

Ondergetekenden:

Garfin Consult Consult B.V. , hierna te noemen Garfin Consult; en,
hierna te noemen: "Belegger".

Overwegende dat:

- Garfin Consult beschikt over de benodigde vergunning(en) om Belegger te kunnen adviseren en/of orders door te kunnen geven;
- Belegger in beginsel tegen vergoeding geadviseerd wil worden over de vermogensopbouw op de Fondsenplatform Beleggingsrekening;
- Partijen in de Overeenkomst wensen vast te stellen onder welke voorwaarden Adviseur cliënten kan adviseren en/of orders kan doorgeven.
- deze Overeenkomst in plaats komt van eerder tussen Belegger en Garfin Consult afgesloten afspraken over Beleggingsadvies;
- Belegger door ondertekening van deze Overeenkomst wil bevestigen dat alle verschillende bijlagen door hem zijn ontvangen, gelezen, begrepen en aanvaard;

Komen overeen als volgt:

Adviesovereenkomst

Deze adviesovereenkomst is een overeenkomst tussen Garfin Consult, als financiële dienstverlener en als beleggingsadviseur en Belegger. Hierbij heeft de Belegger een beleggingsrekening op Fondsenplatform en verleent Garfin Consult financiële diensten en geeft adviezen over de beleggingsfondsen van Belegger op de Fondsenplatform beleggingsrekening. Deze overeenkomst is bedoeld om de voorwaarden en de doelstelling van de door Garfin Consult verstrekte adviezen en de aard en beperking van de dienstverlening te bevestigen.

De overeenkomst is opgebouwd uit de volgende onderdelen:

- | | |
|---|---|
| 1. Definities | 11. Informatie |
| 2. Rolverdeling | 12. Fiscale aspecten van de beleggingsrekening |
| 3. Uitgangspunten | 13. Toepasselijk recht |
| 4. Advieswerkzaamheden | 14. Akkoordverklaring, machtiging en disclaimer |
| 5. Profielbepaling | 15. Bijlage 1: Vragenlijst als ondersteuning bij het bepalen van het cliëntprofiel en beleggingsprofiel |
| 6. Portefeuille-indeling en keuze beleggingsstrategie | 16. Bijlage 2: Kenmerken financiële instrumenten en risico's |
| 7. Rebalancing/Herweging | |
| 8. Incassovolmacht, kosten en vergoedingen | |
| 9. Aansprakelijkheid | |
| 10. Duur van de overeenkomst | |

Artikel 1	Definities
Adviseur	Adviseur die onder het Nationaal Regime MiFID beleggingsadviezen geeft aan particuliere klanten of zakelijke beleggers;
Partij(en)	Adviseur en/of Belegger;
Overeenkomst	Deze Overeenkomst tussen Adviseur en Belegger, met inbegrip van daarop toepasselijke bijlagen;
Beleggersprofiel	Het profiel dat toegekend wordt aan de Belegger op basis van een Beleggersprofielbepaler. Dit gebeurt op basis van beleggingservaring, risicobereidheid, financiële positie en wensen en doelstellingen. De Belegger wordt geacht zich in dit toegekende profiel te herkennen;

Advies	Een advies in een beleggingsfonds of een samengestelde portefeuille van beleggingsfondsen te beleggen. De beleggingsfondsen zijn geregistreerd in NL in het Wft-register Beleggingsinstellingen;
Portefeuille-indeling	De indeling van het vermogen in verschillende categorieën;
Revisieproces	Het periodiek toetsen van het uitgebrachte advies. Dit gebeurt door middel van analyse van het actuele risicoprofiel en de actuele beleggingen;
Herweging	Het om administratieve redenen terugbrengen van portefeuille naar de oorspronkelijke strategie. Let op: dit is geen beheer of advies!
Vermogen	Het saldo en de samenstelling van uw vermogen op enig moment waarvoor u advies wenst te ontvangen;
Rekening	De rekening op naam van Belegger bij Fondsenplatform;
Ordervolmacht	Volmacht van Belegger aan Adviseur voor het doorgeven van orders;
Incassovolmacht	Volmacht van Belegger aan Adviseur voor het incasseren van vergoedingen;
Fondsenplatform	Het administratief beleggingsplatform van NNEK. Dit platform fungeert als uitvoerende instelling, deze administreert beleggingsrekeningen en voert orders uit van klanten en beleggingsadviseurs;
NNEK	een handelsnaam van Noordnederlands Effektenkantoor, vergunninghouder bij AFM en valt onder prudentieel toezicht bij De Nederlandsche Bank;
Wft	de Wet op het financieel toezicht of de daarvoor in de plaats tredende wettelijke regeling en de daarbij krachtens gestelde regels zoals die van tijd tot tijd luiden.

Artikel 2 Rolverdeling

Garfin Consult en Fondsenplatform

Garfin Consult treedt voor u op als financiële dienstverlener en beleggingsadviseur. Voor al uw vragen over de dienstverlening kunt u contact opnemen met Garfin Consult.

De afwikkeling van de fondstransacties vindt plaats op de bij Fondsenplatform op de op uw naam geopende beleggingsrekening(en). Fondsenplatform en haar Stichting Beleggersgiro zorgen voor bewaring van de effecten. Afschriften van uw beleggingsrekening(en) ontvangt u van Fondsenplatform. Garfin Consult en Fondsenplatform handelen onafhankelijk en zelfstandig. Adviseur zal zich niet anders presenteren jegens Beleggers of andere derden dan als een van Fondsenplatform onafhankelijk adviseur en is niet bevoegd Fondsenplatform te vertegenwoordigen of in welke vorm dan ook in haar naam te handelen.

