

Afspraken voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer

Evi beheert uw vermogen of u wilt dat wij uw vermogen gaan beheren. Hiervoor hebt of sluit u met Van Lanschot Kempen NV, ook handelend onder de naam Evi, een Overeenkomst voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer. U kunt met Evi Persoonlijk Vermogensbeheer ook spaargeld aanhouden.

Bij deze overeenkomst horen voorwaarden. Deze voorwaarden noemen we afspraken. Deze vindt u in dit document. Hierin leest u alles over onze dienstverlening voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer, de beleggingen die wij voor u beheren en de beleggingsrisico's die hieraan verbonden zijn. Lees deze afspraken goed. Als u via de website akkoord gaat met de Overeenkomst voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer, dan gelden vanaf dat moment deze afspraken.

Inhoudsopgave

Inleiding	3
1. Algemene afspraken en afspraken over uw beleggingsrekening en uw spaarrekening	5
2. Beheer van Evi	15
3. Hoe werkt een beleggingsprofiel?	18
4. Duurzaamheid binnen Evi Persoonlijk Vermogensbeheer	23
5. Kosten	32
6. Overige afspraken	35
7. Kenmerken en risico's van beleggen en verschillende beleggingen	42
8. Fiscaliteit	47
9. De beleidsstukken voor beleggen	48
Bijlage 1. Begrippenlijst	51
Bijlage 2. Informatieblad over het depositogarantiestelsel (DGS)	52
Bijlage 3. Informatie over onze toegankelijkheid	54

Inleiding

1. Wie is Evi?
 2. Welke beleggingsdienst verleent Evi Persoonlijk Vermogensbeheer?
 3. Welke voorwaarden gelden er nog meer voor u?
 4. Hoe werken deze afspraken en andere afspraken die horen bij beleggen?
 5. Staat er een bepaling in deze voorwaarden die door een uitspraak van de rechter niet meer geldig is?
-

In dit document staan de *afspraken* die horen bij de *overeenkomst* die u hebt of gaat sluiten met ons. Elk hoofdstuk begint met een korte toelichting op wat er in dat hoofdstuk staat beschreven.

In de *overeenkomst* en deze *afspraken* gebruiken wij begrippen. In de tekst van de *overeenkomst* en deze *afspraken* staan deze begrippen schuingedrukt. Deze begrippen hebben we aan het eind van deze *afspraken* in een lijst opgenomen ([Bijlage 1: Begrippenlijst](#)) met een toelichting.

1. Wie is Evi?

U sluit of hebt een *overeenkomst* met Van Lanschot Kempen NV. We noemen ons ook Evi. Dit is onze handelsnaam.

Ons adres is:

Hooge Steenweg 29
5211 JN 's-Hertogenbosch.

U kunt ons ook bereiken via onze *website*, evivanlanschot.nl. Ook kunt u bellen met Client Services. Deze afdeling is bereikbaar op werkdagen tussen 9.00 en 17.30 uur, telefoon 0800 1971.

Via Evi Persoonlijk Vermogensbeheer belegt u bij de Stichting Beleggersgiro Van Lanschot Kempen (*giro*). Het adres van de *giro* is hetzelfde als het adres van Evi.

Wij zijn als bank ingeschreven bij de Kamer van Koophandel 's-Hertogenbosch, nummer 16038212, btw-identificatienummer NL0011.45.770.B01.

Wij zijn geregistreerd in het register van de Wet op het financieel toezicht. Daardoor staan wij onder toezicht van:

De Nederlandsche Bank N.V. (DNB), Postbus 98, 1000 AB Amsterdam.

en van de:

Autoriteit Financiële Markten (AFM), Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam.

Informatie over onze inschrijving in de registers kunt u vinden op de websites www.dnb.nl/openbaar-register en www.afm.nl/registers.

2. Welke beleggingsdienst verleent Evi Persoonlijk Vermogensbeheer?

Wij verlenen met Evi Persoonlijk Vermogensbeheer de volgende beleggingsdienst:

- Vermogensbeheer in beleggingsinstellingen

Als wij u de dienst Evi Persoonlijk Vermogensbeheer verlenen, verlenen wij u vaak ook één of meer andere diensten die met uw *beleggingen* te maken hebben. Deze *afspraken* gelden ook voor die andere diensten. Daarbij kunt u bijvoorbeeld denken aan het verwerken van uw opdrachten of het herbeleggen van dividenden.

3. Welke voorwaarden gelden er nog meer voor u?

De Algemene Voorwaarden Van Lanschot Kempen (Algemene Voorwaarden) zijn van toepassing. Dit zijn de algemene voorwaarden die gelden voor alle diensten en producten die u van ons afneemt. De Algemene Voorwaarden zijn door de Nederlandse Vereniging van Banken gedeponeerd ter griffie van de Arrondissementsrechtbank in Amsterdam. Wij gaan ervan uit dat u van de inhoud kennisneemt.

Verder is het Reglement Beleggersgiro Van Lanschot Kempen (*voorwaarden*) van toepassing. In deze *voorwaarden* staan de *afspraken* die gelden tussen u, de *giro* en Evi.

Daarnaast kunnen er nog aanvullende *voorwaarden* gelden voor of kan er nog aanvullende informatie horen bij:

- bepaalde diensten die we u verlenen,
- de manier waarop wij contact met u hebben,
- bepaalde *beleggingen* waarin u belegt.

Zo hoort bij sommige *beleggingen* een prospectus en/of het Essentiële informatiedocument (*Eid*).

Als wij niet de opsteller van die *voorwaarden* of informatie zijn, zijn we voor de inhoud niet verantwoordelijk. En hoewel wij met u in het Nederlands contact hebben, kan de tekst van die *voorwaarden* of informatie in het Engels zijn. Als u de Engelse taal niet begrijpt, dan moet u dat bij ons aangeven.

4. Hoe werken deze afspraken en andere afspraken die horen bij beleggen?

Leest u over hetzelfde onderwerp iets in de Algemene Voorwaarden en in andere *afspraken* wat tegenstrijdig is? Dan geldt de volgende rangorde. Deze *afspraken* gaan vóór op de Algemene Voorwaarden, behalve als de Algemene Voorwaarden u als consument meer rechten of bescherming geven. Verder gaan deze *afspraken* altijd vóór op de *voorwaarden*.

5. Staat er een bepaling in deze voorwaarden die door een uitspraak van de rechter niet meer geldig is?

Dan blijven alle andere bepalingen in deze *afspraken* of *voorwaarden* wel geldig.

1. Algemene afspraken en afspraken over uw beleggingsrekening en uw spaarrekening

Inleiding

Algemene afspraken

1. Wat doen wij met uw gegevens?
2. Bent u het niet eens met ons?
3. Hebt u een klacht?
4. Welke garantiestelsels zijn er?
5. Zijn uw beleggingen beschermd als Van Lanschot Kempen failliet gaat?
6. Hoe hebben wij contact met elkaar?

Afspraken over uw beleggingsrekening en tegenrekening

7. Hoe wordt u klant van Evi?
8. Hoe activeert u de beleggingsrekening?
9. Hoe maakt Evi gebruik van de giro?
10. Wat is de tegenrekening?
11. Waarvoor gebruikt Evi de tegenrekening?
12. Wat gebeurt er als u geld overschrijft van de tegenrekening naar de beleggingsrekening?
13. Wat gebeurt er als u als privépersoon een beleggingsrekening en spaarrekening hebt samen met een andere privépersoon?

Afspraken over uw spaarrekening

14. Wat gebeurt er met uw spaarrekening als u overlijdt?
15. Wanneer kunt u uw spaarrekening gebruiken?
16. Hoe gebruikt u uw spaarrekening?
17. Hoe voeren wij uw opdrachten voor uw spaarrekening uit?
18. Hoe berekenen wij het rentebedrag bij de spaarrekening?
19. Welk rentepercentage geldt er?
20. Welke informatie ontvangt u over uw spaarrekening?

Afspraken over de beleggingsrekening, spaarrekening en tegenrekening voor minderjarigen

21. Kunt u als wettelijke vertegenwoordiger een beleggingsrekening openen voor meerdere minderjarigen samen?
22. Wie mag een beleggingsrekening aanvragen voor een minderjarige?
23. Wanneer kunt u als wettelijke vertegenwoordiger een beleggingsrekening aanvragen voor een minderjarige?
24. Wat gebeurt er als de twee wettelijke vertegenwoordigers samen bevoegd willen zijn op de beleggingsrekening van een minderjarige?
25. Op welke naam mag de tegenrekening van de beleggingsrekening van een minderjarige staan?
26. Wat gebeurt er als één van de twee wettelijke vertegenwoordigers overlijdt?
27. Wat gebeurt er als beide wettelijke vertegenwoordigers overlijden?
28. Wat gebeurt er als de minderjarige overlijdt?
29. Wat gebeurt er als één of beide wettelijke vertegenwoordigers gaan emigreren?
30. Wat gebeurt er als de wettelijke vertegenwoordigers gaan scheiden?
31. Zijn er beperkingen op de wijze van beleggen voor een minderjarige?
32. Wat gebeurt er als de minderjarige 18 jaar wordt?
33. Wat moet de wettelijke vertegenwoordiger doen als de minderjarige 18 jaar wordt?
34. Wat gebeurt er als het kind van 18 jaar voor het eerst inlogt?
35. Waarom moet u een nieuw beleggingsprofiel bepalen als u 18 jaar bent geworden?
36. Kan de wettelijke vertegenwoordiger bevoegd blijven als de minderjarige reeds 18 jaar is?
37. Wanneer beëindigen wij de overeenkomst?
38. Wat mogen wij aan u vragen voor ons klantonderzoek?

Afspraken over de beleggingsrekening, spaarrekening en tegenrekening voor schenking(en) onder bewind

39. Kunt u als bewindvoerder een beleggingsrekening openen voor meerdere kinderen samen?
 40. Wie mag een beleggingsrekening aanvragen voor een schenking onder bewind?
 41. Op welke naam mag de tegenrekening van de beleggingsrekening in verband met een schenking onder bewind staan?
 42. Wat gebeurt er als de bewindvoerder gaat emigreren?
 43. Wat gebeurt er als de einddatum van de schenking onder bewind wordt bereikt?
 44. Wat moet de bewindvoerder doen als de einddatum wordt bereikt?
 45. Wat gebeurt er als de rekeninghouder voor het eerst inlogt na het bereiken van de einddatum?
 46. Waarom moet u een nieuw beleggingsprofiel bepalen nadat de einddatum is bereikt?
 47. Kan de bewindvoerder bevoegd blijven als de einddatum is bereikt?
-

Inleiding

In dit hoofdstuk vindt u de *afspraken* die een aanvulling zijn op de Algemene Voorwaarden die u al hebt ontvangen. Hierin spreken wij af hoe wij met elkaar omgaan.

Algemene afspraken

1. Wat doen wij met uw gegevens?

Uw privacy is belangrijk voor Evi. Evi behandelt uw persoonsgegevens daarom verantwoord en zorgvuldig. Persoonsgegevens vertellen tenslotte van alles over u. Het is voor Evi essentieel dat uw informatie bij haar veilig is. Evi verwerkt persoonsgegevens van klanten. Evi heeft uw persoonsgegevens om allerlei redenen nodig. Om een klant te accepteren, maar ook om producten en diensten aan te kunnen bieden. Evi is graag transparant over wat Evi doet met uw persoonsgegevens en vindt het belangrijk dat deze kloppen. Evi gebruikt uw persoonsgegevens voor haar dienstverlening. Het komt voor dat Evi uw persoonsgegevens aan derden verstrekt. Dit doet Evi alleen als dat nodig is voor het uitvoeren van de *overeenkomst* met u of om haar bedrijfsvoering efficiënt te houden. Wilt u precies weten wat Evi doet met uw persoonsgegevens? Lees dan alle informatie daarover in het Privacy Statement op evivanlanshot.nl/privacy.

Wij nemen telefoongesprekken met u bijna altijd op. Dit doen we omdat we dit wettelijk verplicht zijn, maar ook om mogelijke klachten goed te kunnen afwikkelen. Wij hoeven u niet bij elk telefoongesprek te vertellen dat wij het opnemen. Wij bewaren de opnames tien jaar. Na deze tien jaar vernietigen we ze. Als u een opgenomen telefoongesprek van uzelf wilt beluisteren, dan kan dat.

2. Bent u het niet eens met ons?

Bent u het niet eens met ons over iets wat te maken heeft met *beleggingen* die nog op uw rekening zijn geadministreerd? Dan bent u verplicht om de eventuele schade te beperken. Neemt u zo snel mogelijk contact met ons op. Vindt u samen met ons geen oplossing? Dan moet u bijvoorbeeld opdracht geven om de Evi Persoonlijk Vermogensbeheer-rekening te beëindigen en/of om al uw *beleggingen* te verkopen. Dat moet u ook doen als u op dat moment nog niet weet wat de uitkomst is van het geschil of als u nog niet weet of wij verantwoordelijk zijn voor de schade.

3. Hebt u een klacht?

Als u een klacht hebt, dan kunt u dat aan ons laten weten. Wij hebben een klachtenprocedure. Die vindt u via de website evivanlanshot.nl/niet-tevrede. U kunt uw klacht via de *website* indienen bij Evi. Een klacht moet worden ingediend binnen één jaar nadat het feit zich heeft voorgedaan of nadat u redelijkerwijs kennis hebt kunnen nemen van het feit.

Vermeld in ieder geval uw rekeningnummer, naam en e-mailadres. Geef een duidelijke omschrijving van uw klacht. Voeg eventueel de belangrijkste documenten toe om uw klacht te ondersteunen.

Bent u niet tevreden? Of stuurt u uw klacht liever niet naar Evi? Dan kunt u uw klacht voorleggen aan onze afdeling Kwaliteit & Service van Van Lanschot Kempen. Stuurt u dan:

- een e-mail naar kwaliteit-service@vanlanschotkempen.com of
- een brief naar:
Van Lanschot Kempen NV
Afdeling Kwaliteit & Service
Postbus 1021
5200 HC 's-Hertogenbosch.

