

NNEK Vermogensbeheer Curvo

In deze *overeenkomst* staan de afspraken die gelden voor het *vermogensbeheer* onder de naam *NNEK Vermogensbeheer Curvo*. In deze *overeenkomst* maken wij gebruik van begrippen. Deze begrippen staan schuingedrukt.

Deze *overeenkomst* is afgesloten tussen NNEK en

[naam]

[adres]

hierna te noemen *rekeninghouder*.

U heeft deze *overeenkomst*, het *reglement*, de *(aanvullende)voorwaarden*, het orderuitvoeringsbeleid en de privacyverklaring digitaal geaccepteerd op [timestamp].

Als we in deze *overeenkomst* over u spreken, bedoelen we u als *rekeninghouder* inclusief:

- uw mede-*rekeninghouder* in het geval van een 'en/of'-*beleggingsrekening*;
- de wettelijk vertegenwoordigers in het geval de *rekeninghouder* minderjarig is;
- de uiteindelijk belanghebbende(n) (UBO), bestuurder(s) en rechtsgeldig vertegenwoordiger(s) in het geval de *rekeninghouder* een bedrijf is.

Als we over wij of ons spreken bedoelen we altijd NNEK.

Uw *vermogen* houdt u aan op een *beleggingsrekening* bij de *beleggersgiro* Stichting Noordnederlandse Beleggersgiro. De *beleggersgiro* is een van NNEK afgescheiden bewaarinstelling. Hiermee wordt voorkomen dat uw *vermogen* met dat van NNEK wordt vermengd. Bij bijvoorbeeld een faillissement van NNEK behoort het *vermogen* aangehouden bij de *beleggersgiro* niet tot de faillissementsboedel van NNEK. De AFM ontvangt jaarlijks van de externe accountant van NNEK een zogenaamde Assurance rapportage waaruit de vermogensscheiding blijkt.

Op uw *beleggingsrekening* zijn deze *overeenkomst* met bijlagen, het [reglement](#), de *(aanvullende)voorwaarden*, ons [orderuitvoeringsbeleid](#) en onze [privacyverklaring](#) van toepassing. Lees deze goed door en vraag uw *adviseur* of ons om uitleg als u iets niet begrijpt.

Pas op het moment dat voor u een *beleggingsrekening* is geopend en wij u dit bevestigd hebben, is deze *overeenkomst* van kracht en vangt het *vermogensbeheer* aan. Wij openen voor u een *beleggingsrekening* nadat u deze *overeenkomst* heeft geaccepteerd en nadat wij ons *klantonderzoek* met goed gevolg hebben afgerond en de identiteit van de *rekeninghouder* en de bij de *beleggingsrekening* betrokken personen hebben vastgesteld en gecontroleerd.

Wij wensen u een succesvolle belegging.

Directie NNEK.

Inhoud

1. Begrippen
2. Dienstverlening: *vermogensbeheer*
3. Risico
4. Benchmark (vergelijgingsmaatstaf)
5. Beschikkingsrecht
6. Wijzigingen in persoonlijke situatie
7. Vergoedingen *NNEK*
8. Duur en beëindiging
9. *Beleggingsrekening, vermogensbeheer en overeenkomst*
10. Wijzigen *overeenkomst*
11. Beleggerscompensatiestelsel
12. Belangentegenstellingen
13. Aansprakelijkheid
14. Toezicht
15. Klachten
16. Verklaring

Bijlagen:

Bijlage 1: Beleggingsbeleid *NNEK Vermogensbeheer Curvo* en benchmark

Bijlage 2: Maatschappelijk verantwoord beleggen *NNEK Vermogensbeheer Curvo*

Bijlage 3: Tarievenoverzicht *NNEK Vermogensbeheer Curvo*

Artikel 1 Begrippen

Begrippen die in enkelvoud zijn gedefinieerd hebben dezelfde betekenis indien zij in meervoud worden gebruikt en omgekeerd. Kopjes boven artikelen zijn uitsluitend bedoeld voor het leesgemak en hebben geen invloed op de betekenis van de *overeenkomst*.

Adviseur: een persoon of firma die onafhankelijk financieel advies kan geven bij het nemen van financiële beslissingen

AFM: Autoriteit Financiële Markten

Beleggersgiro: Stichting Noordnederlandse Beleggersgiro, statutair gevestigd te Heerenveen, K.R. Poststraat 100-2, 8441 ER, inschrijving KvK 02073733

Beleggersprofiel: het risicoprofiel van de *rekeninghouder* dat is bepaald op basis van de door *rekeninghouder* verstrekte informatie over zijn financiële positie, kennis van en ervaring met beleggen, risicobereidheid, beleggingsdoelstellingen, duurzaamheidsvoorkeuren en de overige relevante informatie

Beleggingsrekening: de ten behoeve van de *rekeninghouder* bijgehouden administratie waaruit blijkt welke *participaties* en/of gelden de *beleggersgiro* houdt ten behoeve en voor rekening en risico van de *rekeninghouder*

Beleggingsstrategie: een van tijd tot tijd door *NNEK* gemaakte selectie van *effecten* op basis waarvan *NNEK*, met inachtneming van het *beleggersprofiel*, het *vermogensbeheer* zal voeren

Effect(en): een financieel instrument in de zin van de *Wft*

Fonds(en): beleggingsfondsen dat de mogelijkheid biedt tot deelneming in een vermogen ter collectieve belegging. Aandelen in een beleggingsfonds heten *participaties*. Als u gaat beleggen in een beleggingsfonds koopt u dus *participaties*.