Artikel 3 Uitgangspunten

Belegger is tijdens de duur van de relatie – ook ongevraagd – verplicht om Garfin Consult onverwijld schriftelijk op de hoogte te stellen van wijzigingen in de in deze overeenkomst bedoelde individuele gegevens.

Naam Belegger 1: _____

Geboortedatum: _____

Correspondentie Adres: _____

Postcode: _____

Woonplaats: _____

E-mailadres: _____

Bepaald beleggingsprofiel: _____

Gekozen beleggingsprofiel: _____

Beleggingsstrategie: _____

Looptijd: _____

Artikel 4 Advieswerkzaamheden

Wij zijn met u overeengekomen om met onmiddellijke ingang gedurende de duur van deze overeenkomst de volgende werkzaamheden te verrichten:

1. Begeleiding van de administratieve procedure welke dient te leiden tot opening op uw naam van de effectenrekening bij het door ons gebruikte beleggingsplatform Fondsenplatform;
2. Het vaststellen van wensen en doelstellingen binnen het kader van uw vermogensopbouw;
3. Het vaststellen van uw beleggersprofiel;
4. Het kiezen van een passende beleggingsportefeuille;
5. Het namens de klant communiceren met Fondsenplatform en de markt van beleggingsinstellingen;
6. Advisering over de beleggingsfondsen waarin u uw inleg dient te beleggen gelet op de eerder vastgestelde doelstelling ten aanzien van het eindkapitaal en het risicoprofiel dat wij ten behoeve van u hebben opgesteld;
7. Periodiek, tenminste éénmaal in de vier jaar zullen wij ten behoeve van u controleren of het kapitaal op de effectenrekening zich zodanig ontwikkelt dat het beoogde eindkapitaal gerealiseerd zal worden;
8. Ieder jaar wordt de Portefeuille-indeling automatisch herwogen om afwijkingen tegen te gaan, dit is een administratieve service, dus geen advies of vermogensbeheerdienst;
9. Indien uit deze periodieke analyse blijkt dat het beoogde eindkapitaal waarschijnlijk niet gerealiseerd zal worden, dit kan zijn een hoger of juist lager eindkapitaal, dan zullen wij u adviseren welke maatregelen mogelijk zijn om alsnog het beoogde eindkapitaal te bereiken;
10. Gedurende het bestaan van deze effectenrekening kunt u ons over voorgenomen wijzigingen ten aanzien van beleggingsfondsen of wijzigingen van in te leggen bedragen om advies vragen. Deze adviezen worden in beginsel schriftelijk uitgebracht;
11. Het namens u doorgeven van orders tot aankoop en/of verkoop van beleggingsfondsen op uw beleggingsrekening;
12. Indien u ons opdracht geeft de order door te geven en u hierbij niet aangeeft advies te willen ontvangen dan zullen wij slechts in algemene zin controleren of de door u gewenste opdracht past in de doelstelling welke wij bij opening van de effectenrekening met u hebben vastgelegd. Mochten wij tot het oordeel komen dat de door u gegeven opdracht tot aan- of verkoop fundamenteel afwijkt van de oorspronkelijk vastgelegde doelstelling dan nemen wij contact met u op alvorens deze opdracht daadwerkelijk aan Fondsenplatform door te sturen.
13. Het is u echter ook toegestaan rechtstreeks opdrachten te geven aan Fondsenplatform ten aanzien van bijvoorbeeld de spreiding van uw kapitaal over beleggingsfondsen. Bij deze rechtstreekse opdrachten hebben wij dus geen advies gegeven en kunnen wij ook niet beoordelen of deze wijzigingen gevolgen hebben voor het bereiken van het beoogde eindkapitaal. De verantwoordelijkheid voor deze door u rechtstreeks gegeven opdrachten berust in dat geval bij u zelf.
14. Alvorens deze opdracht te geven kunt u ons wel of niet om advies vragen.
15. Voor onze werkzaamheden zoals hierboven omschreven ontvangen wij u een vergoeding die omschreven staat in bijlage 3 van de overeenkomst.

Artikel 5 Profielbepaling

Met behulp van de Beleggersprofielbepaler wordt uw Beleggersprofiel bepaald. Dit gebeurt middels uw antwoorden op vragen over uw financiële positie, beleggingsdoelstellingen, financiële positie, beleggingservaring en risicobereidheid. Omdat het gaat om uw eigen persoonlijke beleggersprofiel dient u deze vragen zelf en zelfstandig in te vullen. Aan de Beleggersprofielbepaler kunnen geen rechten worden ontleend. U vindt de Beleggersprofielbepaler in Bijlage 1.

Uitkomst Beleggersprofielbepaler: _____

Uw keuze Beleggersprofiel: _____

Artikel 6 Portefeuille-indeling

Voor de risico's behorende beleggingsfondsen verwijzen wij naar de bijlage Kenmerken financiële instrumenten en risico's. Hierin worden risico's en kenmerken beschreven. Adviseur zal u alleen adviseren in deelnemingsrechten van beleggingsinstellingen, beter bekend als beleggingsfondsen. In de

beleggingsfondsen kunnen andere vormen van instrumenten worden gebruikt. Ook van deze instrumenten worden de risico's en kenmerken uitgelegd in de bijlage.

