschrift.

3.3. Uitgewerkt kostenvoorbeeld

Hieronder laten we in een rekenvoorbeeld zien hoe de bovenstaande kosten zich na één jaar ontwikkelen. In dit voorbeeld gaan we uit van een klant met een belegd vermogen van € 30.000 en een buffer van 15%. Er wordt hierbij uitgegaan van de gemiddelde bruto rendementen (5,4%) zoals we deze hebben gezien in paragraaf 3.1.

Kostenoverzicht bij gemiddelde rendementen

		Na 1 jaar
Bruto beheerd vermogen	€	31.620
Kosten instrumenten	€	-238
Kosten dienstverlening	€	-185
Totale kosten	€	-423
Totale effectieve kosten		-1,4%

Tariefswijzigingen voorbehouden.

De eerste rij toont het bruto beheerd vermogen; het vermogen plus het bruto rendement zoals beschreven in paragraaf 3.1. De tweede rij toont de kosten van de beleggingsinstrumenten zoals beschreven in paragraaf 3.2.1 en de derde rij toont de kosten van de dienstverlening zoals beschreven in paragraaf 3.2.2. Deze kosten worden berekend door de betreffende kostenpercentages toe te passen op het gemiddeld in een jaar belegde vermogen. De totale kosten zijn de som van de kosten van de dienstverlening en de kosten van de beleggingsinstrumenten.

In de laatste rij tonen we de totale kosten als een percentage van het gemiddeld bruto beheerd vermogen in een jaar.

3.4. Benchmark

Per kwartaal ontvangt u een rapportage van onder meer het behaalde rendement. Om dit rendement te kunnen beoordelen wordt gebruik gemaakt van een benchmark. Deze is opgebouwd door de benchmarks van de Binck fondsen zodanig te combineren, dat de verhouding overeenkomt met uw initiële beleggingsmix zoals vastgesteld in het beheerplan. Het rendementscijfer van deze samengestelde benchmark wordt proportioneel samengesteld uit de rendementen van de benchmark van het aandelenfonds en het obligatiefonds.

De benchmark van het **aandelenfonds** is de STOXX Global 1800 Index NR (EUR). Deze volgt het rendement van de wereldwijde aandelenmarkten van de ontwikkelde economieën. 'NR' staat voor 'net return', wat betekent dat er rekening gehouden wordt met het netto dividendrendement (na aftrek van bronbelasting).

De benchmark van het **obligatiefonds** bestaat voor 60% uit de Barclays 3-5 Year Euro Treasury Bond Index en 40% uit de Barclays 1-5 Year Euro Corporate Bond Index. Deze volgen het rendement van kortlopende Europese staatsobligaties en bedrijfsobligaties.

Indien uw initiële beleggingsmix (zie paragraaf 2.3) bijvoorbeeld 50/50 bedraagt, bestaat de samengestelde benchmark dus uit: 50% * STOXX Global 1800 NR EUR Index + 50% * [(0,6 * Barclays 3-5 Year Euro Treasury Bond Index) + (0,4 * Barclays 1-5 Year Euro Corporate Bond Index)].

4. Risico's van beleggen

4.1. Algemene risico's

Iedere belegging brengt in meer of mindere mate risico's met zich mee. Meestal geldt dat hoe hoger het verwachte rendement is, hoe groter ook het risico is. Naast de specifieke risico's van de financiële instrumenten waaruit uw portefeuille wordt opgebouwd en die in de volgende paragraaf besproken worden, dragen beleggingen ook algemene risico's met zich mee.

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

- **Marktrisico:**
  Het risico dat de obligatie- of aandelenmarkt daalt, waardoor de waarde van het fonds negatief wordt beïnvloed. Het is mogelijk dat het geïnvesteerde bedrag afneemt en dat u geld verliest.

- **Liquiditeitsrisico:**
  Liquiditeit behelst de mogelijkheid om een belegging te kopen of verkopen zonder de koers ervan te beïnvloeden. Lagere liquiditeit betekent dat er onvoldoende kopers of verkopers zijn om het fonds in staat te stellen effecten snel te verhandelen zonder de koers te beïnvloeden. Bij een eventuele verkoop van de fondsen kan dit negatieve gevolgen hebben voor het rendement.

- **Tegenpartijrisico:**
  Het aandelenfonds en obligatiefonds van Binck beleggen in fondsen en ETF's van derde partijen. Deze fondsen en ETF's beleggen vaak in aandelen waarbij ze soms een klein deel van deze aandelen weer uitlenen. De uitgever van de fondsen krijgt hiervoor een vergoeding die deels ten goede komt aan het rendement van het fonds maar rekent hiervoor lichte kosten. Hierdoor stijgen zowel de kosten als het rendement van het fonds, waarbij het nettoresultaat positief is voor de belegger in het fonds.

  Wanneer de aandelen zijn uitgeleend, bestaat echter het risico dat de aandelen niet worden teruggegeven door een tegenpartij. Dit is het tegenpartijrisico waarover we hier spreken. Dit kan zich bijvoorbeeld voordoen als die tegenpartij failliet gaat. Om dit risico te beperken. vraagt de uitgever van aandelentrackers altijd een liquide onderpand van de lener waarvan de waarde hoger is dan de waarde van de uitgeleende aandelen. Wanneer de lenende partij dan niet aan haar verplichtingen voldoet dan kan dit onderpand worden gebruikt om het uitgeleende aandeel opnieuw te kopen. Dus ook in het geval dat een lenende partij de aandelen niet teruggeeft, zijn de gevolgen uiteindelijk beperkt. De uitgever van een fonds zal op dat moment alleen tijdelijk niet de gewenste aandelen in zijn beleggingsportefeuille hebben.

Omdat BinckBank het tegenpartijrisico verder wil beperken hebben we fondsen en ETF's gekozen die maar in beperkte mate gebruik maken van de mogelijkheid om aandelen uit te lenen.

4.2. Kenmerken van financiële instrumenten en hun specifieke risico's

4.2.1. Aandelenfonds

- **Valutarisico:**
  De trackers waarin het fonds belegt, kunnen samengesteld zijn uit wereldwijd genoteerde aandelen. Wisselkoersschommelingen kunnen het rendement positief of negatief beïnvloeden.

4.2.2. Obligatiefonds

- **Renterisico:**
  De waarde van een obligatie beweegt zich doorgaans omgekeerd aan de hoogte van de rentevoet. Een rentestijging leidt namelijk over het algemeen tot een daling van de obligatiekoersen terwijl een rentedaling over het algemeen leidt tot een stijging van de obligatiekoersen. Langere termijn schuldinstrumenten kennen gewoonlijk een hoger renterisico.

- **Kredietrisico:**
  Schuldinstrumenten zijn blootgesteld aan kredietrisico. Dit is het risico dat de uitgever (issuer) van een vastrentend effect niet in staat is om zijn verplichtingen inzake couponbetaling en/of kapitaalaflossing na te komen. Een verslechtering van de financiële gezondheid van de uitgever kan leiden tot een neerwaartse herziening van de kredietrating en zo de waarde en liquiditeit van het schuldinstrument negatief beïnvloeden.

