

## ■ Opgave 4

Vanaf het jaar 2002 is de aanbieder van een financieel product verplicht een financiële bijsluiter bij dat product te leveren. Het doel van de bijsluiter is de consument zakelijke informatie te leveren over dat product.

Rorento is een beleggingsfonds dat wereldwijd belegt in obligaties. Een gedeelte van de financiële bijsluiter van Rorento is hieronder weergegeven.

*Waarde van de belegging bij een eenmalige inleg van € 1.000 indien met de belegging een rendement behaald wordt van 4% per jaar*

aan het einde van jaar	waarde belegging afgerond op gehele euro's
1	995
3	1.063
5	1.136
10	1.342
15	1.584
20	1.870

- Bij een rendement van de belegging van 4% per jaar bedraagt de opbrengst voor de belegger na 20 jaar 3,18% per jaar.
- De opbrengst voor de belegger is na aftrek van alle kosten van Rorento. De kosten bestaan uit beheerskosten en overige kosten.
- De opbrengst van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

*bron: de financiële bijsluiter van Rorento (27 februari 2004, gewijzigd)*

- 1p **18**  Leg uit waarom een belegger bij een belegging in obligaties in het algemeen genoeg neemt met een verwacht lager rendement dan bij een belegging in aandelen.
- 2p **19**  Bereken de waarde van een kapitaal van € 1.000,- dat 20 jaar heeft uitgestaan tegen 4% per jaar op basis van samengestelde interest.
- 2p **20**  Bereken de totale kosten die Rorento de belegger in rekening zal brengen bij een belegging van € 1.000,- gedurende 20 jaar.