Garfin Consult hanteert verschillende strategieën om in te beleggen. Hieronder volgt een opsomming van enkele strategieën en de door u gekozen strategie. Garfin Consult baseert het advies op uw Beleggersprofiel. Op basis daarvan wordt u geadviseerd uw vermogen te spreiden over verschillende categorieën met verschillende risico's. Deze verdeling heet de beleggingsmix. Door categorieën in een bepaalde verhouding te combineren ontstaat een portefeuille met een optimale verhouding tussen rendement en risico die aansluit bij uw Beleggersprofiel.

Profiel	% Aandelen	% Obligaties	Uw keuze
Zeer defensief Profiel	10	90	
Defensief Profiel	30	70	
Neutraal Profiel	50	50	
Offensief Profiel	70	30	
Zeer Offensief Profiel	90	10	

Let op! Houdt u er rekening mee dat een portefeuille met een lager risicoprofiel rendementen kan opleveren die lager zijn dan u zou verwachten. Een portefeuille met een hoger risicoprofiel kan negatieve rendementen opleveren die groter zijn dan u zou verwachten. Immers, in het algemeen kan worden gesteld dat naarmate de verwachte opbrengst van een belegging hoger is, het bijbehorende risico ook hoger is. Door koersschommelingen zullen afwijkingen in de weging plaatsvinden. Voor bovenstaande profielen gelden dan ook bandbreedtes waarbinnen de profiel zullen worden herwogen. Hiervoor krijgt de portefeuille een Herweging of Rebalancing.

Uw storting en eventuele vervolgstortingen zullen conform bovenstaande verdeling worden belegd. In het Fondsenplatform Opdrachtformulier wordt de exacte verdeling vastgelegd. In het Fondsenplatform Opdrachtformulier kunt u aangeven of toekomstige stortingen via de afgesproken standaardverdeling worden belegd of in een nieuwe verdeling.

Artikel 7 Rebalancing/Herweging

De bedragen die Belegger op de beleggingsrekening stort, worden belegd volgens de Portefeuilleverdeling. Door de waardeontwikkeling van de beleggingen, zal die verdeling in de loop van de tijd veranderen. Daarom biedt Garfin Consult de extra service van 'Automatisch Herwegen'. Wij brengen ieder jaar de verdeling binnen beleggingsportefeuille van uw cliënten weer precies in overeenstemming met de vastgestelde Portefeuilleverdeling. Zo blijven de beleggingen passen bij de strategie die Belegger heeft gekozen. Ieder jaar op de eerste werkdag van april zal Garfin Consult de orders doorgeven om de portefeuille(s) te herwegen. Let op: dit betekent niet dat Garfin Consult u dan een nieuw advies uitbrengt en ook niet dat Garfin Consult een vermogensbeheer dienst levert. Garfin Consult herweegt de portefeuilles uit administratieve redenen ongeacht de dan geldende marktomstandigheden. Garfin Consult zal Belegger vooraf informeren over deze administratieve handeling, zodat Belegger alsnog kan besluiten hiervan af te zien.

Artikel Incassovolmacht, kosten en vergoedingen

Voor onze werkzaamheden zoals vastgelegd in de overeenkomst ontvangen wij van de beleggingsinstellingen geen vergoeding. Ook van de aanbieders van beleggingsfondsen ontvangen wij geen vergoeding. Tevens ontvangen wij geen vergoeding van Fondsenplatform over uw vermogen of over uw orders. De vergoeding voor onze werkzaamheden bestaat uit de, met u afgesproken vergoeding:

Soort	Grondslag	Hoogte vergoeding	Afrekening
Instapkosten	Gestort bedrag	0.00%	Op stortingsmoment
Adviesvergoeding	Vermogen	0.80% per jaar	Per kwartaal vooraf
Vaste vergoeding	NVT	Een minimum van € 45 per kwartaal	Per kwartaal vooraf

Belegger geeft hierbij een incassovolmacht aan Garfin Consult op grond waarvan Garfin Consult haar facturen ter zake het op grond van deze overeenkomst aan haar toekomende in kopie toe zal zenden aan Fondsenplatform en Fondsenplatform de Rekeningen van Belegger respectievelijk Garfin Consult voor de factuurbedragen zal debiteren respectievelijk crediteren.

Artikel 9 Aansprakelijkheid

Garfin Consult handelt ten aanzien van alle handelingen met betrekking tot het Vermogen voor rekening en risico van Belegger. Hoewel Garfin Consult ten aanzien van al deze handelingen de uiterste zorg nastreeft, kan niet worden ingestaan voor het behalen van koerswinst, vermogenstoename en/of het evenaren van enige benchmark. Garfin Consult zal voor schade als gevolg van waardedaling, koersdaling, door Belegger geleden verliezen of gedeerde winst, op geen enkele wijze aansprakelijk zijn. Garfin Consult aanvaardt dan ook slechts wettelijke verplichtingen tot schadevergoeding voor zover dat uit dit artikel blijkt.

De totale aansprakelijkheid van Garfin Consult wegens toerekenbare tekortkoming in de haar contractuele en/of buitencontractuele verplichtingen al dan niet samenhangend met het Beleggingsadvies is beperkt tot vergoeding van directe schade tot maximaal een bedrag gelijk aan het totaal voor Beleggingsadvies op grond van artikel 8 bedongen vergoedingen voor één jaar.

Onder directe schade in de zin van dit artikel wordt uitsluitend verstaan:

- de redelijke kosten, gemaakt ter vaststelling van de oorzaak en de omvang van de schade, voor zover de vaststelling betrekking heeft op directe schade in de zin van dit artikel;
- de redelijke kosten, gemaakt ter voorkoming of beperking van schade, voor zover Belegger aantoont dat deze kosten hebben geleid tot beperking van directe schade in de zin van dit artikel.

