



Productvoorwaarden Beheerd Beleggen



INHOUD

Productvoorwaarden.....	1
Beheerd Beleggen	1
BEHEERD BELEGGEN BIJ KNAB.....	3
ALGEMEEN.....	4
1. Knab Beheerd Beleggen	4
2. Knab Beheerd Beleggen moet geschikt zijn voor jou.....	4
3. Hoe beleggen wij voor jou?	5
4. Je kunt geld overboeken en opnemen	8
5. Uitvoeren van orders	9
6. Hoe worden jouw beleggingen bewaard?	9
7. Als je belegt, loop je risico's	9
8. We proberen belangenconflicten te voorkomen	10
9. Wij brengen vergoedingen in rekening	10
10. Wij geven je informatie	11
11. En/of Beleggingsrekening	12
12. We kunnen de Productvoorwaarden en de Productovereenkomsten wijzigen.....	12
13. Opzeggen Beleggingsrekening	12
14. Garantieregelingen	13

BEHEERD BELEGGEN BIJ KNAB

Je hebt ervoor gekozen om je geld te laten beleggen bij Knab (hierna: Knab Beheerd Beleggen). Knab Beheerd Beleggen is vermogensbeheer. In deze voorwaarden (de Productvoorwaarden Beheerd Beleggen) staan de algemene afspraken die wij met jou maken ten aanzien van Knab Beheerd Beleggen.

Er zijn verschillende vormen van Knab Beheerd Beleggen: Knab Beheerd Beleggen, Knab Beheerd Beleggen ABB, Knab Beheerd Beleggen Hypotheek, Knab Beheerd Beleggen Lijfrente, en Knab Pensioenbeleggen. Afhankelijk van welke vorm je kiest, ga je met ons een overeenkomst aan. Dit noemen we de Productovereenkomst.

De algemene voorwaarden van Knab en de algemene bankvoorwaarden van de Nederlandse Vereniging van Banken (hierna: de Algemene Bankvoorwaarden) gelden altijd als je klant bij ons bent. Deze voorwaarden zijn ook op Knab Beheerd Beleggen van toepassing. Ook staat er belangrijke informatie in de Handleiding Knab Beheerd Beleggen. We raden je aan om deze documenten goed te lezen. Deze documenten staan altijd op onze website en/of in jouw Persoonlijke Bankomgeving en/of in de Knab App.

Als er in deze Productvoorwaarden Beheerd Beleggen een bepaling staat die strijdig is met een bepaling in een ander document, dan gaat de bepaling in het meest specifieke document voor. Dit betekent dat de bepalingen in de Productvoorwaarden Beheerd Beleggen voorgaan op de bepalingen in de Algemene Voorwaarden en de Algemene Bankvoorwaarden. Dit betekent ook dat de bepalingen in de Productovereenkomsten voorgaan op de Productvoorwaarden Beheerd Beleggen. Bij strijdige bepalingen geldt deze volgorde:

- a) De Productovereenkomst (Knab Beheerd Beleggen, Beheerd Beleggen ABB, Knab Beheerd Beleggen Hypotheek, Knab Beheerd Beleggen Lijfrente en Knab Pensioenbeleggen);
- b) de Productvoorwaarden Beheerd Beleggen;
- d) onze Algemene Voorwaarden; en
- e) de Algemene Bankvoorwaarden.

Als we het in deze Productvoorwaarden Beheerd Beleggen over "jij", "je" of "jou" hebben, bedoelen we jou, onze klant. Als we het in deze Productvoorwaarden Beheerd Beleggen over "Knab", "wij", "we" of "ons" hebben, bedoelen we Knab.

Woorden die met een hoofdletter beginnen zijn woorden die vaak voorkomen. In de Algemene Voorwaarden of in deze Productvoorwaarden Beheerd Beleggen leggen wij uit wat we met deze woorden bedoelen.