4.3. Risico's bij Binck Comfort

Het is voor u als klant van Binck Comfort van belang op de hoogte te zijn van de specifieke risico's van het beleggingsbeleid van Binck Comfort. De risico's hebben mogelijk negatieve gevolgen voor uw rendement en worden hieronder toegelicht.

- **Risicomodel werkt tegen**
  Het risicomodel dat Binck hanteert, werkt goed in een aandelenmarkt met een duidelijke trend, zoals een opwaartse trend of een neerwaartse trend. Als de markt geen duidelijke richting laat zien, is het mogelijk dat het herverdelen van de beleggingsmix het rendement negatief beïnvloedt. De methode vereist immers dat aandelen worden verkocht na een daling en worden aangekocht na een stijging: deze transacties zijn onvoordelig wanneer de aandelenmarkt op en neer beweegt om weer op hetzelfde niveau te eindigen.

- **Obligatiefonds kan overheersen**
  Onder bepaalde marktomstandigheden is het mogelijk dat door de herverdeling van uw beleggingsmix, uw vermogen nagenoeg volledig belegd is in het obligatiefonds. Zoals omschreven in paragraaf 1.2.1 biedt het obligatiefonds een beperkt verwacht rendement en kan het in een omgeving van stijgende rentes een negatief rendement vertonen. Daardoor kan Binck Comfort in deze situatie een beperkt of zelfs negatief rendement hebben.

- **Aandelen en obligaties dalen gelijktijdig**
  De aandelen- en obligatiemarkten bewegen in het algemeen niet gelijktijdig omhoog of omlaag. Wanneer de aandelen- en obligatiemarkten tegelijkertijd sterk dalen, bestaat de kans dat uw portefeuille minder waard wordt. Binck Comfort biedt dus geen absolute kapitaalsbescherming.

- **Aandelen en obligaties werken elkaar tegen**
  Tevens is het mogelijk dat een positief rendement van het aandelenfonds teniet wordt gedaan door een negatief rendement van het obligatiefonds. Een stijgende aandelenmarkt impliceert dus niet altijd een positief rendement voor uw portefeuille.

- **Herverdeling niet snel genoeg**
  In het geval van een plotse zware crash op de aandelenmarkten bestaat de kans dat de herverdeling van de beleggingsmix niet snel genoeg gebeurt. Hierdoor is het mogelijk dat het verlies groter is dan de vastgestelde buffer en dat de portefeuille dus onder de vooropgestelde reserve daalt.

- **Verlies kan groter zijn dan buffer**
  Wanneer u besluit de vragenlijst voor het bepalen van het beheerplan tijdens het jaar opnieuw in te vullen, dan worden de buffer en reserve opnieuw bepaald (zie paragraaf 2.4). Indien u hiervoor kiest tijdens een dalende markt kunt u naast de oorspronkelijk vastgestelde buffer ook de nieuw vastgestelde buffer (deels) verliezen. Hierdoor kan het verlies in één jaar daarom groter zijn dan de initiële buffer.

5. Mijn Rekening

Zodra u inlogt op Binck.nl vindt u het menu-item 'Mijn Rekening'. Via 'Mijn Rekening' kunt u uw instellingen bekijken en aanpassen. Verder vindt u er alle standaardformulieren voor bijvoorbeeld een adreswijziging en treft u het fiscaal jaaroverzicht aan. Onder Service & Contact treft u het Helpcenter aan.

5.1. Geldrekening

Als u een rekening bij Binck Comfort opent, wordt er alleen een eurorekening voor u geopend. Houdt u er rekening mee dat de meeste effectentransacties, gedaan op Europese beurzen, pas twee beursdagen na de transactiedatum valutair worden verwerkt op uw rekening.

5.2. Eerste keer inloggen op de website

Als u nog géén rekening bij Binck heeft of een rekening met een andere tenaamstelling dan uw nieuwe Binck Comfort rekening dan logt u in door op www.binck.nl uw gebruikersnaam en wachtwoord in te vullen. U kunt zelf uw gebruikersnaam en wachtwoord kiezen en aanpassen. Ter verificatie van uw identiteit vragen wij u tevens om een verificatiecode in te vullen. Deze verificatiecode bestaat uit 6 cijfers en sturen wij per SMS naar uw mobiele telefoonnummer, zoals dat bij ons bekend is. Zodra u heeft ingelogd, verschijnt er een scherm met het verzoek de vragenlijst voor het bepalen van uw beheerplan in te vullen.

Stap 1: Ga naar www.binck.nl
Stap 2: Toets uw gebruikersnaam en wachtwoord in.
Stap 3: Log in met een verificatiecode.
Stap 4: Vul de vragenlijst in.

5.3. Geld bijstorten of opnemen

Indien u geld bijstort, wordt dit verdeeld over de beide fondsen, volgens de beleggingsmix van dat moment. U kunt uiteraard ook geld onttrekken wanneer u wilt. Dit kunt u telefonisch regelen met de Servicedesk. Ook dan wordt de beleggingsmix van dat moment aangehouden, waarbij evenredig uit het aandelenfonds en het obligatiefonds wordt verkocht. U kan dus te allen tijde over uw geld beschikken. Houdt u bij uw wens geld te onttrekken rekening met de geadviseerde beleggingshorizon van minimaal 5 jaar. Door de beleggingshorizon van Binck Comfort te respecteren geeft u uw vermogen de kans zich te herstellen na eventuele verliezen op korte termijn.

Binck monitort het bedrag aan cumulatieve stortingen en vergelijkt dit met de informatie die verzameld is via de vragenlijst. Wij zullen u vragen uw antwoorden op de vragenlijst na te kijken en de vragenlijst indien nodig opnieuw in te vullen, als uw cumulatieve stortingen het bedrag overschrijden dat u volgens onze inschatting maximaal zou kunnen laten beleggen.

5.4. Rekeningoverzichten

De actuele stand van uw rekening kunt u volgen via het portefeuilleoverzicht. Log hiervoor in op uw Binck omgeving.

5.4.1. Het portefeuille-overzicht

Op het portefeuille-overzicht staat uw effectenportefeuille met de koersen van het moment waarop u het overzicht opvraagt. Tot slot wordt een samenvatting gegeven van alle actuele gegevens die uw totale vermogen bepalen. Daarnaast is het altijd mogelijk om via de drie verschillende communicatiemiddelen (internet, mobiel internet en een Servicedesk medewerker) realtime informatie over uw vermogensbeheerrekening zoals uw portefeuillewaarde en het rekening-courantsaldo op te vragen.

5.4.2. Het kwartaaloverzicht

Elk kwartaal ontvangt u van Binck een kwartaaloverzicht via 'Mijn Rekening'. In dit overzicht wordt u geïnformeerd over onderstaande ontwikkelingen van het afgelopen kwartaal:

- uw transacties;
- uw portefeuille;
- uw rendement;
- ontwikkeling van uw vermogen.

