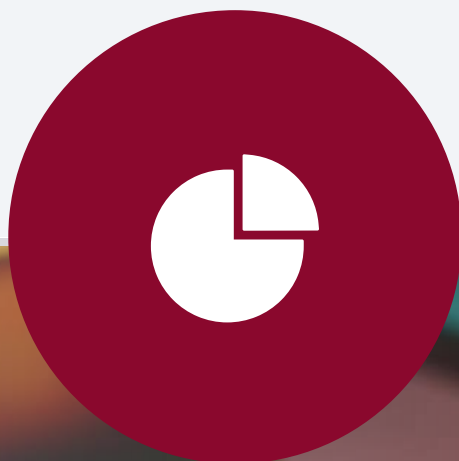


Nadere informatie bellegingsdiensten

Details van Cliënt Overeenkomst, diensten en contracten
van DVB.



Inleiding

In de Nadere Informatie Beleggingsdiensten verstrekt De Vermogensbeheerders ("DVB") de details van de contractuele relatie die DVB met u is aangegaan in de Cliënt Overeenkomst en een meer gedetailleerde uitleg van haar diensten en contracten. In dit naslagwerk leest u ook over de algemene en specifieke risico's die verbonden zijn aan het beleggen in Financiële Instrumenten. Wij raden u aan de Nadere Informatie Beleggingsdiensten te lezen en u goed voor te bereiden op het beleggen, zodat u dit op een verantwoorde manier kunt doen.

De Nadere Informatie Beleggingsdiensten maakt deel uit van de Cliënt Overeenkomst. Als u vragen heeft neem dan contact op met de DVB. De contactgegevens vindt u op de Website.

Documenten

De Nadere Informatie Beleggingsdiensten bestaat uit de volgende documenten:

- Dit document
- Begrippenlijst beleggen
- Orderuitvoeringsbeleid

Product governance

Regels van de Europese Unie

Volgens de wetgeving van de Europese Unie (EU) mogen Financiële Instrumenten waar mogelijk alleen worden aangeboden of aanbevolen aan cliënten die tot de "doelmarkt" behoren (d.w.z. de groep cliënten aan wie de Financiële Instrumenten zijn bedoeld om te worden aangeboden). Dit principe wordt 'product governance' genoemd en is in detail vastgelegd in het EU- en Nederlands recht. De uitgever en/of DVB identificeert de "doelmarkt". DVB beschikt over beperkte regelingen om ervoor te zorgen dat de Financiële Instrumenten die zij aanbiedt verenigbaar zijn met de behoeften, kenmerken en doelstellingen van de geïdentificeerde doelmarkt en dat de beoogde distributiestrategie in overeenstemming is met de vastgestelde doelmarkt.

Execution Only

DVB beveelt of biedt Financiële Instrumenten niet actief aan haar cliënten aan, maar stelt een breed scala aan financiële instrumenten op vele beurzen wereldwijd beschikbaar voor haar cliënten op execution only-basis (1).

1 - DVB gebruikt de term execution only in overeenstemming met de marktpraktijk voor de dienst waarbij de beleggingsonderneming alleen de dienst verleent om de orders van zijn cliënten uit te voeren en geen beleggingsadvies of vermogensbeheer verstrekt. Dit verschilt van het gebruik van de term in MiFID II, waar de term 'execution' alleen lijkt te verwijzen naar execution only van niet-complexe instrumenten en geen enkele term lijkt te worden gebruikt voor Execution Only-diensten met betrekking tot complexe instrumenten. De dienst van DVB is altijd 'Execution Only met Passendheidstoets'.

Gezien de aard van execution only kan DVB slechts in beperkte mate nagaan of een cliënt past in een geïdentificeerde 'doelmarkt'. Bij DVB beslissen de cliënten beslissen zelf in welke Financiële Instrumenten ze willen beleggen en of zij al dan niet gebruik willen maken van bepaalde aanvullende diensten. Daarom heeft DVB de product governance regels op de volgende manier geïmplementeerd.