ALGEMEEN

1. Knab Beheerd Beleggen

- 1.1 Met Knab Beheerd Beleggen laat je je geld door ons beleggen. Dat betekent dat wij namens jou beleggen en beleggingsbeslissingen nemen. Knab Beheerd Beleggen is vermogensbeheer.
- 1.2 Met Knab Beheerd Beleggen heb je toegang tot een beleggingsrekening (hierna: de Beleggingsrekening). Het geld op jouw Beleggingsrekening is altijd in euro's. Op jouw Beleggingsrekening worden beleggingen en geld gescheiden geadministreerd.
- 1.3 Er zijn verschillende soorten beleggingen waarin wij voor jou kunnen beleggen. In de Handleiding Knab Beheerd Beleggen vind je belangrijke informatie over die beleggingen. Bijvoorbeeld de kenmerken van een belegging en de belangrijkste algemene risico's die je loopt als wij daarin voor je beleggen. Wil je meer informatie? Laat het ons dan weten.
- 1.4 Wij behandelen jou als niet-professionele belegger. Dat doen wij om jou te beschermen. Je kunt ons niet vragen om als professionele belegger behandeld te worden.
- 1.5 Wij mogen anderen inschakelen om een deel van ons werk te doen. Bijvoorbeeld voor het uitvoeren en afwikkelen van beleggingsopdrachten en het administreren en bewaren van beleggingen.
- 1.6 Wij kunnen na het openen van de Beleggingsrekening beslissen om jou niet te accepteren als klant. Je hoort dat zo spoedig mogelijk van ons. In dat geval sluiten we de Beleggingsrekening. Heb je beleggingen op jouw Beleggingsrekening op het moment dat de rekening wordt gesloten? Dan verkopen we jouw beleggingen. Het resultaat maken wij over naar jouw Knab Betaalrekening, een andere rekening op jouw naam die bij ons bekend is of naar de rekening van herkomst.

2. Knab Beheerd Beleggen moet geschikt zijn voor jou

- 2.1 Voordat wij voor jou gaan beleggen, zijn wij verplicht om te bepalen of Knab Beheerd Beleggen geschikt is voor jou. Dit doen wij aan de hand van jouw persoonlijke omstandigheden. Dit noemen we de Geschiktheidstoets.
- 2.2 In het kader van de Geschiktheidstoets vragen wij jou een vragenlijst in te vullen over jouw persoonlijke omstandigheden. Daarin vragen wij jou bijvoorbeeld informatie over:
 - Jouw financiële situatie: of je een financiële buffer hebt, of je aan je betalingsverplichtingen kunt voldoen en hoeveel geld je nog over hebt nadat je alle noodzakelijke uitgaven hebt gedaan.
 - Jouw persoonlijke situatie: welke kennis en ervaring je hebt met beleggen.

- Jouw beleggingsdoel: wat je precies wil bereiken met jouw beleggingen, of je specifiek doel hebt, bijvoorbeeld extra pensioen, de studie van jouw kind of aflossing van jouw hypotheek en wanneer je het doel wil bereiken.
 - Jouw risicobereidheid: hoeveel risico je kunt lopen en wilt lopen.
- 2.3 Wij gaan ervan uit dat de informatie die je ons geeft, klopt en actueel is. Wij vertrouwen erop dat je ons de informatie geeft die wij vragen. Wij vertrouwen er ook op dat je zelf de informatie geeft waarvan je weet dat die belangrijk is voor ons, zoals de informatie over jouw financiële situatie, persoonlijke situatie, beleggingsdoel en risicobereidheid.
- 2.4 Als je ons geen of onvoldoende informatie geeft over jouw persoonlijke omstandigheden kunnen wij geen Geschiktheidstoets doen. Wij mogen de dienst Knab Beheerd Beleggen dan niet aan jou verlenen. Dat mogen wij ook niet als wij vaststellen dat Knab Beheerd Beleggen niet of niet meer geschikt voor je is.
- 2.5 Wij vragen je ieder jaar opnieuw informatie te geven over jouw persoonlijke omstandigheden. Zo kunnen wij ieder jaar opnieuw beoordelen of Knab Beheerd Beleggen nog steeds geschikt voor jou is. De uitkomst van deze jaarlijkse Geschiktheidstoets vind je in jouw Persoonlijke Bankomgeving en/of in de Knab App.
- 2.6 Verandert er in de tussentijd iets in jouw persoonlijke omstandigheden? Of verwacht je dat er iets verandert? Laat het ons dan zo snel mogelijk weten. In jouw Persoonlijke Bankomgeving en/of de Knab App kun je als er iets verandert opnieuw de Geschiktheidstoets invullen. Geef je niet of te laat aan ons door dat er iets verandert? Dan zijn wij niet verantwoordelijk als jij daardoor schade lijdt.

