Beleggings-prospectus Cleverr B.V.

29 oktober 2026



Cleverr

Inhoudsopgave

Samenvatting 4

1. Algemene gegevens betreffende de aanbieder van een beleggingsobject 8

1.1 Algemene gegevens 8

1.2 De directie 8

1.3 De aandeelhouders 9

1.4 Relevante partijen 9

2. Gegevens betreffende de kenmerken van een serie van beleggingsobjecten 9

2.1 Fysiek goud en Zilver 10

2.2 Periodieke en incidentele aankopen 10

2.2.1 Periodieke aankopen 11

2.2.2 Incidentele (ad-hoc) aankopen 11

2.3. Verkopen 12

2.4. Aan- en verkoopstructuur: via de handelsvoorraad van Cleverr B.V. 13

2.5 Gegarandeerde kwaliteit 16

2.6 Juridisch eigenaarschap 16

2.7 Veilige opslag 18

2.8 Online beheer 18

2.9 Liquide handel & fysieke levering 18

3. Gegevens over het risicoprofiel van de serie van beleggingsobjecten 19

3.1 Koersrisico 19

3.2 Wisselkoersrisico 19

3.3 Faillissementsrisico 19

3.3.1. Faillissement Cleverr B.V. 19

3.3.2. Faillissement Bewaarder 20

3.4 Handelsonderbrekingen 21

3.5 Fysieke uitlevering & identiteitsverificatie 21

3.6 Operationeel risico 23

3.7 Levering & levertijd risico 23

3.8 Verzekeringsuitsluitingen 23

3.9 Risico wetswijziging 24

3.10 Beëindiging Cleverr 24

3.11 Verkoopbeperkingsrisico 25

3.12 Jurisdictierisico buitenlandse Bewaarder 25

3.13 Fiscaal risico 25

3.14 Geen depositogarantiestelsel 25
3.15 Liquiditeitsrisico opslag 25
3.16 Uitleveringsbeperking bij fractioneel bezit 26
3.17 Faillissement of vervanging Bewaarder 26
3.18 Administratief risico bij eigendomsverwerking 26
3.19 Informatierisico en dataverlies 26
3.20 Uitleveringsrisico buitenland 26
3.21 Vertraging curator of rechter-commissaris 26
3.22 Risico's bij financiering 27
3.23 Risico-indicator 28
4. Gegevens betreffende de beleggingsobjectkosten, bruto waarde en onttrekkingen 29
4.1 Beleggingsobjectkosten 29
4.2 BTW 32
5. Gegevens betreffende het beleggingsbeleid en de activiteiten 33
5.1 Samenwerkingspartners 33
5.2 Handelsvoorraad Cleverr 33
5.3 Bewaring van goud en zilver in professionele opslaglocatie 34
5.4 Eigendomsrecht Goud & Zilver 34
5.5 Tegenrekening 35
5.6 Financieringsactiviteiten 36
5.7 Informatieverstrekking 36
5.8 Know Your Client/Anti Money Laundering 36
5.9 Toezicht 37
6. Gegevens betreffende wijzigingen in de voorwaarden 38
6.1 Toepasselijkheid algemene voorwaarden & recht tot wijzigingen 38

Samenvatting

Deze samenvatting geeft een beknopt overzicht van de belangrijkste kenmerken, risico's en voorwaarden van de belegging die Cleverr B.V. aanbiedt. Zij dient te worden gelezen als inleiding op het volledige prospectus. Indien het prospectus wijzigt, wordt een overzicht van de relevante aanpassingen opgenomen in de nieuwe versie. Klanten worden geïnformeerd via het platform en/of e-mail over inhoudelijke wijzigingen die hun belegging raken. De meest actuele versie is steeds beschikbaar via de website van Cleverr.

a. Gegevens over de aanbieder van het beleggingsobject

1) Cleverr B.V. is opgericht op 3 mei 2023 en statutair gevestigd in Gramsbergen en houdt kantoor in Hardenberg. Het bedrijf beschikt over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) als aanbieder van beleggingsobjecten (art. 2:55 Wet financieel toezicht ("**Wft**")).

2) Cleverr richt zich op particuliere beleggers die willen investeren in fysiek goud en zilver.

3) Het bestuur wordt gevormd door drie persoonlijke holdings van de directieleden, die ieder namens de holdings een specifieke rol vervullen: CEO (R. Krens), CFRO (A. Poel) en CMO (O.C. van den Bout). De directieleden zijn de beleidsbepalers, die door de AFM getoetst zijn. De bestuurders van Cleverr zijn daarnaast bestuurder van Stichting Klantgelden Cleverr, waarin tijdelijk gelden van klanten worden aangehouden bij aankoop en verkoop van edelmetalen. Cleverr is een zelfstandige entiteit en maakt geen deel uit van een groter concern.

b. Gegevens over de serie van beleggingsobjecten

1) Het beleggingsobject betreft daadwerkelijk eigendom in fysiek goud en/of zilver. Klanten verkrijgen juridisch eigendom van toegewezen baren of delen daarvan, die opgeslagen liggen bij de Bewaarder.

2) De belegging heeft geen vooraf bepaalde looptijd. De klant kan zijn bezit op een zelfgekozen moment verkopen via Cleverr of laten uitleveren. Cleverr hanteert geen verplichting tot terugkoop. Orders worden uitgevoerd zolang de handelsvoorraad dit toelaat. In uitzonderlijke situaties kan het voorkomen dat Cleverr niet kan of wil terugkopen. Dit risico is nader beschreven in 2.3 en 3.11.

3) De belangrijkste risico's zijn koersrisico op de waarde van het goud of zilver, faillissementsrisico (van Cleverr, Stichting Klantgelden of de Bewaarder) wat kan leiden tot vertraging bij verkoop, operationeel risico, liquiditeitsrisico en uitleverbeperkingen bij fractioneel bezit. Het beleggingsproduct heeft volgens de risicoclassificatie een zeer hoog risico (score 7 op een schaal van 1 tot 7 conform de Nadere Regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft).

4) Aan- en verkopen vinden plaats via het platform van Cleverr op basis van bestensorders (uitvoering direct tegen de dan geldende marktprijs, zonder limiet). Klanten kopen en verkopen via de handelsvoorraad van Cleverr. Cleverr is niet verplicht tot terugkoop. Bij fysieke uitlevering gelden logistieke voorwaarden, minimale hoeveelheden en kosten.

c. Financiële informatie

1) Dit zijn de kosten, die gepaard gaan bij een belegging:

- Transactiekosten: 1% eenmalig bij aankoop en 1% eenmalig bij verkoop
- Spread: gemiddeld 2% (1% eenmalig boven middenkoers bij aankoop en 1% onder middenkoers eenmalig bij verkoop) en afhankelijk van marktomstandigheden
- Opslagkosten: 0,4% per jaar voor goud, 0,8% per jaar voor zilver

2) en 3) Bij een eenmalige aankoop van €10.000 horen de volgende kerncijfers.

De weergegeven scenario's zijn gebaseerd op historische prijsontwikkeling van goud (o.b.v. de LBMA-koers

in euro's. De brutowaarde wordt vastgesteld op basis van de vrije verkoopwaarde, zoals afgeleid van de dagkoers omgerekend naar euro's.

Scenario	Type	1 jaar	5 jaar	10 jaar
Stress scenario (-8%)	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	12,22%	-9,34%	-8,91%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 8.778	€ 6.289	€ 4.173
Ongunstig scenario (-4%)	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	-8,38%	-5,37%	-4,93%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.162	€ 7.782	€ 6.386
Gematigd scenario (4%)	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	-0,69%	2,56%	3,04%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.931	€ 11.618	€ 14.219
Gunstig scenario (8%)	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	3,15%	6,53%	7,03%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.315	€ 14.034	€ 20.739

Rendementen en opbrengsten bij verschillende scenario's voor de prijsontwikkeling van goud of zilver en verschillende houdperiodes

Waardeontwikkeling en onttrekkingen		Jaar 0	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4
Bruto waarde		€ 10.000	€ 10.487	€ 11.221	€ 12.007	€ 12.847
Rentebaten		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Financieringen		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Prestatievergoedingen		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Netto waarde		**€ 9.801**	**€ 10.487**	**€ 11.221**	**€ 12.007**	**€ 12.847**
Beleggingsobjectkosten	**Jaar 5**	**Jaar 6**	**Jaar 7**	**Jaar 8**	**Jaar 9**	**Jaar 10**
Bruto waarde	€ 13.746	€ 14.709	€ 15.738	€ 16.840	€ 18.019	€ 19.280
Rentebaten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Financieringen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Prestatievergoedingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Netto waarde	**€ 13.746**	**€ 14.709**	**€ 15.738**	**€ 16.840**	**€ 18.019**	**€ 18.896**

Bruto en nettowaarde ontwikkeling en onttrekkingen bij een belegging van Euro 10.000, die 10 jaar wordt aangehouden bij het gematigd scenario (4%)

Bij een periodieke aankoop van €1.000 per jaar horen de volgende kerncijfers:

Scenario	Type	1 jaar	5 jaar	10 jaar
Stress scenario (-8%)	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	12,21%	-9,75%	-9,38%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 878	€ 3.759	€ 6.206
Ongunstig scenario (-4%)	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	-8,37%	-5,78%	-5,36%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 916	€ 4.248	€ 7.677
Gematigd scenario (4%)	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	-0,69%	2,17%	2,67%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 993	€ 5.399	€ 11.923
Gunstig scenario (8%)	Gemiddeld rendement per jaar na kosten	3,16%	6,14%	6,68%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 1.032	€ 6.072	€ 14.943

Rendementen en opbrengsten bij verschillende scenario's voor de prijsontwikkeling van goud of zilver en verschillende houdperiodes.

Waardeontwikkeling en onttrekkingen		Jaar 0	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4
Bruto waarde		€ 1.000	€ 2.049	€ 3.171	€ 4.371	€ 5.656
Rentebaten		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Financieringen		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Prestatievergoedingen		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Netto waarde		**€ 980**	**€ 2.029**	**€ 3.151**	**€ 4.352**	**€ 5.636**
Beleggingsobjectkosten	**Jaar 5**	**Jaar 6**	**Jaar 7**	**Jaar 8**	**Jaar 9**	**Jaar 10**
Bruto waarde	€ 7.031	€ 8.502	€ 10.076	€ 11.760	€ 13.561	€ 14.489
Rentebaten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Financieringen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Prestatievergoedingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Netto waarde	**€ 7.011**	**€ 8.482**	**€ 10.056**	**€ 11.740**	**€ 13.542**	**€ 14.201**

Bruto en Netto waardeontwikkeling en onttrekkingen bij een jaarlijkse inleg van Euro 1.000, die in jaar 10 wordt verkocht bij het gematigd scenario (4%)

Actuele tarieven zijn publiek beschikbaar via www.cleverr.nl. Alle kosten zijn opgenomen in de bovenstaande scenario's en worden transparant weergegeven bij aankoop en verkoop via het platform

d. Belangrijke transacties met gelieerde partijen

De drie bestuurders van Cleverr zijn ook aandeelhouders. Deze zijn via hun persoonlijke B.V.'s ook bestuurder van de Stichting Klantgelden, waar gelden van klant woorden aangehouden voor aankoop en na verkoop van goud en zilver. De bestuurders ontvangen een managementvergoeding voor hun werkzaamheden.

De IT van Cleverr wordt verzorgd door M. Hondeveld die via zijn personal holding (MBH Holding B.V) tevens aandeelhouder is van Cleverr. Voor de IT dienstverlening betaalt Cleverr een vergoeding.

e. Wijzigingen bij doorvoering van een nieuw prospectus

Ten opzichte van de versie van 7 september 2026 zijn gewijzigd: de uitbetalingstermijn na verkoop en een wachttermijn voor de uitbetaling na verkoop van edelmetaal dat via periodieke aankopen is gekocht (2.3 en 2.4), de minimale uitlevereenheden (3.5, 3.16 en 5.3), de afschrijving van opslagkosten per kwartaal (4.1), het KvK- en btw-nummer en enkele redactionele correcties.

Deze samenvatting is opgesteld op basis van artikel 5:1 van de Nadere Regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft en bevat de kerninformatie over het beleggingsproduct van Cleverr B.V., teneinde (potentiële) beleggers op een transparante en begrijpelijke wijze te informeren.

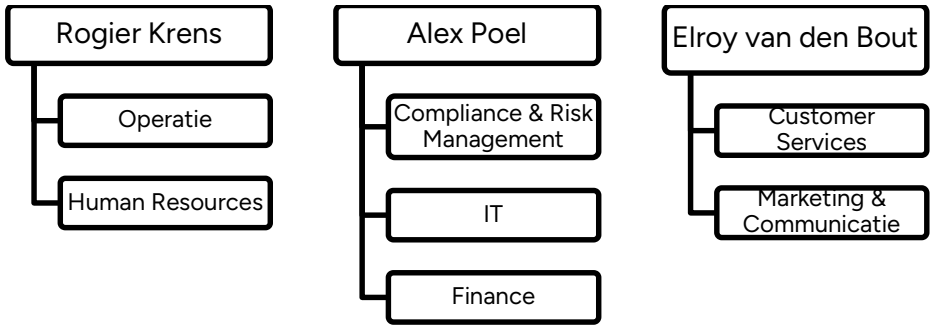
1. Algemene gegevens betreffende de aanbieder van een beleggingsobject

1.1 Algemene gegevens

Cleverr B.V. is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar het Nederlands recht. De organisatie is opgericht op 3 mei 2023. Cleverr heeft haar statutaire zetel in Gramsbergen (KvK nummer 90138767) en houdt kantoor bij Loswal 12, 7772 TT te Hardenberg. Cleverr is een financiële onderneming die beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:55 Wet op het financieel toezicht (Wft) voor het aanbieden van beleggingsobjecten. Cleverr is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten als aanbieder van beleggingsobjecten met vergunningsnummer 12050062

1.2 De directie

De statutaire directie van Cleverr wordt gevormd door de rechtspersonen OCG Holding B.V. (waarvan de heer O.C. van den Bout bestuurder is), Blue Gold Associates B.V. (waarvan de heer A. Poel bestuurder is) en Shinjuku Finance B.V. (waarvan R. Krens bestuurder is).



De heer R. Krens - CEO
De heer R. Krens heeft meer dan dertig jaar ervaring in de financiële markten bij banken en vermogensbeheerders, waarvan ruim 12 jaar als Chief Investment Officer van een vermogensbeheerder onder AFM toezicht. De CEO is verantwoordelijk voor de algemene leiding van Cleverr B.V. en bewaakt de strategische koers, externe relaties (waaronder toezichthouders en partners) en de integrale aansturing van het bestuur. De CEO fungeert tevens als primair aanspreekpunt voor governance- en vergunningsvraagstukken. De heer R. Krens is mede-eigenaar van Cleverr.