Komt u er met ons niet uit? Dan kunt u uw klacht voorleggen aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid), Postbus 93257, 2509 AG Den Haag. Dit moet u doen binnen drie maanden nadat u van ons reactie hebt gehad. Hoe u dit doet en de criteria die daarvoor gelden, leest u op www.kifid.nl. U kunt ook eerst bellen met het Kifid, telefoon 070 333 89 99. In plaats daarvan kunt u met uw klacht ook naar de rechtbank in Amsterdam gaan.

4. Welke garantiestelsels zijn er?

Als De Nederlandsche Bank constateert dat Van Lanschot Kempen niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen, gelden het beleggerscompensatiestelsel en het depositogarantiestelsel. Op grond hiervan kunnen klanten die voldoen aan bepaalde criteria worden gecompenseerd. Beide compensatiestelsels zijn uitdrukkelijk niet bedoeld voor de compensatie van verliezen die voortvloeien uit *beleggingen*. Meer informatie over de garantiestelsels vindt u op vanlanschotkempen.com/private-banking/betalen/depositogarantiestelsel en in [Bijlage 2](#) bij deze *afspraken*.

5. Zijn uw beleggingen beschermd als Van Lanschot Kempen failliet gaat?

Uw *beleggingen* zijn juridisch eigendom van de Stichting Beleggersgiro Van Lanschot Kempen (*giro*). Als Van Lanschot Kempen failliet gaat heeft dit derhalve geen gevolgen voor uw *beleggingen*. Meer informatie over de *giro* vindt u in de *voorwaarden* en hieronder bij 'Hoe maakt Evi gebruik van de giro?'.

6. Hoe hebben wij contact met elkaar?

- Wij kunnen op de volgende manieren contact met u hebben:
Via e-mail, dit is de belangrijkste manier
- Via *Mijn Evi*, zoals de chatfunctie
- Mondeling, zoals telefonisch

Moeten wij u volgens de *overeenkomst* iets schriftelijk laten weten, dan mogen wij u dat via e-mail of *Mijn Evi* laten weten. Het is belangrijk dat uw contactgegevens volledig en actueel zijn. Is er iets belangrijks aan de hand en kunnen wij u niet op de door u opgegeven contactgegevens bereiken? En u lijdt daardoor schade? Dan zijn wij daar niet voor verantwoordelijk.

Wij hebben contact met u in het Nederlands, behalve als we met u hebben afgesproken dat we een andere taal gebruiken. In ons contact met u zorgen wij ervoor dat wij onze producten en diensten op een toegankelijke manier aanbieden. Als u bijvoorbeeld niet goed kunt zien, dan kunt u informatie horen of kunt u tekst vergroten. U leest hier meer over in onze Verklaring Toegankelijkheid. U vindt deze verklaring in [Bijlage 3](#) bij deze *afspraken* en op onze *website*.

Afspraken over uw beleggingsrekening en tegenrekening

7. Hoe wordt u klant van Evi?

Op de *website* kunt u een *beleggingsrekening* aanvragen. Evi zorgt ervoor dat er voor u een *beleggingsrekening* wordt geopend. De *beleggingsrekening* wordt pas actief nadat Evi u als klant heeft geaccepteerd. Wij mogen u als klant weigeren zonder dat wij aan u hoeven uit te leggen waarom wij u weigeren.

8. Hoe activeert u de beleggingsrekening?

Evi activeert uw *beleggingsrekening* als u via de *website* akkoord gaat met deze *overeenkomst*. Daarna controleert Evi uw *tegenrekening* en uw andere gegevens en accepteert Evi u als klant. Accepteert Evi u niet als klant? Dan storten wij uw geld terug op uw *tegenrekening* en sluiten wij uw Evi Persoonlijk Vermogensbeheer-rekening.

U schrijft uw geld over naar de rekening van de *giro*. Wij noemen deze rekening van de *giro* de centrale bankrekening. Na deze overschrijving krijgt u een vordering op de *giro*. Op deze vordering zijn de regels van toepassing zoals opgenomen in de *voorwaarden*.

9. Hoe maakt Evi gebruik van de giro?

Voor de *beleggingen* die wij op uw *beleggingsrekening* geadministreerd hebben, verkrijgt u een vordering op de *giro*. Deze vorderingen zijn verplichtingen van de *giro* tegenover u. De *beleggingen* worden door de *giro* op eigen naam, ten behoeve van u bewaard. Dat houdt in dat de *giro* juridisch gerechtigde is tot de *beleggingen* en u de economisch gerechtigde. Hiermee zorgen wij ervoor dat bij een faillissement van Evi (Van Lanschot Kempen) uw *beleggingen* buiten het faillissement blijven.

10. Wat is de tegenrekening?

Dit is een door u opgegeven betaalrekening op uw naam bij een Nederlandse bank. Dit kan Van Lanschot Kempen zijn, maar dat hoeft niet. De tenaamstelling van de *tegenrekening* moet exact overeenkomen met de tenaamstelling van uw Evi Persoonlijk Vermogensbeheer-rekening. Wij mogen een nieuwe of al bestaande betaalrekening als *tegenrekening* weigeren. Als wij dat doen, dan zullen wij u daar de reden voor geven. Dat kan bijvoorbeeld zijn omdat wij een naam-nummer controle op de betaalrekening uitvoerden die negatief is uitgevallen of niet mogelijk bleek. U zult dan een nieuwe betaalrekening moeten opgeven, zodat u de dienstverlening van Evi Persoonlijk Vermogensbeheer kunt gaan of blijven gebruiken.

11. Waarvoor gebruikt Evi de tegenrekening?

Als u opdrachten geeft om geld af of bij te schrijven van uw of op uw *beleggingsrekening*, dan schrijven wij deze gelden af of bij naar de *tegenrekening* die u hebt opgegeven. U moet hierbij rekening houden met de minimale bedragen die mogelijk zijn. De minimale bedragen ziet u op het moment dat u uw opdracht geeft.

12. Wat gebeurt er als u geld overschrijft van de tegenrekening naar de beleggingsrekening?

Als u geld overschrijft van de *tegenrekening* naar de *beleggingsrekening*, dan beleggen wij deze gelden automatisch voor u. Het geld wordt in lijn met uw beleggingsprofiel belegd.

13. Wat gebeurt er als u als privépersoon een beleggingsrekening en spaarrekening hebt samen met een andere privépersoon?

U kunt als privépersoon samen met één andere privépersoon een *beleggingsrekening* en *spaarrekening* bij ons hebben. U bepaalt dan samen wat er gebeurt met uw tegoeden op de *beleggingsrekening* en de *spaarrekening*. Een Evi Persoonlijk Vermogensbeheer-rekening voor zakelijke klanten kan alleen het bedrijf als enige rekeninghouder hebben.

Hebt u een en/of-*beleggingsrekening* en *spaarrekening*? Dan mag u ook ieder apart bepalen wat er gebeurt met de *beleggingen* op de *beleggingsrekening* en de gelden op de *spaarrekening*. U en de andere personen geven elkaar toestemming om ieder apart het geld van de *spaarrekening* af te halen of geld te boeken naar uw *tegenrekening*.

Wanneer we een bericht sturen naar één van u, dan gaan we ervan uit dat we dit bericht hebben gestuurd aan u beiden. Behalve als we hierover iets anders hebben afgesproken met u. Geeft één van u aan ons een opdracht of toestemming, of deelt één van u ons iets mee? Dan gaan wij ervan uit dat deze persoon dit doet namens u beiden.

Voor de volgende opdrachten hebben wij ook de toestemming nodig van de andere personen van wie de rekening is:

- beëindiging van de *overeenkomst*,
- wijziging van de *tegenrekening*.

Deze zaken moet u aan ons doorgeven in een formulier dat u op onze *website* kunt vinden. U moet het formulier samen ondertekenen. Soms mogen wij beslissen dat u niet meer ieder apart kunt bepalen wat er gebeurt met het geld en de *beleggingen* op de *beleggingsrekening*. Bijvoorbeeld als u van plan bent te scheiden van uw partner en u hebt samen bij ons een *beleggingsrekening*. Wij sturen ieder van u dan zo snel mogelijk een bericht hierover.

Moet u ons nog iets betalen? Ieder van u is verantwoordelijk om het hele bedrag aan ons terug te betalen. Als één van u overlijdt, dan mag de andere persoon de *beleggingsrekening* blijven gebruiken op de manier zoals wij met u hebben afgesproken in de *overeenkomst*.

Wij mogen besluiten om een opdracht of besluit van één van u niet uit te voeren of niet toe te staan. Wij mogen dit doen als de andere persoon waarmee u de rekening hebt niet schriftelijk instemt met de opdracht of het besluit. Deze bepaling geldt niet als u een rechtspersoon bent.

Afspraken over uw spaarrekening

14. Wat gebeurt er met uw spaarrekening als u overlijdt?

Als u overlijdt, behoort het saldo op uw *spaarrekening* tot uw nalatenschap. Wie uiteindelijk aanspraak kan maken op het saldo of bevoegd is hierover te beschikken, hangt af van de wettelijke regels van erfrecht en eventuele testamentaire bepalingen. Wij kunnen vragen om een verklaring van erfrecht of een ander document dat wij daarvoor accepteren. Deze bepaling geldt niet als u een rechtspersoon bent. Hebt u een en/of-*spaarrekening*? Als één van u overlijdt, dan mag de andere rekeninghouder de *spaarrekening* blijven gebruiken.

15. Wanneer kunt u uw spaarrekening gebruiken?

Wanneer kunt u uw *spaarrekening* gebruiken? U kunt uw *spaarrekening* gebruiken als wij u als klant hebben geaccepteerd en u een storting heeft gedaan. U krijgt deze rekening automatisch als u een *beleggingsrekening* bij Evi opent. De rekening is kosteloos. Er zijn geen extra risico's verbonden aan het feit dat u ook een *spaarrekening* bij ons aanhoudt. Daarom vinden wij het afnemen van deze rekening in combinatie met uw *beleggingsrekening* passend.

16. Hoe gebruikt u uw spaarrekening?

U kunt uw *spaarrekening* gebruiken via *Mijn Evi* met uw gebruikersnaam en wachtwoord. U kunt op die manier online geld bijschrijven en afschrijven. U kunt ook bekijken hoeveel geld er op uw *spaarrekening* staat en welke wijzigingen er zijn geweest. Het geld op uw *spaarrekening* mag u niet verpanden. Dat betekent dat u dit geld niet mag gebruiken als zekerheid voor bijvoorbeeld een (hypothecaire) lening. U mag niet rood staan op uw *spaarrekening*.

Geld op de rekening zetten

U schrijft geld over van uw *tegenrekening* naar de centrale bankrekening van Evi. Deze centrale bankrekening is een tussenrekening die op naam van Evi staat. U moet de volgende gegevens vermelden bij de overschrijving:

- Het rekeningnummer van uw *spaarrekening*
- De tenaamstelling van uw *spaarrekening*

Geld van de rekening overschrijven

U kunt alleen geld overschrijven van en naar uw *spaarrekening* naar en van uw *tegenrekening* of *beleggingsrekening*.

17. Hoe voeren wij uw opdrachten voor uw spaarrekening uit?

U geeft uw opdracht altijd via de *website* of via de Evi App aan ons door. De Evi App (*Mijn Evi*) kunt u downloaden via de App Store (iOS) of de Google Play Store (Android). U geeft ons daarmee toestemming om de opdracht uit te voeren. Als een opdracht via *Mijn Evi* aan ons wordt gegeven, beschouwen wij dit altijd als een opdracht die u hebt gegeven. Wij kunnen besluiten om een opdracht niet uit te voeren in de volgende situaties.

- U geeft de opdracht niet op de voorgeschreven wijze.
- De opdracht is niet duidelijk genoeg of onvolledig.
- U hebt niet genoeg geld op uw *spaarrekening* staan.
- Er is sprake van bijzondere omstandigheden of beslaglegging.
- Wij leggen een beperking op aan het gebruik van de *spaarrekening*.

Het kan zijn dat wij uw opdracht niet direct kunnen uitvoeren. Daar kan bijvoorbeeld sprake van zijn als er een storing in het systeem is. Of als wij het systeem uitzetten voor bijvoorbeeld onderhoudswerkzaamheden. Is de storing opgelost of zijn de werkzaamheden klaar? Dan voeren wij uw opdracht zo snel mogelijk uit.

18. Hoe berekenen wij het rentebedrag bij de spaarrekening?

Het rentepercentage kan zowel positief als negatief zijn. Bij een positief rentepercentage krijgt u een rentebedrag over het geld dat op uw *spaarrekening* staat. Bij een negatief rentepercentage betaalt u een rentebedrag over het geld dat op uw *spaarrekening* staat. Is het rentepercentage 0,0%, dan ontvangt u geen rentebedrag, maar hoeft u ook niets te betalen. We tellen het aantal dagen per kalenderjaar dat uw geld op de *spaarrekening* heeft gestaan. U krijgt of betaalt een rentebedrag over het geld dat op deze dagen op uw rekening staat. Wij mogen zelf bepalen welke valuteringsmethode wij hiervoor gebruiken. Dat betekent dat wij zelf kunnen bepalen vanaf welke dag wij rente vergoeden of in rekening brengen en tot welke dag wij dat doen. Het rentebedrag betalen of incasseren we aan het einde van elk kalenderkwartaal. Wij schrijven het rentebedrag bij op uw *spaarrekening*. In het geval van een negatief rentepercentage schrijven wij het rentebedrag af van uw *spaarrekening*.

19. Welk rentepercentage geldt er?

Wij bepalen zelf de hoogte van het rentepercentage. Wij mogen het rentepercentage dat wij vergoeden of in rekening brengen altijd veranderen. We noemen dat variabele rente. U krijgt een variabele rente over het geld dat op uw *spaarrekening* staat, als er sprake is van een positieve rente. Het actuele rentepercentage van de variabele rente kunt u vinden op onze *website* of bij ons opvragen.

20. Welke informatie ontvangt u over uw spaarrekening?

U kunt alle informatie en wijzigingen op uw *spaarrekening* via *Mijn Evi* inzien. U krijgt ook één keer per jaar een digitaal Financieel Jaaroverzicht.