Herbalanceren: het terugbrengen van de verdeling over verschillende beleggingscategorieën naar de strategische asset-mix (de standaardverdeling tussen de beleggingscategorieën aandelen en obligaties) van een *beleggingsstrategie*. *Herbalanceren* kan als gevolg hebben dat er *participaties* ge- en/of verkocht moeten worden.

Klantonderzoek: de verplichting voor *NNEK* om op grond van de *Wft* en *Wwft* (Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme) van iedere nieuwe (potentiële) *rekeninghouder* de identiteit vast te stellen en deze te verifiëren. Daarnaast is *NNEK* onder meer verplicht om te controleren of de (potentiële) *rekeninghouder* niet voorkomt op sanctielijsten, kwalificeert als een *U.S. person* (dan kunnen wij u helaas niet als klant accepteren) of als een PEP (Politically Exposed Person/politiek prominent persoon), wat diens fiscale woonplaats is en wat de herkomst van de op de *beleggingsrekening* in te leggen gelden is.

NNEK: Noordnederlands Effektenkantoor B.V., statutair gevestigd te Heerenveen, K.R. Poststraat 100-2, 8441 ER, inschrijving KvK 02017874

NNEK Vermogensbeheer een beleggingsdienst van *NNEK*

Curvo:

Order: een opdracht, waaronder begrepen verzoeken, ten aanzien van de *beleggingsrekening*

Overeenkomst: de afspraken tussen *NNEK* en de *rekeninghouder* voor het verrichten van het *vermogensbeheer* door *NNEK*

Participatie: een deelnemingsrecht in een *fonds* waar de *rekeninghouder* via de *beleggingsrekening* in belegt

Reglement: het Reglement Stichting Noordnederlandse Beleggersgiro

Rekeninghouder: de natuurlijke perso(o)n(en) of bedrijf, die overeenkomstig het *reglement* en de *(aanvullende)voorwaarden* een *beleggingsrekening* bij de *beleggersgiro* aanhoudt

Tegenrekening: een betaalrekening op naam van de *rekeninghouder* die gekoppeld is aan de *beleggingsrekening*. Deze *tegenrekening* moet een betaalrekening in euro zijn bij een Nederlandse bank met een Nederlandse IBAN. Alleen nadat *NNEK* daar van tevoren schriftelijk mee heeft ingestemd, kan een niet-Nederlandse IBAN als *tegenrekening* aan uw *beleggingsrekening* gekoppeld zijn. U kunt alleen vanaf uw *tegenrekening* geld inleggen op uw *beleggingsrekening*. Bedragen die u opneemt uit uw *beleggingsrekening* maken wij altijd over naar uw *tegenrekening*

- U.S. person:** een natuurlijk persoon op wie een van de volgende situatie van toepassing is: (i) in bezit is van een Amerikaans paspoort (ii) in de V.S woont (iii) in de V.S geboren is (iv) een Amerikaans woon- of postadres of telefoonnummer heeft, of (v) een Per adres (p/a) in de V.S. heeft
- Vermogen:** de totale waarde van al uw *participaties* en/of gelden op enig moment op uw *beleggingsrekening*
- Vermogensbeheer:** het volgens de *overeenkomst* verrichten van alle beheers- en beschikkingshandelingen met betrekking tot het *vermogen* door *NNEK*, waarbij *NNEK* met inachtneming van het desbetreffende *beleggersprofiel* en *beleggingsstrategie* vrij is in de wijze van belegging en herbelegging van het *vermogen* en steeds bevoegd is om bestaande *effecten* door andere te doen vervangen en verder al datgene te doen wat *NNEK* in verband daarmee nuttig of nodig oordeelt, waaronder ook het gebruik maken van diensten van derden
- Voorwaarden:** de Voorwaarden Stichting Noordnederlandse Beleggersgiro
- Aanvullende voorwaarden:** aanvullende voorwaarden in geval sprake is van een *beleggingsrekening* in combinatie met een lijfrente, stamrecht of netto lijfrente, zowel in opbouw als uitkerende fase
- Wettelijk vertegenwoordiger:** de natuurlijk persoon of rechtspersoon die op grond van wettelijke bepalingen is aangewezen om op te treden in plaats van een minderjarige
- Wft:** de Wet op het financieel toezicht, inclusief opvolgende, aanvullende of vervangende wetten en regels