Aansprakelijkheid van Garfin Consult voor indirecte schade, daaronder begrepen gevolgschade, gedeerde winst, gemiste besparingen en/of enige andere schade is uitgesloten. De aansprakelijkheid van Garfin Consult voor indirecte schade bestaat wel in geval van opzet of bewuste roekeloosheid van Garfin Consult of door haar ingeschakelde derden.

Belegger kan de gevolgen van een toerekenbare tekortkoming door Garfin Consult in de uitvoering van haar dienstverlening slechts inroepen, nadat Belegger Garfin Consult deugdelijk schriftelijk in gebreke heeft gesteld en Garfin Consult ook na het verstrijken van de daarbij gestelde redelijke termijn tekort blijft schieten. De ingebrekestelling dient een zo gedetailleerd mogelijke omschrijving van de tekortkoming te bevatten, teneinde Garfin Consult in staat te stellen daarop adequaat te reageren.

Voorwaarde voor het ontstaan van enig recht op schadevergoeding is steeds dat Belegger de schade zo spoedig mogelijk na het ontstaan daarvan schriftelijk bij Garfin Consult meldt. Indien de schade niet uiterlijk binnen één jaar na het ontstaan daarvan schriftelijk bij Garfin Consult is gemeld zal iedere recht op vergoeding van de betreffende schade onherroepelijk vervallen.

Artikel 10 Duur en beëindiging van de overeenkomst

Deze Overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd. Ieder der partijen is gerechtigd deze Overeenkomst per direct door middel van een aangetekend schrijven aan de wederpartij op te zeggen.

Deze Overeenkomst en de daarin vervatte volmachten van Belegger blijft van kracht tot Belegger Garfin Consult schriftelijk van de intrekking of beperking van de volmacht in kennis heeft gesteld en Garfin Consult deze intrekking schriftelijk per omgaande heeft bevestigd. Vanaf dat moment zal Garfin Consult geen Beleggingsadvies meer verlenen en/of orders doorgeven.

Deze Overeenkomst eindigt onmiddellijk zonder dat (schriftelijke) opzegging is vereist op het moment dat Cliënt is overleden, onder curatele is gesteld of diens vermogen onder bewind is gesteld, failliet is verklaard, in surseance van betaling verkeert, in geval van een rechtspersoon is ontbonden

Artikel 11 Informatie

Belegger gaat er mee akkoord dat - voor zover van toepassing en voor zover wettelijk toegestaan - de Adviseur, alsmede - in geval van combinatie met een krediet dan wel een verzekering - de geldverstrekker en/of verzekeraar, inzage hebben in de Digitale Postbus dan wel door Fondsenplatform op de hoogte worden gehouden van de ontwikkeling van het Vermogen.

Artikel 12 Fiscale aspecten van de beleggingsrekening

De beleggingsrekening wordt fiscaal ingedeeld in Box 3 (Belastbaar inkomen uit sparen en beleggen). Dit betekent, dat u over het saldo van uw bezittingen en schulden in Box 3 de zogenoemde forfaitaire rendementsheffing verschuldigd bent. Daarbij moet u uitgaan van de peildatum 1 januari van het belaste jaar. Het saldo van uw beleggingsrekening op de peildata telt mee voor uw bezittingen. In Box 3 wordt gerekend met een vast rendement van 4% over het saldo van uw bezittingen minus uw schulden. Over dit saldo wordt 30% inkomstenbelasting geheven. Een vast bedrag is vrijgesteld: het zogenoemde heffingvrije vermogen. Bij overlijden van de rekeninghouder valt het saldo van de beleggingsrekening geheel of gedeeltelijk in de nalatenschap. Een en ander is afhankelijk van de vraag of de rekeninghouder is gehuwd, en zo ja welk huwelijksgoederenregime van toepassing is. Op de nalatenschap zijn de regels van het successierecht van toepassing.

Artikel 13 Toepasselijk recht

Deze Overeenkomst wordt beheerst door Nederlands recht. Geschillen welke uit of in verband met deze Overeenkomst mochten voortvloeien, zullen in eerste aanleg worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam. In afwijking van het bepaalde in het vorige artikellid is Belegger bevoegd, indien hij meent dat hij door een handelen of nalaten van Garfin Consult direct in zijn belang is getroffen, met inachtneming van het geldende reglement, ter zake schriftelijk een klacht in te dienen bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening.

Artikel 14 Ondertekening en machtiging

Met groot genoegen accepteren wij deze opdracht. Mocht u nog vragen hebben, aarzelt u dan niet contact met ons op te nemen. Als u zich in deze overeenkomst kunt vinden, verzoeken wij u, ter bevestiging dat dit document een correcte weergave is van hetgeen wij overeenkwamen, het bijgevoegde tweede exemplaar van de overeenkomst voorzien van uw handtekening terug te sturen.

ONDERTEKENING

U verklaart door ondertekening van dit formulier in te stemmen met hetgeen in de Overeenkomst is bepaald en zich volledig bewust te zijn van de risico's die zijn verbonden aan het beleggen en deze risico's te aanvaarden. Verder verklaart u dat de gegevens ingevuld in dit formulier, waaronder de profielbepaler, door u zelf zijn ingevuld, dat zij correct en volledig zijn, en indien de gekozen beleggingsportefeuille afwijkt van het beleggingsprofiel, eventuele extra risico's te aanvaarden.