Afspraken over de beleggingsrekening, spaarrekening en tegenrekening voor minderjarigen

21. Kunt u als wettelijke vertegenwoordiger een beleggingsrekening openen voor meerdere minderjarigen samen?

Nee, als *wettelijke vertegenwoordiger* kunt u geen *beleggingsrekening* openen op naam van meerdere *minderjarigen* samen. De *beleggingsrekening* kunt u alleen openen op naam van één *minderjarige*.

22. Wie mag een beleggingsrekening aanvragen voor een minderjarige?

De ouders of één van de ouders, die de *wettelijke vertegenwoordiger(s)* zijn van de *minderjarige*, mogen een *beleggingsrekening* aanvragen.

23. Wanneer kunt u als wettelijke vertegenwoordiger een beleggingsrekening aanvragen voor een minderjarige?

- Als *wettelijke vertegenwoordiger* mag u alleen of samen met de andere *wettelijke vertegenwoordiger* een *beleggingsrekening* aanvragen voor de *minderjarige* als u voldoet aan de volgende voorwaarden.
- De *wettelijke vertegenwoordigers* de ouders zijn.
- De *wettelijke vertegenwoordigers* moeten in het bezit zijn van geldige legitimatiebewijzen.

- De *wettelijke vertegenwoordigers* mogen beschikken over de 'gelden' van de *minderjarige*. Kortom, de *wettelijke vertegenwoordigers* zijn niet ontheven uit hun ouderlijk gezag.
- De gelden niet onder een BEM clausule vallen.
- De *minderjarige* woonachtig is in Nederland.
- Er geen sprake is van wettelijke beperkingen, waardoor de gelden volgens striktere en specifiek opgedragen regels moeten worden beheerd.
- De *minderjarige* bij het bereiken van de 18-jarige leeftijd volledig zelfstandig over de rekening mag beschikken.
- De *minderjarige* is op het moment van de aanvraag van een *beleggingsrekening* nog langer dan 6 maanden minderjarig.

24. Wat gebeurt er als de twee wettelijke vertegenwoordigers samen bevoegd willen zijn op de beleggingsrekening van een minderjarige?

Een *wettelijke vertegenwoordiger* kan samen met de andere *wettelijke vertegenwoordiger* een *beleggingsrekening* aanvragen voor een *minderjarige*. Iedere *wettelijke vertegenwoordiger* mag apart bepalen wat er gebeurt met de *beleggingen* op de *beleggingsrekening* en de gelden op *spaarrekening*. De *wettelijke vertegenwoordigers* geven elkaar toestemming om ieder apart het geld van de *spaarrekening* af te halen of geld te boeken naar de *tegenrekening*. Wanneer we een bericht sturen naar één van de *wettelijke vertegenwoordigers*, dan gaan we ervan uit dat we dit bericht hebben gestuurd aan beide *wettelijke vertegenwoordigers*. Behalve als we hierover iets anders hebben afgesproken met u.

Geeft één van de *wettelijke vertegenwoordigers* aan ons een opdracht of deelt één van de *wettelijke vertegenwoordigers* ons iets mee? Dan gaan wij ervan uit dat deze persoon dit doet namens beide *wettelijke vertegenwoordigers*.

Voor de volgende opdrachten hebben wij de toestemming nodig van beide *wettelijke vertegenwoordigers*.

- beëindiging van de *overeenkomst*,
- wijziging van de *tegenrekening*.

Deze zaken moeten de *wettelijke vertegenwoordigers* aan ons doorgeven in een brief. De *wettelijke vertegenwoordigers* moeten de brief samen ondertekenen. Wijziging van de *tegenrekening* mag ook telefonisch. Ook hiervoor moeten beide *wettelijke vertegenwoordigers* toestemming geven.

Wij mogen te allen tijde besluiten om een opdracht of besluit van één van de *wettelijke vertegenwoordigers* niet uit te voeren of niet toe te staan. Wij mogen dit ook doen als de andere *wettelijke vertegenwoordiger* waarmee u bevoegd bent op de rekeningen niet schriftelijk instemt met de opdracht of het besluit.

25. Op welke naam mag de tegenrekening van de beleggingsrekening van een minderjarige staan?

In het geval van één *wettelijke vertegenwoordiger* moet de *tegenrekening* op naam van desbetreffende *wettelijke vertegenwoordiger* staan of op naam van de *minderjarige*.

In geval van twee *wettelijke vertegenwoordigers* moet de *tegenrekening* op naam van beide *wettelijke vertegenwoordigers* staan of op naam van de *minderjarige*.

26. Wat gebeurt er als één van de twee wettelijke vertegenwoordigers overlijdt?

Als één *wettelijke vertegenwoordiger* overlijdt, dan mag de andere *wettelijke vertegenwoordiger* over de *beleggingsrekening* en *spaarrekening* blijven beschikken op de manier zoals wij met de andere *wettelijke vertegenwoordiger* hebben afgesproken in de *overeenkomst*.

In het geval dat er maar één *wettelijke vertegenwoordiger* geadministreerd staat én er wel een andere *wettelijke vertegenwoordiger* is, hebben wij de volgende documenten nodig waaruit blijkt dat u de ouder én de *wettelijke vertegenwoordiger* bent van de *minderjarige*.

- Geboorteakte van de *minderjarige* én
- Uw legitimatiebewijs én
- Uw e-mailadres én
- Schriftelijk en ondertekend verzoek voor het wijzigen van de *tegenrekening*.

Na ontvangst controleren wij uw gegevens. Bij akkoord ontvangt u ter bevestiging van ons een e-mail met verdere uitleg over de toegang tot de *beleggingsrekening* van de *minderjarige*. Wij mogen u als *wettelijke vertegenwoordiger* weigeren zonder dat wij aan u hoeven uit te leggen waarom wij u weigeren.

27. Wat gebeurt er als beide wettelijke vertegenwoordigers overlijden?

Als beide *wettelijke vertegenwoordigers* overlijden, dan zullen de *beleggingen* worden verkocht en tezamen met alle spaargelden op de *spaarrekening* worden overgeboekt naar de *tegenrekening*.

28. Wat gebeurt er als de minderjarige overlijdt?

De *wettelijke vertegenwoordiger* dient ons zo spoedig mogelijk hierover te informeren. De *wettelijke vertegenwoordiger* dient ons een akte van overlijden of als de *minderjarige* 16 jaar of ouder was een verklaring van erfrecht te sturen. Als wij dit document hebben ontvangen verkopen wij zo snel mogelijk de *beleggingen* en boeken de opbrengst samen met alle spaargelden op de *spaarrekening* naar de *tegenrekening*.

29. Wat gebeurt er als één of beide wettelijke vertegenwoordigers gaan emigreren?

Er zijn geen gevolgen. Wij kunnen het *vermogen* van de *minderjarige* blijven *beheren* als deze wel in Nederland blijft wonen. Indien de *minderjarige* zelf gaat emigreren dan verwijzen wij u naar 'Wat gebeurt er als u (tijdelijk) verhuist naar het buitenland?'.

30. Wat gebeurt er als de wettelijke vertegenwoordigers gaan scheiden?

Er zijn geen gevolgen als u beide *wettelijke vertegenwoordiger* blijft. Als er echter een geschil ontstaat tussen de *wettelijke vertegenwoordigers* dan kan Evi op verzoek van één van de *wettelijke vertegenwoordigers* besluiten om de *minderjarige* rekening te blokkeren. Alle opdrachten dienen dan schriftelijk door beide *wettelijke vertegenwoordigers* doorgegeven te worden. Als één van u wordt ontheven uit het ouderlijk gezag dan dient u ons hierover te informeren. Wij verwijderen dan de desbetreffende *wettelijke vertegenwoordiger* als beschikkingsbevoegde van de *minderjarige*.

Moet de *minderjarige* ons nog iets betalen? Ieder van de *wettelijke vertegenwoordigers* is verantwoordelijk om het hele bedrag aan ons terug te betalen.

31. Zijn er beperkingen op de wijze van beleggen voor een minderjarige?

Nee. Evi legt u geen beperkingen op. Wel bepaalt de *wet* dat de *wettelijke vertegenwoordiger(s)* de verplichting hebben om te zorgen voor een doelmatige belegging van het *vermogen* van de *minderjarige*. Meer informatie vindt u in de BeleggingsWijzer minderjarig kind. Deze wijzer vindt u op vanlanschotkempen.com/private-banking/inspiratie/wijzers.

32. Wat gebeurt er als de minderjarige 18 jaar wordt?

Een half jaar voordat de *minderjarige* 18 jaar wordt, krijgt de *wettelijke vertegenwoordiger* of bewindvoerder informatie van ons. De *beleggingsrekening* is vanaf de eerste werkdag na het bereiken van de 18-jarige leeftijd alleen beschikbaar voor de meerderjarige, tenzij er sprake is van een schenking onder bewind met een afwijkende *einddatum*. Uw kind moet dan zelf inloggen met de nieuwe inloggegevens die wij u hebben toegestuurd op de *beleggingsrekening* en zijn beleggingsprofiel bepalen. Alle periodieke incasso's die actief zijn op de rekening van de *minderjarige* worden beëindigd op de eerste werkdag na het bereiken van de 18-jarige leeftijd.

Als er sprake is van een schenking onder bewind, dan dient de bewindvoerder bij het bereiken van de 18-jarige leeftijd van de begiftigde opnieuw het beleggingsprofiel te bepalen.

33. Wat moet de wettelijke vertegenwoordiger doen als de minderjarige 18 jaar wordt?

Het is de verantwoordelijkheid van de *wettelijke vertegenwoordiger* het e-mailadres van de *minderjarige* aan ons te geven. Wij kunnen namelijk het nieuwe wachtwoord alleen verstrekken via het bij ons bekende e-mailadres van de *wettelijke vertegenwoordiger*.

Als er sprake is van een schenking onder bewind, dient de bewindvoerder nogmaals zijn eigen gegevens in te vullen.

34. Wat gebeurt er als het kind van 18 jaar voor het eerst inlogt?

Bij de eerste keer inloggen nadat u zelf beschikkingsbevoegd bent geworden, moet u eerst opnieuw een beleggingsprofiel bepalen. U kunt telefonisch uw nieuwe *tegenrekening* en adresgegevens doorgeven. Nadat u uw beleggingsprofiel hebt bepaald, kunt u volledig beschikken over de *beleggingsrekening* en de *spaarrekening*.

35. Waarom moet u een nieuw beleggingsprofiel bepalen als u 18 jaar bent geworden?

Als u 18 jaar bent geworden, bent u zelf verantwoordelijk om het beleggingsbeleid te bepalen. Dit artikel is niet van toepassing indien er sprake is van een schenking onder bewind. Dan is de bewindvoerder hiervoor verantwoordelijk.

Zijn wij 6 maanden na uw 18e verjaardag nog geen beleggingsprofiel overeengekomen? Dan mogen wij alle *beleggingen* op uw *beleggingsrekening* verkopen. De opbrengst schrijven wij dan over naar de geregistreerde *tegenrekening*.

36. Kan de wettelijke vertegenwoordiger bevoegd blijven als de minderjarige reeds 18 jaar is?

Nee. Wij zullen voor het bereiken van de 18-jarige leeftijd contact opnemen met de *wettelijke vertegenwoordiger*. Indien de *wettelijke vertegenwoordiger* het niet wenselijk vindt dat de *minderjarige* over het *vermogen* gaat beschikken, dan moet de *wettelijke vertegenwoordiger* de *beleggingen* verkopen en de opbrengst samen met de spaargelden overboeken naar de *tegenrekening* en vanuit daar wegboeken. Dit kan wel fiscale consequenties hebben.

37. Wanneer beëindigen wij de overeenkomst?

In het hoofdstuk 'Beheer van Evi' in deze *afspraken* kunt u lezen wanneer Evi de rekeningen mag beëindigen. Betreft de rekening een *beleggingsrekening* voor de *minderjarige*? Dan kunnen wij uw *overeenkomst* ook beëindigen als de onderstaande situaties zich voordoen:

- Beide *wettelijke vertegenwoordigers* handelingsonbekwaam zijn verklaard.
- Beide *wettelijke vertegenwoordigers* komen te overlijden.
- De *minderjarige* komt te overlijden.
- De *minderjarige* van Nederland naar een ander land verhuist.

38. Wat mogen wij aan u vragen voor ons klantonderzoek?

Wij voeren doorlopend klantonderzoek uit om aan onze wettelijke verplichtingen omtrent anti-witwassen, het voorkomen van terrorismefinanciering en aan sanctiewetgeving te voldoen. Als wij daar om vragen, identificeert u zich met een geldig identiteitsbewijs. Wij bepalen hoe u zich kunt identificeren. Wij kunnen u ook om aanvullende informatie vragen die wij nodig hebben voor ons klantonderzoek. U moet ons die informatie binnen een redelijke termijn geven. Dit kan bijvoorbeeld informatie zijn over de transacties die u doet of waar uw vermogen vandaan komt. In afwachting van deze informatie en gedurende de periode die wij nodig hebben om de informatie te verwerken kunnen wij uw Evi Persoonlijk Vermogensbeheer-rekening blokkeren als wij dat nodig vinden. Als u weigert om de informatie aan ons te geven of wij vinden de informatie niet volledig kunnen wij ook de relatie met u opzeggen. Het klantonderzoek kan te allen tijde opnieuw worden uitgevoerd. U moet altijd meewerken aan een klantonderzoek.

Afspraken over de beleggingsrekening, spaarrekening en tegenrekening voor schenking(en) onder bewind

39. Kunt u als bewindvoerder een beleggingsrekening openen voor meerdere kinderen samen?

Nee, als bewindvoerder kunt u geen *beleggingsrekening* openen op naam van meerdere kinderen samen. De *beleggingsrekening* kunt u alleen openen op naam van één kind.

40. Wie mag een beleggingsrekening aanvragen voor een schenking onder bewind?

De bewindvoerder en/of de wettelijk vertegenwoordiger bij een *minderjarige*. Voor *minderjarigen* geldt dat de *wettelijke vertegenwoordiger(s)* van de *minderjarige* toestemming moeten geven voor het aanvragen van een *beleggingsrekening*.