Artikel 2 Dienstverlening: *vermogensbeheer*

- 2.1 U laat uw *vermogen* administreren op een *beleggingsrekening* waarop *NNEK* het *vermogensbeheer* uitvoert volgens de bepalingen van deze *overeenkomst*, het *reglement*, de *(aanvullende)voorwaarden*, ons orderuitvoeringsbeleid en onze privacyverklaring. In ons orderuitvoeringsbeleid staat hoe wij beleggingsopdrachten uitvoeren.
- 2.2 U geeft ons hierbij opdracht en voor zover nodig volmacht om namens u en voor uw rekening en risico het *vermogensbeheer* uit te oefenen. Wij aanvaarden hierbij deze opdracht en volmacht. U verleent ons hierbij in het bijzonder volmacht te beschikken over uw *beleggingsrekening*. In onze administratie wordt de waarde en samenstelling van uw *vermogen* bij aanvang van het *vermogensbeheer* vastgelegd.
- 2.3 U ontvangt tenminste eenmaal per kwartaal een rapportage die een getrouw en volledig inzicht geeft van de waarde en samenstelling van het *vermogen* per datum van de rapportage. Deze rapportage bevat onder meer de volgende gegevens:
- I. de samenstelling naar *effecten*, inclusief de waarde daarvan voor zoveel mogelijk berekend naar de laatste marktwaarde;
 - II. het portefeuilleresultaat over de rapportageperiode;
 - III. een specificatie van alle door ons in rekening gebrachte kosten in de rapportageperiode;
 - IV. een zogenaamde benchmark waarmee u de resultaten van uw *vermogen* kunt beoordelen.
- 2.4 Wij bevestigen u steeds door middel van een *effectennota* dat een *order* ten aanzien van *effecten* is uitgevoerd, onder vermelding van de relevante gegevens met betrekking tot de uitgevoerde *order* ten aanzien van *effecten*.
- 2.5 Wanneer in een kwartaal sprake is van een verlies van 10% van de totale waarde van uw beleggingsportefeuille ten opzichte van de start van dat kwartaal, zullen wij u hierover informeren. Ook bij elke volgende daling van 10% (dus bij 20%, 30% enzovoort) in dat kwartaal, informeren wij u daarover.
- 2.6 Wij nemen bij het uitoefenen van het *vermogensbeheer* steeds de vereiste zorgvuldigheid in acht en houden daarbij naar beste kunnen rekening met uw belangen. Wij handelen daarbij in overeenstemming met de in de *Wft* gestelde regels. Wij nemen de door u geformuleerde

uitgangspunten en doelstellingen evenals eventuele specificaties en beperkingen ten aanzien van het *vermogensbeheer* in acht.

- 2.7 Wij zijn bevoegd om bij de uitvoering van deze *overeenkomst* en het *vermogensbeheer* gebruik te maken van de diensten van derden.
- 2.8 Wanneer u een *beleggingsrekening* aanvraagt via uw *adviseur*, dan verklaart u dat uw *adviseur*
- u mag vertegenwoordigen ter zake alles dat betrekking heeft op het *vermogensbeheer* dat wij voor verrichten;
 - inzage mag hebben in uw beleggingsportefeuille en alle andere informatie waaronder persoonsgegevens; en
 - informatie mag ontvangen die voor u bestemd is. Wanneer uw *adviseur* die informatie niet met u deelt dan zijn wij daarvoor niet verantwoordelijk of aansprakelijk.
- 2.9 Wij kwalificeren u als een niet-professionele belegger, tenzij schriftelijk anders overeengekomen.
- 2.10 Wanneer en voor zover voor de door u gekozen *beleggingsstrategie* een absolute of relatieve verdeling van het *vermogen* over verschillende beleggingscategorieën is overeengekomen, erkent en aanvaardt u dat deze verdeling overschreden kan worden door koersveranderingen. Wij zijn niet gehouden onverwijd over te gaan tot *herbalanceren*, maar kunnen ten aanzien van het moment en de wijze waarop wij tot *herbalanceren* overgaan alle marktomstandigheden die relevant zijn voor het *vermogensbeheer* en *herbalanceren* in aanmerking nemen.
- 2.11 *NNEK* selecteert bij het *vermogensbeheer fondsen* die rekening houden met de EU-criteria voor ecologische duurzame economische activiteiten. Daarmee kwalificeert *NNEK Vermogensbeheer Curvo*als ‘lichtgroen product’ in de betekenis van Europese regelgeving SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Meer informatie hierover leest u in Bijlage 2: Maatschappelijk verantwoord beleggen *NNEK Vermogensbeheer Curvo*.
- 2.12 Wij blijven na uw overlijden in dezelfde *beleggingsstrategie* beleggen waarin u op moment van overlijden belegde. Wij hebben echter het recht uw *vermogen* te beleggen in een zeer defensieve *beleggingsstrategie*, tenzij anders afgesproken met uw erfgenamen. Uw erfgenamen kunnen ons opdracht geven om in een andere *beleggingsstrategie* te beleggen. Ook hebben wij het recht om een einddatum vast te stellen tot wanneer wij doorgaan met *vermogensbeheer*. In het geval dat het *vermogensbeheer* stopt, blijven wij wel uw *vermogen* administreren op uw *beleggingsrekening*.

Artikel 3 Risico

- 3.1 U dient zich ervan bewust te zijn dat er altijd risico's verbonden zijn aan beleggingen in *effecten*, zoals deze onder meer zijn omschreven in de *voorwaarden*. Het verlies kan oplopen tot maximaal uw inleg.
- 3.2 De waarde van *effecten* kan fluctueren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.
- 3.3 Gaat u beleggen voor uw pensioen? Doet u dat dan met geld dat u tussentijds niet nodig heeft. Belegt u voor uw pensioen via een (netto)lijfrente, stamrecht? Dan zijn fiscale regels van toepassing. Wij beheren uw *vermogen* maar geven geen fiscaal- en pensioenadvies. Raadpleeg hiervoor een *adviseur*.
- 3.4 Er zijn extra risico's verbonden aan het beleggen met geleend geld. Wanneer uw investering in waarde daalt draagt u niet alleen het verlies op uw investering, maar moet u ook nog steeds de lening inclusief rente terugbetalen.

Artikel 4 Benchmark (vergelijingsmaatstaf)

- 4.1 Wij hebben bij het *vermogensbeheer* op basis van de door u gekozen *beleggingsstrategie* een geschikte benchmark vastgesteld. De benchmark is niet afgestemd op duurzaamheidsdoelen. Wij hebben het recht de benchmark eenzijdig te wijzigen. Welke benchmark bij uw *beleggingsstrategie* behoort, kunt u vinden in Bijlage 1: Beleggingsbeleid *NNEK Vermogensbeheer Curvo* en benchmark.
- 4.2 Een vergelijking met de benchmark is enkel en alleen bedoeld om de financiële resultaten van uw *vermogen* te beoordelen, brengt geen verplichtingen voor ons met zich mee en u kunt daar geen rechten aan ontlenen.
- 4.3 De benchmark is opgenomen in de periodieke rapportages van de ontwikkeling van het *vermogen*.