3. Hoe beleggen wij voor jou?

- 3.1 Met Knab Beheerd Beleggen, beleggen wij jouw geld voor jou. Je geeft ons toestemming om namens jou geld te beleggen en beleggingsbeslissingen te nemen. Jij beslist dus niet zelf over jouw beleggingen, maar dat doen wij. Dit heet individueel vermogensbeheer.
- 3.2 Worden jouw beleggingen meer waard? Dan zijn de beleggingswinsten voor jou. Worden jouw beleggingen minder waard? Dan zijn de beleggingsverliezen ook voor jou. Wij zijn niet verantwoordelijk (aansprakelijk) voor verliezen en hoeven jou hiervoor niets te vergoeden.
- 3.3 Wij kunnen ervoor kiezen om in verschillende binnen- en buitenlandse beleggingsfondsen te beleggen bij verschillende fondsbeheerders. De beleggingsfondsen waarin wij beleggen zijn mogelijk niet genoteerd aan de beurs. In de Handleiding Beheerd Beleggen kun je meer informatie vinden over de beleggingsfondsen waarin wij beleggen en hun beheerders. Door te beleggen in een beleggingsfonds, krijg je een participatie of deelnemingsrecht (hierna: Participatie) in een beleggingsfonds.

Knab Beheerd Beleggen met Risicoafbouw

- 3.4 Als Knab Beheerd Beleggen geschikt is voor jou, stellen we aan de hand van de Geschiktheidstoets vast of risicoafbouw geschikt voor je is.
- Met risicoafbouw passen wij de samenstelling van jouw portefeuille (hierna: de Portefeuille) jaarlijks aan.
 - Hierdoor neemt het risico van de beleggingen in jouw Portefeuille af naarmate de datum waarop je de opbrengst van (de verkoop van) jouw beleggingen nodig hebt (hierna: de Doeldatum) nadert.
 - Als de Doeldatum dichterbij komt, bouwen we het risico van de beleggingen in jouw Portefeuille af. Dit kan betekenen dat (een steeds groter deel van jouw) beleggingen tegen die tijd in vastrentende waarden en/of liquide middelen wordt aangehouden. De opbrengst blijft op jouw Beleggingsrekening staan.
 - Wanneer je na het bereiken van de Doeldatum verder wil beleggen, moet je opnieuw de Geschiktheidstoets invullen.

Risicoafbouw is geschikt wanneer je voor een specifiek doel belegt (bijvoorbeeld voor het aflossen van je hypotheek of aanvullend pensioen).

- 3.5 Als je voor beleggen met risicoafbouw kiest, stellen we aan de hand van jouw antwoorden op de Geschiktheidstoets vast hoeveel risico jij wil en kan nemen met beleggen. We stellen ook vast wat jouw Doeldatum is. Op basis daarvan bepalen wij hoe wij voor jou gaan beleggen en wanneer en hoe snel wij beginnen met afbouwen. Dit noemen we de Afbouwcurve. Jouw Afbouwcurve vind je altijd terug in jouw kwartaalrapportage. Als je een doeldatum hebt ingevuld en wij risico afbouw toepassen dan kun je dat zien in de Persoonlijke Bankomgeving en/of in de Knab App.

- 3.6 Verandert jouw Doeldatum? Dan kan dit invloed hebben op de manier en/of het moment waarop wij het risico van jouw beleggingen afbouwen. Dit betekent onder andere dat de samenstelling van jouw Portefeuille kan veranderen.