5.4.3. Het jaaroverzicht

Het jaaroverzicht wordt in het eerste kwartaal van elk nieuw jaar op de website geplaatst. Het overzicht vindt u op de website onder 'Mijn Rekening' -> 'Fiscaal jaaroverzicht'. Daarnaast wordt uw effectendepot gewaardeerd tegen de slotkoersen van 1 januari en 31 december. Deze gegevens zijn van belang voor de aangifte inkomstenbelasting en de aangifte vermogensbelasting. Een deel van de informatie wordt aan de belastingdienst verstrekt. Het fiscaal jaaroverzicht wordt niet per post naar u verstuurd. U kunt het overzicht als pdf-bestand openen en opslaan.

5.5. Administratieve handelingen

Binck beheert uw portefeuille. Dit betekent onder andere dat Binck de in dit hoofdstuk genoemde handelingen voor u verricht.

5.5.1. Waardering van de fondsen

Het aandelenfonds en obligatiefonds worden dagelijks gewaardeerd. Deze waardering heet de Net Asset Value (NAV). Hierbij heeft zowel BinckBank als RBC (zie paragraaf 1.2.1) een rol. RBC verzorgt de officiële waardering van de fondsen. Deze waardering vindt na ongeveer een dag plaats en is de koers die u aantreft in uw portefeuilleoverzicht.

Omdat de officiële NAV pas na een dag bekend is, berekent BinckBank intern ook een NAV. Deze waardering vindt eerder plaats, namelijk iedere dag aan het einde van de dag. Deze waardering wordt gebruikt voor het tijdige actieve risicobeheer van uw portefeuille (zie paragraaf 2.4). Door deze tijdige waardering van uw portefeuille, kunnen we snel actief ingrijpen om de posities in het aandelenfonds uit te breiden wanneer uw buffer groeit en de positie in het aandelenfonds af te bouwen wanneer uw buffer krimpt.

5.5.2. Dividend

De beleggingsfondsen van Binck Comfort keren geen dividend uit. Het is echter wel mogelijk dat de onderliggende fondsen en ETF's van de beleggingsfondsen dividend uitkeren. Dit dividend wordt vervolgens automatisch in de beleggingsfondsen herbelegd. De uitkering vindt plaats op niveau van de beleggingsfondsen en is daarom niet zichtbaar in de portefeuille.

5.6. Wat doet Binck aan veiligheid?

Beveiliging speelt een belangrijke rol bij het gebruik van internet. Uiteraard streeft Binck naar maximale veiligheid en zoeken wij steeds naar de juiste verhouding tussen bedieningsgemak en een optimale beveiliging. Binck kan alleen niet op alle schakels in de veiligheidsketen invloed uitoefenen. U dient als belegger ook een aantal voorzorgsmaatregelen te treffen. Graag attenderen wij u erop voorzichtig om te gaan met uw vertrouwelijke gegevens, want criminelen weten soms vertrouwelijke informatie van consumenten te verkrijgen. 'Phishing' heet dit in het Engels. Daarbij wordt gedoeld op het 'vissen' naar uw gegevens door criminelen met als doel uw persoonlijke en financiële gegevens te achterhalen en te misbruiken. Criminelen maken hierbij bijvoorbeeld exact gelijkende kopieën van websites van bijvoorbeeld een bank. Ook wordt er soms frauduleuze e-mail gestuurd om op deze manier vertrouwelijke informatie van u te krijgen. Wij raden u aan op u hoede te zijn voor dergelijke praktijken en altijd alert te zijn op afwijkende zaken bij e-mails of internetadressen.

Hieronder leest u wat Binck doet aan veiligheid en wat u zelf kunt doen.

Binck besteedt veel aandacht aan de beveiliging van haar systemen en maakt bovendien steeds gebruik van de nieuwste technologie. Aandacht voor beveiliging is in de eerste plaats belangrijk om te voorkomen dat onbevoegden toegang krijgen tot uw rekening en in de tweede plaats wilt u er zeker van zijn dat u verbinding heeft met Binck.

5.6.1. Beveiliging website

Zodra u inlogt via https://www.binck.nl, wordt er met behulp van de SSL-techniek (Secure Socket Layer) een beveiligde verbinding tot stand gebracht tussen het systeem van Binck en uw computer. Deze op het internet gangbare en door de meeste financiële instellingen gebruikte techniek zorgt ervoor dat de berichtenstroom is gecodeerd met een sleutel die alleen bij het systeem van Binck en uw computer bekend is. Het bericht dat u verstuurt, zit als het ware in een verzegelde envelop. Bij ontvangst controleert het systeem van Binck of het zegel onderweg niet is verbroken.

5.6.2. Beveiliging met toegangscodes

Uw handelingen zijn beschermd door het gebruik van de aan u verstrekte toegangscodes. Uw gebruikersnaam of rekeningnummer en wachtwoord worden door Binck uitsluitend aan u kenbaar gemaakt en zijn strikt persoonlijk. Daarnaast maakt Binck gebruik van verificatiecodes die u per sms ontvangt. Het is niet toegestaan om uw toegangscodes aan derden te verstrekken. Omwille van de veiligheid van uw rekening zijn de medewerkers van Binck niet in staat uw wachtwoord op te zoeken als u deze bent vergeten of kwijt bent geraakt.

5.6.3. Blokkeren van de rekening

Als u meer dan vijf keer een foutief wachtwoord invoert, wordt de rekening geblokkeerd. Het is dan niet meer mogelijk via de (mobiele) website toegang te krijgen tot uw Binck-rekening. Een nieuw wachtwoord kunt u bij de Servicedesk aanvragen. Via de blokkade-instellingen kunt u ook zelf bepaalde toegangen blokkeren. Zo kunt u via 'Algemene blokkade' zelf op elk gewenst moment uw rekening volledig blokkeren. In dat geval heeft u via internet geen toegang meer tot uw rekening. Ook via een medewerker kunt u dan geen betalingsopdrachten meer opgeven. Houdt u er rekening mee dat het opheffen van een algemene blokkade enige tijd in beslag neemt.

5.6.4. Controle op juistheid

Als u inlogt via de (mobiele) website wordt gecontroleerd of de door u ingetoetste gegevens juist zijn. Uw gebruikersnaam, wachtwoord en de verificatiecode bevestigen de rechtmatigheid van de toegang tot uw rekening.

Als u wilt, kunt u via uw instellingen op de website de naam van uw Binck-rekening wijzigen in een zelfgekozen naam (Rekeningnaam). In plaats van uw rekeningnummer ziet u dan rechtsboven aan de site de naam staan die u zelf aan uw rekening heeft gegeven.

5.6.5. Beveiliging door vaste tegenrekening

Binck kent een systeem van vaste tegenrekeningen. De tegenrekeningen kunnen alleen door de rekeninghouder gewijzigd worden. Uit veiligheidsoverwegingen is het alleen mogelijk om geld over te boeken naar één van deze vaste tegenrekeningen. Mocht iemand erin slagen onrechtmatig tegoeden van uw rekening weg te boeken dan kan dat dus alleen naar een door u opgegeven tegenrekening.