Artikel 5 Beschikkingsrecht

- 5.1 U heeft het *vermogensbeheer* aan ons opgedragen. Gedurende de looptijd van deze *overeenkomst* kunt u zelf geen (specifieke) instructies voor *orders* ten aanzien van *effecten* geven. U kunt wel een *order* tot het wijzigen van uw *beleggingsstrategie* geven. Om uw *beleggingsstrategie* te wijzigen dient u eerst opnieuw uw *beleggersprofiel* te bepalen. In geval van een 'en/of' *beleggingsrekening* dienen beide *rekeninghouders* akkoord te zijn met het wijzigen van de *beleggingsstrategie*.

Artikel 6 Wijzigingen in persoonlijke situatie

- 6.1 U heeft de plicht ons direct te informeren over belangrijke wijzigingen in uw persoonlijke situatie of de informatie zoals door u verstrekt ter bepaling van uw *beleggersprofiel* en uw *beleggingsstrategie*.
- 6.2 Als u ons niet direct en naar waarheid informeert over belangrijke wijzigingen in uw persoonlijke situatie of in de informatie zoals door u verstrekt ter bepaling van uw *beleggersprofiel* en uw *beleggingsstrategie*, kunnen wij hier geen rekening mee houden. Dat kan nadelig voor u uitpakken. Wij waarschuwen u dan ook bij voorbaat dat wij er in dat geval geen zorg voor kunnen dragen dat er rekening houdend met die wijzigingen voor u zal worden belegd en u de beleggingsrisico's kunt blijven dragen. U loopt in dat geval het risico dat wij te risicovol of met te weinig risico voor u beleggen.
- 6.3 Wanneer u tijdens de looptijd van de *overeenkomst* wijzigingen wilt aanbrengen in uw *beleggersprofiel* en/of uw *beleggingsstrategie*, dient u dat aan ons mede te delen. Dergelijke wijzigingen worden van kracht wanneer en zodra wij u hebben bevestigd dat wij de wijzigingen in acht zullen nemen. Als gevolg van het wijzigen van u *beleggersprofiel* kan de *beleggingsstrategie* waarin u belegt, wijzigen. Dat kan als gevolg hebben dat wij *herbalanceren*.
- 6.4 U dient ons te informeren als u de risico's van het *vermogensbeheer* of één of meer *orders* niet (meer) geheel overziet. Wij zijn bevoegd doch niet gehouden na ontvangst van deze kennisgeving het *vermogensbeheer* of de uitvoering van *orders* op te schorten en/of de bedoelde *orders* door een tegengestelde *order* voor rekening van u ongedaan te maken.

Artikel 7 Vergoedingen NNEK

- 7.1 Wij brengen kosten in rekening voor het door ons verrichte *vermogensbeheer*. De hoogte van deze kosten en wanneer deze kosten in rekening worden gebracht, staan omschreven in Bijlage 3: Tarievenoverzicht *NNEK Vermogensbeheer Curvo*. U machtigt ons en stemt er mee in om onze kosten in geld en/of *effecten* te incasseren van uw *beleggingsrekening*.

- 7.2 Sommige beheerders van *fondsen* brengen kosten in rekening voor het beheer van hun *fondsen*. Deze kosten betaalt u niet rechtstreeks aan de beheerder van het *fonds*, maar worden in mindering gebracht op het rendement van het *fonds*.

Bij aan- of verkoop van *fondsen* kan sprake zijn van impliciete transactiekosten. Dit zijn niet-zichtbare kosten die voortkomen uit bijvoorbeeld het verschil tussen de vraag- en aanbodprijs.

In de *voorwaarden* leest u meer over mogelijke productkosten en hoe wij u informeren over de totale kosten van beleggen.

- 7.3 Wij ontvangen of betalen geen vergoeding van of aan uw *adviseur*.

Artikel 8 Duur en beëindiging

- 8.1 Deze *overeenkomst* is aangegaan voor onbepaalde tijd. Zowel u als wij hebben het recht deze *overeenkomst* schriftelijk aan de wederpartij met onmiddellijke ingang op te zeggen.
- 8.2 Als u de *overeenkomst* opzegt, geldt dat gelijk als een opdracht tot opheffing van uw *beleggingsrekening*. Omgekeerd geldt opheffing van de *beleggingsrekening* gelijk als opzegging van de *overeenkomst*, tenzij schriftelijk anders overeengekomen. Als wij de *overeenkomst* met u opzeggen dan zullen wij u desgevraagd de reden van die opzegging meedelen. Opzegging leidt tot verkoop van alle op uw *beleggingsrekening* geadministreerde *participaties*, tenzij schriftelijk anders overeengekomen
- 8.3 Deze *overeenkomst* eindigt onmiddellijk, zonder dat daartoe opzegging is vereist en zonder dat enig recht op schadevergoeding voor u zal bestaan, wanneer u in surseance van betaling komt te verkeren, failliet wordt verklaard of wordt ontbonden. Wanneer u overlijdt, onder bewind of onder curatele wordt gesteld of uw schulden worden gesaneerd, kunnen wij deze *overeenkomst* met onmiddellijke ingang opzeggen. Ook kunnen wij deze *overeenkomst* op ieder moment met onmiddellijke ingang opzeggen wanneer ten laste van u beslag onder *NNEK* en/of de *beleggersgiro* wordt gelegd. U bent verplicht ons direct in te lichten wanneer één van de voornoemde situaties zich voordoen.
- 8.4 Bij opzegging of beëindiging zijn wij niet gehouden tot (gedeeltelijke) terugbetaling van reeds betaalde vergoedingen.