Knab Beheerd Beleggen zonder risicoafbouw

- 3.7 Kies je niet voor beleggen met risicoafbouw? Dan stellen we aan de hand van jouw antwoorden op de Geschiktheidstoets vast hoeveel risico je wil en kan nemen met beleggen. Dit noemen we het Risicoprofiel. In het Risicoprofiel staat hoeveel risico jij met jouw beleggingen kunt en wil nemen. Bij Knab Beheerd Beleggen zijn er vier Risicoprofielen die variëren van defensief tot zeer offensief. Jouw Risicoprofiel vind je altijd terug in jouw Persoonlijke Bankomgeving en/of in de Knab App.
- 3.8 Veranderen jouw financiële situatie of beleggingsdoelen? Dan is het mogelijk dat wij risicoafbouw juist wel of juist niet geschikt vinden. Dit is afhankelijk van jouw gewijzigde beleggingsdoelen. Nadat jij ons hebt geïnformeerd over de veranderingen, kijken wij of jouw Risicoprofiel of Afbouwcurve nog geschikt voor jou is. Je moet mogelijk een nieuwe geschiktheidstoets doen. Het kan zijn dat we jouw Afbouwcurve omzetten in een Risicoprofiel, of andersom. In artikel 3.12 staat wat er gebeurt als jouw Afbouwcurve of Risicoprofiel verandert.

Modelportefeuille

- 3.9 Wij beleggen voor jou volgens een door ons samengestelde modelportefeuille (hierna: de Modelportefeuille) die het beste past bij jouw Afbouwcurve of Risicoprofiel. Jouw portefeuille noemen we de "Portefeuille". De Modelportefeuille kan bestaan uit:
- Beleggingsfondsen die beleggen in zakelijke waarden, bijvoorbeeld (vastgoed) aandelen en grondstoffen;
 - Beleggingsfondsen die beleggen in vastrentende waarden, bijvoorbeeld staats- en bedrijfsobligaties; en
 - Geld (liquide middelen) of zeer liquide beleggingen (zoals geldmarktfondsen).
- 3.10 De Modelportefeuille bevat een bepaalde verhouding tussen beleggingen en/of liquide middelen met een bepaalde verwachte opbrengst en mate van risico. Wij kunnen de samenstelling van de Modelportefeuille periodiek veranderen. Meer informatie over de Modelportefeuille vind je in de Handleiding Knab Beheerd Beleggen.
- 3.11 Voor elke Modelportefeuille stellen wij een benchmark samen. Een benchmark is een objectieve maatstaf om het resultaat van een Modelportefeuille te vergelijken. Je kunt de resultaten die wij met jouw Portefeuille hebben behaald met deze benchmark vergelijken. Een benchmark kan bestaan uit één of meerdere door ons geselecteerde indices. Een index is een selectie aandelen, obligaties of andere financiële instrumenten die wordt gebruikt als graadmeter voor de ontwikkelingen op een beurs of financiële markt. Wij kiezen de benchmark of bepalen de samenstelling van de benchmarks en mogen deze veranderen. Meer informatie over de benchmarks vind je in de Handleiding Knab Beheerd Beleggen.
- 3.12 Verandert jouw Afbouwcurve of Risicoprofiel? Dan wordt jouw vermogen vanaf dat moment beheerd volgens een andere Modelportefeuille, namelijk de Modelportefeuille die hoort bij de nieuwe Afbouwcurve of het nieuwe Risicoprofiel. Vanaf dat moment geldt ook de benchmark voor de Modelportefeuille die aansluit bij jouw nieuwe Risicoprofiel. Wij mogen de benchmark veranderen. Wij laten je dat vooraf weten.
- 3.13 Zolang we rekening houden met jouw Afbouwcurve of Risicoprofiel, worden wij niet beperkt in de beleggingen die wij kunnen doen en de markten waarop wij beleggen. Wij streven ernaar dat de beleggingen in jouw (Model)portefeuille voldoende worden verdeeld onder verschillende beleggingscategorieën, zodat risico's zo veel mogelijk worden gespreid. Dit betekent onder andere dat wij ernaar streven jouw geld wereldwijd te spreiden over verschillende categorieën, zoals aandelen, obligaties, grondstoffen en vastgoed.
- 3.14 Jouw Afbouwcurve of Risicoprofiel geldt voor één Beleggingsrekening. Als je meerdere Beleggingsrekeningen bij ons hebt, stellen wij voor elke Beleggingsrekening een Afbouwcurve of Risicoprofiel vast. Je kunt dus verschillende Beleggingsrekeningen aanhouden met verschillende Afbouwcurves of Risicoprofielen.