De heer A. Poel - CFRO
De heer A. Poel heeft ruime kennis van en ervaring in de financiële sector. Hij heeft de afgelopen 15 jaar een consultancybedrijf op het gebied van compliance en riskmanagement geleid en tevens een platform ontwikkeld om wet- en regelgeving voor de financiele sector bij te houden. Gelijktijdig heeft hij nog diverse opdrachten uitgevoerd op het vlak van riskmanagement en compliance voor diverse financiële instellingen. De CFRO is verantwoordelijk voor de financiën, IT, het risicomanagement en de compliancefunctie. De heer A. Poel is mede-eigenaar van Cleverr.

De heer O.C. van den Bout - CMO
De heer O.C. van den Bout heeft ervaring op het gebied van marketing, productontwikkeling, waardetransport en waardeopslag. De heer O.C. van den Bout is mede-eigenaar van Cleverr B.V. De CMO is verantwoordelijk voor marketing, communicatie en positionering van Cleverr richting (potentiële) klanten. Hij waarborgt dat alle uitingen voldoen aan de toepasselijke wet- en regelgeving, in afstemming met de

compliancefunctie.

1.3 De aandeelhouders

De directe aandeelhouders van Cleverr zijn:

- OCG Holding B.V. (bestuurder: O. van den Bout) 26,67%
- Blue Gold Associates B.V. (bestuurder: A. Poel) 26,67%
- MBH Holding B.V. (bestuurder M. Hondeveld) 20,00%
- Shinjuku Finance B.V. (bestuurder R. Krens) 26,67%

Deze aandeelhouders worden aangemerkt als gelieerde partijen vanwege hun zeggenschap in Cleverr.

1.4 Relevante partijen

Voor de uitvoering van de diensten die Cleverr aanbiedt, zijn overeenkomsten gesloten met de volgende partijen:

- Bewaarder: Cleverr besteedt de bewaarneming van het fysieke goud en zilver uit aan Loomis International in Zürich ("de Bewaarder"). Deze gerenommeerde organisatie is gespecialiseerd in de bewaarneming van waardevolle goederen. Loomis is geen gelieerde partij als bedoeld in Artikel 109 van de Bgfo.

- Leveranciers**:** Om de kwaliteit van het goud en zilver te waarborgen, kopen wij alleen in bij leveranciers met een "Good Delivery Status" of een echtheidscertificaat in combinatie met een waarborgstempel. Geen van deze partijen zijn gelieerde partijen, als bedoeld in Artikel 109 van de BGfo

- Stichting Klantgelden Cleverr: De Stichting Klantgelden Cleverr is opgericht met het doel om op onafhankelijke wijze de betaalstromen die voortvloeien uit beleggingsactiviteiten van Cleverr B.V. te beheren. De stichting waarborgt de scheiding tussen klantgelden en het vermogen van Cleverr B.V., in overeenstemming met de eisen van de Wet op het financieel toezicht (Wft).

  De stichting fungeert als onafhankelijke juridische entiteit die toezicht houdt op het betalingsverkeer van en naar beleggers. Zij keurt transacties pas goed indien deze voldoen aan de voorwaarden van levering tegen betaling (Delivery versus Payment). De stichting draagt hiermee bij aan de integriteit en veiligheid van het beleggingsproces.

  De tegoeden van de Stichting zullen worden aangehouden bij ABN AMRO Bank.

  Het bestuur van de stichting bestaat uit de drie B.V.'s, die de directie van Cleverr vormen: OCG Holding B.V., Blue Gold Associates B.V. en Shinjuku Finance B.V. Deze worden aangemerkt als gelieerde partijen als bedoeld in Artikel 109 van de BGfo

2. Gegevens betreffende de kenmerken van een serie van beleggingsobjecten

Inleiding

Beleggen in goud en zilver wordt gezien als een goede manier om risico's te diversifiëren en uw beleggingsportefeuille beter te beschermen tegen marktschommelingen en inflatie. Goud en zilver kunnen een waardevolle toevoeging zijn aan elke beleggingsportefeuille. Bovendien bieden goud en zilver op de lange termijn interessante mogelijkheden voor aantrekkelijke rendementen.

Goud en zilver hebben de afgelopen jaren een stabiele groei laten zien. De huidige marktomstandigheden, waaronder een afnemend aanbod en een toenemende vraag, maken goud en zilver en gerelateerde

beleggingen aantrekkelijk. De wereldwijde financiële crisis van 2008 werd voornamelijk veroorzaakt door een gebrek aan transparantie met betrekking tot financiële producten en de bijbehorende risico's. Dit resulteerde in aanzienlijke dalingen op de financiële markten en had een enorme negatieve impact op de beleggingsportefeuilles van zowel particuliere als professionele beleggers. Beleggers beseften dat het werkelijke risicoprofiel van een investering niet overeenkwam met het gepercipieerde risicoprofiel, wat resulteerde in grote verschillen in de samenstelling van hun portefeuilles. Daarnaast ontstond er een debat over de kostenstructuur en ontstond er scepsis over het beleid van financiële instellingen. Traditionele spaarrekeningen bieden niet alleen lage rendementen, maar investeerders beginnen ook in te zien dat ze zelfs bij banken kredietrisico lopen, waardoor het gepercipieerde risicoprofiel hoger is dan voorheen.

Om beter beschermd te zijn tegen marktschommelingen en onaangename verrassingen, is het belangrijk om een goed gediversifieerde portefeuille aan te houden met verschillende beleggingscategorieën, waaronder de grondstoffen goud en zilver. Dit draagt bij aan de optimale verhouding tussen risico en rendement van uw totale portefeuille en zorgt voor meer stabiliteit.

2.1 Fysiek goud en Zilver

Cleverr biedt de mogelijkheid om op een veilige, gemakkelijke, efficiënte en kosteneffectieve manier te beleggen in fysiek goud en zilver. Door fysiek goud en zilver aan te kopen bij Cleverr, behoudt u persoonlijk eigenaarschap van uw goud en zilver, dat veilig worden opgeslagen in de kluizen van gerenommeerde gespecialiseerde bedrijven.

Het is mogelijk om fractioneel eigenaar te worden van een baar, waarbij meerdere beleggers gezamenlijk juridisch eigenaar zijn van één fysiek edelmetaalobject. Dit wordt ondersteund door het inzetten van een handelsvoorraad, zoals in hoofdstuk 2.4 beschreven.

Al het goud en zilver dat via Cleverr te bestellen is, moet voldoen aan de volgende voorwaarden:

- wordt geleverd door formeel erkende en geaccrediteerde LBMA (London Bullion Market Association) leveranciers.
- heeft een zuiverheidsgehalte van tenminste 99,9% voor goud en 99% voor zilver. Deze accreditatie zorgt ervoor dat de producten wereldwijd verhandelbaar zijn.
- wordt opgeslagen bij de Bewaarder
- is traceerbaar via een uniek baarnummer, die gebruikt wordt om het juridisch eigendom te registreren
- De waardering van het edelmetaal is gebaseerd op de LBMA-dagkoers in euro’s

De bestaansduur van een individuele belegging in goud of zilver is voor onbepaalde tijd, tot het moment dat u zelf besluit om de belegging te verkopen. Het aanbod tot koop en verkoop via het platform van Cleverr is voor onbepaalde tijd.

In de resterende paragrafen van hoofdstuk 2 vindt u de belangrijkste algemene voorwaarden, die van toepassing zijn op de wijze waarop u goud en zilver koopt en verkoopt (2.2 – 2.4), kwaliteitseisen aan het goud en zilver (2.5), verkrijging van juridisch eigenaarschap (2.6) en beheer en levering (2.7).

2.2 Periodieke en incidentele aankopen

Alle aankopen gebeuren in de vorm van een bestensorder (uitvoering direct tegen de dan geldende marktprijs, zonder limiet). Bij een aankoop dient u rekening te houden met transactiekosten en een spread. Voor zowel aankoop als verkoop gelden standaard transactiekosten van 1%. Deze vergoeding is vast en wordt automatisch verwerkt in de orderuitvoering. Mochten deze transactiekosten in de toekomst wijzigen, dan wordt dit van te voren gecommuniceerd. Omdat het proces bij een periodieke aankoop verschilt van het proces bij een eenmalige aankoop, bespreken wij deze apart in hoofdstuk 2.2.1 (periodiek) en 2.2.2 (eenmalig).

Naast de transactiekosten geldt een marktspread van gemiddeld 2%, als gevolg van het verschil tussen de bied- en laatprijs in de fysieke goud & zilvermarkt. Deze spread is afhankelijk van liquiditeit, marktschommelingen, en operationele kosten voor opslag en transport. Een spread van 2% houdt in dat u aankoopt tegen een koers, die 1% boven de middenkoers ligt en verkoopt tegen een koers, die 1% onder de

middenkoers ligt.

Let op: De op de website vermelde tarieven en kosten gelden ter bevestiging van de actuele en geldende percentages. Deze websitevermelding vormt geen variabele prijslijst, maar bevestigt publiekelijk de vastgestelde kosten. Indien tarieven worden aangepast, zal dit voorafgaand aan wijziging worden gecommuniceerd. Zie voor meer uitleg over de kosten hoofdstuk 4. "Beleggingsobjectkosten, bruto waarde en onttrekkingen"

2.2.1 Periodieke aankopen

Bij periodieke aankopen machtigt de klant Cleverr B.V. om maandelijks via SEPA-incasso een vast bedrag af te schrijven van zijn of haar bankrekening aan de Stichting Klantgelden. De machtiging wordt ingesteld via het klantdashboard. Het aankoopproces verloopt als volgt:

1) **Open orderregistratie:**
   Uiterlijk op de 23ste van de maand moet de machtiging voor de aankomende maand zijn ingesteld. Deze opdracht wordt vanaf dat moment beschouwd als een 'open order'. Tot dat moment kan de klant de machtiging nog wijzigen, pauzeren of annuleren. Een periodieke belegging moet minimaal 1 Euro per transactie bedragen.
2) **SEPA-incasso en validatie:**
   Op de eerste werkdag na de 23e van de maand vindt de incasso plaats. Alleen bij succesvolle afschrijving wordt de order verder verwerkt. Mislukte incasso's leiden automatisch tot vervallen van de order. In het een geval van een vervallen order wordt de klant hierover geinformeerd per e-mail.
3) **Koersbepaling en uitvoering:**
   Na succesvolle incasso wordt de order uitgevoerd als bestensorder (hiermee wordt bedoeld: tegen de best mogelijke prijs, zonder limiet) op de eerste werkdag van de volgende maand. Deze koers is gebaseerd op externe marktdata (o.a. nFusion) en de spread tussen bied- en laatprijzen.
4) **Matching en eigendomstoewijzing:**
   Indien de handelsvoorraad van Cleverr voldoende is, wordt de order gematcht op baarnummer en wordt het edelmetaal juridisch toegewezen aan de klant, door notificatie aan de Bewaarder, die deze erkent en bevestiging aan de klant. Dit proces is in meer detail beschreven in 3.7. Indien extra voorraad nodig is, wordt deze eerst ingekocht voordat de order wordt afgerond. Stichting Klantgelden Cleverr betaalt pas op het moment dat het eigendom van het edelmetaal wordt overgedragen (delivery versus payment).
5) **Bevestiging:**
   De bevestiging per email aan de klant in stap 4 bevat minimaal de verhandelde hoeveelheid goud of zilver, de uitvoeringsprijs, (fracties van) verhandelde baarnummers en eventuele bijkomende kosten. Deze informatie is ook terug te vinden in het klantdashboard.

2.2.2 Incidentele (ad-hoc) aankopen

Bij incidentele aankopen plaatst de klant handmatig een order via het platform voor eenmalige aanschaf van een specifieke hoeveelheid goud of zilver. Het betreft hier altijd een **bestensorder** zonder limietprijs. Orders worden uitgevoerd zodra de order is geregistreerd, bij voorkeur op de dag van ontvangst, mits deze op een werkdag na 09:00 en voor 17:00 worden opgevoerd. Orders buiten werkdagen of na 17:00 worden verwerkt op de eerstvolgende werkdag tijdens handelsuren zo spoedig mogelijk verwerkt. De uitvoering vindt plaats in volgorde van binnenkomst. Dit proces verloopt als volgt:

1) **Open orderinvoer:**
   De klant voert een aankooporder in via het dashboard. Deze wordt geregistreerd als open order met een vaste hoeveelheid of een vast bedrag.

2) **Validatie:**
De order wordt alleen uitgevoerd indien er voldoende saldo beschikbaar is in het gelddepot van de klant bij de Stichting Klantgelden.
3) **Koersbepaling en uitvoering:**
Indien de handelsvoorraad van Cleverr voldoende is, wordt de order uitgevoerd als bestensorder (hiermee wordt bedoeld: tegen de best mogelijke prijs, zonder limiet). De handelskoers is gebaseerd op externe marktdata (o.a. nFusion) en de spreadkosten. Indien extra voorraad nodig is, wordt deze eerst ingekocht voordat de order wordt afgerond.

   Orders worden uitgevoerd zodra alle voorwaarden zijn vervuld, bij voorkeur op de dag van ontvangst, mits deze op een werkdag is voor 17:00 worden opgevoerd. Orders buiten werkdagen of na 17:00 worden verwerkt op de eerstvolgende werkdag tijdens handelsuren. De uitvoering vindt plaats in volgorde van binnenkomst.

4) **Matching en eigendomstoewijzing:**
Indien de handelsvoorraad van Cleverr voldoende is, wordt de order gematcht op baarnummer en wordt het edelmetaal juridisch toegewezen aan de klant, door notificatie aan de Bewaarder (en erkenning ervan door de Bewaarder) en bevestiging aan de klant. Indien extra voorraad nodig is, wordt deze eerst ingekocht voordat de order wordt afgerond. Stichting Klantgelden Cleverr betaalt pas op het moment dat het eigendom van het edelmetaal wordt overgedragen aan de klant (delivery versus payment).
5) **Bevestiging:**
De bevestiging per email aan de klant in stap 4 bevat minimaal de verhandelde hoeveelheid goud of zilver, de uitvoeringsprijs, (fracties van) verhandelde baarnummers en eventuele bijkomende kosten. Deze informatie is ook terug te vinden in het klantdashboard.

Koop van grotere hoeveelheden

Bij koop van grote hoeveelheden kan de verwerkingstijd oplopen . Dit komt doordat bij dergelijke grote transacties extra interne veiligheidscontroles, administratie en – in voorkomende gevallen – herpositionering binnen de opslagfaciliteit vereist kunnen zijn.