Artikel 9 Beleggingsrekening, vermogensbeheer en overeenkomst

- 9.1 Op de *beleggingsrekening* en het *vermogensbeheer* zijn van toepassing:
- i. deze *overeenkomst* met de bijlagen: Beleggingsbeleid *NNEK Vermogensbeheer Curvo* en benchmark (bijlage 1), Maatschappelijk verantwoord beleggen *NNEK Vermogensbeheer Curvo* (bijlage 2) en Tarievenoverzicht *NNEK Vermogensbeheer Curvo* (bijlage 3); en
 - ii. het *reglement*, de *(aanvullende)voorwaarden*, ons orderuitvoeringsbeleid en onze privacyverklaring.

De actuele versies van het *reglement*, de *(aanvullende)voorwaarden*, ons orderuitvoeringsbeleid en onze privacyverklaring kunt u steeds raadplegen via onze website(s).

Artikel 10 Wijzigen overeenkomst

- 10.1 Wij behouden ons het recht voor om deze *overeenkomst* aan te passen. Wij stellen u tijdig op de hoogte van veranderingen.

Artikel 11 Beleggerscompensatiestelsel

- 11.1 *NNEK* valt onder het Nederlandse beleggerscompensatiestelsel. Deze regeling is uitdrukkelijk niet bedoeld voor compensatie van verliezen voortvloeiend uit beleggingen.

Artikel 12 Belangentegenstellingen

- 12.1 *NNEK* handelt in uw belang. Bij het nemen van beslissingen kunnen ook andere belangen spelen zoals die van andere klanten, of van ons bedrijf of onze medewerkers. Dat noemen we een belangentegenstelling.
- 12.2 Naar het beste weten van *NNEK* spelen er bij het aangaan van de *overeenkomst* geen bestaande of mogelijke belangentegenstellingen. *NNEK* zal altijd proberen belangentegenstellingen te vermijden. Wij hebben een beleid inzake het voorkomen van en omgaan met belangentegenstellingen opgesteld. Dit beleid is bij ons op te vragen.
- 12.3 Wanneer er in de toekomst toch een belangentegenstelling ontstaat, zal *NNEK* u daarvan op de hoogte brengen.

Artikel 13 Aansprakelijkheid

- 13.1 Wij zullen deze *overeenkomst* te goeder trouw en naar beste kunnen uitvoeren. In aanvulling op de algemene uitsluitingen als genoemd in het *reglement* en de *(aanvullende)voorwaarden* zijn wij niet aansprakelijk voor een eventueel negatief rendement of schade als gevolg van waardevermindering, koersfluctuaties, en/of door u geleden verliezen of schade door welke andere oorzaak dan ook. Tenzij vast komt te staan dat de schade een rechtstreeks gevolg is van grove schuld of opzet van onze zijde bij de uitvoering van deze *overeenkomst*. Wij zijn nimmer aansprakelijk voor gevolgschade.

Artikel 14 Toezicht

- 14.1 *NNEK* staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB) en de AFM en is geregistreerd als deelnemende instelling aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD).

Artikel 15 Klachten

- 15.1 Voor vragen of als u ontevreden bent over onze dienstverlening kunt u contact opnemen met ons. Een klacht kunt u schriftelijk, voorzien van uw naam, adres en woonplaats en een duidelijke omschrijving van uw klacht, indienen.
- 15.2 In de *voorwaarden* leest u meer over hoe wij met klachten omgaan en wat u kunt doen als u van mening bent dat wij uw klacht niet naar tevredenheid of niet tijdig hebben afgehandeld.

Artikel 16 Verklaring

Met het digitaal ondertekenen van deze *overeenkomst* verklaart u dat u:

- deze *overeenkomst* inclusief
 - o Bijlage 1: Beleggingsbeleid *NNEK Vermogensbeheer Curvo* en benchmark, Bijlage 2: Duurzaamheid en *NNEK Vermogensbeheer Curvo* en Bijlage 3: Tarievenoverzicht *NNEK Vermogensbeheer Curvo*
 - o het *reglement*
 - o de *voorwaarden*
 - o onze privacyverklaring
 - o ons orderuitvoeringsbeleid, en

- o in geval sprake is van een *beleggingsrekening* in combinatie met een lijfrente, stamrecht of netto lijfrente, zowel in opbouw als uitkerende fase, de van toepassing zijnde *aanvullende voorwaarden*

voorafgaand aan de acceptatie daarvan heeft ontvangen. En dat u voldoende tijd heeft gehad om de inhoud te lezen en te begrijpen, en hiermee akkoord gaat;