Het wijzigen of toevoegen van een tegenrekening is mogelijk via een schriftelijke opdracht of per e-mail (formulier op de website: Service & contact -> Formulieren -> Tegenrekening Binck toevoegen/opheffen). Binck behoudt zich het recht voor om opdrachten tot het wijzigen of toevoegen van tegenrekeningen niet te accepteren. Zo worden in beginsel tegenrekeningen die niet direct herleidbaar zijn naar de rekeninghouder niet toegestaan.

Wij bevestigen de ontvangst van de opdracht tot het wijzigen of toevoegen van de tegenrekening schriftelijk aan u met daarbij het verzoek om ter verificatie een bedrag over te maken van de nieuw toe te voegen tegenrekening naar uw Binck-rekening. De daadwerkelijke wijziging of toevoeging van de tegenrekening in ons systeem volgt na ontvangst van een correcte verificatiestorting. Daarnaast kunt u de blokkade instelling 'Blokkade betalingsverkeer' zo instellen dat u uw betalingsopdrachten alleen per brief (geen fax of e-mail) op kunt geven. Dit betekent dat u betalingsopdrachten niet langer via internet kunt plaatsen.

5.6.6. Bescherming persoonsgegevens bij communicatie via e-mail

U kunt bij Binck uw vragen telefonisch en per e-mail stellen. Als u een e-mail stuurt, antwoordt Binck in principe ook per e-mail. Houdt u er rekening mee dat communicatie via e-mail minder bescherming biedt voor informatie en persoonsgegevens dan communicatie per post, per telefoon of bijvoorbeeld binnen een netwerk.

5.7. Wat kunt u zelf doen?

U bent verplicht de aan u toegekende gebruikersnaam en wachtwoord geheim te houden. Daarnaast raden wij u dringend aan uw wachtwoord gescheiden van uw rekeninggegevens (in het bijzonder uw gebruikersnaam/rekeningnummer) te bewaren. Omdat wij de verificatiecode naar uw mobiele telefoon sturen, dient u erop te letten dat ook uw mobiele telefoon niet in handen van onbevoegden kan komen. Bij verlies, diefstal, misbruik of het op andere wijze in onbevoegde handen raken van uw wachtwoord of uw mobiele telefoon verzoeken wij u zo snel mogelijk contact op te nemen met de Servicedesk. Uw rekening kan dan worden geblokkeerd. Wij wijzen u erop dat het opheffen van een algemene blokkade schriftelijk dient te gebeuren. De verwerking van uw verzoek tot opheffing van een algemene blokkade kan enkele dagen in beslag nemen. Ook als u vermoedt dat uw gebruikersnaam, rekeningnummer en/of wachtwoord bekend is bij onbevoegden of als u vermoedt dat een derde onrechtmatige toegang heeft tot uw rekening, doet u er goed aan om dit onmiddellijk te melden. U kunt dit telefonisch bij de Servicedesk kenbaar maken. Binck vraagt u nooit om uw wachtwoord. Elk verzoek tot afgifte van uw wachtwoord is per definitie verdacht.

5.7.1. Controle juiste internetverbinding

Voordat u uw gebruikersnaam en wachtwoord invult op de website van Binck dient u eerst te controleren of er een juiste internetverbinding met Binck tot stand is gekomen. Of dat het geval is, kunt u zien aan het internetadres (URL) dat in de adresbalk verschijnt. Dit adres dient altijd te beginnen met https://www.binck.nl/ (let goed op de 's' in 'https', die voor 'secure' staat (zie ook paragraaf 'Beveiliging website'). Daarnaast dient u te controleren of rechtsonder in het scherm een hangslotje verschijnt. Als u hierop dubbelklikt, verschijnt een certificaat dat aan www.binck.nl is toegekend.

5.7.2. Gecodeerde pagina's niet op harde schijf opslaan

Standaard worden beveiligde internetpagina's (zoals https://www.binck.nl) niet in uw browser opgeslagen. Zo wordt voorkomen dat andere gebruikers op dezelfde computer deze pagina's kunnen raadplegen. U kunt zelf controleren of deze beveiligingsinstelling van uw browser actief is. Voor Microsoft Explorer werkt dit als volgt:

- Kies in het menu 'Extra' voor 'Internetopties'
- Ga naar het tabblad 'Geavanceerd'
- Kruis de optie 'Gecodeerde pagina's niet op de schijf opslaan' aan onder het kopje 'Beveiliging'

5.7.3. Gebruik de nieuwste versies van internetbrowsers

Controleer regelmatig of u de nieuwste versie van uw browser gebruikt. Browsers worden vaak aangepast met meer en betere beveiligingstechnieken. Er worden ook regelmatig reparatieprogramma's voor browsers uitgebracht. Raadpleeg voor informatie hierover de Helpfunctie van uw browser.

5.7.4. Antivirusprogramma en/of firewall

Helaas kunnen virussen op computers nog steeds grote schade aanrichten. Maak daarom gebruik van een actueel antivirusprogramma en/of een personal firewall. Een personal firewall is een programma dat uw computer beschermt tegen misbruik van buitenaf en wat waarschuwt als iemand ongeoorloofd binnendringt in uw computer. Let er wel op dat u steeds recente updates installeert. Zorg ervoor dat het antivirusprogramma steeds actief is, ook als u niet met internet bent verbonden. Laat het antivirusprogramma op gezette tijden een volledige scan op uw computer uitvoeren. Mocht een actief virusprogramma of firewall problemen geven met de werking van Binck, raadpleeg dan de instellingen van het virusprogramma of de firewall. Mocht u hierbij problemen ondervinden neemt u dan contact op met de Servicedesk.

5.7.5. Anti-Spyware

Als u programma's download van internet, kan uw computer Spyware bevatten. Dit zijn programma's die al uw activiteiten op uw computer bijhouden. Deze informatie wordt, zonder dat u dat doorheeft, doorgegeven aan de makers van de Spyware. Scan uw computer regelmatig op Spyware en verwijder deze. Via internet zijn goede (gratis) anti-Spyware programma's te downloaden.

5.7.6. Computer niet onbewaakt achter laten

Zorg dat u de website van Binck afsluit als u uw beleggingszaken heeft geregeld of uw werkplek (tijdelijk) verlaat. Wij wijzen u er ten overvloede op dat wanneer u de site niet afsluit uw gegevens vrij toegankelijk zijn voor de willekeurige voorbijganger.

6. Gegevens wijzigen

Hoe informeert u Binck over wijzigingen in uw persoonlijke gegevens? De antwoorden op deze en andere vragen vindt u allemaal terug in dit hoofdstuk. Bestudeert u de informatie goed voordat u een wijziging aan Binck doorgeeft, want dit kan u veel ongemak en moeite besparen.

6.1. Algemeen

Geef uw wijzigingen tijdig door en houdt u er rekening mee dat het wijzigen van uw gegevens enige tijd in beslag kan nemen. Vermeld ook altijd uw rekeningnummer(s) in uw correspondentie met Binck.