41. Op welke naam mag de tegenrekening van de beleggingsrekening in verband met een schenking onder bewind staan?

De *tegenrekening* moet op naam van het kind staan. Bij een schenking onder bewind aan een *minderjarige* kan in het geval van één *wettelijke vertegenwoordiger* de *tegenrekening* ook op naam van desbetreffende *wettelijke vertegenwoordiger* staan of op naam van de *minderjarige*. In geval van twee *wettelijke vertegenwoordigers* moet de *tegenrekening* op naam van beide *wettelijke vertegenwoordigers* staan of op naam van de *minderjarige*.

42. Wat gebeurt er als de bewindvoerder gaat emigreren?

Er zijn geen gevolgen. Wij kunnen het *vermogen* van het kind blijven *beheren* als deze wel in Nederland blijft wonen. Indien het kind zelf gaat emigreren dan verwijzen wij u naar 'Wat gebeurt er als u (tijdelijk) verhuist naar het buitenland?'

43. Wat gebeurt er als de einddatum van de schenking onder bewind wordt bereikt?

In de schenkingsakte is een *einddatum* van het bewind opgenomen. Drie maanden voordat de *einddatum* wordt bereikt, krijgt de bewindvoerder informatie van ons. De *beleggingsrekening* is vanaf de eerste werkdag na het bereiken van de *einddatum* alleen beschikbaar voor de rekeninghouder. Het kind moet dan zelf inloggen op de *beleggingsrekening* met de nieuwe inloggegevens die wij u hebben toegestuurd en zijn beleggingsprofiel bepalen. Alle periodieke incasso's die actief zijn op de rekening van het kind worden beëindigd op de eerste werkdag na het bereiken van de *einddatum*.

44. Wat moet de bewindvoerder doen als de einddatum wordt bereikt?

Het is de verantwoordelijkheid van de bewindvoerder om de (nieuwe) inloggegevens aan de rekeninghouder te geven. Wij kunnen namelijk het nieuwe wachtwoord alleen verstrekken via het bij ons bekende e-mailadres van de bewindvoerder.

45. Wat gebeurt er als de rekeninghouder voor het eerst inlogt na het bereiken van de einddatum?

Bij de eerste keer inloggen nadat het bewind is beëindigd, moet de rekeninghouder eerst opnieuw een beleggingsprofiel bepalen. U kunt telefonisch eventueel uw nieuwe *tegenrekening* en adresgegevens doorgeven. Nadat u uw beleggingsprofiel hebt bepaald, kunt u volledig beschikken over de *beleggingsrekening* en de *spaarrekening*.

46. Waarom moet u een nieuw beleggingsprofiel bepalen nadat de einddatum is bereikt?

Nu het bewind is beëindigd bent u zelf verantwoordelijk om het beleggingsbeleid te bepalen.

47. Kan de bewindvoerder bevoegd blijven als de einddatum is bereikt?

Nee. Wij zullen voor het bereiken van de *einddatum* contact opnemen met de bewindvoerder.

2. Beheer van Evi

Inleiding

Vermogensbeheer

1. Wat is vermogensbeheer?
2. Wat is het fondsenuniversum?
3. Wat is een Evi Fonds?
4. Wanneer is de dienstverlening voor vermogensbeheer passend voor u?
5. Op welke manieren kunt u bij Van Lanschot Kempen uw vermogen laten beheren?

Overig

6. Wat moet u doen als u wilt overstappen naar een andere dienstverlening bij Van Lanschot Kempen?
 7. Wanneer eindigt de overeenkomst?
 8. Wat gebeurt er als u overlijdt?
 9. Wat gebeurt er als u onder bewind of curatele wordt gesteld?
-

Inleiding

In dit hoofdstuk leggen we uit wat de dienstverlening voor vermogensbeheer van Evi inhoudt. We leggen u daarbij uit wat het fondsenuniversum van Evi is en hoe dit werkt.

Vermogensbeheer

1. Wat is vermogensbeheer?

Wij *beheren* uw *vermogen*. Uw persoonlijke wensen, beleggingsdoelstellingen, duurzaamheidsvoorkeuren, kennis en ervaring met beleggen en uw financiële positie vormen het uitgangspunt voor ons *beheer*. Na de inventarisatie van deze onderdelen kunnen wij samen met u overeenkomen welk beleggingsprofiel passend is voor u.

Bij onze dienstverlening voor vermogensbeheer maken we gebruik van onze eigen inschatting en verwachting van de manier waarop uw *beleggingen* zich zullen ontwikkelen. Omdat het inschattingen en verwachtingen zijn, mag u er niet van uitgaan dat ze ook zeker uit zullen komen. Hebt u schade door een beleggingsbeslissing die wij hebben genomen namens u? Of hebt u schade doordat de opbrengst van uw *beleggingen* niet overeenkomt met onze inschatting of verwachting? Dan zijn wij niet aansprakelijk voor deze schade. Wij zijn wel aansprakelijk als komt vast te staan dat wij de *overeenkomst* met u niet goed hebben uitgevoerd. Voor onze dienstverlening voor vermogensbeheer maken wij gebruik van beleggingsinformatie van andere organisaties die we zorgvuldig hebben uitgekozen. Toch zijn wij er niet verantwoordelijk voor als de informatie van deze partijen niet juist of onvolledig is.

Bij onze dienstverlening voor vermogensbeheer maken we gebruik van onze eigen ervaring en deskundigheid die binnen Van Lanschot Kempen en haar dochterondernemingen aanwezig is. Op basis daarvan *beheren* wij uw *vermogen* door invulling te geven aan uw portefeuille. Op dit moment bestaat het fondsenuniversum alleen uit de Evi Fondsen. Wij mogen dit fondsenuniversum ook uitbreiden met andere beleggingen.

2. Wat is het fondsenuniversum?

Het fondsenuniversum is het totaal aan *beleggingen* waaruit Evi kan kiezen bij het *beheer* van uw *vermogen*. Op dit moment bestaat het fondsenuniversum alleen uit de Evi Fondsen. Meer informatie over de Evi Fondsen kunt u hieronder vinden in 'Wat is een Evi Fonds?'. Wij mogen het fondsenuniversum ook uitbreiden met andere beleggingen. De beleggingen waarin het Evi Fonds belegt en de overige beleggingen ziet u terug in *Mijn Evi*. In de rapportages die u periodiek van ons ontvangt ziet u het Evi Fonds en de overige beleggingen waarin wij voor u beleggen.

3. Wat is een Evi Fonds?

Evi van Lanschot Paraplufonds N.V. is een paraplufonds dat is onderverdeeld in de volgende vijf onderliggende Evi Fondsen:

- Evi Zeer defensief
- Evi Defensief
- Evi Neutraal
- Evi Offensief
- Evi Zeer offensief

Evi van Lanschot Paraplufonds N.V. is een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe) en heeft de rechtsvorm van een naamloze vennootschap (N.V.). Het is een open-end beleggingsfonds. Dat wil zeggen dat het Evi van Lanschot Paraplufonds N.V. wettelijk verplicht is om aandelen te verkopen en in te kopen tegen de *intrinsieke waarde* per aandeel. Evi van Lanschot Paraplufonds N.V. is een fund of funds. Dat is een beleggingsfonds dat belegt in andere beleggingsfondsen.

Elk Evi Fonds heeft een eigen beleggingsbeleid. De beheerder van de Evi Fondsen kan als belegging zowel beleggingsfondsen met een 'actief' als met een 'passief' beleggingsbeleid selecteren. Een 'passief' beleid betekent dat deze beleggingsfondsen een bepaalde marktindex volgen. Een 'actief' beleid betekent dat de beheerder van het beleggingsfonds opzettelijk afwijkt van de marktindex van de betreffende markt. De beheerder beoordeelt van geval tot geval wat naar verwachting de beste resultaten zal geven en het beste past in de portefeuille van dat Evi Fonds.

Jaarlijks wordt voor ieder Evi Fonds de verdeling over de verschillende vermogenscategorieën, het zogenoemde 'strategisch beleggingsbeleid' vastgesteld op basis van de lange termijn risico- en rendementsverwachtingen. Ieder van deze vijf Evi Fondsen belegt in een breed samengestelde portefeuille van verschillende vermogenscategorieën en heeft als doelstelling om op lange termijn een zo hoog mogelijk rendement te realiseren waarbij rekening wordt gehouden met de minimum- en maximumgrenzen voor de risicodragende beleggingen die voor ieder Evi Fonds zijn vastgelegd. Voor de kenmerken en specifieke risico's van de Evi Fondsen en overige informatie verwijzen wij naar het prospectus van het Evi van Lanschot Paraplufonds N.V. en het *Eid*. Deze informatie is te vinden op de website [vanlanschotkempen.com/investment-management/fund-library](https://www.vanlanschotkempen.com/investment-management/fund-library) en via de *website*.

De Evi Fondsen zijn huisfondsen. Huisfondsen zijn beleggingsfondsen waarvan Van Lanschot Kempenn Investment Management N.V. de beheerder is (VLK Investment Management). VLK Investment Management is ook beheerder van andere beleggingsfondsen. Zowel VLK Investment Management als het Evi Van Lanschot Paraplufonds N.V. staan onder toezicht van de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM). VLK Investment Management is als beheerder verantwoordelijk voor het beleggingsbeleid van ieder Evi Fonds.

Wij selecteren huisfondsen op basis van dezelfde criteria als fondsen van derden. Meer informatie over welke maatregelen wij nemen om belangenconflicten te voorkomen als wij voor u beleggen in huisfondsen kunt u vinden in het hoofdstuk 'Belangenconflicten'.

Wij beleggen voor u in een Evi Fonds dat aansluit bij het beleggingsprofiel dat we met u hebben afgesproken. Indien wij bijvoorbeeld met u een defensief beleggingsprofiel hebben afgesproken, dan zullen wij voor u beleggen in Evi Defensief. Als wij met u een neutraal beleggingsprofiel hebben afgesproken, dan zullen wij voor u beleggen in Evi Neutraal. Meer informatie over de beleggingsprofielen kunt u vinden in 'Hoe werkt een beleggingsprofiel?'.

4. Wanneer is de dienstverlening voor vermogensbeheer passend voor u?

In het algemeen is vermogensbeheer passend voor klanten die niet graag zelf de aan- en verkoopbeslissingen nemen en dit graag aan een ander overlaten. Als u kiest voor vermogensbeheer, kiest u voor gemak en vertrouwen. U legt het *beheer* van uw *vermogen* in handen van specialisten. Zij nemen de noodzakelijke aan- en verkoopbeslissingen. Er zijn verschillende redenen waarom beleggers kiezen voor vermogensbeheer. Financiële markten zijn complex en informatie komt steeds sneller beschikbaar. Het filteren en beoordelen van deze informatie vereist een grote mate van deskundigheid, die niet iedere belegger in huis heeft.

Misschien hebt u weinig interesse in beleggen of hebt u er simpelweg de tijd niet voor. Het kan ook zijn dat het u vanwege uw beroep niet is toegestaan om zelf te handelen. Allemaal goede redenen waarom vermogensbeheer passend kan zijn voor u. U moet bij de keuze ook rekening houden met de kosten ten opzichte van de mogelijke, verwachte rendementen en de omvang van uw *vermogen*. Als deze in verhouding zijn en als u zich grotendeels herkent in dit algemene profiel, dan is vermogensbeheer doorgaans passend.

5. Op welke manieren kunt u bij Van Lanschot Kemprenk uw vermogen laten beheren?

Wij kennen twee soorten 'regulier' vermogensbeheer.

1. Evi Persoonlijk Vermogensbeheer: online dienstverlening
2. Vermogensbeheer bij Van Lanschot Kemprenk: offline dienstverlening

Overig

6. Wat moet u doen als u wilt overstappen naar een andere dienstverlening bij Van Lanschot Kemprenk?

U neemt daarvoor contact op met Evi. Wij laten u dan weten op welke manier u kunt overstappen naar een andere dienstverlening, zoals Evi Go.

7. Wanneer eindigt de overeenkomst?

Zoals in de *overeenkomst* staat mogen zowel u als wij de *overeenkomst* opzeggen. Wij sturen een e-mail naar het bij Evi geregistreerde e-mailadres als wij de *overeenkomst* opzeggen.

In de volgende situaties eindigt onze relatie per direct en geheel, zonder dat wij u een bericht moeten sturen:

- U bent failliet, valt onder een wettelijke regeling voor schuldsanering of vraagt surseance van betaling aan.
- U houdt zich niet aan de afspraken die in de verschillende toepasselijke voorwaarden staan.
- U verhuist naar de Verenigde Staten van Amerika.

Moeten we op het moment dat onze relatie geheel wordt beëindigd nog opdrachten van u uitvoeren? Dan doen we dat zoveel mogelijk volgens de *afspraken* die in dit document staan. Tot het moment dat we alle opdrachten hebben uitgevoerd, blijven deze *afspraken* en alle andere overeenkomsten die te maken hebben met uw *beleggingen* geldig.

8. Wat gebeurt er als u overlijdt?

Wij hebben hierover afspraken met u gemaakt in de *overeenkomst*. Het kan zijn dat na verdeling van de nalatenschap de erfgenaam de *beleggingsrekening* wenst aan te houden. Dan moeten we eerst een nieuw beleggingsprofiel overeenkomen met die erfgenaam. Als er meerdere erfgenamen zijn dan sluiten wij een nieuwe *overeenkomst* met die erfgenamen. Deze bepaling geldt niet als u een rechtspersoon bent.

9. Wat gebeurt er als u onder bewind of curatele wordt gesteld?

Als u onder bewind of curatele wordt gesteld, treedt uw bewindvoerder of curator op als partij bij deze *overeenkomst*. Zolang de bewindvoerder of curator niet formeel bij ons bekend zijn en er geen nieuw beleggingsprofiel is afgestemd blijven wij uw *vermogen beheren* aan de hand van het met u overeengekomen beleggingsprofiel. Wij weten pas formeel wie de bewindvoerder of curator is, nadat wij de benoeming door de rechtbank hebben ontvangen.

Zolang de *beleggingsrekening* wordt aangehouden, schrijven wij de kosten automatisch van de *beleggingsrekening* af.