- NNEK toestemming geeft om met inachtneming van de in deze *overeenkomst*, het *reglement*, de *(aanvullende)voorwaarden* en onze privacyverklaring opgenomen doelstellingen uw persoonsgegevens te verwerken en eventueel aan derden te verstrekken;
- u akkoord bent dat uw *adviseur* u vertegenwoordigt ter zake alles dat betrekking heeft op het *vermogensbeheer* dat wij voor u uitoefenen en inzage mag hebben in uw beleggingsportefeuille;
- alle door u aan NNEK verstrekte informatie, zoals die ter bepaling van uw *beleggersprofiel* en uw *beleggingsstrategie* zelf heeft ingevuld, volledig en juist is en aanvaardt en erkent dat NNEK de door u verstrekte informatie niet op juistheid controleert;
- NNEK toestemming geeft om algemene niet-persoonlijke informatie inzake de dienstverlening van NNEK te verstrekken via haar website(s) en persoonlijke informatie op een andere duurzame gegevensdrager dan in plaats van op papier te verstrekken;
- begrijpt dat uw beleggingen in waarde kunnen dalen en als u in het verleden winst heeft behaald dat dit geen garantie geeft dat dit in de toekomst ook zo zal zijn. Het verlies kan oplopen tot maximaal uw inleg;
- wanneer u met geleend geld belegt, de extra risico's daarvan begrijpt en aanvaardt en eventuele verliezen als gevolg daarvan te kunnen dragen en uit andere middelen te kunnen terugbetalen;
- indien uw *beleggingsrekening* deel uitmaakt van een complex product van een andere aanbieder of dienstverlener dan NNEK, u van die aanbieder of dienstverlener ter zake een financiële bijsluiter heeft ontvangen en van de inhoud kennis heeft genomen; en
- geen "US person" bent.

Bijlage 1: Beleggingsbeleid NNEK Vermogensbeheer Curvo en benchmark

Het beleggingsbeleid NNEK Vermogensbeheer Curvo is gericht op het realiseren van een rendement over lange termijn tegen voor u aanvaardbare risico's. De kans dat tegenslagen worden goedge maakt is bij een lange beleggingshorizon groter dan bij een korte beleggingshorizon. NNEK hanteert als vuistregel voor lange termijn minimaal 5 jaar bij beleggen in obligaties en minimaal 10 jaar bij beleggen in aandelen. Maar hoe langer u belegt hoe kleiner de kans wordt op weinig of geen rendement.

Eén keer per jaar stelt NNEK op basis van macro-economische variabelen een strategische assetmix, de verdeling tussen de beleggingscategorieën aandelen en obligaties, per *beleggingsstrategie* vast. Op basis van de risico's van de te gebruiken *effecten* per *beleggingsstrategie* vindt vervolgens de tactische asset allocatie plaats. De invulling van de *beleggingsstrategie* kan hierbij afwijken van de strategische asset-mix die geldt als uitgangspunt voor de door u gekozen *beleggingsstrategie*. Beoordeling van de tactische asset allocatie is een continu proces waarbij NNEK op elk moment kan besluiten wijzigingen aan te brengen in de asset-mix van de *beleggingsstrategie*. Na vaststelling van de tactische asset allocatie selecteert NNEK de meest geschikte *fondsen* om de *beleggingsstrategie* mee in te richten. Bij een belegging in *fondsen* wordt indirect belegd in de onderliggende waarden, zoals obligaties of aandelen. De laatste stap in het beleggingsproces is het samenstellen van de beleggingsportefeuille behorend bij de door u gekozen *beleggingsstrategie*. *Herbalanceren* van de beleggingsportefeuille vindt plaats wanneer afwijkingen in de asset allocatie dit noodzakelijk maken.

NNEK maakt bij het selecteren van *fondsen* in de categorie obligaties onderscheid tussen obligaties van overheden en bedrijven. Bij beleggingen in overheidsobligaties wordt onderscheid gemaakt tussen obligaties van ontwikkelde landen en opkomende landen. Bij beleggingen in bedrijfsobligaties wordt onderscheid gemaakt tussen obligaties met een hoge kredietwaardigheid en obligaties met een lagere kredietwaardigheid. Daarnaast kan worden gekozen voor een belegging

in specifieke categorieën obligaties zoals converteerbare obligaties of inflatiegerelateerde obligaties. Binnen dit beleggingsbeleid is er de mogelijkheid om in de portefeuille *geldmarktfondsen* of *absolute-returnfondsen* op te nemen.

Bij het selecteren van *fondsen* in de categorie aandelen hanteert *NNEK* een wereldwijde spreiding waarbij *fondsen* worden geselecteerd op basis van de regio waarin wordt belegd. *NNEK* maakt onderscheid tussen ontwikkelde markten en opkomende markten. Tot ontwikkelde markten rekent *NNEK* onder meer Noord-Amerika, West-Europa en Japan. Als opkomende markten gelden onder meer de regio's Azië (ex-Japan), Oost-Europa en Latijns-Amerika. *NNEK* kan per regio onderscheid maken in de grootte van de bedrijven waarin belegd wordt en keuze maken voor groei- en/of waarde-aandelen. Vastgoed, grondstoffen en alternatieve beleggingen rekent *NNEK* toe aan het aandelengedeelte van de portefeuille.

Indien *NNEK fondsen* selecteert die buiten de eurozone beleggen treedt er valutarisico op. *NNEK* kan het valutarisico afdekken maar is hiertoe niet verplicht.

De verschillende *beleggingsstrategieën* van *NNEK Vermogensbeheer Curvo* zijn gerangschikt op risico versus potentieel rendement waarbij Zeer Defensief het minste risico en Zeer Offensief het meeste risico kent. In het algemeen kan worden gesteld dat naarmate de verwachte opbrengst van een belegging hoger is, het bijbehorende risico ook hoger is. *NNEK* stelt jaarlijks voor elke *beleggingsstrategie* een prognoserendement vast. Een prognoserendement is een gemiddeld verwacht rendement op lange termijn. Het daadwerkelijk behaalde rendement kan in positieve of negatieve zin afwijken van het prognoserendement. In het algemeen geldt hoe groter het belang aandelen in de asset allocatie is, hoe hoger het prognoserendement en hoe hoger de waardeschommelingen zullen zijn.