2.3. Verkopen

Cleverr biedt klanten de mogelijkheid om hun posities in goud en zilver geheel of gedeeltelijk via het platform te verkopen, tegen de geldende marktprijs minus spreadkosten op het moment van uitvoering. Cleverr bewaart goud en zilver van goede kwaliteit in veilige kluizen. Als u uw goud en zilver wilt verkopen, hoeft er geen extra controle meer plaats te vinden. Dit bespaart tijd en kosten. Cleverr koopt uw goud en zilver terug tegen de marktprijs minus kosten op dat moment. Zo kunt u uw goud en zilver makkelijk verkopen. Dit gebeurt in de vorm van een bestensorder. Bij een verkoop dient u rekening te houden met spreadkosten en transactiekosten. Zie voor meer uitleg hierover “hoofdstuk 4. Beleggingsobjectkosten, bruto waarde en onttrekkingen.”, of op onze website. Let op: De op de website vermelde tarieven en kosten gelden ter bevestiging van de actuele en geldende percentages. Deze websitevermelding vormt geen variabele prijslijst, maar bevestigt publiekelijk de vastgestelde kosten. Indien tarieven worden aangepast, zal dit voorafgaand aan wijziging worden gecommuniceerd. Zie voor meer uitleg over de kosten hoofdstuk 4. “Beleggingsobjectkosten, bruto waarde en onttrekkingen”

Dit proces verloopt als volgt:

1) **Open orderinvoer:**
De klant voert een verkooporder in via het dashboard. Deze wordt geregistreerd als open order met een vaste hoeveelheid op tegenwaarde in Euro.

2) **Controle voorraad en toewijzing:**
   De order wordt alleen uitgevoerd indien er voldoende edelmetaal beschikbaar is op naam van de klant. In deze stap wordt ook bepaald welke (delen van) baren verkocht worden.
3) **Koersbepaling en uitvoering:**
   De order wordt uitgevoerd als bestensorder (hiermee wordt bedoeld: tegen de best mogelijke prijs, zonder limiet). De handelskoers is gebaseerd op externe marktdata op het moment van uitvoering (o.a. NFusion) en de spreadkosten.
   Orders worden uitgevoerd zodra de order is geregistreerd, de voorraad van de klant administratief is gecontroleerd en de uitvoeringsprijs is bepaald, bij voorkeur op de dag van ontvangst, mits deze op een werkdag na 09:00 en voor 17:00 worden opgevoerd. Orders buiten werkdagen of na 17:00 worden verwerkt op de eerstvolgende werkdag tijdens handelsuren zo spoedig mogelijk verwerkt. De uitvoering vindt plaats in volgorde van binnenkomst.
4) **Matching en eigendomstoewijzing:**
   Het eigendom van de (delen van) baren wordt door notificatie aan de Bewaarder, die deze erkent en bevestiging aan de klant overgedragen naar de handelsvoorraad van Cleverr. Op dat moment worden de opbrengsten (na kosten) bijgeboekt bij het saldo van de klant bij de Stichting Klantgelden Cleverr (delivery versus payment).

   Cleverr geeft vervolgens opdracht om de opbrengsten (minus kosten) uit te betalen aan de tegenrekening van de klant binnen 10 werkdagen na ontvangst door de Stichting Klantgelden Cleverr.

   Het bedrag dat Cleverr incasseert via automatische incasso voor uw maandelijkse aankopen van edelmetalen (spaarplan) wordt gebruikt om edelmetalen voor u aan te schaffen. Indien u het aangeschafte edelmetaal binnen 10 weken verkoopt dan blijft de opbrengst (geld) op uw Cleverr Account staan tot 10 weken na de uitgevoerde automatische incasso die ten grondslag ligt aan de order.

5. **Bevestiging:**
   De bevestiging per email aan de klant in stap 4 bevat minimaal de verhandelde hoeveelheid goud of zilver, de uitvoeringsprijs, (fracties van) verhandelde baarnummers en eventuele bijkomende kosten. Deze informatie is ook terug te vinden in het klantdashboard.

Verkoop van grotere hoeveelheden

Bij verkoop van grote hoeveelheden kan de verwerkingstijd oplopen . Dit komt doordat bij dergelijke grote transacties extra interne veiligheidscontroles, administratie en – in voorkomende gevallen – herpositionering binnen de opslagfaciliteit vereist kunnen zijn.

Geen terugkoopverplichting

Let op: Cleverr B.V. is in beginsel bereid om posities terug te kopen, maar dit terugkoopaanbod is niet onvoorwaardelijk en niet onbeperkt. In uitzonderlijke situaties — bijvoorbeeld bij illiquiditeit of verstoringen in de fysieke markt — kan Cleverr (tijdelijk) besluiten geen terugkoop te verrichten. In dat geval zal de klant zijn of haar edelmetaal mogelijk moeten verkopen via een externe partij of de vrije markt. Dit kan aanvullende handelingen vereisen, waaronder fysieke uitlevering of heridentificatie van het bezit. Dit risico wordt verder toegelicht in hoofdstuk 3 (Risico's).

2.4. Aan- en verkoopstructuur: via de handelsvoorraad van Cleverr B.V.

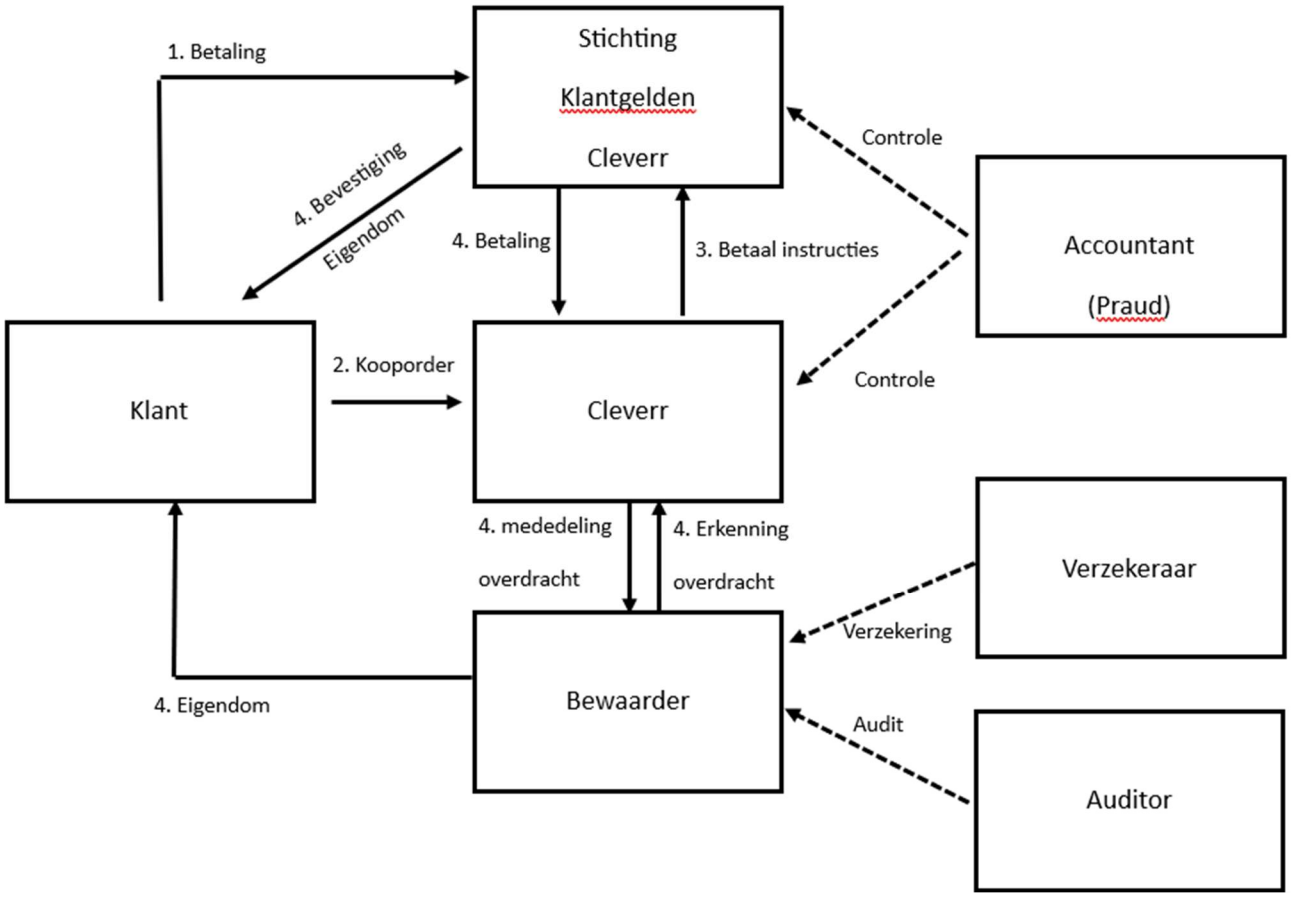
Bij Cleverr verlopen aan- en verkopen van goud en zilver via de handelsvoorraad van Cleverr B.V., die ook bewaard wordt bij de Bewaarder. Klanten kopen hun goud en zilver dus van Cleverr als wederpartij, en verkopen ook aan Cleverr (indien mogelijk). Cleverr fungeert daarmee niet uitsluitend als aanbieder, maar als actieve handelspartij. Dit brengt twee voordelen voor klanten:

1. **Efficiënte afwikkeling van klantorders**
   Door eigen voorraad aan te houden, kan Cleverr klanttransacties – zowel aankopen als verkopen – snel en betrouwbaar verwerken. Klanten krijgen hierdoor vrijwel direct bezit (fractioneel of volledig) van daadwerkelijk fysiek aanwezige goud en zilver.
2. **Ondersteuning van fractioneel eigenaarschap**
   Aangezien veel klanten geen volledige baren (bijvoorbeeld van 1 kilogram) aankopen, maar kleinere hoeveelheden (bijvoorbeeld 1 of 10 gram), is een centrale handelsvoorraad noodzakelijk om het model van fractioneel eigendom juridisch en praktisch te kunnen uitvoeren. Cleverr matcht aankopen op baarnummer, waarbij meerdere klanten gezamenlijk eigenaar kunnen zijn van een fysiek aanwezige baar.

Deze methodiek brengt ook risico's met zich mee. Mocht Cleverr om welke reden dan ook niet bereid of in staat zijn tot het terugkopen van uw edelmetaal, dan zal er een andere partij gevonden moeten worden om het goud of zilver aan te verkopen. Zie ook Hoofdstuk 3.11, waar dit risico verder wordt beschreven. Cleverr onderkent dit risico en past mitigaties toe, waaronder:

- Strikte scheiding van klantgelden via Stichting Klantgelden
- Alleen uitbetaling aan Cleverr na fysieke toewijzing ("deliviry versus payment")
- Dagelijkse reconciliaties en onafhankelijke jaarcontrole door externe accountant

Schematisch overzicht aankoop goud en zilver
Ter verduidelijking van het aankoopproces vindt u hieronder een schematische weergave, waarin de stappen volgorderlijk genummerd zijn.

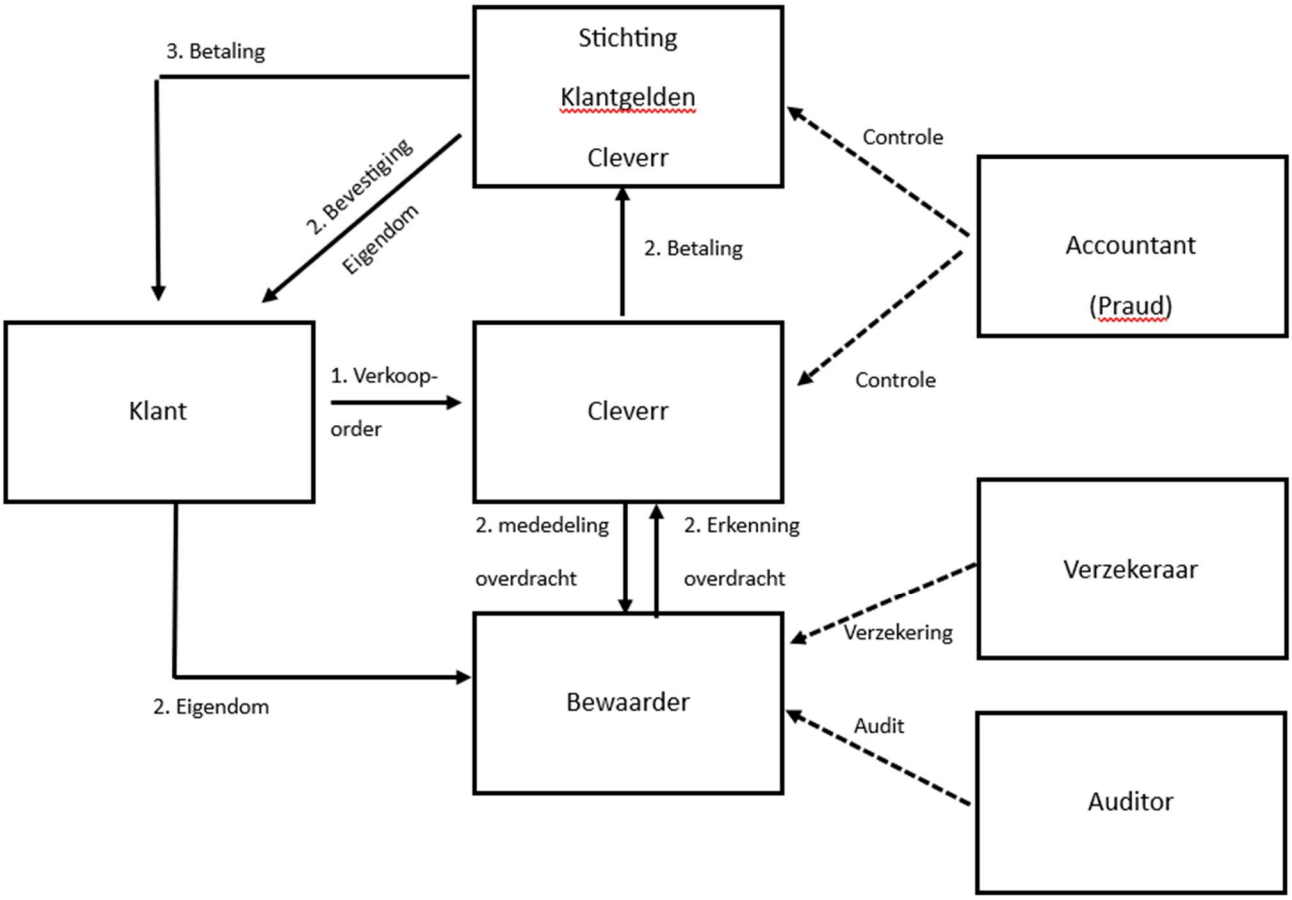


In het aankoop proces worden de volgende stappen doorlopen:
1) Klant stort geld vanuit zijn tegenrekening op zijn tegoed bij de Stichting Klantgelden Cleverr
2) Klant legt via de website een kooporder in

3) Cleverr geeft aan de Stichting Klantgelden Cleverr voorwaardellijk opdracht tot betaling voor de kooporder aan Cleverr. Stichting Klantgelden Cleverr reserveert het benodigde saldo
4) Na de benodigde controles en prijsbepaling meldt Cleverr de overdracht van eigendom aan de Bewaarder, die deze erkent. Klant ontvangt tegelijkertijd een bevestiging dat order is uitgevoerd. Tegelijk met stap 4 betaalt Stichting Klantgelden Cleverr de aankoopprijs aan Cleverr om te waarborgen dat betaling en levering gelijktijdig plaatsvinden ("delivery versus payment")

De accountant, de verzekeraar en de auditor spelen geen actieve rol in het aankoopproces. Wel zal de accountant en de auditor periodieke controles uitvoeren. De verzekeraar wordt door de Bewaarder geinformeerd over de hoeveelheid goud en zilver, die zich in de kluizen bevindt.

