



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is de gematigde risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als matig, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

#### **Prestatiescenario's**

<b>Investing van EUR 10.000</b>				
<b>Scenario's</b>		<b>1 jaar</b>	<b>3 jaar</b>	<b>5 jaar</b>
<b>Stress scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>6.718</b>	<b>7.348</b>	<b>6.757</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	-32,8%	-9,8%	-7,5%
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>9.674</b>	<b>10.292</b>	<b>11.139</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,3%	1,0%	2,2%
<b>Gematigd scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>10.707</b>	<b>12.164</b>	<b>13.782</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	7,1%	6,7%	6,6%
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>11.686</b>	<b>14.223</b>	<b>16.782</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	16,9%	12,5%	10,9%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende jaren, in verschillende scenario's, als u 10.000 EUR inlegt. Let op: het RBA Fonds Participatieklasse B kent een minimale participatie van 25.000 EUR. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt. Het stress scenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

#### **Wat gebeurt er als Stichting Juridisch Eigenaar RBA Fonds niet kan uitbetalen?**

Uw gelden worden bewaard door de Stichting Juridisch Eigenaar RBA Fonds, de gelden worden aangehouden bij de ABN AMRO BANK N.V. en bij Citigroup Global Markets Germany AG. Bij wanbetaling van één van deze twee partijen zal u als belegger financieel verlies kunnen leiden. Eventueel verlies wordt niet gedekt door een waarborgregeling.

#### **Wat zijn de kosten**

De verlaging van de opbrengst (RIY) laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 10.000 EUR inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. Voor de volledigheid wijzen wij u erop dat u in het RBA Fonds Participatieklasse B uitsluitend met minimaal 25.000 EUR kunt beleggen. Dit betreft dus een vergelijkend rekenvoorbeeld, de invloed van de prestatievergoeding is gebaseerd op een fondsresultaat van 7,4 procent na lopende kosten en voor prestatievergoeding op jaarbasis.

#### **Kosten in de loop van de tijd**

<b>Investing van EUR 10.000</b>			
<b>Belegging Scenario's</b>	<b>Indien u verkoopt na 1 jaar</b>	<b>Indien u verkoopt na 3 jaar</b>	<b>Indien u verkoopt na 5 jaar</b>
Totale Kosten	€ 180	€ 540	€ 900
Effect op rendement (RIY) per jaar	1,80%	1,80%	1,80%

### Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

<b>Eenmalige Kosten</b>	Instapkosten	0,00%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Er zijn geen instapkosten.
	Uitstapkosten	0,00%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt. Er zijn geen uitstapkosten
<b>Lopende kosten</b>	Portefeuille-transactiekosten	0,31%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	0,75%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van het fonds en de kosten van onderliggende beleggingen.
<b>Incidentele kosten</b>	Prestatievergoedingen	0,74%	Het effect van de 10% prestatievergoeding, wij nemen deze kosten af over de waarde van uw participatie boven de "high water mark".
	Carried Interests	0,00%	Er wordt geen carried interest in rekening gebracht

### Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Wij raden u aan uw belegging tenminste 5 jaar aan te houden. Dat is de periode waarin de lange termijn beleggingsstrategie van het fonds het beste tot zijn recht komt en er voldoende tijd is om de beoogde rendementen te behalen.

U dient uw investering tenminste één maand aan te houden. Het fonds heeft maandelijkse liquiditeit, u kunt dus éénmaal per maand toe- en uitreden.

Een verzoek tot toe- of uittreding dient de Beheerder uiterlijk vijf (5) kalenderdagen voorafgaande aan de desgewenste handelsdag te hebben bereikt. Een verzoek tot uittreding dient te luiden in euro of in Participaties tot in maximaal vier decimalen gespecificeerd. Het totale bedrag bij uittreding dient tenminste EUR 10.000 te bedragen (op basis van de meest recente Netto Vermogenswaarde per Participatie). Gedeeltelijke uittreding is slechts toegestaan als de Participant daarna nog voor minimaal EUR 25.000 aan Participaties van Participatieklasse B aanhoudt.

### Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt een klacht indienen, maak hiervoor gebruik van het e-mail adres [info@rbafonds.nl](mailto:info@rbafonds.nl) of doe dit per aangetekend schrijven aan Stuver Asset Management, Herengracht 180, 1016 BR AMSTERDAM, Nederland.

### Andere nuttige informatie

U kunt alle informatie en documenten over het RBA Fonds en de beheerder Stuver Asset Management BV terugvinden via [www.RBAFonds.nl](http://www.RBAFonds.nl).