6.1.1. Wet bescherming persoonsgegevens

Binck mag persoonsgegevens van u, alsmede gegevens met betrekking tot door u afgenomen producten en diensten, verwerken met inachtneming van de geldende wet- en regelgeving en de bank bindende gedragscodes en deze binnen de groep waartoe Binck behoort uitwisselen voor het beheer van de relatie met u, ter voorkoming en bestrijding van criminaliteit en voor commerciële doeleinden. Persoonsgegevens kunnen ook worden uitgewisseld met derden die BinckBank inschakelt bij haar bedrijfsvoering of de uitvoering van bankdiensten. Dit kan, onder meer in het kader van het betalingsverkeer, doorgifte meebrengen aan derden in landen die niet hetzelfde beschermingsniveau kennen als Nederland. Persoonsgegevens kunnen zowel tijdens als na de verwerking voorwerp zijn van onderzoek door bevoegde nationale autoriteiten van de landen waar dergelijke gegevens zich vanwege het verwerkingsproces bevinden. U bent verplicht om mee te werken aan een verzoek van BinckBank om u persoonsgegevens nogmaals te verstrekken als BinckBank dit voor de uitvoering van wet- en regelgeving of haar bedrijfsvoering nodig heeft.

6.1.2. Wijzigingen en uw vervolgrekening(en)

Alle in dit hoofdstuk genoemde wijzigingen, behalve het opheffen van de rekening, gelden automatisch ook voor uw vervolgrekeningen. Laat u bijvoorbeeld een tegenrekening toevoegen dan gebeurt dat bij uw eerste Binck-rekening maar ook bij uw vervolgrekening(en).

6.1.3. Schriftelijk

Overal waar u schriftelijk ziet staan, wordt bedoeld dat een verzoek alleen per post of ingescand per e-mail kan worden doorgegeven.

6.1.4. Ondertekening

Binck kan alleen opdrachten (per post) accepteren als deze zijn voorzien van de handtekening van de rekeninghouder. Mocht blijken dat een handtekening ontbreekt of niet overeenkomt met die op de overeenkomst(en) die Binck bij opening van uw rekening heeft ontvangen, dan kan uw opdracht niet worden uitgevoerd. U ontvangt in dat geval uw opdracht retour.

6.1.5. Wijzigingen via de Servicedesk

Veel wijzigingen kunt u ook telefonisch doorgeven via de Servicedesk. Houdt u er dan wel rekening mee dat de medewerker uw wijziging alleen kan verwerken na verificatie van u door het stellen van een paar vragen.

6.1.6. Standaardformulieren

Voor veel soorten wijzigingen heeft Binck speciale formulieren opgesteld, die u kunt downloaden via de klantensite (onder de button ‘Service & contact -> Formulieren’).

6.2. Wijzigen adresgegevens

6.2.1. Een nieuw adres

Als u gaat verhuizen, geeft u dan uw nieuwe adres tijdig aan BinckBank door. Hiermee voorkomt u dat u belangrijke post van BinckBank misschien niet ontvangt. U kunt uw nieuwe adres via de website doorgeven. Na inloggen kiest u voor 'Mijn Rekening en vervolgens wijzigt u bij 'Instellingen' uw adres. Als u verhuist naar het buitenland verzoeken wij u ook een kopie van een document op te sturen waaruit uw naam- en adresgegevens blijken (bijvoorbeeld een woonplaatsverklaring van de fiscus, een recente loonstrook, voorblad van een belastingaangifte, bewijs van inschrijving bij de gemeente, een bankafschrift of een gas-, water-, of elektriciteitsrekening).

6.2.2. Uw post op een ander adres

Het kan zijn dat u uw post liever op een ander adres dan uw woon- of vestigingsadres wenst te ontvangen. Vraagt u in dat geval een postverklaring aan via de Servicedesk of vul op uw openingsformulieren het correspondentieadres in. Als u een correspondentieadres opgeeft, vrijwaart u BinckBank van iedere aansprakelijkheid voor de nadelige gevolgen die eventueel uit het opgeven van een correspondentieadres voortvloeien. Houdt u er bovendien rekening mee dat BinckBank pincodebrieven en uw jaaroverzicht altijd naar uw woon- of vestigingsadres stuurt.

6.2.3. Overige adresgegevens

Als uw e-mailadres of telefoonnummer verandert, dan kunt u dit per post, via de Servicedesk en internet wijzigen. Als BinckBank één van deze gegevens gebruikt bij het actief toezenden van informatie (bijvoorbeeld uw portefeuilleoverzicht), wordt het nieuwe nummer of e-mailadres direct na wijziging gebruikt. Heeft u meerdere e-mailadressen en/of mobiele nummers in gebruik, neemt u dan contact op met de Servicedesk. U kunt dan aangeven via welk nummer of e-mailadres u een bepaald product wenst te ontvangen.

6.3. Wachtwoord aanvragen

Een nieuw wachtwoord kunt u schriftelijk of telefonisch via de Servicedesk na het beantwoorden van een aantal persoonlijke vragen aanvragen. Het nieuwe wachtwoord kunt u per e-mail of per post ontvangen. Per e-mail ontvangt u dit direct, per post heeft u dit in de regel binnen twee dagen thuis. Tot u een nieuw wachtwoord heeft ontvangen, kunt u via internet of mobiel internet niet handelen of uw gegevens raadplegen. Het is niet mogelijk een nieuw raadpleegwachtwoord aan te vragen. U kunt deze zelf aanmaken of wijzigen via de instellingen op de klantensite.

6.4. Wijzigen en toevoegen van een tegenrekening

U kunt maximaal vijf tegenrekeningen aanhouden. Het wijzigen of laten toevoegen van een tegenrekening is mogelijk via een schriftelijke opdracht of per e-mail. BinckBank behoudt zich het recht voor om opdrachten tot het wijzigen of toevoegen van tegenrekeningen niet te accepteren. Zo worden in beginsel tegenrekeningen die niet direct herleidbaar zijn naar de rekeninghouder niet toegestaan.

Het wijzigingsformulier vindt u op de website (onder de button 'Service & contact -> Formulieren'). Het verzoek dient te zijn ondertekend door alle rekeninghouders of vertegenwoordigingsbevoegde personen. Wij bevestigen de ontvangst van de opdracht tot het wijzigen of toevoegen van de tegenrekening schriftelijk aan u met daarbij het verzoek om ter verificatie een bedrag over te boeken van de nieuw toe te voegen tegenrekening naar uw Binck rekening. De daadwerkelijke wijziging of toevoeging van de tegenrekening in ons systeem volgt na ontvangst van een correcte verificatiestorting (zie paragraaf 'Beveiliging door vaste tegenrekening').

Een spaarrekening met meer dan tien cijfers kunt u niet als tegenrekening opgeven. Wanneer u een buitenlandse tegenrekening toevoegt, vragen wij u om onderstaande aanvullende gegevens:

- naam en plaats van de bank waar de rekening loopt;
- de valutacode (euro of dollar) van de tegenrekening;
- de IBAN-en BIC-code van de bank waar de rekening loopt;
- eventuele tussenrekeningen voor overboeking van geld naar uw tegenrekening.

Als u geld overboekt naar het buitenland dient u daar in sommige gevallen voor te betalen. U kunt hier meer over lezen in het tarievenoverzicht.