Hebben wij gedurende een periode van zes maanden na uw onderbewind- of curatelestelling niet kunnen vaststellen wie formeel uw bewindvoerder of curator is? Of zijn wij binnen deze periode nog geen nieuw beleggingsprofiel overeengekomen met de bewindvoerder of curator? Dan mogen wij alle *beleggingen* op uw *beleggingsrekening* verkopen. De opbrengst schrijven wij dan over naar uw *tegenrekening*. Deze bepaling geldt niet als u een rechtspersoon bent.

3. Hoe werkt een beleggingsprofiel?

Inleiding

Onze beleggingsprofielen

1. Wat is een beleggingsprofiel?
2. Wat zijn vermogenscategorieën?
3. Welke beleggingsprofielen gebruiken wij?

Uw beleggingsprofiel

4. Hoe komen wij met u een passend beleggingsprofiel overeen?
5. Waarom zijn verwachte risico's en rendementen belangrijk om een passend beleggingsprofiel overeen te kunnen komen?
6. Met welke rendementen en risico's kan ik rekening houden?
7. Hoe berekenen wij de verwachte risico's en rendementen?
8. Welke gevolgen heeft het opnemen van geld uit uw belegde vermogen?

Gebruik van uw beleggingsprofiel

9. Uw beleggingsprofiel als basis voor het beheer van uw vermogen
 10. Hoe gebruiken wij uw beleggingsprofiel voor de bewaking van uw portefeuille?
 11. Waar ziet u de actuele verdeling van uw portefeuille?
 12. Wat moet u doen als uw persoonlijke situatie verandert?
-

Inleiding

In dit hoofdstuk leest u wat een beleggingsprofiel is en welke beleggingsprofielen wij gebruiken. Ook leest u hoe wij met u een passend beleggingsprofiel overeenkomen. Wij laten u per beleggingsprofiel de kenmerken zien, zodat u kunt bepalen of u zich er voldoende in herkent. Ook laten wij voor de verschillende beleggingsprofielen de rendementen en risico's zien die wij verwachten. Vervolgens informeren wij u hoe wij uw beleggingsprofiel gebruiken bij het *beheren* van uw *vermogen* en bij bewaking van de risico's in uw portefeuille. Tenslotte leest u hoe u ervoor kunt zorgen dat uw portefeuille blijft passen bij uw beleggingsprofiel.

Onze beleggingsprofielen

1. Wat is een beleggingsprofiel?

Een beleggingsprofiel geeft een indicatie van het risico dat u met uw *beleggingen* loopt. Het geeft ook een indicatie van het rendement dat u met uw *beleggingen* kunt behalen. De grootste invloed op het risico en het rendement van de portefeuille zijn de verhoudingen tussen de verschillende vermogenscategorieën binnen uw portefeuille.

Voordat wij uw portefeuille gaan invullen, bepalen wij samen met u het beleggingsprofiel dat het beste bij u past. Als wij voor u beleggen volgens dit beleggingsprofiel wordt de kans kleiner dat eventuele tegenvallende beleggingsresultaten onaanvaardbare gevolgen hebben voor uw persoonlijke omstandigheden.

2. Wat zijn vermogenscategorieën?

De onderliggende beleggingen in het Evi Fonds en de overige beleggingen delen wij in vermogenscategorieën in. Wij laten u in *Mijn Evi* zien in welke vermogenscategorieën wij voor u beleggen. De onderliggende risicodragende beleggingen zijn onderverdeeld in de vermogenscategorieën aandelen, vastgoed, grondstoffen en overige (waaronder bijvoorbeeld high yield-obligaties). De onderliggende risicomijdende beleggingen zijn beleggingsfondsen die beleggen in obligaties en geldmarktfondsen genoteerd in euro. Vermogenscategorieën kunnen verschillend en soms tegengesteld reageren op economische bewegingen.

Spreiding over verschillende vermogenscategorieën is daarom een krachtig middel om risico's te verminderen. Zo kan bijvoorbeeld het toevoegen van één risicodragende vermogenscategorie aan een portefeuille die uitsluitend bestaat uit risicomijdende vermogenscategorieën, het risico van deze portefeuille juist verlagen. Elk beleggingsprofiel kent een eigen samenstelling van vermogenscategorieën.

3. Welke beleggingsprofielen gebruiken wij?

Wij gebruiken vijf beleggingsprofielen. Bij elk beleggingsprofiel ziet u een beschrijving van de 'gemiddelde' belegger voor wie dat beleggingsprofiel geschikt is. Met behulp van deze beschrijving kunt u controleren of uw keuze bij u past. Niet alle kenmerken hoeven op uw persoonlijke situatie van toepassing te zijn.

Zeer defensief

U vindt vermogensbehoud op de korte termijn erg belangrijk en u hecht minder aan vermogensgroei op de lange termijn. Met een zeer defensief beleggingsprofiel belegt u grotendeels in risicomijdende beleggingen zoals geldmarktinstrumenten en Obligaties investment grade, en veel minder in risicodragende beleggingen zoals aandelen, obligaties high yield, onroerend goed en grondstoffen. U bent zich bewust van de risico's die aan beleggen verbonden zijn. U accepteert een beperkt negatief rendement in een slecht beleggingsjaar en een beperkte kans op vermogensverlies aan het einde van uw beleggingshorizon. In een omgeving met lage of stijgende markttrentes is er een beperkte kans op vermogensgroei.

Defensief

U hecht aan vermogensbehoud op de korte termijn en minder aan vermogensgroei op de lange termijn. U belegt vooral in risicomijdende beleggingen zoals geldmarktinstrumenten en Obligaties investment grade, en in mindere mate in risicodragende beleggingen zoals aandelen, obligaties high yield, onroerend goed en grondstoffen. U accepteert een gematigd negatief rendement in een slecht beleggingsjaar en een kleine kans op vermogensverlies aan het einde van uw beleggingshorizon. U bent zich bewust van de risico's die aan beleggen verbonden zijn.

Neutraal

Voor u is vermogensbehoud op de korte termijn en vermogensgroei op de lange termijn belangrijk. U belegt in risicomijdende beleggingen zoals geldmarktinstrumenten en Obligaties investment grade, en ook in risicodragende beleggingen zoals aandelen, obligaties high yield, onroerend goed en grondstoffen. U accepteert een negatief rendement in een slecht beleggingsjaar en een kans op vermogensverlies aan het einde van uw beleggingshorizon. U bent zich bewust van de risico's die aan beleggen verbonden zijn en heeft kennis van en ervaring met risicodragende beleggingen.

Offensief

U vindt vermogensgroei op de lange termijn belangrijk en u hecht veel minder aan vermogensbehoud op de korte termijn. U belegt vooral in risicodragende beleggingen zoals aandelen, obligaties high yield, onroerend goed en grondstoffen, en minder in risicomijdende beleggingen zoals geldmarktinstrumenten en Obligaties investment grade. U accepteert een zeer groot negatief rendement in een slecht beleggingsjaar en een grote kans op vermogensverlies aan het einde van uw beleggingshorizon. U bent zich zeer bewust van de risico's die aan beleggen verbonden zijn en heeft veel kennis van en ervaring met risicodragende beleggingen.

Zeer offensief

U vindt vermogensgroei op de lange termijn erg belangrijk en u hecht bijna niet aan vermogensbehoud op de korte termijn. U belegt bijna volledig in risicodragende beleggingen zoals aandelen, obligaties high yield, onroerend goed en grondstoffen, en nagenoeg niet in risicomijdende beleggingen zoals geldmarktinstrumenten en Obligaties investment grade. U accepteert een zeer aanzienlijk negatief rendement in een slecht beleggingsjaar en een grote kans op vermogensverlies aan het einde van uw beleggingshorizon. U bent zich zeer bewust van de risico's die aan beleggen verbonden zijn en heeft zeer veel kennis van en ervaring met risicodragende beleggingen.

Uw beleggingsprofiel

4. Hoe komen wij met u een passend beleggingsprofiel overeen?

Wij komen met u een passend beleggingsprofiel overeen op basis van een zorgvuldige inventarisatie en analyse van uw financiële positie, uw doelstelling ten aanzien van inkomen en onttrekkingen, uw vermogensdoelstelling, uw bereidheid om risico's te accepteren en uw kennis van en ervaring met beleggen. Deze inventarisatie noemen wij ook wel de geschiktheidstoets. Aan de hand van deze toets adviseren wij u een beleggingsprofiel. U kunt het beleggingsprofiel van uw portefeuille met één risicograad naar boven of beneden aanpassen. Als u een rechtspersoon bent kunt u in sommige gevallen het beleggingsprofiel van uw portefeuille alleen één risicograad naar beneden aanpassen. Na deze keuze komen wij met u een beleggingsprofiel overeen. Dit noemen wij het overeengekomen beleggingsprofiel.

Uw duurzaamheidsvoorkeuren zijn geen onderdeel van dit beleggingsprofiel. Hiervoor geldt een ander profiel, namelijk uw duurzaamheidsprofiel. Meer informatie over duurzaamheid kunt u vinden in het hoofdstuk 'Duurzaamheid binnen Evi Persoonlijk Vermogensbeheer' van deze *afspraken*.

5. Waarom zijn verwachte risico's en rendementen belangrijk om een passend beleggingsprofiel overeen te kunnen komen?

Inzicht in de verwachte risico's en rendementen kan u helpen bij het bepalen welk beleggingsprofiel het beste bij u past. U moet daarbij een afweging maken tussen de beleggingsrisico's en uw financiële doelstellingen. Bij deze afweging zijn de volgende vragen belangrijk. Hoe ervaart u het risico op koersdalingen op korte termijn? En koersdalingen op langere termijn? In de paragraaf 'Met welke rendementen en risico's kan ik rekening houden?' in dit hoofdstuk vindt u een grafiek die een beeld geeft van de mogelijke omvang van koersdalingen en de mogelijke omvang van koersstijgingen op korte termijn.

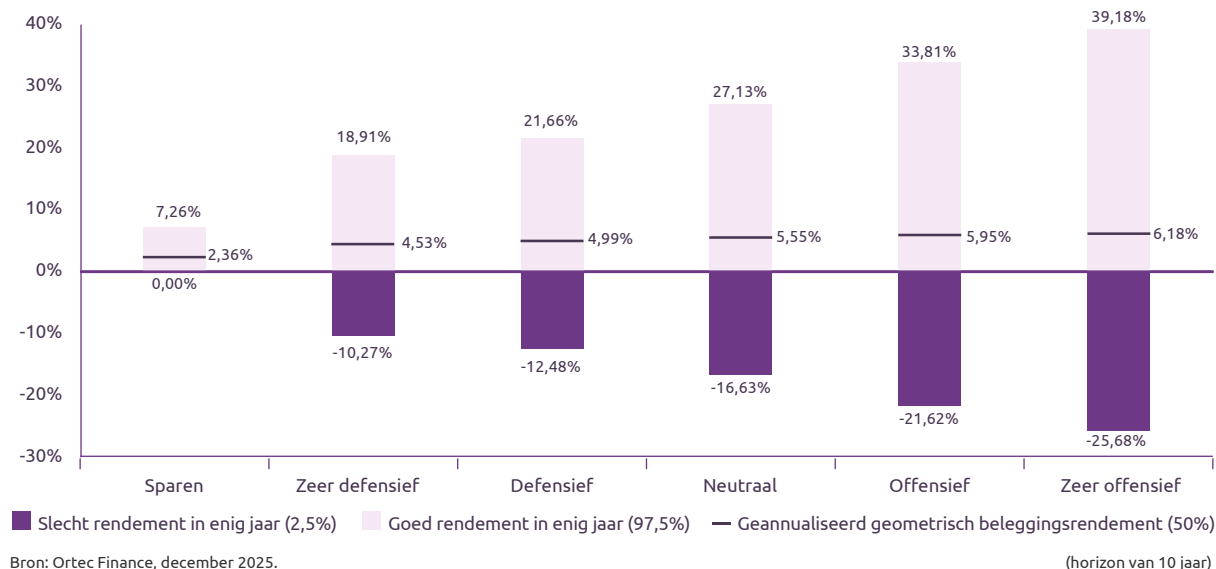
Rendementen kunnen zowel positief als negatief zijn. Het werkelijke rendement kan sterk afwijken van de verwachte rendementen die wij hieronder tonen. Deze zijn gebaseerd op de verwachte rendementen voor de lange termijn (10 jaar). Daarom voeren wij scenarioanalyse uit. Met deze scenarioanalyses krijgt u een beeld van de te verwachten rendementen per beleggingsprofiel, maar ook van de mogelijke afwijkingen.

Als u conclusies wilt verbinden aan de verwachte rendementen, moet u ook rekening houden met het volgende. Wij houden bij onze rendementsverwachtingen geen rekening met uw fiscale situatie. De fiscale gevolgen van beleggen zijn afhankelijk van uw persoonlijke situatie. Wij adviseren u hierover een deskundige te raadplegen. Ook de inflatie is niet meegenomen in onze rendementsverwachtingen. De doelstelling van de Europese Centrale Bank is de inflatie in de eurozone te beperken tot een niveau van 2%. Wij benadrukken hierbij dat in alle getoonde tabellen en grafieken sprake is van verwachtingen. Verwachtingen vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

6. Met welke rendementen en risico's kan ik rekening houden?

In onderstaande grafiek ziet u per beleggingsprofiel het gemiddeld jaarrendement dat wij verwachten voor de komende 10 jaar (grijze lijn) en de mogelijke rendementen die u kunt verwachten na één jaar (de lichtpaarse en donkerpaarse balk).

Verwacht gemiddeld bruto jaarrendement voor periode 2025 - 2035 en mogelijk bruto rendement in enig jaar



De rendementen in de grafiek zijn prognoses. Prognoses vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. De waarde van uw *beleggingen* kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten en scenarioanalyse bieden geen garantie voor de toekomst.