Spreiding over regio's en *effecten* draagt bij aan het reduceren van risico. Per *beleggingsstrategie* hanteert *NNEK* een asset allocatie bandbreedte en een risicobandbreedte. *NNEK* monitort voortdurend of de asset allocatie en het risico van de *beleggingsstrategie* binnen de door *NNEK* vastgestelde bandbreedtes blijft.

Verandering in het risico van uw beleggingsportefeuille als geheel kan leiden tot tactische aanpassing van de asset allocatie van de beleggingsportefeuille. Bij een toename van het risico zullen risicovolle *effecten* worden verkocht en minder risicovolle *effecten* worden aangekocht. Hiermee wordt gewaarborgd dat het risico van uw beleggingsportefeuille blijft aansluiten op de door u gekozen *beleggingsstrategie*. Een extreme toename of afname van risico, met name wanneer die plotseling optreedt, kan leiden tot grote afwijking van de strategische asset allocatie die hoort bij de door u gekozen *beleggingsstrategie*.

De verschillende *beleggingsstrategieën* van *NNEK Vermogensbeheer Curvo*

Protective

Een beleggingsportefeuille met *beleggingsstrategie* Protective is geschikt voor de belegger die kiest voor zo weinig mogelijk risico met daaraan verbonden beperkte waardeschommelingen. De belegger in Protective belegt met name in obligaties en een zeer klein deel in aandelen. Het uitgangspunt voor de strategische asset allocatie is een belang van 15% in aandelen en 85% in obligaties. De belegger in Protective streeft naar kapitaalbehoud en beperkt opwaarts potentieel.

Calm

Een beleggingsportefeuille met *beleggingsstrategie* Cam is geschikt voor de belegger die kiest voor weinig risico met daaraan verbonden relatief kleine waardeschommelingen. De belegger in Calm belegt met het accent op obligaties en een klein deel in aandelen. Het uitgangspunt voor de strategische asset allocatie is een belang van 30% in aandelen en een belang van 70% in obligaties. De belegger in Calm streeft naar kapitaalbehoud en licht opwaarts potentieel.

Smooth

Een beleggingsportefeuille met *beleggingsstrategie* Smooth is geschikt voor de belegger die kiest voor een gemiddeld risico met daaraan verbonden grotere waardeschommelingen. De belegger in Smooth belegt ongeveer een gelijk deel in

aandelen als in obligaties. Het uitgangspunt voor de strategische asset allocatie is een belang van 50% in aandelen en een belang van 50% in obligaties. De belegger in Smooth streeft naar vermogensgroei en een gemiddeld opwaarts potentieel.

Energetic

Een beleggingsportefeuille met *beleggingsstrategie* Energetic is geschikt voor de belegger die kiest voor een hoog risico met daaraan verbonden relatief grote waardeschommelingen. De belegger in Energetic belegt met name in aandelen en een kleiner deel in obligaties. Het uitgangspunt voor de strategische asset allocatie is een belang van 70% in aandelen en een belang van 30% in obligaties. De belegger in Energetic streeft naar vermogensgroei en opwaarts potentieel.

Growth

Een beleggingsportefeuille met *beleggingsstrategie* Growth is geschikt voor de belegger die kiest voor een zeer hoog risico met daaraan verbonden grote waardeschommelingen. De belegger in Growth belegt vrijwel uitsluitend in aandelen. Het uitgangspunt voor de strategische asset allocatie is een belang van 100% in aandelen. De belegger in Growth streeft naar vermogensgroei en een hoog opwaarts potentieel.

Benchmark (vergelijkingsmaatstaf)

Het resultaat van het *vermogensbeheer* van de door u gekozen *beleggingsstrategie* wordt afgezet tegen een benchmark. Deze wordt op uw kwartaalrapportage weergegeven. De benchmark per *beleggingsstrategie* is op het moment van aangaan van deze *overeenkomst* als volgt samengesteld:

Index	Zeer Defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Zeer Offensief
Bloomberg Euro Agg Bond TR	56,0%	44,0%	29,0%	17,0%	
Bloomberg Gbl Agg Corp TR	29,0%	26,0%	21,0%	13,0%	
MSCI ACWI GR EUR	15,0%	30,0%	50,0%	70,0%	100,0%

Bijlage 2: Duurzaamheid en NNEK Vermogensbeheer Curvo

Europese regelgeving SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) is in 2019 vastgesteld en heeft als doel het bevorderen van integratie van duurzaamheidsfactoren en beleggers hierover te informeren. De Europese commissie streeft openheid na over deze duurzaamheidsfactoren en is van mening dat deze openbaarmakingsregels nodig zijn om de klimaatdoelstellingen van Parijs te kunnen behalen en een positieve bijdrage leveren aan andere sociale en milieufactoren.

Classificatie NNEK Vermogensbeheer Curvo

De SFDR verplicht NNEK transparant te zijn over de mate van duurzaamheid in haar beleggingen. De SFDR onderscheidt hierin drie product classificaties.