- 3.15 Verandert er iets in jouw persoonlijke situatie of die van je mederekeninghouder? Bijvoorbeeld als je financiële positie of beleggingsdoelstellingen veranderen? Of als een faillissement, surseance van betaling, onderbewindstelling, ondercuratelestelling of wettelijke schuldsanering op jou van toepassing wordt verklaard? Laat het ons dan zo snel mogelijk weten. Wij beoordelen dan of jouw Afbouwcurve of Risicoprofiel moet veranderen. Elk nieuwe Afbouwcurve of Risicoprofiel vervangt een (mogelijk) eerdere Afbouwcurve of Risicoprofiel. Wij kunnen onze relatie opzeggen als de informatie die verband houdt met jouw (gewijzigde) Afbouwcurve of Risicoprofiel daartoe aanleiding geeft.

4. Je kunt geld overboeken en opnemen

- 4.1 Om te beleggen via Knab Beheerd Beleggen boek je geld over van jouw Betaalrekening naar jouw Beleggingsrekening via jouw Persoonlijke Bankomgeving of via de Knab App. Wij kunnen er ook voor kiezen dat je geld vanaf een andere rekening op jouw naam naar jouw Beleggingsrekening kunt overboeken. Het geld op jouw Beleggingsrekening gebruiken wij om voor jou te beleggen in Participaties in beleggingsfondsen (zie artikel 3.3). Je kunt een overboeking iedere keer handmatig doen. Je kunt ook een automatische overboeking instellen als je periodiek wilt inleggen in jouw Portefeuille.
- 4.2 Je kunt geld van jouw Beleggingsrekening opnemen via jouw Persoonlijke Bankomgeving of via de Knab App. Dan verkopen we voor jou van elke belegging in de Portefeuille een deel. We doen dat zoveel mogelijk in dezelfde verhouding als de samenstelling van jouw Portefeuille, zodat de samenstelling van jouw Portefeuille zoveel mogelijk gelijk blijft. Ook van het eventuele liquide deel van je Beleggingsrekening nemen we een evenredig deel op. Daarna boeken wij het opgenomen bedrag over naar jouw Betaalrekening. Wij kunnen er ook voor kiezen dat het bedrag naar een andere rekening op jouw naam wordt geboekt. Hebben we geen rekeningnummer van een rekening die op jouw naam staat, dan kunnen wij ervoor kiezen om het geld terug te boeken naar de rekening van herkomst of het geld voor jou te bewaren totdat we een rekeningnummer van jou ontvangen waarvan we kunnen vaststellen dat die op jouw naam staat. Hoeveel wij verkopen, hangt af van het bedrag dat je wil overboeken. Je moet altijd minimaal EUR 100,-- (aan beleggingen) op jouw Beleggingsrekening laten staan. Lees voor meer informatie over het overboeken en opnemen van geld de Handleiding Knab Beheerd Beleggen.
- 4.3 Iedere opname van geld van jouw Beleggingsrekening moet je goedkeuren. Wij zien dat een opname is goedgekeurd als je dat hebt bevestigd in jouw Persoonlijke Bankomgeving of via de Knab App.
- 4.4 Als je ons een opdracht geeft om geld op te nemen van jouw Beleggingsrekening, dan kijken wij niet of dat verstandig is. Daarvoor ben je zelf verantwoordelijk. Het is mogelijk dat jouw beleggingen op dat moment minder waard zijn.

- 4.5 De opdrachten die jij geeft, leggen wij vast in jouw Persoonlijke Bankomgeving en/of de Knab App.

5. Uitvoeren van orders

- 5.1 Wij voeren zelf geen orders uit. Wij leggen orders voor de aan- en verkoop van Participaties in, al dan niet via derde partijen, bij beheerders van beleggingsfondsen waarin wij voor jou beleggen. Een beheerder verwerkt de orders dan door nieuwe Participaties aan jou uit te geven of jouw Participaties van je terug te kopen.
- 5.2 Wij zijn bij het beheren van jouw vermogen verplicht om de juiste maatregelen te nemen om voor jou het best mogelijke resultaat te behalen.
- 5.3 Wij hebben regels voor het plaatsen van orders ter uitvoering door andere partijen. Deze regels staan in het orderuitvoeringsbeleid. De manier waarop wij orders bij derden plaatsen ter uitvoering is redelijk eenvoudig. Wij beleggen voor jou namelijk alleen in beleggingsfondsen die Participaties inkopen en uitgeven tegen een door de beheerder van dat beleggingsfonds vastgestelde prijs (de *Net Asset Value* of nettovermogenswaarde van dat beleggingsfonds). Deze beleggingsfondsen zijn mogelijk niet genoteerd aan de beurs. Zie voor meer uitleg de Handleiding Knab Beheerd Beleggen).
- 5.4 Zijn er bijzondere omstandigheden? Zoals onvoorziene gebeurtenissen in de wereld, de financiële markten of computerstoringen? Dan mogen wij van ons orderuitvoeringsbeleid afwijken.