Belegger 1

Garfin Consult

Plaats: _____

Plaats: _____

Datum: _____

Datum: _____

Bijlage 1: Vragenlijst als ondersteuning bij het bepalen van het beleggersprofiel

Met deze vragenlijst bepalen wij uw risicohouding met betrekking tot het (nu) te beleggen vermogen, uw kennis en ervaring en uw financiële positie om daarmee een inschatting te kunnen geven van uw risicohouding binnen uw beleggersprofiel. Informeert U ons zo spoedig mogelijk indien wijzigingen in uw persoonlijke situatie optreden. Voorbeelden hiervan zijn onder andere wijzigingen in uw financiële positie, gezinsituatie of inkomenswijzigingen.

De onderstaande vragen vormen de basis om uw profiel te bepalen en zijn algemeen van aard gesteld. Garfin Consult zal, indien nodig voor een gedetailleerde inventarisatie zorgdragen door een verdere analyse van de benodigde bescheiden (o.a. salarisstroom, leningoverzicht, saldo spaar- en beleggingsrekeningen).

Vragenlijst

RISICHOUDING

Vraag 1 Risico (fluctuatie) vermijden is voor mij belangrijker dan het streven naar een hoog rendement.

- A Helemaal mee eens
- B Mee eens
- C Niet mee eens en niet mee oneens
- D Mee oneens
- E Helemaal mee oneens

Vraag 2 Ik maak me doorgaans druk over de verliezen die ik heb geleden.

- A Helemaal mee eens
- B Mee eens
- C Niet mee eens en niet mee oneens
- D Mee oneens
- E Helemaal mee oneens

Vraag 3 Over het algemeen preferer ik een investering met weinig of geen fluctuatie en ben ik bereid de lagere rendementen die hiermee gepaard gaan te accepteren.

- A Helemaal mee eens
- B Mee eens
- C Niet mee eens en niet mee oneens
- D Mee oneens
- E Helemaal mee oneens

Vraag 4 Ik accepteer een grote kans op daling van het (opgebouwde) vermogen bij het streven naar een hoog rendement.

- A Helemaal mee eens
- B Mee eens
- C Niet mee eens en niet mee oneens
- D Mee oneens
- E Helemaal mee oneens

DOELSTELLING

Vraag 5 Welk doel heeft u met uw beleggingen?

- A Aanvulling op uw huidig inkomen.
- B Aanvulling op uw toekomstig inkomen (aanvullend pensioen).
- C Streven naar een vast bedrag (vermogen) voor een specifieke uitgave in de toekomst.
- D Algemene vermogensgroei (correctie voor inflatie / goed rendement).
- E Combinatie, aanvulling inkomen en vermogensgroei.
- F Speculeren op korte termijn beursontwikkelingen.

BELEGGINGSHORIZON

Vraag 6 In hoeveel jaar wilt u uw beleggingsdoel realiseren?

- A Minder dan 3 jaar.
- B 3 – 5 jaar.
- C 6 – 10 jaar.
- D 11 – 20 jaar.
- E Meer dan 20 jaar.

KENNIS & ERVARING

Vraag 7 Wat is uw hoogst voltooide opleiding?

- A Geen opleiding.
- B VMBO/Mavo/Mulo/Lager beroepsonderwijs.
- C Havo/VWO/HBS/Atheneum.
- D MBO/MTS.
- E HBO/HTS/Bachelor.
- F WO/Master.

Vraag 8 Hoeveel ervaring heeft u persoonlijk met beleggen?

- A Ik heb geen ervaring.
- B Ik heb maximaal 4 jaar ervaring.
- C Ik heb 4 – 6 jaar ervaring.
- D Ik heb meer dan 6 jaar ervaring.

Vraag 9 Welke van onderstaande antwoordmogelijkheden past het best bij uw kennisniveau met betrekking tot beleggen en uw (financieel/economische) werkervaring?

- A Geen of geringe kennis, los van financieel/economische werkervaring.
- B Geen financieel/economische werkervaring maar kennis door interesse
- C Wel financieel/economische werkervaring en gemiddelde kennis.
- D Geen financieel/economische werkervaring maar een bovengemiddelde kennis.
- E Wel financieel/economische werkervaring en een bovengemiddelde kennis.

Vraag 10 Ik beleg/heb belegd in Obligaties en Obligatiefondsen en handel/handelde daarbij:

- A wekelijks
- B maandelijks
- C jaarlijks
- D ik heb niet belegd in Obligaties en Obligatiefondsen

Vraag 11 Ik beleg/heb belegd in Garantieproducten en handel/handelde daarbij:

- A wekelijks
- B maandelijks
- C jaarlijks
- D ik heb niet belegd in Garantieproducten

Vraag 12 Ik beleg/heb belegd in Aandelen(beleggingsfondsen) en handel/handelde daarbij:

- A wekelijks
- B maandelijks
- C jaarlijks
- D ik heb niet belegd in Aandelen(beleggingsfondsen)

Vraag 13 Ik beleg/heb belegd in Structured products en/of Derivatens en handel/handelde daarbij:

- A wekelijks
- B maandelijks
- C jaarlijks
- D ik heb niet belegd in Structured products en/of Derivatens

FINANCIËLE POSITIE

Vraag 14 Mijn inkomen uit arbeid en / of periodieke uitkeringen zal op korte termijn/binnen een jaar:

- A Sterk dalen.
- B Dalen.
- C Gelijk blijven.
- D Stijgen.
- E Sterk stijgen.

Vraag 15 Hoe zijn uw stortingen en onttrekkingen tijdens de beleggingshorizon gepland?

- A (Periodieke) onttrekking binnen 10 jaar.
- B (Periodieke) onttrekking na 10 jaar.
- C Geen stortingen en onttrekkingen.
- D Combinatie van stortingen en onttrekkingen.
- E (Periodieke) inleg maximaal 10 jaar.
- F (Periodieke) inleg langer dan 10 jaar.