6.5. Overlijden rekeninghouder

Bij overlijden van de rekeninghouder moet BinckBank hiervan direct door of namens de nabestaanden op de hoogte worden gebracht. De rekening wordt geblokkeerd om te voorkomen dat handelingen worden verricht waar de gezamenlijke erfgenamen het niet mee eens zijn. Als de overledene gehuwd was (dan wel een geregistreerd partnerschap was afgesloten) en een langstlevende nalaat, hoeft BinckBank onder bepaalde voorwaarden geen verklaring van erfrecht te worden verstrekt. Als sprake is van een testament heeft BinckBank altijd een Verklaring van Erfrecht en een kopie paspoort of identiteitskaart van de executeur nodig omdat bij testament een afwijkende regeling kan zijn getroffen. De Servicedesk kan hierover nader informeren. BinckBank zal het beheer van het vermogen waarnemen voor zover BinckBank dat noodzakelijk acht. De executeur moet schriftelijk aangeven wat er met de aanwezige effecten en het geld op de rekening moet gebeuren. Indien gewenst kan het beheer worden voortgezet nadat BinckBank een nieuw beleggingsplan ten behoeve van de erfgenamen heeft ontvangen. Het is niet mogelijk om de tenaamstelling van de rekening van de overledene te laten wijzigen in de tenaamstelling van bijvoorbeeld een nabestaande.

6.6. Opnemen van geld en opheffen rekening

Heeft u uw beleggingsdoel(en) bereikt of wilt u beschikken over uw geld? Dat kan bij Binck altijd snel en eenvoudig. Voor het stopzetten van het vermogensbeheer of het opnemen van geld kunt u bellen met het team van Binck Comfort (020 217 09 79).

Mocht u uw vermogensbeheerrekening geheel willen opheffen, dan kan dit alleen schriftelijk. Een uitzondering hierop geldt als u daarbij het saldo overboekt naar een andere Binck-rekening met dezelfde tenaamstelling. In dat geval kunt u uw rekening ook per e-mail of telefonisch opheffen. Geef in uw verzoek duidelijk aan waar Binck het geld naar toe moet overmaken.

Na ontvangst van uw opheffingsverzoek verkoopt Binck alle effecten in uw portefeuille. Daarna worden eventuele kosten afgerekend en vervolgens wordt de rente van het lopende kwartaal geïnd of geboekt. Wij houden om die reden een marge aan ter hoogte van de nog te betalen onkostenvergoeding. Daarna maakt Binck het saldo over naar de door u opgegeven tegenrekening. Als er een debetstand overblijft, dan moet u deze natuurlijk eerst aanzuiveren voordat de rekening kan worden opgeheven.

Tot slot ontvangt u van Binck een brief waarin de beëindiging van uw rekening wordt bevestigd.

7. Beleid belangenbescherming en overige zekerheden

7.1. Uitgangspunt

Binck is een handelsnaam van BinckBank N.V. Met betrekking tot de bescherming van uw effecten en gelden op uw Binck-rekening heeft BinckBank verscheidene maatregelen genomen. Verder heeft BinckBank het Beleid Belangenbescherming ontwikkeld. De maatregelen beschermen onder andere de rechten van u als cliënt. Indien u na het lezen van dit hoofdstuk nog vragen of opmerkingen heeft kunt u altijd contact opnemen met de Servicedesk.

7.2. Bescherming van uw gelden en effecten

BinckBank neemt alle maatregelen die nodig zijn om uw rechten op de door u aan BinckBank toevertrouwde effecten en gelden zo goed mogelijk te beschermen. Het risico van een waardevermindering van uw effecten en gelden door bijvoorbeeld koersverlies of inflatie valt buiten deze maatregelen. Dat risico is een onlosmakelijk onderdeel van het beleggen in effecten.

7.3. Garanties

Op het moment dat u uw gelden toevertrouwt aan BinckBank, verkrijgt u een vordering op BinckBank. Het risico dat u de gelden als gevolg van een faillissement van BinckBank kwijtraakt is niet uit te sluiten. Indien BinckBank failliet gaat valt uw vordering op de gelden immers in de boedel van het faillissement. Om het risico van een faillissement te minimaliseren, staan alle banken in Nederland onder doorlopend toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB). Eén van de eisen die DNB stelt aan een bank is een minimum eigen vermogen. Dit eigen vermogen stelt een bank in staat ook na veel tegenslag nog steeds aan haar verplichtingen richting haar cliënten te kunnen voldoen. Indien een Nederlandse bank niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen, bijvoorbeeld door een faillissement, zijn onder de voorwaarden van het depositogarantiestelsel en de toezegging bij brief van 10 oktober 2009 van de Minister van Financiën de tegoeden die een cliënt op een betaal- of spaarrekening aanhoudt tot maximaal € 100.000,- per persoon gegarandeerd. In aanvulling op het depositogarantiestelsel en de Wet giraal effectenverkeer (Wge) komt u in aanmerking voor het Beleggerscompensatiestelsel. Indien BinckBank in bijzondere omstandigheden niet meer aan haar verplichtingen zou kunnen voldoen, dan voorziet het stelsel in een vergoeding tot € 20.000 per persoon voor uw effecten. Nadere informatie treft u aan op de website van DNB: www.dnb.nl.

7.4. Nog niet geleverde effecten

De eerste beursdag na de storting van vermogen op uw Binck rekening wordt dit vermogen belegd in het aandelenfonds en obligatiefonds van Binck. Door ons actief risicobeheer kan Binck ook op latere dagen uw portefeuille regelmatig bijstellen.

Op het moment dat we besluiten tot een aankoop ontstaat er een vordering voor BinckBank op uw geldrekening en krijgt u een vordering op BinckBank voor de gekochte fondsen. Op uw rekening wordt het netto-effect weergeven. De debitering van het geld op uw geldrekening vindt daadwerkelijk plaats op het moment dat de fondsen in uw bezit komen. Op dat moment vervallen de vorderingen en is de transactie afgewikkeld (ook wel settlement genoemd). Dit vindt in de regel twee tot drie beursdagen later plaats.

Een verkoop werkt precies omgekeerd. Uw geldrekening wordt gecrediteerd en de verkochte fondsen gedebiteerd op het moment dat de transactie is afgewikkeld.

7.5. Geleverde effecten

Op het moment dat uw beleggingen in de fondsen (de effecten) aan u zijn geleverd, worden de effecten bewaard via het regime van de Wet giraal effectenverkeer (Wge). Op het moment dat Wge-effecten zijn geleverd, geldt de cliënt, op wiens effectenrekening de effecten zijn bijgeschreven, als mede-eigenaar van de betreffende effecten in het door BinckBank beheerde verzameldepot.

Alle cliënten die deze stukken 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 effecten van het betreffende fonds. U loopt vanaf het tijdstip van levering geen risico bij een faillissement van BinckBank omdat de rechten op deze effecten een rechtstreekse vordering betreft op het verzameldepot.