U ziet in de grafiek dat er op korte termijn grote verschillen kunnen ontstaan tussen goede en slechte scenario's. De grafieken geven de bandbreedtes weer van de rendementen zoals deze zich in het eerste jaar voor kunnen doen op basis van 95% waarschijnlijkheid. Dit wil zeggen dat onder normale omstandigheden 95% van de scenario's na het eerste jaar binnen de vermelde bandbreedtes uitkomt. Er kunnen zich dus nog slechtere of betere scenario's voordoen. In 5% van de scenario's komt de vermogensontwikkeling na het eerste jaar buiten de vermelde bandbreedte uit (ofwel 50 van de 1.000 scenario's).

De bandbreedtes zijn gebaseerd op de scenario's voor het gehele eerste jaar. Van kortere perioden kan niet gezegd worden dat de bandbreedtes proportioneel kleiner zijn. Het rendement in het middelste scenario neemt toe naarmate het een profiel met meer risico (lees meer aandelen) betreft. Naarmate een beleggingsprofiel meer naar rechts staat neemt ook het verschil tussen goede en slechte economische scenario's toe. Er zijn 1.000 verschillende economische scenario's doorgerekend. Deze scenario's zijn vooral gebaseerd op historische data. Daarnaast is er rekening gehouden met economische trends op lange termijn, het beleid van centrale banken en de vooruitzichten voor inflatie. De resultaten van een scenarioanalyse worden behalve door de scenario's ook bepaald door de samenstelling van een portefeuille. De getoonde rendementen zijn bruto rendementen. Dit betekent dat er geen rekening is gehouden met kosten van beleggen. De werkelijke kosten van beleggen zijn vooraf niet precies vast te stellen. Als wij voor u een scenarioanalyse maken, houden we wel rekening met beleggingskosten. Deze kosten zijn dan een aanname voor de optelsom van kosten die wij in rekening brengen en de kosten van de *beleggingen* in de portefeuille. Uit voorzichtigheid houden we er rekening mee dat niet alle kosten worden goedgemaakt met extra rendement.

7. Hoe berekenen wij de verwachte risico's en rendementen?

Voor scenarioanalyse maken wij gebruik van de simulatiemodellen van OPAL Wealth Planner van Ortec Finance. In dit systeem worden onze modelportefeuilles doorgerekend met de scenario's van Ortec. Deze worden maandelijks door Ortec aangepast aan de laatste economische cijfers. Dit betekent dat de percentages van maand tot maand anders kunnen zijn. De resultaten helpen ons om u inzicht te geven in de verhoudingen tussen rendement en risico bij beleggen en sparen. Meer informatie over Ortec vindt u op www.ortec-finance.com.

8. Welke gevolgen heeft het opnemen van geld uit uw belegde vermogen?

Als u regelmatig geld opneemt uit uw belegde *vermogen*, heeft dit grote invloed op de kans op het behalen van uw doelstellingen. Vaak wordt de invloed van deze opnames onderschat. De invloed van de opnames verschilt per beleggingsprofiel. Bent u van plan om periodiek bedragen aan uw portefeuille te onttrekken? Dan moet u dit aangeven bij het invullen van de vragen bij het bepalen van het beleggingsprofiel via de *website*.

Gebruik van uw beleggingsprofiel

9. Uw beleggingsprofiel als basis voor het beheer van uw vermogen

Op basis van uw beleggingsprofiel *beheren* wij uw *vermogen* door uw geld te beleggen in één van de Evi Fondsen met een passende verdeling over de verschillende vermogenscategorieën. Wij houden hierbij onderliggend rekening met bandbreedtes per vermogenscategorie per beleggingsprofiel. En binnen deze bandbreedtes spelen de strategische en tactische keuzes een rol bij de invulling van uw portefeuille. Wij gaan voortdurend na of uw beleggingsprofiel aansluit bij het Evi Fonds waarin wij voor u beleggen. Indien dat niet zo is, zullen wij de beheerder van het Evi Fonds adviseren de *beleggingen* van het Evi Fonds aan te passen. Wij kunnen ook altijd beslissen te beleggen in andere *beleggingen* dan het Evi Fonds, zodat uw portefeuille blijft aansluiten op uw beleggingsprofiel.

10. Hoe gebruiken wij uw beleggingsprofiel voor de bewaking van uw portefeuille?

Met het overeengekomen beleggingsprofiel als uitgangspunt hebben wij minimum- en maximumgrenzen vastgesteld voor de risicodragende *beleggingen* in de portefeuilles. Deze zogenoemde bandbreedtes geven ons voldoende ruimte om in te spelen op gewijzigde omstandigheden op de financiële markten. Tegelijkertijd zorgen zij ervoor dat wij niet meer risico nemen, dan past bij uw beleggingsprofiel.

In de tabel ziet u per beleggingsprofiel welke bandbreedtes wij hebben vastgesteld.

Beleggingsprofiel	Bandbreedtes voor risicodragende beleggingen
Zeer defensief	0% - 40%
Defensief	20% - 60%
Neutraal	35% - 75%
Offensief	60% - 90%
Zeer offensief	75% - 100%

Wij zorgen ervoor dat de waarde van de risicodragende *beleggingen* tussen de vastgestelde bandbreedtes blijft, zodat de samenstelling van uw portefeuille aansluit bij uw beleggingsprofiel. Valt de waarde daarbuiten, dan nemen wij contact op met de beheerder van dat Evi Fonds. Op deze wijze past uw portefeuille altijd zo goed mogelijk bij de mate waarin u risico kunt en wilt nemen. Voor meer informatie over de bandbreedtes die van toepassing zijn op de individuele Evi Fondsen verwijzen wij naar het prospectus van de Evi Fondsen.

Periodiek ontvangt u van ons een geschiktheidsrapport over de wijze waarop de voor u aangekochte *beleggingen* aansluiten bij uw beleggingsprofiel.

11. Waar ziet u de actuele verdeling van uw portefeuille?

In *Mijn Evi* ziet u de actuele verdeling van uw *beleggingen* over de verschillende vermogenscategorieën in het 'Portefeuilleoverzicht' en onder 'Middelenverdeling'. In de rapportage die u periodiek van ons ontvangt ziet u alleen het Evi Fonds en niet de onderliggende *beleggingen* van het Evi Fonds.

12. Wat moet u doen als uw persoonlijke situatie verandert?

Verandert er iets in uw financiële of persoonlijke situatie of uw duurzaamheidsvoorkeuren? Dan moet u dit meteen doorgeven via *Mijn Evi*. Een verandering in uw situatie kan invloed hebben op de manier waarop wij het beste voor u kunnen beleggen of op het doel waarmee u belegt. U kunt bij een verandering denken aan bijvoorbeeld een echtscheiding, ontslag of verhuizing naar de Verenigde Staten van Amerika. Als u ons niets laat weten over een verandering in uw situatie, dan kan het zijn dat wij uw *vermogen beheren* op een manier die niet meer bij u past. Zolang u ons geen informatie geeft over een verandering in uw situatie, gaan wij ervan uit dat de manier waarop u wilt laten beleggen en het doel waarmee u belegt nog steeds onveranderd zijn.

4. Duurzaamheid binnen Evi Persoonlijk Vermogensbeheer

Inleiding

Algemene uitleg duurzaamheid

1. Wat is duurzaam beleggen in het algemeen?
2. Wat is een ESG-belegging, een duurzame belegging en een EU Taxonomiebelegging?
3. Welke Europese duurzaamheidsregelgeving is van toepassing?
4. Welke duurzaamheidsclassificaties zijn er in de SFDR?

Duurzaamheid bij Van Lanschot Kempen

5. Wat verstaan wij bij Van Lanschot Kempen onder duurzaamheid?
6. Wat verstaan wij bij Van Lanschot Kempen onder een duurzame belegging?
7. Met welke duurzaamheidsrisico's houdt Evi rekening?
8. Hoe integreren wij duurzaamheid inclusief de kansen en risico's die hier mee samenhangen in ons beleggingsproces?
9. Wat is de invloed van de duurzaamheidsrisico's op het rendement?
10. Wat zijn de belangrijkste negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren?
11. Welke duurzaamheidsclassificatie heeft Evi Persoonlijk Vermogensbeheer?

Uw duurzaamheidsvoorkeuren

12. Waarom vragen wij u naar uw duurzaamheidsvoorkeuren?
13. Hoe komen wij met u een duurzaamheidsprofiel overeen?
14. Welke duurzaamheidsprofielen hanteren wij?
15. Wijzigen van uw duurzaamheidsprofiel

Informatie over duurzaamheid

16. Welke informatie ontvangt u van ons over duurzaamheid voorafgaand aan de dienstverlening?
 17. Welke informatie ontvangt u van ons tijdens de dienstverlening?
-

Inleiding

In dit hoofdstuk leggen wij u uit wat Evi verstaat onder duurzaamheid en hoe wij omgaan met duurzaamheid binnen Evi Persoonlijk Vermogensbeheer. Ook leggen wij u uit waarom wij uw duurzaamheidsvoorkeuren uitvragen en welke informatie u van ons ontvangt over duurzaamheid.

Algemene uitleg duurzaamheid

1. Wat is duurzaam beleggen in het algemeen?

Bij duurzaam beleggen speelt naast het financieel rendement ook de invloed van beleggingen op 'ESG', een belangrijke rol. ESG staat voor Environmental (milieu), Social (maatschappij) en Governance (goed bestuur). Dit betekent dat naast financiële criteria ook ESG-kansen en risico's meewegen bij het selecteren van beleggingen. Dat kan bijvoorbeeld door bepaalde bedrijven of sectoren waarin wij niet willen beleggen uit te sluiten. Een ander voorbeeld is om in gesprek te gaan met bedrijven of beheerders van beleggingsfondsen om hen te stimuleren tot verbetering van hun duurzaamheidsprestaties of door beleggingen te selecteren die naast een financieel rendement ook tot doel hebben om een positieve impact op de samenleving te realiseren.

2. Wat is een ESG-belegging, een duurzame belegging en een EU Taxonomiebelegging?

ESG-Belegging

ESG-beleggingen voldoen aan een aantal duurzaamheidscriteria, maar niet aan alle criteria waar duurzame beleggingen aan moeten voldoen. ESG-beleggingen houden rekening met nadelige gevolgen voor bepaalde duurzaamheidsfactoren, ook wel 'Principle Adverse Impacts' of 'PAI's' genoemd. Duurzaamheidsfactoren hebben betrekking op ecologische, sociale of maatschappelijke aspecten. Bij nadelige gevolgen kunt u denken aan uitstoot broeikasgassen, maar ook aan schending van mensenrechten. Een opsomming van de nadelige gevolgen waar wij rekening mee houden kunt u lezen onder 'Hoe integreren wij duurzaamheid inclusief de kansen en risico's die hiermee samenhangen in ons beleggingsproces?'.

Duurzame belegging

In het verleden hanteerde iedere partij een eigen definitie van een duurzame belegging. Door nieuwe Europese regelgeving, genaamd de 'Verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector' (ook wel bekend als de Sustainable Finance Disclosure Regulation, ofwel de SFDR), is er nu een uniforme definitie van een duurzame belegging.

Deze definitie is: een duurzame belegging is een belegging in een activiteit van een onderneming die een bijdrage levert aan een milieu- en/of sociale doelstelling, die geen schade toebrengt aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen en waarbij de onderneming waarin wordt belegd voldoet aan minimale standaarden voor verantwoord bestuur.

EU Taxonomiebelegging

Om investeringen in duurzame activiteiten te bevorderen heeft de Europese Commissie de EU Taxonomie opgesteld. Dit is een handboek dat diverse criteria bevat waar economische activiteiten aan moeten voldoen om als ecologisch duurzaam geclassificeerd te worden. In de EU Taxonomie is een classificatiesysteem per sector vastgesteld op basis waarvan investeerders en bedrijven kunnen beoordelen welke investeringen wel en niet duurzaam zijn, en op welke milieudoelen deze impact hebben. Als een activiteit voldoet aan de criteria van de EU Taxonomieverordening dan noemen we dit een EU Taxonomiebelegging.

Beleggingen die voldoen aan de EU Taxonomie en toepasselijke selectiecriteria zijn beleggingen die:

- een substantiële bijdrage leveren aan een of meer van onderstaande zes milieudoelstellingen, en;
- geen significante schade toebrengen aan de resterende milieudoelstellingen, en;
- kunnen aantonen dat ze voldoen aan minimale sociale standaarden.

De zes milieudoelstellingen

1. Bestrijding van de klimaatverandering (klimaatmitigatie)
2. Aanpassing aan de klimaatverandering (klimaatadaptatie)
3. Duurzaam gebruik en de bescherming van water en marine hulpbronnen
4. Overgang naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

Om te bepalen of een belegging een EU Taxonomiebelegging is, zijn wij en andere partijen afhankelijk van informatie die beursgenoteerde ondernemingen rapporteren.

Op dit moment is het aantal bedrijven dat rapporteert volgens de EU-Taxonomie nog beperkt. Hierdoor is het nu nog niet mogelijk om voor de meeste beleggingen vast te stellen of de beleggingen in lijn zijn met de EU Taxonomie. Het gevolg hiervan is dat wij hier nog geen rekening mee kunnen houden bij het toetsen van uw duurzaamheidsvoorkeuren. Meer informatie hierover kunt u lezen onder 'Wat verstaan wij bij Van Lanschot Kempen onder een duurzame belegging?'

3. Welke Europese duurzaamheidsregelgeving is van toepassing?

Om de Europese duurzaamheidsambities te bevorderen heeft de EU een pakket aan wettelijke maatregelen ontplooid. Naast de 'EU Taxonomie' is er ook wetgeving voor informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector in werking getreden, de SFDR. De SFDR is bedoeld om meer transparantie te verschaffen over duurzaamheidsrisico's, ongunstige effecten op de duurzaamheid en stelt overige duurzaamheidsgerelateerde informatie verplicht. Zo moeten wij u precontractueel en periodiek informatie

verstrekken over de mate van duurzaamheid van Evi Persoonlijk Vermogensbeheer en de beleggingen die wij voor u hebben geselecteerd. Meer informatie hierover kunt u lezen onder 'Informatie over duurzaamheid' in dit hoofdstuk.