Schematisch overzicht verkoop van toegewezen goud en zilver
Ter verduidelijking van het verkoopproces vindt u hieronder een schematische weergave, waarin de stappen volgorderlijk genummerd zijn.



In het verkoop proces worden de volgende stappen doorlopen:
1) Klant legt via de website een verkooporder in
2) Na de benodigde controles en prijsbepaling meldt Cleverr de overdracht van eigendom aan de Bewaarder, die deze erkent. Klant ontvangt tegelijkertijd een bevestiging dat order is uitgevoerd Tegelijk met stap 4 betaalt Cleverr de verkoopprijs aan Stichting Klantgelden Cleverr om te waarborgen dat betaling en levering gelijktijdig plaatsvinden ("delivery versus payment")
3) Het saldo wordt binnen 10 werkdagen overgemaakt naar de tegenrekening van de klant

De accountant, de verzekeraar en de auditor spelen geen actieve rol in het verkoopproces. Wel zullen de accountant en de auditor periodieke controles uitvoeren. De verzekeraar wordt door de Bewaarder geinformeerd over de hoeveelheid goud en zilver, die zich in de kluizen bevindt.

2.5 Gegarandeerde kwaliteit

Al het goud en zilver dat via Cleverr te bestellen is, wordt geleverd door formeel erkende en geaccrediteerde LBMA (London Bullion Market Association) leveranciers. Deze garanderen een zuiverheidsgehalte van tenminste 99,9% voor goud en 99% voor zilver. Bij goud betekent dit dat minimaal 999 van de 1000 delen uit puur goud bestaan. Deze accreditatie zorgt ervoor dat de producten wereldwijd verhandelbaar zijn.

De London Bullion Market Association (LBMA) is een internationale handelsorganisatie die de over-the-counter (OTC) markt voor goud- en zilverhandel in Londen reguleert. Het werd opgericht in 1987 en is gevestigd in Londen, Verenigd Koninkrijk. De LBMA fungeert als een belangrijke schakel tussen de spelers in de edelmetaalindustrie, zoals banken, handelaren, mijnen, raffinaderijen en producenten van goud en zilver.

De LBMA is verantwoordelijk voor het beheer van de Good Delivery Lists, die de geaccepteerde raffinaderijen en juweliers voor goud- en zilverbaren bevatten. Deze lijsten zorgen ervoor dat de verhandelde goud en zilver voldoen aan hoge kwaliteitsnormen en uniforme specificaties.
Alleen goud en zilver die voldoen aan de LBMA-normen komen in aanmerking voor de handel op de LBMA-markt.

De LBMA is ook betrokken bij het bevorderen van transparantie en integriteit in de goud- en zilverhandel. Ze heeft een gedragscode opgesteld, bekend als de "LBMA Responsible Sourcing Programme", die gericht is op het voorkomen van de handel in conflicterende of illegaal verkregen goud en zilver.

De LBMA speelt een belangrijke rol in de wereldwijde goud & zilverindustrie, met Londen als een belangrijk centrum voor de handel en opslag van goud en zilver. De prijsbepaling van goud, bekend als de London Gold Fixing, vindt plaats via dagelijkse veilingen die worden georganiseerd door leden van de LBMA.

2.6 Juridisch eigenaarschap

Bij Cleverr wordt uw eigendom van goud en zilver juridisch en operationeel beschermd. U investeert niet in een afgeleid financieel product, maar verkrijgt daadwerkelijk eigendom van het fysieke goud of zilver, dat wordt opgeslagen in beveiligde opslaglocaties , onder beheer van een professioneel gecertificeerde kluispartner (de Bewaarder)

De opslag vindt plaats in de vorm van goud- of zilverbaren met unieke serienummers. Dit houdt in dat u een concreet, juridisch toewijsbaar deel van de voorraad, inclusief baarnummer, gewicht en verzekerde opslaglocatie krijgt op basis van het Nederlandse vermogensrecht. Hierdoor ontstaat directe eigendom zonder vermenging met het vermogen van Cleverr of derden.

Alle transacties met betrekking tot aankoop, verkoop en eigendomsoverdracht worden door Cleverr uitgevoerd en vastgelegd in een intern administratieplatform. Cleverr fungeert daarbij als administratief beheerder, maar is niet gerechtigd om zonder uw opdracht of wettelijke grondslag over uw goud of zilver te beschikken.

Overdracht van eigendom

De juridische levering van het edelmetaal vindt plaats via het mechanisme van levering 'a longa manu', zoals omschreven in artikel 3:115 sub c van het Burgerlijk Wetboek.

De eigendomsoverdracht wordt gerealiseerd door:

1. een koopopdracht van de klant en de aanvaarding daarvan door Cleverr;

2. een mutatie in de administratie van Cleverr waarin wordt vastgelegd welke hoeveelheid goud of zilver uit welke specifieke baar wordt overgedragen;

3. een melding aan de Bewaarder dat de eigendom is overgedragen aan een specifieke klant;

4. een verklaring namens de Bewaarder dat deze levering wordt erkend.

Om dit proces te formaliseren, heeft de Bewaarder een volmacht afgegeven aan Cleverr om deze verklaringen van levering en erkenning namens de Bewaarder te verwerken. Deze constructie garandeert dat het juridisch eigendom van het toegewezen edelmetaal correct en rechtsgeldig wordt overgedragen aan de klant.

Het moment waarop deze juridische levering is voltooid, vormt het moment van eigendomsoverdracht aan de klant. Pas daarna wordt overgegaan tot betaling aan Cleverr via de Stichting Klantgelden. Dit volgt het principe van 'delivery versus payment' (DvP), waarbij de betaling alleen plaatsvindt nádat het eigendom van het edelmetaal rechtsgeldig is geleverd aan de klant.

De administratie van Cleverr en de terugkoppeling van de Bewaarder vormen samen het bewijs van juridische levering en individuele toewijzing. Het edelmetaal blijft op naam van de klant bewaard bij de Bewaarder zolang het niet wordt verkocht of uitgeleverd. Cleverr houdt geen eigendomsrechten op het edelmetaal van klanten en het edelmetaal is juridisch afgescheiden van de handelsvoorraad van Cleverr.

Door deze opzet is gewaarborgd dat de klant volledige bescherming geniet van het eigendom van zijn edelmetaal, ook in het geval van insolventie van Cleverr of de Bewaarder.

Bij verkoop van goud of zilver door de klant vindt de eigendomsoverdracht in omgekeerde richting plaats, volgens dezelfde juridische structuur. Cleverr maakt in dat geval melding aan de Bewaarder, die deze melding erkent, dat het juridisch eigendom van de desbetreffende baar (of deel daarvan) wordt teruggeboekt naar Cleverr. Tegelijkertijd worden de opbrengsten bijgeschreven op het gelddepot van de klant bij de Stichting Klantgelden.

In geval van een faillissement van Cleverr of de Bewaarder blijft het edelmetaal juridisch eigendom van de klant. Het bevindt zich buiten het vermogen van Cleverr en valt daarmee buiten de boedel. Schuldeisers van Cleverr of andere betrokken partijen kunnen geen aanspraak maken op het goud of zilver waarvan de eigendom rechtsgeldig is overgedragen aan de klant.

Administratie en controle

Cleverr reconcilieert dagelijks met de Bewaarder(s) de geregistreerde klantposities met de fysieke voorraad in de kluis. Dit betekent dat aan het eind van iedere werkdag wordt gecontroleerd of de totale hoeveelheid toegewezen goud en zilver exact overeenkomt met de aanwezige fysieke voorraad.

Daarnaast wordt er **minimaal één keer per jaar een onafhankelijke fysieke audit** uitgevoerd door een externe registeraccountant. Deze audit betreft:

- Controle van de daadwerkelijke fysieke aanwezigheid van alle baren (visuele inspectie van serienummers).
- Vergelijking van de fysieke voorraad met de interne administratie van Cleverr.
- Verificatie dat de opgeslagen baren vrij van pandrecht of derdenbeslag zijn.
- Beoordeling van de juiste werking van het reconciliatieproces.

De resultaten van deze audit worden vastgelegd in een inventarislijst die op aanvraag beschikbaar is voor actieve accounthouders. Dit stelt klanten in staat om zelf te verifiëren dat hun geregistreerde bezit overeenkomt met de feitelijke opslag.

2.7 Veilige opslag

Het fysieke goud en/of zilver dat u bij Cleverr aanschaft, wordt veilig opgeslagen in een professionele kluis van de Bewaarder. De Bewaarder is gespecialiseerd in beveiligde opslag. Uw goud en zilver zijn door de Bewaarder verzekerd bij een Verzekeraar tegen diefstal en schade zolang ze in de opslaglocatie van de Bewaarder liggen.

2.8 Online beheer

Bij Cleverr kunt u uw goud en zilver online beheren. U heeft real-time inzicht in uw posities en kunt uw goud en zilver online aankopen en verkopen. Bij storingen zijn wij ook telefonisch bereikbaar op: 085 086 82 43

2.9 Liquide handel & fysieke levering

Goud en zilver zijn wereldwijd verhandelbare grondstoffen met een transparante prijsvorming. Cleverr zorgt ervoor dat, onder normale marktomstandigheden, op werkdagen actuele **bied- en laatkoersen** beschikbaar zijn die zijn gebaseerd op de internationale spotprijs.

Klanten kunnen via het platform **24 uur per dag, 7 dagen per week** een aankoop- of verkooporder plaatsen. Orders worden uitgevoerd zodra de order is geregistreerd, bij voorkeur op de dag van ontvangst, mits deze op een werkdag na 09:00 en voor 17:00 worden opgevoerd. Orders buiten werkdagen of na 17:00 worden verwerkt op de eerstvolgende werkdag tijdens handelsuren zo spoedig mogelijk verwerkt. Orders voor 09:00 worden later op dezelfde dag verwerkt. De uitvoering vindt plaats in volgorde van binnenkomst.

De actuele koersen en tarieven zijn op ieder moment zichtbaar in uw persoonlijke dashboard. Cleverr publiceert daarbij de netto- en brutoprijzen inclusief de geldende **spread** en **transactiekosten**, zodat u altijd vooraf inzicht heeft in de uiteindelijke prijsstelling.

Fysieke uitlevering

Naast de mogelijkheid om via Cleverr te verkopen, bent u ook vrij om uw fysiek opgeslagen goud of zilver **te laten uitleveren** en vervolgens zelf op de vrije markt te verkopen. Deze uitlevering verloopt als volgt:

1. **Aanvraag via dashboard** – U geeft via het platform aan welk metaal u wilt laten uitleveren en in welke hoeveelheid.
2. **Controle en verwerking** – Cleverr valideert uw bezit, plant logistiek en stelt u vooraf op de hoogte van kosten.
3. **Uitlevering** – De uitlevering wordt verzorgd door een gespecialiseerde partner:
    a. Tot €10.000 via een verzekerde pakketdienst (zoals UPS).
    b. Boven €10.000 via professioneel waardetransport (zoals Loomis).
4. **Kosten** – Kosten voor transport, verzekering en handling zijn voor uw rekening. Deze zijn afhankelijk van factoren als gewicht en waarde van het goud of zilver, verzekerde waarde, afleverlocatie en gekozen verzendoptie en worden met u afgestemd voordat we een order tot uitlevering uitvoeren.

In het proces van levering vindt geen overdracht van eigendom plaats. Zowel voor als na levering is de klant eigenaar van het goud of zilver. De Stichting Klantgelden speelt daarom geen rol in dit proces.

Let op: uitleveringen en logistieke handelingen worden uitsluitend uitgevoerd op **werkdagen tijdens kantooruren**. Aanvragen buiten die tijden worden de eerstvolgende werkdag in behandeling genomen. Meer informatie over het proces van uitlevering en de beheersing van de risico's in dit proces vindt u in hoofdstuk 3.5.

3. Gegevens over het risicoprofiel van de serie van beleggingsobjecten

Een belegging in fysiek goud en zilver via Cleverr biedt interessante mogelijkheden voor rendement, maar het is belangrijk om op de hoogte te zijn van de bijbehorende risico's. Net als elke belegging brengt investeren in fysiek edelmetaal risico's met zich mee en is het daarom niet geschikt voor alle beleggers. Het is essentieel dat u de kenmerken en risico's van beleggen in fysiek goud en zilver goed begrijpt voordat u een beslissing neemt. Daarnaast is het raadzaam om zorgvuldig af te wegen of een investering in fysiek edelmetaal passend is voor uw persoonlijke ervaring, beleggingshorizon, andere beleggingen, financiële positie, risicobereidheid en andere relevante omstandigheden. Wij adviseren u om voor advies contact op te nemen met een beleggingsadviseur.

In de navolgende paragrafen worden indicaties gegeven van de relevante risico's in termen van de mogelijke gevolgen en waarschijnlijkheid daarvan. Het is onze prioriteit om u goed te informeren over de potentiële risico's die gepaard gaan met beleggen in fysiek goud en zilver via Cleverr.