Vraag 16 Welk gedeelte van uw vrij belegbaar vermogen (bezittingen minus schulden exclusief woonhuis en hypotheek) belegt u of gaat u beleggen?

- A Minder dan 10%.
- B Tussen de 10% en 25%.
- C Tussen de 25% en 50%.
- D Meer dan 50%.

Puntentoe wijzing

Sparen is buiten beschouwing gelaten.

PUNTENVERDELING VRAGENLIJST

Vraag	a	B	c	d	e	f	Min	Max
1	10	20	30	40	50		10	50
2	10	20	30	40	50		10	50
3	10	20	30	40	50		10	50
4	50	40	30	20	10		10	50
5	-60	5	15	15	15	25	-60	25
6	0	25	50	75	100		0	100
7	0	0	5	5	10	10	0	10
8	0	10	15	20			0	20
9	0	5	10	15	20		0	20
10	15	10	5	0			0	15
11	15	10	5	0			0	15
12	20	10	5	0			0	20
13	20	10	5	0			0	20
14	5	10	15	20	25		5	25
15	0	15	25	25	35	50	0	50
16	50	25	20	15			15	50
Tot.							0	570

	Van	Tot
Profiel 1	0	162
Profiel 2	163	254
Profiel 3	255	366
Profiel 4	367	458
Profiel 5	459	570

Bijlage 2: Kenmerken financiële instrumenten en risico's

Algemeen

Aan alle vormen van beleggen zijn risico's verbonden. De risico's zijn afhankelijk van het soort belegging en de wijze van beleggen. Een belegging kan in meer of mindere mate speculatief zijn. Meestal geldt dat een belegging met een hoger verwacht rendement grotere risico's met zich brengt. Overheidspolitiek in een bepaald land, waar beleggingen worden aangehouden, kan gevolgen hebben voor de waarde van de belegging. Daarnaast dient bij het beleggen in buitenlandse financiële instrumenten met het valutakoersrisico en eventueel buitenlands recht rekening te worden gehouden. Door het internationale spreiden van de verschillende categorieën beleggingen binnen de Fondsen en de mogelijkheid om binnen en buiten het Eurogebied te investeren is er sprake van valutarisico, tenzij dit binnen het desbetreffende Fonds wordt afgedekt. Het aanhouden van liquiditeiten of beleggingen in geldmarktfondsen heeft een relatief beperkt koersrisico in vergelijking tot andere Fondsen. Daar staat tegenover dat het rendement van deze categorie belegging ook beperkt is ten opzichte van andere Fondsen. Het (valuta)risico kan sterk toenemen wanneer in vreemde valuta wordt geïnvesteerd. Als belegd wordt in beleggingen met een geringe liquiditeit, bestaat het risico dat de betreffende belegging niet tijdig kan worden gekocht of verkocht. Gevolg hiervan kan zijn dat er moet worden verhandeld tegen een ongunstige koers. Als de overwaarde van de woning te gelde is gemaakt en hiermee wordt belegd of anderszins Belegger belegt met geleend geld, zal Belegger om voordelig uit te zijn met het opgenomen bedrag een hoger rendement moeten halen dan de (hypotheek)rente die Belegger netto betaalt. Als Belegger belegt met geleend geld, moet Belegger goed beseffen welke risico's dit met zich brengt en zich hierover eerst laten adviseren door een financieel adviseur. De kans bestaat namelijk dat Belegger uiteindelijk de inleg niet terugkrijgt en zelfs een (hypotheecaire) schuld overhoudt. Indien Belegger een constructie gebruikt waarbij de beleggingsportefeuille vanuit overwaarde van de woning nodig is ter aanvulling van inkomen, loopt Belegger het risico dat door koersontwikkeling deze aanvulling niet gerealiseerd kan worden. Aanbieders van Fondsen publiceren een (vereenvoudigd) prospectus waarin de voorwaarden, de specificaties en de risico's van de betreffende Fondsen worden omschreven. Belegger kan via de Website het (vereenvoudigd) prospectus vinden en kennisnemen van de voorwaarden, de specificaties en de risico's van een Fonds alvorens Belegger tot deelname in een Fonds overgaat. Bij het kiezen van beleggingen dient Belegger een goede afweging te maken welke Fondsen binnen zijn of haar beleggingsdoelstelling en/of risicoprofiel vallen. Aan alle vormen van beleggen zijn in meer of mindere mate risico's verbonden. Belegger dient alleen in risicovolle beleggingen te (doen) handelen indien Belegger het (eventuele) verlies kan en wil dragen en zich terdege bewust is van de risico's. Belegger is zich er van bewust dat de vaste kosten van beleggen naarmate het belegd vermogen kleiner is een relatief groter effect hebben. De waarde van een belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Fondsen

Met Fondsenplatform kan Belegger alleen beleggen in Fondsen en of ETF's. Alle hierna genoemde risico's die van toepassing zijn op de financiële instrumenten gelden, afhankelijk van de samenstelling van de portefeuille van een Fonds, óók voor Fondsen. In principe worden echter de risico's door de spreiding relatief kleiner. Fondsen die zich op één sector, thema of regio of land richten hebben relatief hoger risico. Ook Fondsen kunnen valutakoersrisico kennen. Koersen van Fondsen fluctueren ook. Fondsen kunnen gebruik maken van afgeleide producten (derivaten) of leverage (hefboom) bij de uitvoering van hun beleggingsbeleid. Het voorgaande geldt ook voor ETF's.