7.6. Inschakeling van derden

BinckBank kan bij de uitvoering van orders en het bewaren van effecten gebruikmaken van de diensten van derden, bijvoorbeeld voor het bewaren van effecten in het buitenland. Bij de keuze van die derden wordt steeds de nodige zorgvuldigheid in acht genomen met betrekking tot de deskundigheid en marktreputatie van deze derden en de regeling van de bescherming van de klanteffecten bij een eventueel faillissement van deze derden. BinckBank kan niet volledig uitsluiten dat aan de bewaring bij derden risico's zijn verbonden. Aan de dienstverlening van deze derden kunnen voor de cliënt risico's verbonden zijn. Zo dient de cliënt er rekening mee te houden dat de kans bestaat dat op grond van het van toepassing zijnde buitenlands recht de vorderingen op effecten die door deze derde worden bewaard in opdracht van BinckBank in de failliete boedel van deze derde kunnen vallen.

8. Beleid belangenconflicten

Bij de uitvoering van de dienstverlening van BinckBank kunnen er belangenconflicten ontstaan binnen de organisatie van BinckBank zelf, tussen BinckBank en (één) van haar cliënten of tussen cliënten onderling. In het Beleid Belangenconflicten staat beschreven op welke wijze BinckBank deze belangenconflicten voorkomt. Daarnaast staat beschreven op welke wijze BinckBank handelt indien er sprake is van een belangenconflict.

8.1. Voorkomen belangenconflicten

Het uitgangspunt van het Beleid is dat belangenconflicten zoveel mogelijk worden voorkomen. Het management van BinckBank zorgt ervoor dat de medewerkers van BinckBank in staat zijn alle mogelijke belangenconflicten op tijd te onderkennen. De medewerkers zijn verplicht iedere situatie waarin de kans op een belangenconflict bestaat direct te melden. Het management neemt in voorkomende situaties passende maatregelen om de belangenconflicten te voorkomen.

Productselectie

BinckBank voegt alleen producten aan haar assortiment toe, indien die waarde toevoegen aan de doelgroep van een bank. BinckBank handelt hierbij conform de richtlijnen van de AFM en voegt alleen producten aan haar assortiment toe die kostenefficiënt, nuttig, veilig en begrijpelijk zijn.

8.2. Functiescheiding

BinckBank is zowel organisatorisch als fysiek volledig zelfstandig ingericht. Hierdoor is het niet mogelijk dat medewerkers van BinckBank informatie verkrijgen van of verstrekken aan medewerkers van andere onderdelen van BinckBank. Binnen de organisatie van BinckBank zelf zijn er duidelijke maatregelen getroffen die onder andere waarborgen dat:

- Een medewerker alleen toegang heeft tot informatie die de betreffende medewerker nodig heeft voor de uitvoering van zijn of haar werkzaamheden.
- De beloning van een medewerker niet afhankelijk is van een bepaalde activiteit van BinckBank waardoor een belangenconflict kan ontstaan.
- Een medewerker geen ongepaste invloed kan uitoefenen op de uitvoering van werkzaamheden van een andere medewerker.

8.3. Huisfondsen en belangenconflict

Binck belegt voor haar klanten in twee huisfondsen: een obligatiefonds en een aandelenfonds van BinckBank nv. Na vergelijkend onderzoek met andere aanbieders heeft Binck gekozen voor maatwerk. Dit biedt een aantal voordelen maar brengt wel het risico van een belangenconflict met zich mee.

Het voordeel van huisfondsen is een maatwerkoplossing. Alle trackers in beide fondsen maken gebruik van fysieke replicatie en kopen daadwerkelijk de onderliggende aandelen en obligaties aan. Er wordt niet met swaps of andere complexe beleggingsconstructies gewerkt en BinckBank nv leent de onderliggende aandelen en obligaties niet uit. Merk op dat de ETF's waarin de fondsen beleggen de aandelen wel uit kunnen lenen. De risico's die dit met zich meebrengen zijn hierboven in meer detail beschreven. Het nadeel van een huisfonds is dat er een belangenconflict ontstaat.

Om te voorkomen dat het klantbelang door dit belangenconflict wordt geschaad, heeft BinckBank nv de volgende maatregelen genomen:

- De besluitvorming over de beleggingsstrategie vindt plaats in het Investment Committee van BinckBank nv. Hier wordt erop toegezien dat investeringsbeslissingen in het belang van de klant worden genomen.
- BinckBank nv evalueert jaarlijks of het obligatiefonds en het aandelenfonds nog het beste bij haar klanten passen in vergelijking tot andere fondsen.

- Indien belangrijke productwijzigingen worden doorgevoerd, wordt het Change and Product Approval Process (CPAP) gevolgd. In deze procedure wordt nadrukkelijk aandacht besteed aan de zorgplicht die BinckBank nv voor haar klanten heeft. Het CPAP-document wordt ondertekend door de Raad van Bestuur en verschillende directeuren en afdelingshoofden.

8.4. Privébeleggingen medewerkers BinckBank

Alle medewerkers van BinckBank worden beschouwd als 'insiders' in de zin van de Market Abuse Regulation. Hierdoor zijn de medewerkers onderworpen aan een gedragscode van BinckBank die toeziet op de door hen in privé uit te voeren transacties in effecten.

8.5. Nevenfuncties

Het is medewerkers van BinckBank niet toegestaan een nevenfunctie te aanvaarden waardoor de kans bestaat dat de betrokken medewerker een belangenconflict krijgt met BinckBank en/of een cliënt.

8.6. Gelijke behandeling

Cliënten worden in gelijke situaties gelijk behandeld. De dienstverlening van Binck is grotendeels geautomatiseerd waardoor de kans minimaal is dat een cliënt in een bepaalde situatie op grond van subjectieve redenen wordt benadeeld ten opzichte van een andere cliënt.

8.7. Controle

Door middel van intern toezicht en controle op de werkzaamheden van medewerkers wordt gewaarborgd dat de genomen maatregelen ook worden nageleefd. De compliance officer van BinckBank ziet toe op de naleving van het Beleid Belangenconflicten door de medewerkers.

8.8. Procedure belangenconflict

Cliënten kunnen iedere situatie waarin naar de mening van de cliënt (de kans op) een belangenconflict bestaat direct melden aan BinckBank. De medewerkers zijn verplicht iedere situatie waarin (de kans op) een belangenconflict bestaat direct te melden. Het management neemt in voorkomende situaties passende maatregelen en informeert alle betrokken partijen over deze maatregelen.

8.9. Registratie belangenconflicten

De compliance officer van BinckBank legt de gegevens vast die betrekking hebben op de soorten beleggingsdiensten waarbij een belangenconflict is ontstaan of kan ontstaan. Hierbij geldt dat het conflict een wezenlijk risico dient te kennen dat de belangen van een of meer cliënten worden geschaad.

9. Klachtenprocedure

Hoewel BinckBank zich inspant om uw belangen zo goed mogelijk te behartigen, is het mogelijk dat u in een enkel geval van mening bent dat u niet tevreden bent over de dienstverlening van Binck Comfort In dat geval verzoeken wij u onderstaande procedure te volgen.