3.1 Koersrisico

Met het beleggen in goud en zilver gaat een koersrisico gepaard. Cleverr biedt geen koersgarantie. Net als bij andere beleggingen is de koersontwikkeling van edelmetaal afhankelijk van marktbewegingen in de internationale edelmetaalmarkt, waar Cleverr geen invloed op heeft, waardoor de waarde ervan kan fluctueren. Deze marktbewegingen hangen af van vele factoren, zoals bijvoorbeeld geopolitieke spanningen, inflatie, economische vooruitzichten, rentestanden). Het is mogelijk dat de koers van uw goud en zilver lager is dan de prijs waarvoor u ze heeft aangeschaft. In extreme gevallen kan de waarde van uw volledige belegging zelfs verloren gaan als de waarde van goud of zilver naar nul daalt. Het is belangrijk om te benadrukken dat de koers van het goud of zilver op het moment dat u een order invoert via uw Cleverr-account en verstrekt, niet noodzakelijkerwijs de koers is waartegen de order wordt uitgevoerd. Er kan vertraging optreden in de uitvoering, met name voor orders die buiten werktijden worden geplaatst. Dit betekent dat de uiteindelijke uitvoeringskoers mogelijk afwijkt van de koers op het moment van plaatsing van de order.

3.2 Wisselkoersrisico

De waarde van goud en zilver wordt wereldwijd genoteerd en verhandeld in Amerikaanse dollars. U koopt het goud en zilver in euro's, de uiteindelijke waarde van uw belegging wordt mede beïnvloed door schommelingen in de wisselkoers tussen de Amerikaanse dollar en de euro. Cleverr dekt geen valuta risico in (geen hedging).Concreet betekent dit dat de prijs van goud en zilver kan stijgen wanneer de Amerikaanse dollar sterker wordt ten opzichte van de euro, en omgekeerd kan dalen wanneer de euro sterker wordt ten opzichte van de dollar. Hiermee kan uw rendement in Euro’s gemeten sterk stijgen of dalen.

3.3 Faillissementsrisico

Hoewel Cleverr B.V. en de Stichting Klantgelden diverse waarborgen treffen om het vermogen van klanten te beschermen, kunnen externe of interne omstandigheden leiden tot een faillissement van één van de betrokken entiteiten. In deze paragraaf worden de risico’s in kaart gebracht die voor u als belegger kunnen ontstaan bij faillissement van Cleverr B.V., de Stichting Klantgelden of de Bewaarder (de kluispartij), evenals de maatregelen die genomen zijn om deze risico’s te beperken.

3.3.1. Faillissement Cleverr B.V.

In het geval Cleverr B.V. failliet gaat, blijft uw eigendom van het goud of zilver in stand. U bent juridisch

eigenaar (of mede-eigenaar) van het fysiek opgeslagen goud en zilver en dit eigendom valt buiten de boedel van Cleverr. Schuldeisers van Cleverr kunnen hier geen aanspraak op maken.

Belangrijk: Als klant heeft u geen directe contractuele relatie met de Bewaarder. De relatie met de Bewaarder loopt via Cleverr. Dit betekent dat in geval van faillissement van Cleverr u als belegger afhankelijk bent van de correctheid en actualiteit van de eigendomsadministratie van Cleverr en de meldingen, die door Cleverr zijn gedaan bij de Bewaarder en vervolgens erkend zijn door de Bewaarder .

Klantgelden blijven buiten de boedel van Cleverr bij een eventueel faillissement van Cleverr, aangezien deze ondergebracht zijn bij de Stichting Klantgelden

Risico's bij foutieve administratie of overdracht
Het proces van toewijzing en registratie van eigendom omvat technische en administratieve koppelingen tussen Cleverr en de Bewaarder. Hierbij bestaan de volgende risico's:

- **Cyberrisico's:** hacks, datacorruptie of verlies van administratieve systemen kunnen leiden tot onvolledige of foutieve eigendomsregistratie.
- **Menselijke fouten:** onjuiste matching van baren aan klantaccounts kan tot juridische geschillen leiden.
- **Niet-doorgegeven eigendomslijsten en meldingen van overdracht:** indien Cleverr verzuimt de juiste eigendomsgegevens tijdig aan de Bewaarder door te geven of deze niet correct worden verwerkt, is uw eigendom op dat moment mogelijk niet aantoonbaar bij de Bewaarder.
- **Niet juist verwerken van de eigendomslijsten en meldingen door de Bewaarder:** indien Cleverr wegvalt zal de eigendomsregistratie door de Bewaarder en de curator erkend moeten worden, zodat de klanten hun eigendomsrecht kunnen uitoefenen. Dit kan een juridisch complex en tijdrovend proces zijn, aangezien het contract met de Bewaarder onder Zwitsers recht valt.
- In dergelijke gevallen resteert voor u als belegger mogelijk slechts een **vordering op Cleverr B.V.**, wat gepaard kan gaan met onzekerheid over (gedeeltelijke) terugbetaling.

Mitigatiemaatregelen
Cleverr treft de volgende maatregelen om deze risico's te beperken:

- **Gelijk-overstekenprincipe:** Stichting Klantgelden maakt het aankoopbedrag pas over aan Cleverr B.V. wanneer de fysieke toewijzing is bevestigd én het edelmetaal traceerbaar is op baarnummer.
- **Dagelijkse reconciliatie:** Cleverr controleert dagelijks de klantposities op overeenstemming met de fysieke opslag en de interne administratie.
- **Jaarlijkse externe audit:** een onafhankelijke accountant controleert ten minste één keer per jaar of de administratieve eigendomsregistratie overeenkomt met de fysieke opslag bij de Bewaarder.
- **Meervoudige procuratie:** voor eigendomsoverdrachten, betalingen en registratiewijzigingen zijn minimaal twee bevoegde personen nodig.
- **IT-beveiliging:** Cleverr maakt gebruik van versleutelde communicatie, toegangsbeheer op basis van rollen, en laat periodiek penetratietests uitvoeren op haar systemen.

3.3.2. Faillissement Bewaarder

Mocht de Bewaarder failliet gaan, dan blijft uw juridische eigendom van het metaal intact. De Bewaarder heeft geen eigendomstitel op het opgeslagen metaal, maar functioneert als logistieke en opslagdienstverlener. Ook hier geldt: uw vermogen om het metaal op te eisen is afhankelijk van een correcte en up-to-date eigendomsregistratie bij Cleverr.

3.3.3. Faillissement Stichting Klantgelden Cleverr

Een faillissement van de Stichting Klantgelden kan gevolgen hebben voor geldsaldi die nog niet zijn gebruikt

voor een aankoop, of ontvangen zijn na een verkoop. De Stichting is echter zodanig ingericht dat zij uitsluitend klantgelden beheert en geen commerciële activiteitenuitvoert. Bovendien geldt:

- De stichting kent een bestuur dat minimaal twee handtekeningen vereist voor transacties.
- De stichting houdt alle klantgelden op een geblokkeerde derdenrekening, volledig gescheiden van Cleverr B.V.
- Bij faillissement van de stichting worden gelden niet samengevoegd met een boedel, maar vallen deze onder beheer van de rechter-commissaris en kunnen klanten hun geld (op basis van kenmerkcode) identificeren en opeisen.

Let op: ondanks alle getroffen maatregelen blijven risico's bestaan, waaronder systeemfouten, menselijke fouten of juridische conflicten. Deze kunnen leiden tot vertraging in de afwikkeling of onzekerheid over eigendom en uitbetaling. Als belegger moet u zich bewust zijn van deze risico's bij het beleggen in fysiek edelmetaal via een platformstructuur zoals Cleverr.

3.4 Handelsonderbrekingen

In uitzonderlijke situaties kan het voorkomen dat de handel tijdelijk niet mogelijk is bij Cleverr. Dit kan zich voordoen als gevolg van bijvoorbeeld:

- technische storingen bij Cleverr of bij derde partijen (zoals de Bewaarder of betaaldienstverlener),
- operationele beperkingen, zoals onderhoud aan systemen,
- externe marktomstandigheden, zoals plotselinge illiquiditeit of marktfalen in de goud- of zilvermarkt,
- overmachtssituaties, zoals cyberaanvallen, natuurrampen of sancties.

Tijdens zulke omstandigheden is het tijdelijk niet haalbaar om fysiek edelmetaal te kopen of te verkopen via Cleverr. Na hervatting van de handel kunnen prijzen afwijken van de niveaus voorafgaand aan de onderbreking. Dit brengt het risico met zich mee dat u tijdelijk geen toegang heeft tot de markt, en dat u een beoogde transactie niet direct kunt uitvoeren. De waarde van uw belegging kan tijdens deze vertraging stijgen of dalen.

Daarnaast is het belangrijk om te beseffen dat de (computer)systemen van Cleverr, de website of het internet tijdelijk onbereikbaar kunnen zijn. Ook kan het voorkomen dat uw eigen apparatuur of verbinding niet functioneert. Hierdoor kunt u mogelijk geen transactie uitvoeren op het door u gewenste moment of tegen de koers die op dat moment wordt weergegeven. Wij raden u aan om hiermee rekening te houden en uw transacties zo mogelijk tijdig te plannen.

3.5 Fysieke uitlevering & identiteitsverificatie

Klanten van Cleverr kunnen een verzoek indienen om hun goud of zilver fysiek uit de kluis te laten uitleveren. Het fysiek uitleveren is onderworpen aan veiligheidscontroles, logistieke voorwaarden en deugdelijke verificatie van identiteit. In deze paragraaf wordt toegelicht welke stappen de klant dient te zetten, welke beperkingen gelden, wat de kosten zijn en welke risico's aan fysieke uitlevering verbonden zijn.

A. Procedure fysieke uitlevering

1. **Aanvraag via dashboard**
   U kunt via het klantportaal een verzoek tot uitlevering indienen. Hierbij geeft u aan:
   a. De metaalsoort (goud of zilver)
   b. De gewenste hoeveelheid
   c. De afleverlocatie (alleen in Nederland)
   d. Voorkeursdatum (indicatief)

2. **Identiteitscontrole**
   Cleverr verifieert uw identiteit aan de hand van ten minste één officiëel, geldig identificatiedocument. Bij twijfel of verhoogd risico kan Cleverr aanvullende verificatievragen stellen, videobellen, of een verzekering tegen identiteitsfraude vereisen.
3. **Validatie bezit**
   Cleverr controleert of u juridisch eigenaar bent van de gevraagde hoeveelheid, en of deze fysiek beschikbaar is in de kluis. Indien u slechts fractioneel eigendom heeft van een baar, kan uitlevering pas plaatsvinden nadat uw fractie omgezet is naar een uitleverbare hoeveelheid. De minimale uitlevereenheid is 100 gram voor goud en 1 kilogram voor zilver. Als u een aanvraag tot fysieke levering indient, zal Cleverr bij aanvang van het proces aangeven wat de mogelijkheden zijn in uw specifieke geval.
4. **Logistieke planning en transportmethode**
   Cleverr organiseert de fysieke uitlevering in samenwerking met gecertificeerde partners:
   a. **Tot €10.000 waarde:** verzekerd pakketvervoer (bijv. UPS Secure)
   b. **Boven €10.000:** professioneel waardetransport (bijv. Loomis); deze optie is ook mogelijk op verzoek van de klant beneden €10.000 waarde, al zijn de kosten dan relatief hoog ten opzichte van de waarde
5. **Verzekering en verzending**
   Alle transporten zijn verzekerd tot de volledige vervangingswaarde tijdens verzending. De klant ontvangt een verzendbevestiging met trackinginformatie zodra de zending wordt vrijgegeven.
6. **Aflevering en ontvangstbevestiging**
   De levering vindt plaats op een werkdag en enkel op het adres dat overeenkomt met de door Cleverr geverifieerde persoonsgegevens. U dient zelf aanwezig te zijn en een identiteitsbewijs te tonen bij ontvangst.

B. Kosten

- De kosten voor uitlevering zijn voor rekening van de klant en hangen af van:
  - Gewicht en waarde van het goud of zilver
  - Verzekerde waarde
  - Afleverlocatie en gekozen verzendoptie
- Bij aanvang van het proces wordt een kostenraming verstrekt via het klantdashboard. Zonder expliciete bevestiging van deze kosten wordt geen uitlevering uitgevoerd.

C. Risico's

- **Vertraging**: logistieke vertragingen, douane-inspecties of lokale omstandigheden kunnen tot latere levering leiden.
- **Acceptatie van een foutieve order tot iutlevering**: het risico dat goud of zilver wordt uitgeleverd, tegen de wens van de klant in
- **Diefstal tijdens transport**: ondanks verzekering blijft een (beperkt) uitvoeringsrisico bestaan bij externe vervoerders. Cleverr is niet aansprakelijk voor dit risico. Vergoeding van eventuele schade is afhankelijk van uitkering door de verzekering
- **Fractioneel bezit**: bij gedeeltelijk eigendom van baren kan fysieke levering pas plaatsvinden na omzetting naar een uitleverbaar formaat. Dit kan gepaard gaan met additionele kosten, zoals bij B hierboven benoemd
- **Verlies door foutieve levering**: indien de klant onjuiste aflevergegevens invoert of niet beschikbaar is bij levering, kan het metaal retour gaan. Herlevering kan extra kosten met zich meebrengen.

D. Identiteitsfraude

Indien derden toegang verkrijgen tot uw Cleverr-account (bijv. via wachtwoorddiefstal), bestaat het risico dat zij een spookverkoop of uitleververzoek indienen. Hoewel uitbetaling alleen naar de tegenrekening plaatsvindt, kan fysieke uitlevering leiden tot verlies van edelmetaal als de verificatie omzeild wordt.

Mitigatie:

- Cleverr vraagt bij fysieke levering altijd om live identificatie bij overdracht.
- Toegang tot uitleverfunctionaliteit is beschermd door twee-factorauthenticatie (MFA).
- Cleverr past een four eyes controle toe op de verwerking van een uitleververzoek, voordat opdracht tot uitlevering aan de Bewaarder wordt doorgegeven
- Bij verhoogd risico kan Cleverr het verzoek blokkeren en contact opnemen met de geregistreerde klant.
- Alle uitleveringsaanvragen worden gelogd en kunnen bij verdenking van fraude intern of strafrechtelijk worden onderzocht.
- Uitleveringsaanvragen worden pas uitgevoerd na bevestiging van de klant na verstrekking van een kostenraming

Zie ook paragraaf 2.9 en 5.3 voor een nadere beschrijving van de logistiek en kostenspecificaties van fysieke uitlevering.

3.6 Operationeel risico

Operationeel risico kan onder meer ontstaan door systeemfouten, het niet tijdig opmerken van fouten of mogelijke fraude. Cleverr tracht dit risico uit te sluiten door duidelijke werkprocessen met verschillende controlemomenten. Daarbij is er zorgvuldig toezicht op de naleving van afgesproken processen.

3.7 Levering & levertijd risico

Na plaatsing van uw order en (bij periodieke aankopen) succesvolle incasso of (bij incidentele aankopen) ontvangst van het aankoopbedrag op de rekening van de Stichting Klantgelden, wordt uw order door Cleverr in behandeling genomen.