De Fondsen beleggen in veelal in andere financiële instrumenten waarvan de belangrijkste soorten en kenmerken hierna volgen.

(certificaten van) Aandelen

Aandelen zijn deelnemingen in het aandelenkapitaal van een vennootschap. De aandeelhouder mag zich – economisch gezien – beschouwen als een bezitter van een deel van het vermogen van een onderneming. Aandelen kunnen op naam zijn gesteld of aan toonder luiden. Bij aandelen is sprake van risicodragend kapitaal. In geval van faillissement kan de waarde terug lopen tot nul. De waardeontwikkeling is vooral afhankelijk van de gerealiseerde en verwachte bedrijfsresultaten en de dividendpolitiek van de betrokken vennootschap. Aandeelhouders komen pas voor dividend in aanmerking, nadat alle overige kapitaalverschaffers het aan hen toekomende rendement hebben ontvangen. De risico's van een belegging in aandelen kunnen dus zeer verschillend zijn, afhankelijk van onder meer de ontwikkeling bij de onderneming en de kwaliteit van het management.

Certificaten van aandelen zijn financiële instrumenten die de onderliggende aandelen vertegenwoordigen. De aandelen zelf zijn meestal in beheer bij een administratiekantoor. Certificaathouders zijn als het ware economisch (deel)gerechtigd in de onderliggende aandelen. Niet alle rechten die zijn verbonden aan

aandelen, zijn ook van toepassing op certificaten van aandelen. Vaak is bijvoorbeeld het aan aandelen verbonden stemrecht beperkt. De risico's zijn in principe dezelfde als de risico's aan gewone aandelen.

Obligaties

Obligaties zijn verhandelbare leningen uitgegeven door een (overheids)instelling. Over de schuld wordt door de instelling die de obligatie heeft uitgegeven over het algemeen een vooraf overeengekomen rente vergoed. Nagenoeg alle obligaties zijn aflosbaar. Obligaties behoren tot het zogenaamde vreemd vermogen (geleend geld) van een onderneming. Ook een belegging in obligaties draagt risico's met zich. De koers van een obligatie is over het algemeen in de eerste plaats afhankelijk van de rentestand, zodat koersschommelingen kunnen plaatsvinden. Voorts is de kredietwaardigheid van de uitgevende instelling belangrijk (debiteurenrisico). Ingeval van faillissement van de uitgevende instelling gelden de obligatiehouders als concurrente onverzekerde crediteuren van de uitgevende instelling, tenzij ten behoeve van de obligatiehouder een speciale zekerheid is bedongen. Als de obligaties niet in euro zijn gedenomineerd is sprake van valutarisico.

Converteerbare en eeuwig durende obligaties

De converteerbare obligatie is een obligatie die gedurende de zogenaamde conversieperiode tegen de conversiekoers onder bepaalde voorwaarden (meestal op verzoek van Belegger) kan worden omgewisseld tegen aandelen. Een eeuwigdurende of perpetuele obligatie heeft geen vaste aflossingsdatum waardoor deze andere koersschommelingen kan vertonen dan een obligatie met een vastgestelde aflossingsdatum. Een converteerbare obligatie vertoont kenmerken van zowel een obligatie als van een aandeel. Voor de risico's wordt derhalve verwezen naar die risico's die zijn verbonden aan deze financiële instrumenten.

Vastgoed

De waarde van Fondsen die beleggen in onroerend goed is, naast bijvoorbeeld langlopende huurcontracten, mede afhankelijk van de onroerendgoedprijzen (vraag en aanbod op de vastgoedmarkt, kwaliteit van vastgoed etc.). Hierdoor reageert de waarde anders op de economische cyclus dan de waarde van gewone aandelen. Koersbewegingen zijn onder andere het gevolg van risico's van algemeen economische aard waaronder valutakoersschommelingen ten opzicht van de euro. Een economisch effect zal zich vaak vertraagd aandienen bij onroerend goed; op een correctie op de aandelenmarkt in het algemeen volgt in veel gevallen ook een correctie in de vastgoedsector.

Derivaten

Financiële derivaten zijn beleggingsinstrumenten die hun waarde ontleen aan de waarde van een ander goed, zoals aandelen, grondstoffen of valuta. Het andere goed wordt in het jargon de onderliggende waarde genoemd. De voornaamste soorten derivaten zijn opties en termijncontracten (futures). Men gebruikt financiële derivaten om risico's te verkleinen of juist te speculeren.

Opties

Een optie is een contract waarbij de partij die de optie verstrekt (de "schrijver") aan zijn wederpartij het recht toekent om een onderliggende waarde, bijvoorbeeld een pakket aandelen of een vastgestelde hoeveelheid goud, gedurende of aan het eind van een overeengekomen periode te kopen (we spreken dan van een "calloptie") of te verkopen (we spreken dan van een "putoptie") tegen een prijs die van te voren is bepaald of waarvan overeengekomen is op welke wijze deze bepaald zal worden. Voor dit recht betaalt de koper een premie aan de schrijver. De premie bedraagt een fractie van de onderliggende waarde. Hierdoor leidt een koersschommeling van de onderliggende waarde tot fors grotere winsten of verliezen voor de houder van een optie (de zogenaamde hefboomwerking).

De optie tussentijds verhandelbaar: zowel callopties als putopties kan men gedurende de looptijd kopen en verkopen. De tegenpartij van een koper van een calloptie is de schrijver (verkoper) van de calloptie en de tegenpartij van een koper van een putoptie is de schrijver van de putoptie. De premie die dient te worden betaald, is onder meer afhankelijk van de waardeontwikkeling (koers) van de onderliggende waarde, de rentestand, verwachte dividendbetalingen en de looptijd van het contract.