6. Hoe worden jouw beleggingen bewaard?

- 6.1 Op jouw Beleggingsrekening houden wij bij welke beleggingen je hebt en hoeveel geld je hebt op je Beleggingsrekening.
- 6.2 Wij bewaren jouw beleggingen bij een apart bewaarbedrijf, zodat jouw beleggingen gescheiden zijn van het vermogen van de bank.
- 6.3 Wij mogen alleen over jouw beleggingen beschikken als dit noodzakelijk is voor de uitvoering van onze (vermogensbeheer)dienstverlening voor Knab Beheerd Beleggen en/of is toegestaan onder de Algemene Voorwaarden of de Algemene Bankvoorwaarden.

7. Als je belegt, loop je risico's

- 7.1 Met Knab Beheerd Beleggen loop je risico's. Net als bij alle andere vormen van beleggen. De waarde van jouw beleggingen kan stijgen, maar ook dalen. Het rendement kan lager zijn dan je had verwacht. In een negatief scenario is het mogelijk dat je jouw inleg deels of geheel verliest.
- 7.2 In de Handleiding Beheerd Beleggen vind je meer informatie over de kenmerken en risico's van bepaalde beleggingen. Wil je meer informatie hierover? Laat het ons dan weten.

- 7.3 Wij zijn niet verantwoordelijk (aansprakelijk) als jouw beleggingen minder waard worden. Als je schade leidt doordat je beleggingen minder waard worden, hoeven we je die niet te vergoeden.

8. We proberen belangenconflicten te voorkomen

Wij hebben regels over het voorkomen van belangenconflicten. Een belangenconflict is bijvoorbeeld als jouw belang in strijd is met dat van ons. Een belangenconflict kan ook spelen tussen onze klanten onderling of binnen de afdelingen van Knab. Is er toch een belangenconflict? Dan hebben wij ook regels over hoe wij omgaan met een belangenconflict. Deze regels vind je op onze website. Een samenvatting van ons beleid over het voorkomen van belangenconflicten vind je in de Handleiding Knab Beheerd Beleggen. Wil je meer informatie over hoe wij omgaan met belangenconflicten? Laat het ons dan weten.

9. Wij brengen vergoedingen in rekening

- 9.1 Voor Knab Beheerd Beleggen brengen wij jou ieder kwartaal vaste servicekosten en een beheervergoeding in rekening. Dit doen wij voor iedere Beleggingsrekening apart. Wij berekenen de beheervergoeding op basis van de gemiddelde waarde van jouw Portefeuille per Beleggingsrekening. Dit doen we aan het einde van iedere maand van het betreffende kwartaal. De gemiddelde waarde van jouw Portefeuille wordt vermenigvuldigd met het voor de beheervergoeding 'toepasselijke percentage'. Dit percentage vind je in de Handleiding Knab Beheerd Beleggen of op onze website. Over het geld op jouw Beleggingsrekening betaal je geen beheervergoeding.
- 9.2 Wij schrijven de vaste servicekosten en de beheervergoeding na afloop van ieder kwartaal van jouw Beleggingsrekening af. We laten je dat niet van tevoren weten. De kosten en vergoedingen schrijven we af van het geld op jouw Beleggingsrekening en/of door beleggingen in jouw Portefeuille te verkopen. Wij zorgen er daarbij altijd voor dat jouw Portefeuille binnen de bandbreedte van jouw Afbouwcurve of Risicoprofiel blijft.
- 9.3 Staat er niet genoeg geld of beleggingen op jouw Beleggingsrekening om deze vergoedingen te betalen? Dan moet je extra geld naar jouw Beleggingsrekening overmaken. Doe je dat niet? Dan kunnen wij het tekort verrekenen met jouw tegoed op een andere rekening die jij bij ons hebt.
- 9.4 Wij mogen de vergoedingen die wij rekenen op elk moment veranderen als wij vinden dat de omstandigheden daartoe aanleiding geven. Wij laten je dat per e-mail, jouw Persoonlijke Bankomgeving en/of via de Knab App weten.
- 9.5 De verandering gaat niet eerder in dan een maand nadat wij dat aan jou hebben laten weten, tenzij de verandering in jouw voordeel is. Als wij jou hebben laten weten dat de vergoeding verandert en je beëindigt de Overeenkomst Beheerd Beleggen niet, dan ga je akkoord met de verandering. Ben je het niet eens met de verandering? Dan kun je