Bij voldoende beschikbare handelsvoorraad wordt het bestelde goud of zilver direct juridisch aan u overgedragen, op baarnummerniveau.

Zoals in 2.2.2. en 2.3. is beschreven kan bij de koop of verkoop van grotere hoeveelheden de verwerkingstijd oplopen.
Juridische overdracht van eigendom wordt pas voltooid als het edelmetaal fysiek aanwezig is in de kluis, de door de klant ingediende opdracht door Cleverr geaccepteerd is, een mutatie in de administratie van Cleverr is gedaan, en een melding aan de Bewaarder wordt gedaan en door de Bewaarder is erkend.Tot dat moment blijft het aankoopbedrag in beheer bij de Stichting Klantgelden en wordt niet vrijgegeven aan Cleverr. Dit volgt het zogenoemde gelijk-overstekenprincipe, waarbij de betaling aan Cleverr pas wordt verricht nadat het goud of zilver traceerbaar is en aan u is toegewezen.

Deze handelswijze is erop gericht om te voorkomen dat klantgelden worden gebruikt zonder dat daar fysieke en juridische eigendom van het goud of zilver tegenover staat.

3.8 Verzekeringsuitsluitingen

Cleverr zorgt ervoor dat alle bij haar bewaard gebleven goud en zilver door de Bewaarder adequaat verzekerd zijn tegen risico's zoals **diefstal, verlies, beschadiging en calamiteiten tijdens opslag of transport**. De verzekering wordt door de Bewaaarder afgesloten bij een professionele partij en geldt zowel voor de opslaglocatie als voor transport (bij uitlevering aan de klant).

Het is echter belangrijk te begrijpen dat **elke verzekering beperkingen en uitsluitingen kent**. In bepaalde gevallen kan schade of verlies **niet** gedekt zijn, wat betekent dat de verzekeraar geen uitkering verstrekt. In dat geval is Cleverr niet aansprakelijk voor het verlies.

Voorbeelden van gangbare uitsluitingen zijn onder meer:

- **Oorlogssituaties of terrorisme**
  Schade als gevolg van een gewapend conflict, binnenlandse onrust of terroristische aanslagen valt in veel gevallen buiten de standaard dekking.
- **Natuurrampen van uitzonderlijke omvang**
  Bijvoorbeeld aardbevingen, overstromingen of vulkaanuitbarstingen die als overmacht worden beschouwd en niet onder de reguliere verzekeringsvoorwaarden vallen.
- **Fraude of opzettelijk handelen van de klant**
  Indien blijkt dat schade of verlies het gevolg is van opzettelijk onjuist handelen of fraude van de accounthouder, kan dekking vervallen.

De exacte dekking, uitsluitingen en voorwaarden zijn vastgelegd in de geldende verzekeringspolis.

3.9 Risico wetswijziging

Cleverr is als aanbieder van beleggingen in goud en zilver onderhavig aan allerlei wet- en regelgeving. Deze wet- en regelgeving en/of de interpretatie ervan kunnen in de loop van de tijd wijzigen. Houd er rekening mee dat dergelijke wijzigingen van invloed kunnen zijn op de tarieven zoals berekend door Cleverr.

3.10 Beëindiging Cleverr

In buitengewone omstandigheden is Cleverr gerechtigd, of kan zij gedwongen worden, haar activiteiten geheel of gedeeltelijk te beëindigen. Dit kan zich bijvoorbeeld voordoen indien:

- Cleverr haar risico's met betrekking tot het kopen, bewaren of verkopen van fysiek edelmetaal niet langer adequaat kan afdekken;
- De Bewaarder (kluispartner) structureel uitvalt en er geen gelijkwaardige vervanger beschikbaar is;
- Cleverr in een toestand van surseance van betaling of faillissement raakt.

Achtervangscenario bij beëindiging
Indien een van bovenstaande omstandigheden zich voordoet, zal Cleverr de volgende maatregelen treffen ten behoeve van de klantbescherming:

1. **Administratieve bevriezing**
   Er worden geen nieuwe aankopen of verkopen meer verwerkt. Alle openstaande transacties worden geannuleerd of, indien al geverifieerd, nog afgehandeld onder toezicht van een curator of derde beheerder.
2. **Continuering kluisopslag**
   Het fysieke goud en zilver van klanten blijft opgeslagen in de kluis van de Bewaarder. Uw juridische eigendom blijft volledig intact; Cleverr heeft geen beschikkingsmacht over uw goud of zilver.
3. **Stichting Klantgelden**
   Eventuele tegoeden die zich op de rekening van de Stichting Klantgelden bevinden, blijven buiten de failliete boedel van Cleverr en kunnen op aanvraag door klanten worden teruggevorderd via de stichting. Dit geschiedt op basis van klantkenmerken en identificatie.
4. **Uitlevering of overdracht**
   De klant krijgt de mogelijkheid om zijn of haar edelmetaal fysiek te laten uitleveren tegen de dan geldende logistieke voorwaarden (zie ook paragraaf 3.5), of om het bezit administratief te laten overdragen aan een andere Bewaarder, indien mogelijk.

5. **Curator of opvolgend beheer**
   In geval van faillissement kan de curator van Cleverr besluiten de eigendomsadministratie onder te brengen bij een opvolgend platform of onafhankelijke partij die namens klanten de uitlevering coördineert. Cleverr zal in haar statuten en interne instructies opnemen dat volledige toegang tot eigendomsregisters en kluismatching gewaarborgd moet worden bij overdracht.
6. **Informatievoorziening aan klanten**
   Klanten worden proactief geïnformeerd via e-mail en hun dashboard over:
   a. De beëindiging van activiteiten;
   b. De status van hun edelmetaal;
   c. De beschikbare opties voor uitlevering of overdracht;
   d. Contactpunten voor verdere afhandeling.

Let op: Hoewel Cleverr ernaar streeft om in zulke scenario's alle klantbelangen adequaat te behartigen, kunnen operationele vertragingen en juridische complicaties optreden. Dit kan gevolgen hebben voor de snelheid waarmee u toegang heeft tot uw bezit of geldmiddelen.

3.11 Verkoopbeperkingsrisico

Cleverr biedt klanten de mogelijkheid om hun goud of zilver via het platform aan Cleverr terug te verkopen. Deze mogelijkheid is echter niet onvoorwaardelijk. Onder bepaalde marktomstandigheden, zoals beperkte handelsvoorraad, marktverstoring of operationele beperkingen, kan Cleverr ervoor kiezen (of worden gedwongen) om tijdelijk geen terugkooporders te accepteren. In dat geval dient de klant zelf een koper te vinden op de vrije markt, wat kan leiden tot lagere verkoopprijzen of extra kosten. Dit risico is relevant voor beleggers die hun positie snel willen liquideren.

3.12 Jurisdictierisico buitenlandse Bewaarder

De fysieke opslag van goud en zilver vindt plaats bij een onafhankelijke Bewaarder in Zwitserland, wat betekent dat Zwitsers recht van toepassing is op de bewaringsrelatie. Omdat klanten geen directe contractuele relatie hebben met deze Bewaarder, zijn zij bij juridische conflicten of een faillissement van de Bewaarder afhankelijk van de afwikkeling volgens Zwitserse rechtsprocedures. Dit kan leiden tot vertraging, hogere juridische kosten of beperkingen in het opeisen van hun eigendom.

3.13 Fiscaal risico

Beleggingen in fysiek edelmetaal vallen in beginsel in box 3 van de Nederlandse inkomstenbelasting. Dit betekent dat beleggers jaarlijks belasting betalen over een fictief rendement, ongeacht de werkelijke waardeontwikkeling van hun positie. In jaren waarin de goud- of zilverprijs daalt, kan de belastingdruk relatief zwaar uitvallen. De belastingwetgeving kan bovendien wijzigen, waardoor toekomstige fiscale behandeling ongunstiger wordt dan ten tijde van aankoop. Wij adviseren u om advies in te winnen bij een fiscaal adviseur, waar nodig.

3.14 Geen depositogarantiestelsel

Het tegoed van de klant bij Stichting Klantgelden valt buiten het reguliere Nederlandse depositogarantiestelsel (DGS). In geval van faillissement van de bank waar de stichting een rekening aanhoudt, kan het voorkomen dat het saldo niet volledig wordt vergoed. De stichting kiest daarom uitsluitend voor banken met een hoge kredietwaardigheid en spreidt haar saldi waar nodig, maar er blijft een restrisico bestaan.

3.15 Liquiditeitsrisico opslag

Hoewel goud en zilver liquide activa zijn op de wereldmarkt, is de verkoop van fysiek opgeslagen edelmetaal

afhankelijk van de verhandelbaarheid via het platform of via externe kopers. Bij verminderde vraag, belemmeringen in de markt of operationele storingen kan verkoop niet direct plaatsvinden. Hierdoor kan het enige tijd duren voordat een klant zijn of haar positie volledig kan verzilveren.

3.16 Uitleveringsbeperking bij fractioneel bezit

Klanten die slechts een deel van een goud- of zilverbaar bezitten (fractioneel eigendom), kunnen hun positie pas laten uitleveren wanneer hun deel kan worden omgezet in een fysiek uitleverbare hoeveelheid. Dit kan leiden tot vertraging of extra transactiekosten. Cleverr stelt minimale uitlevereenheden vast (100 gram voor goud en 1 kilogram voor zilver), wat de flexibiliteit van directe fysieke levering beperkt.

3.17 Faillissement of vervanging Bewaarder

Wanneer de Bewaarder structureel uitvalt of failliet gaat, kan Cleverr gedwongen zijn om een nieuwe Bewaarder aan te stellen. Dit proces vergt juridische en logistieke coördinatie en kan gepaard gaan met tijdelijke opschorting van toegang tot uw goud of zilver. Ook bestaat het risico dat er tijdelijke onduidelijkheid ontstaat over de eigendomsregistratie, wat de uitlevering vertraagt.

3.18 Administratief risico bij eigendomsverwerking

Juridische overdracht van eigendom wordt pas voltooid als het edelmetaal fysiek aanwezig is in de kluis, de door de klant ingediende opdracht door Cleverr geaccepteerd is, een mutatie in de administratie van Cleverr is gedaan, en een melding aan de Bewaarder wordt gedaan en door de Bewaarder is erkend.

Fouten in dit proces — zoals verkeerde toewijzing, dataverlies of dubbele registratie — kunnen leiden tot claims, vertraging in uitlevering of juridische geschillen. Cleverr onderneemt inspanningen om dit risico te beperken via interne controles en periodieke audits, maar het risico kan nooit volledig worden uitgesloten.

3.19 Informatierisico en dataverlies

De digitale verwerking van transacties, eigendomsrechten en communicatie brengt risico's met zich mee van cyberaanvallen, systeemstoringen of verlies van klantgegevens. Een ernstige verstoring kan leiden tot het tijdelijk niet beschikbaar zijn van uw klantgegevens of het platform. Cleverr maakt gebruik van versleutelde communicatie, tweefactorauthenticatie en geavanceerde IT-beveiliging, maar het risico op datalekken of onbeschikbaarheid blijft bestaan.

3.20 Uitleveringsrisico buitenland

Cleverr biedt fysieke uitlevering uitsluitend aan binnen Nederland. Indien een klant uitlevering wenst naar een buitenlands adres, dient dit op individuele basis te worden beoordeeld en is dit mogelijk onderworpen aan aanvullende kosten, douanebeperkingen of juridische restricties. Dit kan leiden tot hogere kosten, vertraging of het vervallen van de mogelijkheid tot uitlevering.

3.21 Vertraging curator of rechter-commissaris

In het geval van faillissement van Cleverr of de Stichting Klantgelden, kan de toegang tot uw geld of edelmetaal tijdelijk worden opgeschort. De afwikkeling zal dan plaatsvinden onder toezicht van een curator of rechter-commissaris. Deze juridische procedure kan tijd vergen, en de klant heeft gedurende die periode mogelijk geen directe controle over zijn bezit.

3.22 Risico's bij financiering

Cleverr kan ervoor kiezen om (een deel van) de handelsvoorraad te financieren met externe middelen, bijvoorbeeld via kredietfaciliteiten of operational lease-constructies. Daarbij geldt nadrukkelijk dat het deel van de voorraad dat aan klanten is toegewezen niet wordt verpand of bezwaard.

Eventuele financiers van Cleverr verkrijgen uitsluitend rechten op het deel van de voorraad dat nog niet is toegewezen aan klanten. Het voor klanten gereserveerde goud of zilver wordt separaat gehouden, is juridisch geleverd en valt buiten enig verhaalsrecht van derden.

Dit betekent dat er geen direct verhaalsrisico bestaat voor klanten op hun persoonlijk toegewezen edelmetaal. Wel bestaat het risico dat bij extreme marktomstandigheden of technische fouten tijdelijk onduidelijkheid ontstaat over de scheiding van klant- en handelsvoorraad.

3.23 Risico-indicator

Beleggen in fysiek goud en zilver bij Cleverr biedt mogelijkheden voor goede rendementen. Zoals bij elke belegging zijn er echter ook risico's verbonden aan de aankoop van fysiek goud en zilver bij Cleverr. Voordat u een beslissing neemt met betrekking tot dit beleggingsproduct, is het essentieel dat u zich bewust bent van de risico's en deze begrijpt. Cleverr adviseert u om te beoordelen of fysiek goud en zilver geschikt voor u is, rekening houdend met uw eerdere beleggingen, kennis, risicobereidheid en andere belangrijke omstandigheden.

Op basis van artikel 110 van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft bevat het prospectus een risico-indicator. Volgens artikel 3:6 van de Nadere Regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft wordt het financiële risico van dit beleggingsobject aangeduid als 'zeer groot'.



4. Gegevens betreffende de beleggingsobjectkosten, bruto waarde en onttrekkingen

4.1 Beleggingsobjectkosten

Hieronder vindt u een overzicht dat u een indicatie geeft van het mogelijke verloop van uw belegging. Dit overzicht is gebaseerd op historische koerswijzigingen en kosten die logischerwijs te verwachten zijn. Historisch gezien hebben goud en zilver over de afgelopen 30 jaar een gemiddeld rendement van respectievelijk 7,8% en 6,3% laten zien. In dit hoofdstuk wordt, net als in het Essentiele Informatiedocument uitgegaan van vier scenario's:

	Gemiddeld Rendement
Stress scenario	-8%
Ongunstig scenario	-4%
Gematigd scenario	4%
Gunstig scenario	8%

In dit hoofdstuk worden de jaarlijkse kosten en uiteindelijke opbrengsten uitgebreid in beeld gebracht bij het gematigde scenario (gemiddeld 4% rendement), conform bijlage 9 bij artikel 5:2 in de Nadere regeling gedragstoezicht financiele ondernemingen Wft. Wij zullen dit doen voor zowel een eenmalige belegging, als voor een jaarlijkse inleg gedurnde de gehele houdperiode. De kosten bestaan uit opslagkosten, transactiekosten en spreadkosten. Deze termen worden later in dit hoofdstuk toegelicht.