4. Welke duurzaamheidsclassificaties zijn er in de SFDR?

Op basis van de SFDR kunnen beleggingsfondsen op basis van duurzame criteria worden ingedeeld in drie categorieën:

1. Artikel 6 beleggingsfondsen: beleggingsfonds heeft geen of beperkt duurzaamheidsbeleid. Artikel 6 fondsen kunnen vervolgens weer worden onderscheiden in:
 - 6(a) Het beleggingsfonds houdt geen rekening met duurzaamheidsrisico's
 - 6(b) Het beleggingsfonds houdt wel rekening met duurzaamheidsrisico's
2. Artikel 8 beleggingsfondsen: beleggingsfonds promoot ecologische, of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken, waarbij ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen. Om als artikel 8 te worden geclassificeerd dient het beleggingsfonds een duurzaamheidsbeleid te hebben waarin minimaal beleid met betrekking tot uitsluitingen, ESG integratie en actief aandeelhouderschap is opgenomen.

Een artikel 8 beleggingsfonds is niet verplicht om duurzame beleggingen op te nemen. In het informatie-document dat het fonds opstelt is terug te vinden of het fonds duurzame beleggingen opneemt.

3. Artikel 9 beleggingsfondsen: beleggingsfonds heeft duurzame beleggingen tot doel. Om als artikel 9 beleggingsfonds te classificeren moeten de beleggingen van het fonds investeren in economische activiteiten die bijdragen aan het behalen van een milieudoelstelling of sociale doelstelling. Daarnaast mag de belegging geen afbreuk doen aan één van de bovengenoemde doelstellingen uit de Taxonomie. Net als een artikel 8 fonds moet het fonds rekening houden met de praktijken van goed bestuur. Verder dient het fonds een index als referentiebenchmark aan te wijzen.

Voor informatie over de duurzaamheidsclassificatie van beleggingsfondsen maken we gebruik van derde partijen, zoals gerenommeerde ESG-data providers. Een voorbeeld hiervan is MSCI ESG Research. Wij kiezen deze derden altijd zorgvuldig uit. Wij zijn echter niet verantwoordelijk als de informatie van deze partijen niet juist of onvolledig is.

Duurzaamheid bij Van Lanschot Kempen

5. Wat verstaan wij bij Van Lanschot Kempen onder duurzaamheid?

Duurzaamheid betekent voor Van Lanschot Kempen langetermijnwaardecreatie voor alle stakeholders. Deze waardecreatie betreft zowel financiële als niet-financiële waarde.

Van Lanschot Kempen richt zich op behoud en opbouw van *vermogen*, op duurzame wijze, zowel voor onze klanten als voor de samenleving waarvan we deel uitmaken. Wij hanteren daarbij de volgende uitgangspunten:

- Een duurzame samenleving is van belang voor de realisatie van onze missie om op de lange termijn vermogen te behouden en op te bouwen.
- Door het behoud en de opbouw van *vermogen* houden wij rekening met ontwikkelingen die van invloed kunnen zijn op de samenleving waarin wij actief zijn.
- Duurzaamheid is ook relevant voor onze klanten: het vermogen dat wij voor hen behouden of opbouwen, behoudt zijn waarde alleen in een wereld die op lange termijn economisch, maatschappelijk en ecologisch houdbaar is.
- Als wealth manager die over generaties heen denkt, houden wij bij onze dienstverlening en besluitvorming rekening met de samenhang tussen economische waarde, samenleving en milieu, binnen de grenzen van onze rol en invloed.

Om deze redenen verankeren wij als wealth manager duurzaamheidsrisico's en kansen, waar relevant en passend, in onze activiteiten en besluitvorming.

6. Wat verstaan wij bij Van Lanschot Kempen onder een duurzame belegging?

Een duurzame belegging volgens de SFDR is een belegging die bijdraagt aan het behalen van een milieu-doelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen nadelige gevolgen heeft voor andere milieudoelstellingen of sociale doelstellingen. Daarnaast moet de onderneming waarin wordt belegd goed bestuur hebben.

De huidige definitie van een duurzame belegging in de SFDR is erg breed. Van Lanschot Kempen hanteert daarom de volgende criteria om beleggingen te kwalificeren als een duurzame belegging. Als duurzame belegging classificeren wij aandelen en obligaties, direct of via de Evi Fondsen, die aan de volgende criteria voldoen:

- **Duurzame (beursgenoteerde) aandelen en bedrijfsobligaties:** Aandelen en bedrijfsobligaties van (beursgenoteerde) bedrijven die:
 - a. tenminste 20% van hun omzet genereren uit activiteiten die bijdragen aan een beter milieu of sociale doelen, en/of
 - b. minimaal 5% van de netto-omzet genereren uit producten die bijdragen aan de SDG-doelstellingen, en/of
 - c. een deel van de uitgaven of investeringen van het onderliggende bedrijf voldoet aan de EU Taxonomieverordening of een deel van de omzet van het onderliggend bedrijf wordt gegenereerd uit activiteiten die voldoen aan de EU Taxonomieverordening.
- **Staatsobligaties:** Staatsobligaties van landen die goed scoren op criteria ten aanzien van milieubeleid en de mate waarin zij erin slagen om in fundamentele behoeften te voorzien (o.a. huisvesting, schoon drinkwater en veiligheid).
- **Groene-, sociale-, impact- en/of duurzaamheidsgerelateerde obligaties:** Obligaties waarvan de opbrengst specifiek gebruikt wordt om projecten te financieren die positieve milieu- en/of sociale voordelen hebben.

Daarnaast toetsen wij of deze *beleggingen* niet ongewild ook nadelige gevolgen hebben voor andere milieu-doelstellingen of sociale doelstellingen. Deze *beleggingen* toetsen wij aan onze strengste uitsluitingscriteria. Deze vereisten hebben betrekking op de uitstoot van broeikasgassen (bijvoorbeeld niet 10% met hoogste broeikasgasintensiteit) en governance (bijvoorbeeld minimaal één vrouw in het bestuur). Tot slot, de bedrijven moeten ook ons beleid voor goed bestuur volgen.

Om vast te stellen of een belegging in aandelen of bedrijfsobligaties aan deze criteria voldoet maken we gebruik van MSCI ESG of andere vergelijkbare data-analysebedrijven op het gebied van ESG. Verschillende data-analysebedrijven meten voor ons de blootstelling aan milieuactiviteiten gericht op het tegengaan van klimaatverandering en energie-efficiëntie, het voorkomen van vervuiling en het minimaliseren van afval, duurzaam beheer van water, bosbouw en landgebruik. Daarnaast wordt de bijdrage gemeten aan sociale activiteiten. Deze sociale indicatoren omvatten toegang tot basisbehoeften, zoals gezondheidszorg, huisvesting, en voeding, het verstrekken van MKB- en persoonlijke leningen, onderwijsdiensten en het overbruggen van de digitale kloof in de minst ontwikkelde landen. De mate waarin wordt belegd in duurzame economische activiteiten wordt gemeten aan de hand van de omzet. Data-analysebedrijven gebruiken hiervoor een combinatie van feitelijke gegevens en eigen schattingen van bedrijven waarin wordt belegd. Om vast te stellen of een belegging in staatsobligaties aan deze definitie voldoet maken wij gebruik van informatie uit de Global Sustainable Competitiveness Index van SolAbility en de Social Progress Index.

Deze indices scoren landen op criteria ten aanzien van milieubeleid en sociale factoren. Wij merken staatsobligaties van de landen die het best scoren op een van deze twee of beide indexen aan als duurzame beleggingen.

Groene-, sociale-, duurzaamheidsgerelateerde- en andere vormen van obligaties, kwalificeren wij als duurzaam wanneer zij voldoen aan relevante standaarden op dit gebied (zoals de ICMA Green bonds standard van het Climate Bonds Initiative) op basis van gegevens uit Bloomberg.

Deze criteria passen wij toe op de selectie van individuele aandelen, bedrijfsobligaties, staatsobligaties, gestructureerde producten en Evi Fondsen. Voor beleggingsfondsen van derden passen wij, waar data beschikbaar zijn, dezelfde criteria toe. Indien deze data niet beschikbaar zijn, wordt uitgegaan van de door derden aangeleverde data. Deze kunnen afwijken van onze definitie van een duurzame belegging.

7. Met welke duurzaamheidsrisico's houdt Evi rekening?

Evi neemt duurzaamheidsrisico's mee in haar beleggingsproces. Duurzaamheidsrisico's worden gedefinieerd als ecologische, sociale of governance (ESG) factoren die, als ze zich voordoen, een daadwerkelijke of potentiële materiële negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van een *belegging* en daarmee op het rendement van de *belegging*.

Duurzaamheidsrisico's kunnen op zichzelf een risico vormen of indirect een negatieve invloed hebben op het algehele portefeuillerisico, waaronder marktrisico's, liquiditeitsrisico's, kredietrisico's of operationele risico's. U kunt in het document 'Informatie over hoe Evi Persoonlijk Vermogensbeheer ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot', onder de vraag 'Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?' nalezen waar wij allemaal rekening mee houden.

8. Hoe integreren wij duurzaamheid inclusief de kansen en risico's die hier mee samenhangen in ons beleggingsproces?

Evi weegt naast financiële ook duurzame (oftewel niet-financiële) criteria mee in haar beleggingsproces. Dit houdt in dat als onderdeel van het duurzaamheidsbeleid criteria op het gebied van Environment (E), Social (S) en Governance (G); oftewel, milieu, mens en goed bestuur worden meegenomen. Dit gebeurt door het volgen van een ESG-beleid zoals beschreven in het [ESG Investment Charter document](#). Dit ESG-beleid is geïmplementeerd in het beleggingsproces van de beleggingsstrategie binnen vermogensbeheer en omvat de volgende pijlers: 1) Uitsluiting & Vermijding, 2) ESG-integratie en 3) Actief eigenaarschap. Deze worden hieronder nader toegelicht.

Dialogo (engagement)

Wij selecteren geen beheerders die geen beleid voor verantwoord beleggen hebben en naleven, en die materiële risico's en kansen op het gebied van (corporate) governance, milieu of maatschappij niet integreren in het beleggingsproces. Wij selecteren geen beheerders die geen dialoog aangaan met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd over belangrijke onderwerpen, waaronder ESG-onderwerpen.

Actief stembeleid

Wij vinden het belangrijk dat de beheerders van beleggingsfondsen die wij voor u selecteren beschikken over een stembeleid voor aandeelhoudersvergaderingen en een strategie hebben van actief aandeelhouderschap (engagement, ofwel in dialoog gaan met bedrijven) om een verbetering op het gebied van ESG te realiseren.

Hieronder leggen wij dit duurzaamheidsbeleid verder uit per soort *belegging*.

Duurzaamheidsbeleid met betrekking tot geselecteerde aandelen- en bedrijfsobligatiefondsen

De aandelen- en bedrijfsobligatiebeleggingsfondsen die zijn opgenomen in de Evi Fondsen moeten tenminste aan minimale duurzaamheidscriteria voldoen. Onderstaand treft u een nadere uitwerking hiervan aan:

1. Uitsluiten van controversiële wapens

Wij beleggen niet in ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens (productie, handel, opslag en gebruik). Controversiële wapens omvatten antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens en kernwapens. Dit conform artikel 12.1a van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) en SFDR PAI T1.14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

2. Uitsluitingsbeleid voor bedrijven die slecht presteren op gebied van ESG

Wij beleggen niet in ondernemingen die volgens de bevindingen van de benchmarkbeheerders de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) overtreden. Dit conform artikel 12.1c van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) en SFDR PAI T1.10: Schendingen van de beginselen van het VN GC of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Wij beleggen niet in ondernemingen die de VN-richtlijnen voor Bedrijven en Mensenrechten (UNGP's) en de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) schenden.

3. Uitsluitingsbeleid voor tabak

Wij beleggen niet in ondernemingen die betrokken zijn bij de teelt en productie van tabak. Dit conform artikel 12.1b van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818). Wij hanteren drempelwaarden voor beleggingen in ondernemingen die actief zijn in tabaks (gerelateerde) distributie en diensten zoals beschreven in het Van Lanschot Kempen [Uitsluitingsbeleid](#).

4. Uitsluitingsbeleid voor fossiele brandstoffen

Wij beleggen niet in ondernemingen die een significant deel van hun inkomsten halen uit de winning van thermische steenkool en/of oliezanden. De drempelwaarden die we hanteren voor klimaat gerelateerde onderwerpen zoals steenkoolwinning en oliezanden worden beschreven in het Van Lanschot Kempen [Uitsluitingsbeleid](#).

Evi Persoonlijk Vermogensbeheer kent een aantal aanvullende duurzaamheidscriteria voor de geselecteerde aandelen- en Bedrijfsobligatiefondsen en staatsobligaties.

1. Uitsluiting van conventionele wapens

We sluiten ondernemingen uit gebaseerd op bepaalde drempels, die inkomsten genereren uit activiteiten als conventionele wapens, zoals beschreven in het Van Lanschot Kempen [Uitsluitingsbeleid](#).

2. Additionele uitsluitingen

- Wij beleggen niet in ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool. Dit conform artikel 12.1d van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) en SFDR PAI T1.4: Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen.
- Wij beleggen niet in ondernemingen met een lage ESG-rating. We beoordelen het ESG-risicoprofiel van elke (potentiële) belegging, rekening houdend met materiële risico's in een bepaalde sector in combinatie met de risicopositie, governance praktijken en transparantie van het bedrijf. We gebruiken een combinatie van eigen tools en data van externe ESG-dataleveranciers.
- Wij beleggen niet in staatsobligaties van landen die slecht scoren op criteria ten aanzien van milieubeleid, democratie, en waarborging van arbeids- en mensenrechten.

3. Best-in-classbenadering

Wij passen een best-in-classbenadering toe via de onderliggende beheerders en aandelenbeleggingen, met als gevolg een hogere weging voor ESG-leiders en een lagere weging voor ESG-achterblijvers ten opzichte van de aandelenbenchmark.

Duurzaamheidsbeleid met betrekking tot staatsobligatiefondsen

Wij beleggen niet in landen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedrag, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Wij beleggen niet in staatsobligaties van landen die:

- betrokken zijn bij ernstige mensenrechtenschendingen;
- geweld gebruiken tegen hun eigen bevolking;
- onderdrukkende regeringen hebben; en
- waaraan de Europese Unie of de Verenigde Naties (wapen)sancties hebben opgelegd. Zoals beschreven in het Van Lanschot Kempen [Uitsluitingsbeleid](#).