Beleggingsdiensten

DVB is primair een aanbieder van vermogensbeheer diensten. In die rol verkrijgt DVB informatie van uitgevers van Financiële Instrumenten en data-aanbieders, die vervolgens wordt geanalyseerd en verwerkt door DVB met inachtneming van haar eigen kennis, inzicht en ervaring. Op basis hiervan heeft DVB kan een financieel instrument gebruikt worden in de beheerportefeuilles van haar cliënten.

Naast bovengenoemde beheerdiensten biedt DVB ook diensten aan retailklanten op execution only-basis. Binnen die dienstverlening kunnen in de basis alle financiële instrumenten aangekocht worden die via de depotbank/bewaarmogelijkheid beschikbaar zijn. Echter DVB zal niet voor financiële instrumenten een order uitvoeren voor u.

Product governance regels en een Klantprofiel hebben als doel om u te beschermen tegen het beleggen in Financiële Instrumenten of het gebruiken van diensten waarvan u onvoldoende kennis en begrip heeft of die niet passen bij uw Klantprofiel

Het is echter belangrijk te weten dat de belangrijkste bescherming tegen risico's die niet geschikt zijn voor uw beleggingsdoelstellingen, uw vermogen om risico's te dragen, uw inkomen en vermogen, bestaat uit kennis, begrip, ervaring, en vooral discipline en voorzichtigheid.

Een klantprofiel is slechts een "tool". Het werkelijke risico dat u accepteert in uw beleggingen, hangt slechts gedeeltelijk af van welke diensten u gebruikt en welke Financiële Instrumenten u verhandelt, maar hangt bovenal af van de voorzichtigheid die u daarbij toepast. Uiteindelijk bent u met Execution Only zelf verantwoordelijk voor uw beleggingsbeslissingen.

Doelmarkt en de negatieve doelmarkt voor een Klantprofiel bij DVB

U beslist over uw Klantprofiel en de Financiële Instrumenten waarin u een order kunt plaatsen. Als u een u een order wenst te plaatsen met betrekking tot een financieel instrument welke niet behoort binnen het door DVB opgestelde Klantprofiel kunt u dit niet doen.

Of een financiële instrument past binnen een Klantprofiel hangt af van verschillende factoren. De belangrijkste factoren zijn: de hoeveelheid verlies die een klant bereid is of in staat is om te accepteren, de risico- beloningsverdeling die een klant wenst te bereiken en het beleggingsdoel van de klant alsmede de beleggingshorizon.

Omdat DVB deze dienst alleen aan op execution only-basis aanbiedt heeft DVB geen inzicht in het vermogen, inkomen, beleggingsdoel en beleggingshorizon van de klant die gebruik maakt van deze dienstverlening, kan en zal DVB niet beoordelen welk Klantprofiel geschikt is voor u, welke financiële instrumenten, welke diensten geschikt zijn voor u en wat het beleggingsdoel is van u. Met uw eigen inzicht in uw persoonlijke situatie, met uw eigen ervaring en kennis van de financiële instrumenten en met de informatie die DVB u op de Website, in het document Begrippenlijst beleggen en in dit document verstrekt, moet u zelf beslissen of u gebruik wenst te maken van de dienstverlening op basis execution only bij DVB.

Let op: als u belegt in een complexer financieel instrument waarmee u onvoldoende ervaring heeft, moet u dit met veel voorzichtigheid doen en moet u beginnen met bedragen die u zich gemakkelijk kunt veroorloven te verliezen.

Klantprofiel en de praktijk

Wanneer u bij DVB gebruik wenst te maken van de dienstverlening op basis van execution only dan heeft u automatisch het Basic Klantprofiel. Dit is tevens het enige Klantprofiel welke wordt gehanteerd bij DVB en waarbij u toegang heeft tot de meest elementaire vormen van beleggen en effecten, zoals veel aandelen, staatsobligaties, eenvoudige bedrijfsaandelen, ETF's en beleggingsfondsen.

Als u wilt beleggen in complexere Financiële Instrumenten of in financiële instrumenten met een hoger risico, zoals derivaten dan is de dienstverlening van DVB niet geschikt voor u. Wij adviseren u dan om via een andere aanbieder gebruik te maken soortgelijke dienstverlening.

BRAND

DE VERMOGENSBEHEERDERS

YEAR

2025



**DE
VERMOGENSBEHEERDERS**