opzeggen. Horen we niets van jou binnen één maand? Dan geef je daarmee aan dat je de verandering goedkeurt. Let op: je kunt Knab Pensioenbeleggen niet opzeggen. Je kunt Knab Pensioenbeleggen wel oversluiten naar een andere aanbieder.

- 9.6 Naast de vergoedingen die je voor Knab Beheerd Beleggen moet betalen, brengen de beleggingsfondsen waarin wij voor jou beleggen ook vergoedingen in rekening. De fondsvergoedingen worden door de beheerder van de beleggingsfondsen in rekening gebracht. Fondsvergoedingen zijn bijvoorbeeld de jaarlijkse beheervergoeding die de beheerder rekent, servicekosten en transactiekosten. Deze vergoedingen worden betaald uit het vermogen van de beleggingsfondsen. De vergoedingen verschillen per beleggingsfonds. Dit kun je terugvinden in de documentatie van het betreffende beleggingsfonds, zoals in het essentiële beleggersinformatiedocument.
- 9.7 De beleggingsfondsen kunnen ook toe- en uittredingsvergoedingen in rekening brengen. Dit zijn vergoedingen die moeten worden betaald als je in een beleggingsfonds toetreedt door Participaties te kopen of als je uittreedt door Participaties te verkopen. De beleggingsfondsen krijgen deze vergoedingen om de kosten van toe- en uittreden te dekken. Deze vergoedingen worden meestal verrekend in de aan- en verkoopkoers van de beleggingen of worden afgetrokken van de inleg of verkoopopbrengst bij een transactie.

10. Wij geven je informatie

- 10.1 Wij geven je informatie over jouw Beleggingsrekening en jouw beleggingen via e-mail, jouw Persoonlijke Bankomgeving en/of de Knab App. Het is belangrijk dat je alle informatie leest.
- 10.2 Je ontvangt ieder kwartaal een digitaal overzicht waarop je de waarde en samenstelling van jouw Portefeuille kunt zien. Dit overzicht vind je ook in jouw Persoonlijke Bankomgeving. Wij laten je per e-mail en/of via de Knab App weten wanneer jouw kwartaaloverzicht voor je klaarstaat. Je krijgt voor iedere Portefeuille een overzicht.
- 10.3 In jouw kwartaaloverzicht staan in ieder geval de volgende gegevens:
- De inhoud van jouw Portefeuille (zowel beleggingen als geld).
 - De veranderingen in jouw Portefeuille tijdens dat kwartaal.
 - De marktwaarde van jouw Portefeuille.
 - De wijze waarop de waardebepaling plaatsvindt.
 - De resultaten van jouw Portefeuille over dat kwartaal ten opzichte van de benchmark.
 - De vergoedingen die wij in dat kwartaal bij jou in rekening hebben gebracht.
- 10.4 Daalt de totale waarde van jouw beleggingen in jouw Portefeuille in één kwartaal met minimaal 10% of een veelvoud daarvan? Dan informeren wij jou daarover per e-mail en/of via de Knab App. Wij doen dit uiterlijk aan het einde van de werkdag waarop die 10% drempel wordt overschreden of aan het einde van de eerstvolgende werkdag als dit niet op een werkdag gebeurt.