Rekenvoorbeeld 1: een eenmalige inleg en houdperiode van 10 jaar
In dit voorbeeld wordt een houdperiode van 10 jaar gehanteerd na een initiele belegging van €10.000. Hierbij gaan we ervan uit dat aan het begin van de periode goud of zilver aangekocht wordt, deze de gehele 10 jaar wordt aangehouden en aan het einde van de periode wordt verkocht.

Beleggingsobjectkosten		**Jaar 0**	**Jaar 1**	**Jaar 2**	**Jaar 3**	**Jaar 4**
Administratieve kosten		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Beheerskosten		€ -	€ 59,30	€ 61,67	€ 64,13	€ 66,70
Productiekosten		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Aan- & verkoopkosten - Provisie		€ 100,00	€ -	€ -	€ -	€ -
Aan- & verkoopkosten - Spread		€ 99,00	€ -	€ -	€ -	€ -
Rentelasten		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Totale beleggingsobjectkosten		**€ 199**	**€ 59**	**€ 62**	**€ 64**	**€ 67**
Beleggingsobjectkosten	**Jaar 5**	**Jaar 6**	**Jaar 7**	**Jaar 8**	**Jaar 9**	**Jaar 10**
Administratieve kosten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Beheerskosten	€ 69,37	€ 72,14	€ 75,03	€ 78,03	€ 81,15	€ 84,40
Productiekosten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Aan- & verkoopkosten - Provisie	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 143,63
Aan- & verkoopkosten - Spread	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 145,08
Rentelasten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Totale beleggingsobjectkosten	**€ 69**	**€ 72**	**€ 75**	**€ 78**	**€ 81**	**€ 373**

Rekenvoorbeeld 1 – Tabel 1: kosten bij een belegging van Euro 10.000, die 10 jaar wordt aangehouden

Waardeontwikkeling en onttrekkingen	Jaar 0	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4
Bruto waarde	€ 10.000	€ 10.193	€ 10.601	€ 11.025	€ 11.466
Rentebaten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Financieringen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Prestatievergoedingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Netto waarde	**€ 9.801**	**€ 10.193**	**€ 10.601**	**€ 11.025**	**€ 11.466**

Beleggingsobjectkosten	Jaar 5	Jaar 6	Jaar 7	Jaar 8	Jaar 9	Jaar 10
Bruto waarde	€ 11.924	€ 12.401	€ 12.897	€ 13.413	€ 13.950	€ 14.508
Rentebaten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Financieringen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Prestatievergoedingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Netto waarde	**€ 11.924**	**€ 12.401**	**€ 12.897**	**€ 13.413**	**€ 13.950**	**€ 14.219**

Rekenvoorbeeld 1 – Tabel 2: Bruto en netto waarde ontwikkeling en onttrekkingen bij een belegging van Euro 10.000, die 10 jaar wordt aangehouden

In tabel 1 hierboven ziet u de kosten, die u naar verwachting zal maken gedurende de gehele periode. Bij het aangaan van de belegging gaan de spreadkosten en transactiekosten ten koste van de initiele waarde van het gekochte goud of zilver. Hierdoor is de initiele netto waarde lager dan het ingelegde bruto bedrag. De jaarlijkse opslagkosten worden apart in rekening gebracht en via een SEPA-incasso betaald, en leiden daardoor niet tot een lagere verkoopopbrengst aan het einde van de houdperiode. Bij verkoop aan het einde van de periode leiden de spreadkosten en de transactiekosten wel tot een lagere uitkering.

In tabel 2 hierboven ziet u de netto waarde in ieder jaar. De netto waarde in jaar 10 komt overeen met de netto opbrengsten, die na een verkoop op uw saldo bij de Stichting Klantgelden zou worden bijgeschreven.

Rekenvoorbeeld 2: een jaarlijkse inleg, die na 10 jaar in zijn geheel verkocht wordt.
In dit voorbeeld wordt 10 jaar lang een jaarlijkse inleg van €1.000 gedaan. Hierbij gaan we ervan uit dat al het aangekochte goud of zilver gehouden wordt, totdat alles in jaar 10 wordt verkocht.

Beleggingsobjectkosten	Jaar 0	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4
Administratieve kosten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Beheerskosten	€ -	€ 5,93	€ 12,22	€ 18,63	€ 25,30
Productiekosten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Aan- & verkoopkosten - Provisie	€ 10,00	€ 10,00	€ 10,00	€ 10,00	€ 10,00
Aan- & verkoopkosten - Spread	€ 9,90	€ 9,90	€ 9,90	€ 9,90	€ 9,90
Rentelasten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Totale beleggingsobjectkosten	**€ 20**	**€ 26**	**€ 32**	**€ 39**	**€ 45**

Beleggingsobjectkosten	Jaar 5	Jaar 6	Jaar 7	Jaar 8	Jaar 9	Jaar 10
Administratieve kosten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Beheerskosten	€ 32,24	€ 39,45	€ 46,95	€ 54,76	€ 62,87	€ 71,31
Productiekosten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Aan- & verkoopkosten - Provisie	€ 10,00	€ 10,00	€ 10,00	€ 10,00	€ 10,00	€ 121,15
Aan- & verkoopkosten - Spread	€ 9,90	€ 9,90	€ 9,90	€ 9,90	€ 9,90	€ 122,38
Rentelasten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Totale beleggingsobjectkosten	**€ 52**	**€ 59**	**€ 67**	**€ 75**	**€ 83**	**€ 315**

Rekenvoorbeeld 2 – Tabel 1: kosten bij een jaarlijkse inleg van Euro 1.000, die in jaar 10 wordt verkocht

Waardeontwikkeling en onttrekkingen		Jaar 0	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4
Bruto waarde		€ 1.000	€ 2.019	€ 3.079	€ 4.182	€ 5.328
Rentebaten		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Financieringen		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Prestatievergoedingen		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Netto waarde		**€ 980**	**€ 1.999**	**€ 3.059**	**€ 4.162**	**€ 5.309**
Beleggingsobjectkosten	**Jaar 5**	**Jaar 6**	**Jaar 7**	**Jaar 8**	**Jaar 9**	**Jaar 10**
Bruto waarde	€ 6.521	€ 7.761	€ 9.051	€ 10.392	€ 11.787	€ 12.238
Rentebaten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Financieringen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Prestatievergoedingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Netto waarde	**€ 6.501**	**€ 7.741**	**€ 9.031**	**€ 10.372**	**€ 11.767**	**€ 11.994**

Rekenvoorbeeld 2 – Tabel 2: Bruto en netto waarde ontwikkeling en onttrekkingen bij een jaarlijkse inleg van Euro 1.000, die in jaar 10 wordt verkocht

In tabel 1 hierboven ziet u de kosten, die u naar verwachting zal maken gedurende de gehele periode. Bij de periodieke storting gaan de spreadkosten en transactiekosten ten koste van de initiele waarde van het gekochte goud of zilver. De jaarlijkse opslagkosten worden apart in rekening gebracht en via een SEPA-incasso betaald, en leiden daardoor niet tot een lagere verkoopopbrengst aan het einde van de houdperiode. Bij verkoop aan het einde van de periode leiden de spreadkosten en de transactiekosten wel tot een lagere uitkering.

In tabel 2 hierboven ziet u de netto waarde in ieder jaar. De netto waarde in jaar 10 komt overeen met de netto opbrengsten, die na een verkoop op uw saldo bij de Stichting Klantgelden zou worden bijgeschreven.

Scenario's
Zoals aan het begin van dit hoofdstuk genoemd wordt er in het Essentiele Informatiedocument (EID) uitgegaan van vier scenario's. Om een gedetailleerd beeld te krijgen van de kosten en opbrengsten bij de verschillende scenario's verwijzen wij u graag naar de EID, die beschikbaar is op onze website onder "Documenten". Deze scenario's zijn gebaseerd op historische data. Werkelijke rendementen kunnen afwijken. Generiek kan worden opgemerkt dat de transactiekosten en spreadkosten, die alleen bij aankoop en verkoop betaald worden, in tegenstelling tot de periodieke opslagkosten, ervoor zorgen dat de totale kosten bij kortere houdperiodes een grotere negatieve impact hebben op het rendement, dan bij langere periodes.

Spread
Bij het aan- en verkopen van goud dient u rekening te houden met de verschillen tussen bied- en laatprijzen, ook wel bekend als de spread. De spread zal gemiddeld en in normale omstandigheden 2,0% bedragen, wat inhoudt dat u gemiddeld 1% boven de middenkoers koopt en 1% onder de middenkoers verkoopt. De spread wordt periodiek bepaald door Cleverr als een inschatting van de prijs waarvoor Cleverr het goud bij haar leveranciers kan inkopen of verkopen. Een 1% hogere aankoopkoers betekent dat u bij een bepaald bedrag minder goud kan kopen, of als u een bepaald gewicht in grammen bestelt, dat u er meer voor zal moeten betalen. Bij verkoop tegen een 1% lagere koers geldt dit andersom. Beide effecten hebben een negatieve impact op uw rendement. Deze spread is afhankelijk van de marktomstandigheden, waaronder de spotprijs, vraag en aanbod, en de mate van onzekerheid en beweeglijkheid in de markt. De spread wordt minimaal 1 keer per jaar herijkt en de actuele spread wordt op de website gepubliceerd.

Opslagkosten
De vaste opslagkosten voor het goud dat u bij Cleverr koopt en opslaat, bedraagt op jaarbasis 0,4% over de waarde van het edelmetaal. Hoewel het tarief vast is, zijn de werkelijke kosten afhankelijk van de waardeontwikkeling van uw belegging. Deze opslagkosten worden uitgedrukt als een percentage op jaarbasis, maar worden op dagbasis administratief in rekening gebracht en eens per kwartaal via een SEPA-

incasso betaald. Hierdoor zullen de opslagkosten hoger zijn bij een hogere waarde van het goud of zilver als gevolg van prijsstijgingen en vice versa. De vaste opslagkosten voor fysiek zilver zijn bij Cleverr 0,8% per jaar. Deze opslagkosten omvatten verschillende aspecten, zoals de vergoeding voor opslag aan de Bewaarder, verzekering van het fysieke edelmetaal, jaarlijkse toezichtkosten door de AFM, juridische kosten, kantoorkosten en administratieve kosten.

Transactiekosten koop en verkoop
Voor transacties in fysiek goud en zilver worden transactiekosten in rekening gebracht. De tarieven hiervoor zijn 1% voor zowel aankoop- als verkooptransacties. Mocht dit percentage in de toekomst gewijzigd worden, dan wordt dit vooraf gecommuniceerd. Een overzicht van de geldende transactiekosten bij aan- en verkoop vindt u op de website van Cleverr.

4.2 BTW

Cleverr biedt (BTW-)onbelaste producten voor zowel goud als zilver. De aanschaf van goud is vrijgesteld van BTW op basis van EU-richtlijn 2006/112/EG (Btw-richtlijn), artikel 346–356. Omdat zilver bij Cleverr worden opgeslagen in het douane-entrepot (een erkende Zollfreilager onder Zwitsers recht) bij de Bewaarder in Zwitserland, betaalt u over de aanschaf van zilver ook geen BTW. Over de opslagkosten, die Cleverr gedurende de houdperiode in rekening brengt, wordt eveneens geen BTW betaald worden. Let op: fiscale behandeling kan veranderen op basis van gewijzigde nationale of Europese regelgeving.

5. Gegevens betreffende het beleggingsbeleid en de activiteiten

Cleverr biedt investeerders de mogelijkheid om te beleggen in fysiek goud en zilver. Ons platform is alleen beschikbaar voor particulieren.

5.1 Samenwerkingspartners

Ter waarborging van de belangen van onze investeerders, laat Cleverr alle werkzaamheden door deskundige derde partijen uitvoeren. Wij hebben onderstaande partijen geselecteerd, die geen van allen gelieerde partijen van Cleverr zijn:

Bewaarder en logistieke partner
Loomis International (CH) AG. Gevestigd te Kloten, Steinackerstrasse 49 in Zürich, P.O. Box 622, CH-8302.

Leveranciers
Om de kwaliteit van het goud en zilver te waarborgen, kopen wij alleen in bij leveranciers met een "Good Delivery Status" of een echtheidscertificaat in combinatie met een waarborgstempel. Geen van deze partijen zijn gelieerde partijen, als bedoeld in Artikel 109 van de BGfo

Accountant
Praud OndernemersAdvies B.V., KvK nr. 80230008. Gevestigd te Lochem, Markt 14, 7241 AA.

Notaris
ELAN Notarissen Steenwijk, Kvk nr. 55497748. Gevestigd aan de Vesting 3, 8332 GL Steenwijk.

5.2 Handelsvoorraad Cleverr

Cleverr houdt een beperkte handelsvoorraad aan van fysiek goud en zilver, die wordt gebruikt voor de uitvoering van klanttransacties. Deze voorraad bestaat uit een beperkt aantal kilo's goud en zilver die opgeslagen ligt bij de Bewaarder. Het doel van deze handelsvoorraad is tweeledig:

1. **Efficiënte afwikkeling van klantorders**
   Door eigen voorraad aan te houden, kan Cleverr klanttransacties – zowel aankopen als verkopen – snel en betrouwbaar verwerken. Klanten krijgen hierdoor vrijwel direct bezit (fractioneel of volledig) van daadwerkelijk fysiek aanwezige goud en zilver.
2. **Ondersteuning van fractioneel eigenaarschap**
   Aangezien veel klanten geen volledige baren (bijvoorbeeld van 1 kilogram) aankopen, maar kleinere hoeveelheden (bijvoorbeeld 1 of 10 gram), is een centrale handelsvoorraad noodzakelijk om het model van fractioneel eigendom juridisch en praktisch te kunnen uitvoeren. Cleverr matcht aankopen op baarnummer, waarbij meerdere klanten gezamenlijk eigenaar kunnen zijn van een fysiek aanwezige baar.

Aankoop uit de handelsvoorraad
Wanneer een klant goud of zilver aankoopt, levert Cleverr dit uit haar eigen handelsvoorraad. Indien de handelsvoorraad hierdoor onder een interne minimumvoorraadgrens daalt, koopt Cleverr aanvullend edelmetaal aan op de professionele markt. Deze wordt vervolgens direct toegevoegd aan de handelsvoorraad van Cleverr, waarna het aankoopproces van de klant op de gebruikelijke wijze plaatsvindt vanuit de aangevulde handelsvoorraad.

