

# Kosten beleggingen

Er zijn kosten voor het beheer van de beleggingsfondsen en transacties met beleggingsfondsen. Die kosten hebben invloed op de hoogte van het pensioenkapitaal van deelnemers, en daarmee op het pensioen.

## Beheerkosten en transactiekosten

Fondsnaam	ISIN Code	LKF (%)	PBK (%) <sup>1</sup>	Opslag <sup>2</sup>	Afslag <sup>2</sup>
ASR Duurzaam Wereldwijd Aandelen Fonds, participatieklasse Hedged	NL0015000O57	0,15%	0,25%	0,15%	0,15%
ASR Duurzaam Wereldwijd Aandelen Fonds, participatieklasse B (unhedged)	NL0015000O24	0,15%	0,25%	0,15%	0,15%
ASR Wereld Vastgoed Aandelen Fonds	NL0015000MQ0	0,21%	0,19%	0,09%	0,06%
ASR Euro Lange Staatsobligatie Fonds	NL0015000MO5	0,15%	0,25%	0,15%	0,15%
ASR Euro Geldmarkt Fonds A	NL0015000MN7	0,08%	0,14%	0,00%	0,00%
ASR Emerging Markets Aandelen Fonds	NL0015000MM9	0,26%	0,14%	0,20%	0,25%
ASR Wereld Small Cap Aandelen Fonds	NL0015000ML1	0,24%	0,16%	0,09%	0,05%
ASR Euro Staatsobligatie Fonds	NL0015000MK3	0,15%	0,25%	0,20%	0,00%
ASR Euro Obligatie Fonds	NL0015000MJ5	0,15%	0,25%	0,305%	0,00%
ASR Wereld Obligatie Fonds (hedged)	NL0015000MI7	0,15%	0,25%	0,24%	0,02%
ASR Euro Staatsobligatie Inflatie Fonds	NL0015000MH9	0,15%	0,25%	0,20%	0,00%

1 Voor gewezen deelnemers en voor ex-partners met een afgesplitst pensioenkapitaal voor bijzonder partnerpensioen zijn de portefeuillebeheerkosten (PBK) voor alle fondsen op jaarbasis 0,3%.

2 Dit betreffen de op- en afslagen per 12 oktober 2022. De meest actuele afslagen worden gepubliceerd in de factsheets. De maximale op- en afslagen kunnen worden teruggevonden in het informatiememorandum.

### Administratieve kosten

De aankoopkosten bedragen 0,5% van de beschikbare premie voordat deze wordt belegd.

## Toelichting

### Aankoopkosten

Dit betreft een vergoeding voor de aankoopkosten. Dus als u €200 op uw rekening stort, betaalt u €1 aankoopkosten. De overige € 199 wordt belegd.

### Fondsbeheerkosten (LKF)

De LKF is een vergoeding voor de beheer- en administratiekosten van de fondsbeheerder, bestaande uit een beheer- en servicevergoeding. De hoogte van de LKF wordt uitgedrukt als een percentage wat wordt ingehouden op het belegd vermogen van het desbetreffende fonds. De LKF wordt op dagbasis in de koers verwerkt.

**Portefeuille beheerkosten (PBK)**

De PBK zijn een vergoeding voor de kosten die de pensioenuitvoerder maakt. Deze vergoeding zijn vastgesteld op fondsniveau en worden maandelijks in rekening gebracht.

Meer over de Fondsbeheerkosten en Portefeuille beheerkosten kan je vinden in het reglementen die de PPI bij een regeling verstrekt.

**Op- en afslagkosten**

Dit betreft een vergoeding welke in rekening wordt gebracht bij het aan- verkopen van participaties in het fonds.

Deze op- en afslag dient de kosten te dekken voor het aan- of verkopen van beleggingen ten behoeve van instroom- / uitstroom kapitaal.

Dat werkt zo: stroomt er op een dag meer kapitaal in het fonds dan er uitgaat? Dan gelden er opslagkosten. Stroomt er op een dag meer kapitaal uit het fonds dan er ingaat? Dan gelden er afslagkosten. Op- en afslagkosten worden verwerkt in de koers van het fonds.

De op- en afslagkosten worden berekend door de fondsbeheerder en zijn bestemd voor de dekking van de daadwerkelijk gemaakte transactiekosten binnen het fonds voor de aan- /verkoop van beleggingen. Op deze manier worden zittende deelnemers beschermd omdat de transactiekosten voor rekening komen van de toe- en uittreders. 1x per jaar vindt door de fondsbeheerder een evaluatie plaats van de op-/ afslag en wordt indien nodig aangepast.