- 'Product dat geen rekening houdt met ESG': deze vermogensbeheerdienst promoot geen ecologische of sociale kenmerken.
- 'Product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot': van toepassing op een vermogensbeheerdienst die ecologische en/of sociale kenmerken bevordert. Deze vermogensbeheerdienst streeft een financieel rendement na. Duurzaamheid is niet het doel op zich. ESG-kenmerken spelen wel een belangrijke rol in het beleggingsproces. Bij deze vermogensbeheerdienst wordt er belegd in bedrijven en overheden op basis van bepaalde ESG-criteria.
- 'Product met duurzame doelstelling': van toepassing op een vermogensbeheerdienst met duurzame doelstellingen. Het realiseren van ecologische of sociaal maatschappelijke impact staat voorop. Bij deze vermogensbeheerdienst wordt er belegd in bedrijven die met hun activiteiten bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen en daarbij geen schade toe brengen aan andere doelstellingen. De bedrijven waar in belegd wordt, volgen praktijken van goed ondernemingsbestuur (personeelsbeleid, beloningsbeleid, veiligheid en gezondheid van werknemers, geen corruptie of witwaspraktijken, en fiscale integriteit). Bij de ecologische doelstellingen is sprake van een positieve impact op zaken als energieverbruik, grondstoffen- en waterverbruik, CO2-intensiteit, natuur en biodiversiteit. Bij de sociale

doelstellingen is sprake van een positieve impact bij het aanpakken van ongelijkheid, arbeidsverhoudingen en menselijk kapitaal, sociale cohesie en integratie en economisch of sociaal achtergestelde gemeenschappen.

NNEK heeft *NNEK Vermogensbeheer Curvo* gekwalificeerd als ‘Product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot’. Hiermee wordt bedoeld dat in het beleggingsproces, en bij de selectie van *fondsen* waarmee de *beleggingsstrategieën* van *NNEK Vermogensbeheer Curvo* worden ingevuld, *NNEK* eisen hanteert ten aanzien van het voldoen aan de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Dit houdt in dat de onderliggende beleggingen van de *fondsen* rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Hierbij willen we wel benadrukken dat *NNEK*, ondanks dat zij *NNEK Vermogensbeheer Curvo* kwalificeert als “Product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot”, wel de vrijheid behoudt ook *fondsen* op te nemen met de classificatie ‘product met duurzame doelstelling’.

Het kan tot slot voorkomen dat de classificatie van producten in de toekomst veranderen, wanneer wetgeving wordt aangepast en meer (ESG-) informatie beschikbaar komt. Als gevolg daarvan is het mogelijk dat de classificatie van de *beleggingsstrategieën* van *NNEK Vermogensbeheer Curvo* zouden kunnen worden aangepast.

Duurzaamheidsrisico's

De SFDR verplicht verder ook om informatie te delen over duurzaamheidsrisico's en in welke mate deze duurzaamheidsrisico's effect kunnen hebben op een belegging.

Een duurzaamheidsrisico wordt door de Europese wetgever gedefinieerd als een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of corporate governance (ondernemingsbestuur) gebied welke, indien ze zich voordoet, een wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

Enkele voorbeelden van duurzaamheidsrisico's zijn bijvoorbeeld: klimaatverandering (stijging of daling gemiddelde temperatuur, stijging zeeniveau, droogte), mensen- en arbeidsrechtengeschillen (personeelsbeleid, beloningsbeleid), arbeidsomstandigheden (kinderarbeid, veiligheid en gezondheid van werknemers), ondernemingsbestuur (corruptie, witwaspraktijken, fiscale integriteit) en omgang met natuur (ontbossing en milieuvervuiling).

Het uitgangspunt bij *NNEK Vermogensbeheer Curvo* is dat de duurzaamheidsrisico's te kwalificeren zijn als een ondernemingsrisico. Daarmee wordt bedoeld dat de duurzaamheidsrisico's, in financiële zin, niet fundamenteel verschillen van andere ondernemingsrisico's zoals bijvoorbeeld valutaschommelingen, toenemende concurrentie, globalisering, technologische ontwikkelingen en een veranderend geopolitiek landschap. Als deze risico's goed worden beheerst kunnen ondernemingen floreren, en als ze niet goed worden beheerst kunnen ze leiden tot een waardedaling voor uiteindelijk ook de eindbelegger.

Verwachte effecten van duurzaamheidsrisico's

Mocht zich in één, of in meerdere van de ondernemingen, waarin de door *NNEK* geselecteerde fondsen in beleggen, een duurzaamheidsrisico manifesteren, dan zal dit naar verwachting een beperkt negatief effect op de waarde van de gehele belegging hebben. Er zijn ook duurzaamheidsrisico's denkbaar (bijvoorbeeld klimaatverandering) die een groot deel van alle ondernemingen waarin door *NNEK* geselecteerd *fondsen* beleggen tegelijk kunnen beïnvloeden en daarmee een groter negatief effect op de waarde van de gehele belegging kunnen hebben.

Monitoring duurzaamheidsrisico's

NNEK monitort de duurzaamheidsrisico's van de *beleggingsstrategieën* *NNEK Vermogensbeheer Curvo* secuur. Hiervoor maakt *NNEK* gebruik van de Morningstar Sustainability Rating. Met dit instrument kan *NNEK* vaststellen welk ESG-risico haar beleggingen lopen.

NNEK verstrekt aanvullende informatie via rapportages en haar website.

Bijlage 3: Tarievenoverzicht *NNEK Vermogensbeheer Curvo*

Soort:	Grondslag:	Hoogte vergoeding op jaarbasis:	Afrekening:
Beheertarief	<i>Vermogen</i>	tot €50,000 : 1.00% van €50,000 tot €100,000 : 0.85% van €100,000 tot €250,000 : 0.70% €250,000 en hoger : 0.60%	Per kwartaal vooraf