Commercieel karakter en prijsvorming
De inzet van een handelsvoorraad kan tot het realiseren van een beperkte handelsopbrengst leiden. Dit

gebeurt wanneer het moment van inkoop op de markt (bijvoorbeeld bij een koersdaling) afwijkt van het moment waarop Cleverr het metaal aan klanten verkoopt. Cleverr stelt echter de verkoopprijs voor klanten altijd vast op basis van de actuele marktprijs, vermeerderd met de vooraf transparant gecommuniceerde spread en transactiekosten (zoals vermeld op het platform).
De aanwezigheid van een handelsvoorraad betekent dus **niet** dat Cleverr vrij marges bepaalt; er wordt gewerkt met vooraf vastgestelde spreads. De marges zijn bovendien beperkt en zijn bedoeld voor de dekking van operationele kosten en niet voor speculatieve handelswinsten.

Geen verplichting tot terugverkoop aan Cleverr
Klanten behouden te allen tijde het recht om hun edelmetaal te laten uitleveren of op de vrije markt te verkopen. Cleverr is niet de enige partij waaraan klanten hun bezit kunnen verkopen. Hierdoor wordt voorkomen dat er sprake is van een monopoliepositie van Cleverr in de terugkoop, en blijft de marktwerking in stand. Dit bevordert de transparantie en een eerlijke handelsomgeving.

Geen tussentijdse opbrengsten
Tijdens de houdperiode genereert uw belegging in goud en zilver geen tussentijdse opbrengsten, zoals ander instrumenten soms rente of dividend uitkeren. Om rendement te realiseren en om te zetten naar liquide middelen is een verkoop van (een deel van) uw goud en zilver de enige methode, die Cleverr aanbiedt.

5.3 Bewaring van goud en zilver in professionele opslaglocatie

Het fysieke goud en/of zilver dat u via Cleverr aanschaft, wordt bewaard in een streng beveiligde kluis bij **Loomis International** in Zürich (Steinackerstrasse 49, 8302 Kloten, Zwitserland). Loomis is een gerenommeerde en onafhankelijke bewaarder die wereldwijd erkend is voor de opslag en logistiek van goud en zilver. Cleverr beschikt over een gealloceerde opslag, wat betekent dat de opgeslagen baren duidelijk identificeerbaar zijn op serienummer en fysiek gescheiden blijven van de voorraad van derden. Loomis is geen gelieerde partij van Cleverr.

Juridische eigendomsoverdracht
De juridische eigendomsoverdracht vindt plaasts conform de beschrijving in 2.6. Deze wordt pas voltooid als het edelmetaal fysiek aanwezig is in de kluis, de door de klant ingediende opdracht door Cleverr geaccepteerd is, een mutatie in de administratie van Cleverr is gedaan, en een melding aan de Bewaarder wordt gedaan en door de Bewaarder is erkend

In geval van fractionele aankopen, waarbij u geen volledige baar koopt maar bijvoorbeeld 1 gram van een 1 kilogram goudbaar, wordt u juridisch mede-eigenaar van die specifieke baar, samen met andere klanten die eveneens delen van die baar hebben gekocht. Deze vorm van gedeeld eigendom is juridisch afdwingbaar, mits correct geadministreerd en gekoppeld aan een duidelijk geïdentificeerd fysiek object (bijv. baarnummer XYZ123).

Fysieke uitlevering bij fractioneel bezit
Indien u fractioneel eigendom houdt, kunt u enkel fysieke uitlevering aanvragen zodra uw deel converteerbaar is naar een uitleverbare hoeveelheid. Cleverr hanteert daartoe minimale uitlevereenheden van 100 gram voor goud en 1 kilogram voor zilver. U kunt desgewenst uw positie uitbreiden tot een vol uitleverbaar deel, of wachten tot consolidatie van posities dit mogelijk maakt.

Zodra u voldoende eigendom heeft opgebouwd, kunt u via het platform een uitleververzoek indienen. Meer hierover leest u in paragraaf 3.5

5.4 Eigendomsrecht Goud & Zilver

U kunt bij Cleverr al fysiek edelmetaal aankopen in delen van grammen. Niet elke aankoop hoeft te bestaan

uit een volledige goud- of zilverbaar. Cleverr biedt klanten de mogelijkheid om ook een fractie van een grotere baar te verwerven. Dit maakt het mogelijk om op een toegankelijke en kostenefficiënte manier fysiek edelmetaal aan te kopen. Voor grotere investeringen bestaat de mogelijkheid om een volledige baar op naam te verwerven.

Administratie en toewijzing
Alle aankopen van goud en zilver worden door Cleverr uitgevoerd én geadministreerd. Wij houden in onze administratie nauwkeurig bij:

- Welke klant rechten heeft op welke specifieke baar of fractie daarvan (op baarnummer);
- De totale voorraad die namens alle klanten en Cleverr zelf in de kluis bij de Bewaarder ligt;
- De individuele rechten van elke klant op dagelijkse basis.

Onze interne administratie wordt dagelijks vergeleken met de fysieke baarlijsten van Loomis. We houden er strikt toezicht op dat de som van alle klantposities altijd exact gelijk is aan de hoeveelheid goud en zilver die zich fysiek in de kluis van de Bewaarder bevindt.

Dat betekent dat u voor het opeisen, overdragen of uitleveren van uw eigendom afhankelijk bent van de juiste en actuele administratie van Cleverr. Indien deze administratie incorrect of onvolledig is, of niet correct is doorgegeven aan de Bewaarder, kan het zijn dat u uw eigendom niet zelfstandig kunt revindiceren bij de Bewaarder. Zie hiervoor ook de beschrijving van risico 3.18.

Informatie-uitwisseling en bewijs van eigendom
Om de eigendomsrechten van klanten te borgen:

- Ontvangt onze externe accountant dagelijks een afschrift van onze administratie, waarin de posities van onze klanten worden bijgehouden;
- Worden alle baren die namens klanten worden aangehouden voorzien van unieke identificatie (baarnummer, gewicht, herkomst);
- Heeft elke klant in zijn of haar dashboard realtime inzicht in de geregistreerde positie en toegewezen baar (of fractie daarvan).

Bij audits wordt gecontroleerd of de totale som van klantposities overeenkomt met de daadwerkelijke fysieke voorraad bij de Bewaarder. Indien een volledige baar slechts bij één klant hoort, kan de naam van die klant (indien gewenst) op de baar worden geregistreerd.

5.5 Tegenrekening

De uitbetaling van opbrengsten uit de verkoop van goud of zilver verloopt uitsluitend naar een vooraf opgegeven, vaste **externe tegenrekening**. Deze tegenrekening dient in Euro's te zijn en te zijn aangehouden op naam van de accounthouder bij een bankinstelling die beschikt over een geldige vergunning binnen de **Europese Economische Ruimte (EER)** en onder toezicht staat van een nationale toezichthouder (zoals De Nederlandsche Bank, BaFin of de Belgische NBB).

Bij het openen van een account bij Cleverr wordt u gevraagd deze tegenrekening op te geven en te verifiëren. In de meeste gevallen is dit uw privé betaalrekening. Cleverr controleert of de tenaamstelling van deze rekening overeenkomt met uw registratiegegevens en accepteert alleen rekeningen waarvan u aantoonbaar houder bent.

Door uitsluitend gebruik te maken van een geverifieerde tegenrekening:

- Wordt voorkomen dat geld ten onrechte naar derden wordt uitgekeerd;

- Is het niet mogelijk om de bestemming van fondsen te wijzigen zonder aanvullende verificatie;
- Wordt de kans op fraude, witwassen of identiteitsmisbruik sterk beperkt.

Aanpassingen aan uw tegenrekening zijn enkel mogelijk via een schriftelijk verzoek en onder voorbehoud van aanvullende verificatie. Zonder verificatie kan Cleverr niet uitbetalen naar een aangepaste tegenrekening. Hiermee waarborgt Cleverr de veiligheid van uw tegoeden en voldoen we aan de eisen uit de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft).

5.6 Financieringsactiviteiten

Cleverr verricht zeer beperkte financieringsactiviteiten, die gericht zijn op het faciliteren van grote handelsvolumes. In 5.2 is beschreven dat u altijd goud en zilver koopt en verkoopt via de handelsvooraad van Cleverr. Bij een kooporder, die groter is dan de handelsvoorraad van Cleverr zal Cleverr in de markt tijdelijk extra voorraad moeten inkopen ten behoeve van de handelsvoorraad. Tussen dit koopmoment en het moment van levering aan de klant kan een korte periode zitten. Voor deze korte periodes heeft Cleverr financiering aangetrokken. Buiten deze activiteit verricht Cleverr geen financieringsactiviteiten.

5.7 Informatieverstrekking

Onder andere in artikel 67 van de Bgfo zijn wettelijke bepalingen opgenomen over de informatieverstrekking door Cleverr aan haar klanten. Cleverr onderschrijft deze volledig en staat voor open en transparante communicatie met haar klanten. Dit houdt in dat Cleverr ten minste de volgende informatie zal verstrekken via het klantportaal en/of de website.

- Jaarlijks wordt een gecontroleerde jaarrekening opgesteld conform de vereisten in artikel 67 Bgfo opgesteld en beschikbaar gemaakt aan klanten en tenminste drie jaar beschikbaar gehouden
- Jaarlijks wordt een waardering per beleggingsserie door een onafhankelijk deskundige conform artikel 67 lid 1b opgesteld en beschikbaar gesteld en tenminste drie jaar beschikbaar gehouden
- Jaarlijks verstrekt Cleverr een overzicht van de waarde van uw beleggingen. Deze waardering vindt plaats op basis van onafhankelijke informatie over de prijs van goud en zilver.
- Jaarlijks verstrekt Cleverr een overzicht van de gerelateerde kosten, die in het betreffende jaar zijn gemaakt ten behoeve van de beleggingen.
- Historie van transacties
- Beleggingsobjectenprospectus
- Essentiële informatiedocumenten (EID's)
- Algemene voorwaarden
- Tarieven- en kostenoverzicht
- Informatie over eigendomsstructuur en risico's

5.8 Know Your Client/Anti Money Laundering

Cleverr B.V. voldoet aan de verplichtingen uit de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) en de Santiewet (SW) hanteert een zorgvuldig beleid op het gebied van KYC (Know Your Customer) en anti-witwasmaatregelen (AML). Cleverr past een proportioneel risicogebaseerd cliëntenonderzoeksbeleid toe, afgestemd op de aard en omvang van haar dienstverlening.

Bij de onboarding van nieuwe klanten voert Cleverr een cliëntenonderzoek uit waarbij wordt vastgesteld:
- De identiteit van de klant (middels Idin);
- De herkomst van de middelen indien relevant;

- Of sprake is van een politiek prominent persoon (PEP) of verhoogd risicoprofiel.

Het verificatieproces wordt ondersteund door een gekwalificeerde externe dienstverlener (Bluem) die gebruik maakt van digitale identificatiemiddelen. Klanten kunnen pas transacties uitvoeren nadat hun identiteit succesvol is geverifieerd.
Daarnaast monitort Cleverr doorlopend het transactiegedrag van klanten. Afwijkende of ongebruikelijke transacties worden beoordeeld en, indien nodig, gemeld aan FIU-Nederland.

Door middel van deze maatregelen borgt Cleverr dat haar dienstverlening niet wordt misbruikt voor criminele doeleinden, dat zij haar poortwachtersfunctie onder de Wwft kan vervullen en dat zij voldoet aan de eisen van de toezichthouder.

5.9 Toezicht

Cleverr beschikt over een vergunning als aanbieder van beleggingsobjecten als bedoeld in artikel 2:55 Wft en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.

6. Gegevens betreffende wijzigingen in de voorwaarden

6.1 Toepasselijkheid algemene voorwaarden & recht tot wijzigingen

De Algemene Voorwaarden zijn van toepassing op alle diensten van **Cleverr B.V.**, evenals op alle aanbiedingen en overeenkomsten die betrekking hebben op deze dienstverlening. Deze voorwaarden worden verstrekt voor het aangaan van een klantrelatie, zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel onder nummer 90138767 en zijn te raadplegen via www.cleverr.nl.

Op de dienstverlening van de **Stichting Klantgelden Cleverr** zijn eveneens **algemene voorwaarden** van toepassing, waarin de werking, doelstelling en beperkingen van de stichting zijn vastgelegd. Deze voorwaarden worden eveneens beschikbaar gesteld bij het aangaan van de klantrelatie, en gelden aanvullend op de voorwaarden van Cleverr B.V.

Voor alle voorwaarden geldt:

- Aanvullingen of afwijkingen zijn slechts geldig indien deze uitdrukkelijk en schriftelijk zijn overeengekomen met de klant.
- Indien meerdere sets algemene voorwaarden van toepassing zijn, en deze tegenstrijdige bepalingen bevatten, prevaleren de specifieke voorwaarden van de Stichting Klantgelden voor zover het klantgelden betreft.

Cleverr B.V. behoudt zich het recht voor om haar Algemene Voorwaarden te wijzigen. Wijzigingen treden alleen in werking indien ze zijn aangekondigd vanwege gewijzigde wet- of regelgeving, noodzakelijke technische aanpassingen of gewijzigde marktomstandigheden, en pas na mededeling conform artikel 6:233-6:238 BW. In dat geval:

- Worden klanten **minimaal 30 dagen voorafgaand aan de inwerkingtreding** van de gewijzigde voorwaarden op de hoogte gebracht;
- Vindt deze kennisgeving plaats via meerdere communicatiekanalen, waaronder het **klantportaal, e-mail en de officiële website** van Cleverr;
- Hebben klanten het recht om de dienstverlening vóór de inwerkingtreding van de nieuwe voorwaarden op te zeggen, waarbij de bestaande voorwaarden van toepassing blijven gedurende de opzegtermijn. U beeindigt de relatie door uw goud en zilver te verkopen en de opbrengsten op uw tegenrekening te laten storten, danwel door het goud en zilver fysiek te laten uitleveren. Indien u de relatie niet beëindigt, wordt u geacht per ingangsdatum akkoord te zijn met de gewijzigde Algemene Voorwaarden

De aanpassing van voorwaarden zal altijd plaatsvinden met inachtneming van redelijkheid en billijkheid, waarbij de belangen van klanten nadrukkelijk worden meegewogen.



Cleverr

hallo@cleverr.nl | 085 064 0692 | Loswal 12, 7772 TT Hardenberg
KVK: 90138767 | BTW 865220451B01