9.1. Wat te doen bij een klacht?

Als u een klacht heeft, verzoeken wij u dit zo snel mogelijk aan ons kenbaar te maken. U kunt hiervoor per telefoon of e-mail contact opnemen met de Servicedesk van Binck. Via 'Ondersteuning' -> 'Contact' kunt u eenvoudig een suggestie, een klacht of een bericht versturen. Mocht u niet tevreden zijn over de afhandeling van uw klacht, dan kunt u uw klacht opnieuw indienen ter attentie van de directie van BinckBank.

9.2. Klachteninstituut Financiële Dienstverlening

BinckBank is als bank aangesloten bij de Stichting Klachteninstituut Financiële Dienstverlening te Den Haag, het KiFiD. Iedereen die meent dat hij of zij door een handelen of nalaten van een financiële dienstverlener in het kader van de dienstverlening direct in zijn belang is getroffen, kan een klacht indienen bij het KiFiD.

De klachtenprocedure van het KiFiD luistert nauw en is beschreven in een reglement. Voordat u schriftelijk een klacht bij het KiFiD kunt indienen, moet de klacht eerst aan BinckBank zijn voorgelegd. Pas als het daaropvolgende overleg niet tot overeenstemming heeft geleid, kan de klacht worden voorgelegd aan het KiFiD. BinckBank dient de afwijzing van uw klacht schriftelijk of per e-mail aan u bevestigd te hebben, voordat u een klacht bij het KiFiD kunt indienen.

Het KifiD geeft een voor beide partijen bindend advies. U heeft echter de mogelijkheid het advies niet-bindend te laten zijn. Voor het indienen van een klacht dient u zich te houden aan de termijnen die het KiFiD hanteert. Daarbij is van belang dat u de klacht voorlegt aan het KiFiD:

- binnen een jaar na het moment waarop u de klacht heeft voorgelegd aan BinckBank; dan wel
- binnen drie maanden nadat schriftelijk of per e-mail is gebleken dat geen overeenstemming met BinckBank is bereikt.

De langste termijn van beide termijnen geldt.

Het adres van het KiFiD is:
Klachteninstituut Financiële Dienstverlening
Postbus 93257
2509 AG DEN HAAG
Tel: 070-333 8 999
E-mail: consumenten@kifid.nl
Internet: www.kifid.nl

Raadpleeg voor meer informatie de website van het KiFiD. De tekst van dit hoofdstuk is slechts een korte samenvatting op hoofdlijnen van het Reglement Geschillencommissie Financiële Dienstverlening. Dat reglement kunt u downloaden van de website van het KiFiD en is in alle gevallen beslissend.

Uiteraard hopen wij dat u geen gebruik hoeft te maken van bovenstaande procedure. Mocht u toch een klacht hebben, dan doen wij ons uiterste best om deze zo snel mogelijk in onderling overleg op te lossen. Ten slotte willen wij nog graag vermelden dat u met al uw kritiekpunten en suggesties bij ons terecht kunt. Want alleen op deze manier kunnen wij inspelen uw wensen en onze dienstverlening verder verbeteren.

10. Contactgegevens

BinckBank nv
Postadres
Postbus 75047
1070 AM Amsterdam

Bezoekadres
Barbara Strozzilaan 310
1083 HN Amsterdam
t 020 217 09 79
e klantenservice@binck.nl
i www.binck.nl

Appendix – Binck begrippenlijst

Asymmetrisch risicoprofiel en beleggingsmodel
Voor veel beleggers wegen verliezen zwaarder (negatief) dan dat ze vergelijkbare winsten waarderen. Anders gezegd, het onbehagen bij een verlies van 10% is sterker dan de vreugde bij een winst van 10%. Zulke beleggers hebben een asymmetrisch risicoprofiel. Zo'n beleggers zijn dan ook gebaat bij een asymmetrisch beleggingsmodel. Zo'n beleggingsmodel kenmerkt zich door het feit dat hevige neerwaartse bewegingen zoveel mogelijk worden voorkomen, waarbij deze bescherming ten koste kan gaan van het gemiddelde lange termijn rendement.

Beleggingsmix
De verdeling van uw vermogen over het aandelenfonds en obligatiefonds.

Benchmark
Een objectieve vergelijkingsmaatstaf waartegen het rendement van een financieel instrument, fonds, fondsbeheerder, etc. kan worden afgemeten. Dit vooraf bepaald referentiepunt stelt u als klant beter in staat de prestaties van het beheer te beoordelen.

Buffer
Het stukje van uw kapitaal waarvoor u bereid bent meer risico te nemen. Dit kan groeien of minder worden in 1 jaar.

Dynamische beleggingsmix
Bij Binck wordt de initiële beleggingsmix vastgesteld na het vaststellen van het beheerplan. Daarna zal de samenstelling van uw portefeuille dynamische worden bijgesteld naargelang deze in waarde stijgt of daalt. De beleggingsmix kan tijdens een periode van 12 maanden vrij schommelen, waarna de buffer en reserve opnieuw worden ingesteld en de verdeling van de portefeuille wordt teruggebracht naar de initiële beleggingsmix.

Exchange Traded Fund (ETF)
Een deel van de fondsen in het BinckBank aandelen- en obligatiefonds zijn zogenaamde Exchange Traded Funds (ETF's). De ETF's die BinckBank heeft opgenomen in het aandelen- en obligatiefonds zijn ETF's die een index volgen (tracken). Deze ETF's worden daarom ook wel aandelentrackers of obligatietrackers genoemd. Ze hebben een lage kostenstructuur en zijn goed verhandelbaar.

Index
Mandje aandelen, obligaties, of andere financiële instrumenten die de prestaties van een bepaalde markt weergeeft. Een aandelenindex meet de waarde van een groep bedrijven, geselecteerd op basis van marktwaarde, geografische regio, of andere criteria.

Initiële beleggingsmix
De verdeling van uw vermogen over de Binck fondsen zoals voorgesteld in uw persoonlijk beheerplan. Dit is hoe de samenstelling van uw portefeuille er zal uitzien zodra het door u gestorte geld over de Binck fondsen is verdeeld.

Portfolio manager
Persoon die investeringsbeslissingen maakt voor een beleggingsfonds met betrekking tot het geld onder zijn/haar controle of die de activa van een fonds beheert.

Reserve
Het deel van uw kapitaal waarvoor u minder risico wilt nemen. Dit is de waarde die we nastreven te behouden, zonder daarbij te garanderen dat u nooit verlies kunt lijden

Synthetische replicatie
ETF's met synthetische replicatie maken gebruik van derivaten om het rendement na te bootsen van de referentie index.

Volatiliteit
Een maatstaf voor schommelingen in het rendement van een bepaald financieel instrument. Hoe groter de volatiliteit, hoe breder het bereik waarin de mogelijke rendementen vallen. Volatiliteit drukt dus de mate van onzekerheid uit over het rendement dat men verwacht te behalen.

Binck is een handelsnaam van BinckBank nv – Vergunninghouder DNB –
Geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam – KvK Amsterdam 33162223

BinckBank
Barbara Strozzilaan 310
1083 HN Amsterdam

Postbus 75047
1070 AA Amsterdam

t 020 217 09 79
e klantenservice@binck.nl
i www.binck.nl

BB/HAC/0917 – Binck is een handelsnaam van BinckBank nv