Het kopen van opties

Een optie (contract) geeft de koper het recht (niet de verplichting) om gedurende of aan het eind van een zekere periode een zekere hoeveelheid van een onderliggende waarde (bijvoorbeeld obligaties of een vastgestelde hoeveelheid dollars) te kopen (call-optie) of te verkopen (putoptie) tegen een vooraf

overeengekomen prijs. De koper hoeft dus geen gebruik te maken van de optie. Voor het recht dat de koper van een optie verkrijgt, betaalt de koper een premie.

De koper van een optie loopt het risico dat de betaalde premie verloren gaat. Het verlies van een gekochte optie is beperkt tot de premie en kan niet meer bedragen.

Het verkopen of schrijven van opties

Een schrijver van een optie neemt de verplichting (geen recht) op zich om de onderliggende waarde te leveren (schrijver van de call-optie) of af te nemen (schrijver van de putoptie) tegen de afgesproken prijs. Hij heeft dus een leveringsplicht of ontvangstplicht, waarvoor de schrijver een premie ontvangt. Bij het schrijven van opties wordt onderscheid gemaakt tussen het gedekt en ongedekt (naakt) schrijven van opties. Onder gedekt schrijven wordt verstaan het schrijven van een call-optie op de onderliggende waarde die schrijver zelf in bezit heeft (de Belegger kan dus leveren). Bij het 'ongedekt' schrijven heeft men deze stukken niet in bezit en zullen tegen de dan geldende koers alsnog moeten worden geleverd. Het schrijven van putopties wordt altijd als ongedekt beschouwd (men is immers verplicht de onderliggende waarde te kopen, indien de koper van de optie van zijn recht gebruik wenst te maken). Om er zeker van te zijn dat een schrijver aan zijn verplichtingen kan voldoen, dient de schrijver een zekerheid (margin) te voldoen.

Het gedekt en ongedekt schrijven van een call-optie kan een effectenportefeuille juist beschermen tegen waardevermindering van een portefeuille. Bij een koersstijging kan de schrijver van een ongedekte call-optie echter te maken krijgen met verliezen, die vele malen groter kunnen zijn dan de ontvangen premie. Hierbij dient onderscheid te worden gemaakt bij het gedekt en het ongedekt schrijven van opties. Bij het ongedekt schrijven van callopties kunnen de verliezen in principe onbeperkt zijn. Bij gedekt schrijven zal de onderliggende waarde in bezit van de schrijver ook in waarde stijgen. Zorgvuldig afgewogen dient te worden of een dergelijke transactie voor een Belegger geschikt is, mede gelet op de financiële positie van de Belegger en het doel van de belegging van de Belegger.

Warrants

Een warrant vertegenwoordigt het recht om gedurende een vastgestelde periode een bepaald aantal (certificaten van) aandelen of obligaties (of in een enkel geval een bepaalde hoeveelheid vreemde valuta) te kopen tegen een voorafgestelde prijs van de vennootschap die ze beschikbaar heeft gesteld. Een warrant lijkt op een optie met dien verstande dat een warrant een recht vertegenwoordigt jegens het betrokken bedrijf. De risico's die zijn verbonden aan warrants zijn vergelijkbaar met de risico's die zijn verbonden aan het kopen van callopties.

Termijncontracten

Een termijncontract is de verplichting (geen recht) om een zekere hoeveelheid van een bepaalde onderliggende waarde (zoals valuta, goederen of grondstoffen) te kopen of te verkopen tegen een vastgestelde prijs met levering op termijn. Een termijncontract kan worden gekocht of worden verkocht. De koper van een termijncontract (ook wel houder van een "long positie" genoemd) neemt de verplichting op zich om de afgesproken hoeveelheid in ontvangst te nemen en te betalen. De verkoper (houder van een "short positie") heeft een leveringsplicht. Het is over het algemeen niet de bedoeling om de partij goederen of financiële waarden daadwerkelijk te ontvangen of te leveren. De termijnhandel kent een hoge mate van hefboomwerking. Bij het afsluiten van een termijncontract behoeft maar een gering deel van de werkelijke waarde te worden gestort. Een beperkte koersschommeling kan daardoor tot grote verliezen (of winsten) leiden. Het verlies op termijncontracten, evenals opties hierop, kan aanzienlijk zijn. Het verlies hoeft niet beperkt te zijn tot de inleg. Onder bepaalde marktomstandigheden kan het moeilijk of zelfs onmogelijk zijn om een positie te sluiten/liquideren. De verliezen zijn dan niet gelimiteerd. Het geven van een "stop-loss" of "stop-limit" opdracht zullen de verliezen niet noodzakelijkerwijze kunnen beperken.

Overig

Voorgaand overzicht kan niet alle kenmerken van alle financiële instrumenten en de daaraan verbonden risico's beschrijven. Ingeval de kenmerken van de financiële instrumenten die hierboven zijn beschreven (en waarin wordt belegd) afwijken, kan Belegger op verzoek van deze afwijkende kenmerken en specifieke beleggingsrisico's op de hoogte worden gesteld. Ook in het geval voor Belegger wordt gehandeld in financiële instrumenten die hierboven niet zijn beschreven, kan Belegger op verzoek schriftelijk op de hoogte worden gesteld van de kenmerken van deze financiële instrumenten en de daaraan verbonden specifieke risico's. Fondsenplatform verwijst Belegger tevens naar het (verkorte) prospectus dat voor veel financiële instrumenten beschikbaar is.