11. En/of Beleggingsrekening

- 11.1 Open je de Beleggingsrekening samen met iemand anders? Bijvoorbeeld samen met jouw partner? Dan gelden naast artikel 5 van de Algemene Voorwaarden ook de volgende regels.
- 11.2 Jullie wijzen één van jullie aan als vertegenwoordiger en die is dan verantwoordelijk voor de informatie die we van jullie krijgen. Dit is automatisch de persoon die de rekening opent. Beantwoord de vragenlijst in het kader van de Geschiktheidstoets gezamenlijk. Jullie hoeven de vragenlijst maar één keer in te vullen. Ga bij het beantwoorden van de vragen uit van jullie gezamenlijke situatie. Als de vragenlijst wordt ingevuld voor een en/of Beleggingsrekening, dan gaan wij ervan uit dat je dit doet met medeweten en instemming van de andere rekeninghouder.
- 11.3 Als je een Beleggingsrekening hebt met een andere rekeninghouder, dan hebben jullie een gezamenlijke Afbouwcurve of Risicoprofiel.

12. We kunnen de Productvoorwaarden en de Productovereenkomsten wijzigen

- 12.1 We kunnen de Productvoorwaarden en de Productovereenkomsten veranderen (wijzigen). We laten het je minimaal twee maanden van tevoren weten als we dat doen, behalve als de verandering van de voorwaarden in jouw voordeel is, het gevolg is van veranderde wet- en regelgeving, een uitspraak van een rechter (of vergelijkbare instantie) of maatregelen van toezichthouders. Dan laten we je dit zo snel mogelijk weten en geldt de verandering direct.
- 12.2 Ben je het niet eens met de verandering? Dan kun je de overeenkomst met ons beëindigen. Horen we niets van jou binnen twee maanden? Dan geef je daarmee aan dat je de verandering goedkeurt.

Let op: je kunt Knab Pensioenbeleggen niet beëindigen. Je kunt Knab Pensioenbeleggen wel oversluiten naar een andere aanbieder.

- 12.3 Als er veranderingen zijn in de Productvoorwaarden of in (één van) jouw Productovereenkomst(en), ontvang je zo snel mogelijk een bericht via e-mail, jouw Persoonlijke Bankomgeving en/of de Knab App.

13. Opzeggen Beleggingsrekening

- 13.1 In aanvulling op artikel 26 van de Algemene Voorwaarden kunnen wij jouw Beleggingsrekening opzeggen als het saldo op jouw Beleggingsrekening onder een bepaald bedrag zakt (de Drempelwaarde) en een bepaalde periode onder de Drempelwaarde blijft.

- 13.2 De Drempelwaardes vind je op onze website.
- 13.3 Als het saldo op jouw Beleggingsrekening onder de Drempelwaarde zakt zullen wij jou dat laten weten. Je moet er dan voor zorgen dat je geld bijstort op jouw Beleggingsrekening, zodat het saldo op jouw Beleggingsrekening weer boven de Drempelwaarde komt. Je moet dit binnen één maand doen. Als je dit niet doet, kunnen wij de Beleggingsrekening opzeggen. Dit zullen wij jou dan laten weten. Wij zullen in dat geval eventuele beleggingen die nog op jouw Beleggingsrekening staan verkopen en het saldo op de Beleggingsrekening storten op jouw Knab Betaalrekening of een andere rekening op jouw naam die bij ons bekend is.
- 13.4 In het geval dat wij geld van jouw Beleggingsrekening naar jou willen overboeken, maar we hebben geen rekeningnummer van een rekening die op jouw naam staat, dan geldt het volgende. Wij kunnen er dan voor kiezen om het geld terug te boeken naar de rekening van herkomst of het geld voor jou te bewaren totdat we een rekeningnummer van jou ontvangen waarvan we kunnen vaststellen dat die op jouw naam staat.

14. Garantierelingen

- 14.1 Doordat het vermogen op jouw beleggingsrekening juridisch gescheiden is van het vermogen van de bank, vallen jouw beleggingen niet in het vermogen van de bank.
- 14.2 Het geld (en dus niet jouw beleggingen) op jouw Beleggingsrekening valt onder de Oostenrijkse Depositogarantie. Meer informatie over de Oostenrijkse Depositogarantie vind je in de Algemene Voorwaarden.