9. Wat is de invloed van de duurzaamheidsrisico's op het rendement?

De waarschijnlijke invloed van de eerdergenoemde duurzaamheidsrisico's op het rendement van de Evi Fondsen is afhankelijk van het type *beleggingen* waar de fondsen in beleggen. Per categorie schatten wij de invloed als volgt in:

- Aandelen en aan aandelen gerelateerde beleggingen:** duurzaamheidsrisico's kunnen van invloed zijn op de prijs van een aandeel, ze kunnen van invloed zijn op het vermogen van het bedrijf waarin wordt belegd om een dividend uit te keren of resulteren in de noodzaak om kapitaal aan te trekken. Zo zou het kunnen dat een bedrijf (tijdelijk) minder of geen dividend kan uitkeren omdat er extra investeringen nodig zijn om het productieproces energiezuiniger te maken. Tegelijk kan het juist ook betekenen dat er voorkomen wordt dat dit aandeel door veel beleggers verkocht wordt omdat het bedrijf de milieunormen niet respecteert.

- b. **Vastrentende beleggingen:** duurzaamheidsrisico's kunnen van invloed zijn op de kasstromen van de leners, op hun vermogen om aan hun schuldverplichtingen te voldoen en kunnen ook van invloed zijn op de kredietkwaliteit of de prijsstelling van bedrijfsemittenten, overheden en andere overheid gerelateerde emittenten. Het niet beheersen van duurzaamheidsrisico's kan leiden tot een verslechtering van de kredietwaardigheid of prijsstelling.
- c. **Andere beleggingen/blootstellingen zoals contanten, geldmarktinstrumenten, wisselkoersen, rentetarieven en derivaten:** duurzaamheidsrisico's die van invloed zijn op overheden en andere aan de overheid gerelateerde emittenten, en zakelijke emittenten van geldmarktinstrumenten en nabije contanten zijn vergelijkbaar met de risico's die van invloed zijn op vaste inkomenseffecten in termen van kredietkwaliteit, prijsstelling en/of de waarde van valuta's. Duurzaamheidsrisico's zijn van invloed op overheden of kunnen ook van invloed zijn op wisselkoersen en rentetarieven voor valuta's die aan dergelijke overheden zijn gekoppeld. Voor derivaten kunnen de hierboven beschreven factoren ook van invloed zijn op de prestaties van een derivaat via de impact op de onderliggende blootstelling.

De gecombineerde beoordeling van de bovengenoemde soorten duurzaamheidsrisico's op het rendement van de Evi Fondsen leidt tot onze classificatie 'Laag' voor het duurzaamheidsrisico van de Evi Fondsen.

10. Wat zijn de belangrijkste negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren?

Wij nemen de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. U kunt in het document 'Informatie over hoe Evi Persoonlijk Vermogensbeheer ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot' onder de vraag 'Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?' nalezen welke factoren dat zijn.

11. Welke duurzaamheidsclassificatie heeft Evi Persoonlijk Vermogensbeheer?

Evi Persoonlijk Vermogensbeheer voldoet aan artikel 8 SFDR. Evi Persoonlijk Vermogensbeheer belegt voor u op dit moment uitsluitend in de Evi Fondsen. De Evi Fondsen zelf voldoen ook aan artikel 8 SFDR. De manier waarop Evi Persoonlijk Vermogensbeheer voldoet aan artikel 8 SFDR kunt u nalezen onder 'Informatie over duurzaamheid' in dit hoofdstuk. Voor meer informatie over de duurzaamheidscriteria van de betreffende onderliggende Evi Fondsen en hoe deze rekening houden met duurzaamheidsrisico's verwijzen wij u naar het prospectus van de Evi Fondsen op vanlanschotkempen.com/investment-management-fund-library.

Uw duurzaamheidsvoorkeuren

12. Waarom vragen wij u naar uw duurzaamheidsvoorkeuren?

Wij houden graag rekening met uw duurzaamheidsvoorkeuren. Wij vragen u daarom tijdens de aanmelding voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer naar uw duurzaamheidsvoorkeuren.

13. Hoe komen wij met u een duurzaamheidsprofiel overeen?

Wij vragen u of u duurzaamheid wilt meenemen in de keuze voor uw *beleggingen*.

Wij vragen u naar uw duurzaamheidsvoorkeuren ten aanzien van de volgende drie categorieën. Op basis hiervan komen wij met u een duurzaamheidsprofiel overeen.

1. De mate waarin u wilt dat wij rekening houden met bepaalde belangrijke nadelige gevolgen (PAI) van *beleggingen* en duurzaamheidsfactoren;
2. Welk minimumgedeelte van uw portefeuille dient te voldoen aan de criteria voor duurzame belegging;
3. Welk minimumgedeelte van uw portefeuille dient te bestaan uit beleggingen die er specifiek op gericht zijn om klimaatverandering te beperken en/of de gevolgen te beheersen ('voldoen aan de EU Taxonomie')

In onze duurzaamheidsprofielen houden wij nog geen rekening met EU Taxonomiebeleggingen omdat er nog onvoldoende betrouwbare data beschikbaar is. Op dit moment is het aantal bedrijven dat rapporteert volgens de EU-Taxonomie nog beperkt. Wij vragen uw voorkeuren desondanks nu uit, zodat wij hier rekening mee kunnen houden wanneer deze informatie voor veel beleggingen beschikbaar is. Op het moment dat wij denken voldoende informatie te hebben informeren wij u daarover.

Uw duurzaamheidsvoorkeuren zijn geen onderdeel van uw beleggingsprofiel.

14. Welke duurzaamheidsprofielen hanteren wij?

Wij hanteren drie duurzaamheidsprofielen: Neutraal, Betrokken en Sterk Betrokken. Als u duurzaamheid niet wilt meenemen in de keuze voor uw beleggingen, dan leidt dat tot duurzaamheidsprofiel Neutraal. In dat geval mogen wij zowel duurzame beleggingen als niet duurzame beleggingen opnemen. Vindt u duurzaamheid wel belangrijk? Dan leidt dat tot duurzaamheidsprofiel Betrokken. Het Sterk Betrokken profiel bieden wij niet aan bij Evi. Een overzicht van de kenmerken per duurzaamheidsprofiel ziet u hieronder.

Neutraal duurzaamheidsprofiel	Betrokken duurzaamheidsprofiel	Sterk betrokken duurzaamheidsprofiel
Percentage Duurzame beleggingen: minimum conform uw eigen voorkeuren	Percentage Duurzame beleggingen: minimum conform uw eigen voorkeuren	Percentage Duurzame beleggingen: minimum conform uw eigen voorkeuren
Voor het beperken van nadelige gevolgen belegt u niet in:		
Passieve beleggingsfondsen die geen rekening houden met: Wettelijk verplichte uitsluitingen, zoals sancties.	Beleggingsfondsen en directe beleggingen met: Organisaties gerelateerd aan: - Controversiële wapens - Kolen – $\geq 20\%$ van de omzet - Oliezanden – $\geq 20\%$ van de omzet - Tabaksproductie - Tabaksdistributie & leveranciers – $\geq 20\%$ van de omzet Additioneel - Ernstige overtredingen op het gebied van mensen- en arbeidsrechten, milieu en corruptie (OESO-richtlijnen)	Beleggingsfondsen en directe beleggingen met: Organisaties gerelateerd aan: - Controversiële wapens - Ernstige overtredingen op het gebied van mensen- en arbeidsrechten, milieu en corruptie (OESO-richtlijnen) Additioneel - Kolen – $\geq 1\%$ van de omzet - Oliezanden – $\geq 10\%$ van de omzet - Conventionele wapenproductie – $\geq 5\%$ van de omzet - Conventionele wapensystemen, componenten & ondersteuningssystemen – $> 15\%$ van de omzet - Ernstige overtredingen op het gebied van mensen- en arbeidsrechten, milieu en corruptie (OESO richtlijnen) - Tabaksproductie - Tabaksdistributie – $\geq 5\%$ van de omzet - Tabakleveranciers – $\geq 20\%$ van de omzet - Gas – $\geq 50\%$ van de omzet - Olie – $\geq 10\%$ van de omzet - Koolstof intensieve energie opwekking – $\geq 50\%$ van de omzet
Actieve beleggingsfondsen & directe beleggingen met: Organisaties gerelateerd aan: - Controversiële wapens - Kolen – $\geq 20\%$ van de omzet - Oliezanden – $\geq 20\%$ van de omzet - Tabaksproductie - Tabaksdistributie & leveranciers – $\geq 20\%$ van de omzet.	Landen gerelateerd aan: EU of VN sancties	Landen gerelateerd aan: - EU of VN sancties Additioneel - Onaanvaardbare implementatie duurzaamheidsbeleid - Betrokkenheid bij schendingen van mensenrechten en arbeidsrechten, zwakke governance of instelling
Landen gerelateerd aan: EU of VN sancties		Best-in-Class aanpak. Deze aanpak houdt in dat fondsbeheerders bedrijven selecteren die het best scoren op duurzaamheidscriteria en daarnaast de minst duurzame bedrijven uitsluiten.

15. Wijzigen van uw duurzaamheidsprofiel

U kunt uw duurzaamheidsvoorkeuren altijd aanpassen via *Mijn Evi*.

Informatie over duurzaamheid

16. Welke informatie ontvangt u van ons over duurzaamheid voorafgaand aan de dienstverlening?

Bij Evi Persoonlijk Vermogensbeheer hanteren we een duurzaamheidsbeleid. U ontvangt daarom als onderdeel van de *overeenkomst* een document waarin wij uitleggen welke mate van duurzaamheid wordt nagestreefd bij Evi Persoonlijk Vermogensbeheer. Dit document heet 'Informatie over hoe Evi Persoonlijk Vermogensbeheer ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot'. Dit is een door Europese wetgever voorgeschreven standaarddocument. Mocht u vragen hebben hierover dan kunt u ook nog uitgebreide informatie terugvinden in de webrubriek '[Duurzaamheidsinformatie](#)'. Voor ieder Evi Persoonlijk Vermogensbeheer-beleggingsprofiel is aparte informatie over duurzaamheid beschikbaar.

17. Welke informatie ontvangt u van ons tijdens de dienstverlening?

Via de duurzaamheidsrapportage maken we inzichtelijk hoe uw *beleggingen* hebben gepresteerd op het gebied van duurzaamheid. Wij beschrijven de mate waarin aan de ecologische of sociale kenmerken is voldaan. Dit is een door Europa voorgeschreven standaard document. Dit document kunt u ook terug vinden op evivanlanshot.nl/duurzaamheidsinformatie.

5. Kosten

Inleiding

Algemeen

1. Welke kosten betaalt u voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer?

Kosten dienstverlening

2. Welke dienstverleningskosten betaalt u voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer?
3. Waar ziet u hoeveel dienstverleningskosten u moet betalen?
4. Welke kosten zijn onderdeel van de dienstverleningskosten?
5. Welke kosten betaalt u voor uw spaarrekening?

Externe transactiekosten

6. Welke externe transactiekosten moet u ons soms betalen?
7. Wat zijn handelskosten?
8. Wat is de swing factor?

Kosten beleggingen

9. Welke kosten berekent een fondsbeheerder van een beleggingsfonds?

Overig

10. Welke btw-regels zijn er voor beleggingsdienstverleningen?
 11. Wat gebeurt er als wij kosten aanpassen?
 12. Wat moet u nog betalen als u uw overeenkomst eindigt?
-

Inleiding

In dit hoofdstuk leest u alles over de kosten die u moet betalen als u kiest voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer. Kosten beïnvloeden het rendement van uw *beleggingen*. Daarom is het belangrijk dat u goed inzicht hebt in die kosten.

Algemeen

1. Welke kosten betaalt u voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer?

Voor het *beheren* van uw *vermogen* en de beleggingsdiensten die daarbij zijn inbegrepen betaalt u ons dienstverleningskosten. Deze vergoeding valt onder de lopende kosten van de kosten dienstverlening en betaalt u aan ons. Naast de kosten van de dienstverlening zijn er ook kosten van de beleggingen. Dit zijn de kosten die de productontwikkelaar van een belegging in rekening brengt. De kosten van de beleggingen betaalt u niet rechtstreeks, maar zijn verwerkt in het rendement of de koers van de belegging. Dit geldt voor de Evi Fondsen zelf, maar ook voor beleggingen waarin het Evi Fonds kan beleggen. Onder 'Kosten beleggingen' leest u welke kosten dat zijn.

Voordat u start met Evi Persoonlijk Vermogensbeheer is het belangrijk dat u een goed inzicht hebt in de totale kosten die u kunt verwachten. Daarom ontvangt u een overzicht in uw Beleggingsvoorstel met voorbeelden van de invloed van deze kosten op het rendement. Het overzicht is gebaseerd op relevante sub-fondsen. In de kwartaalrapportages die u van ons ontvangt, vindt u een overzicht met zowel de door u betaalde kosten voor onze dienstverlening als de kosten van de beleggingen. Ook vindt u daarin een verdere uitsplitsing van de kosten en een illustratie van de invloed van de kosten op uw rendement.

Kosten dienstverlening

2. Welke dienstverleningskosten betaalt u voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer?

De dienstverleningskosten berekenen wij met een percentage over de waarde van uw *beleggingen*. Op de *website* vindt u de toepasselijke percentages en andere afspraken over dienstverleningskosten.

- Voor de berekening van de dienstverleningskosten hanteren wij een staffel; u betaalt een lager percentage naarmate u meer belegt. Dit betekent dat u onder een bepaalde waarde van uw *beleggingen* een vast percentage betaalt en daarboven een ander (lager) percentage. Voor meer informatie en een voorbeeldberekening verwijzen wij u naar de *website*.
- Voor deze berekening bepalen we dagelijks de totale waarde van alle *beleggingen* op uw *beleggingsrekening*. Het geld op uw *spaarrekening* tellen wij niet mee. Per dag berekenen we vervolgens de verschuldigde dienstverleningskosten.

Aan het eind van ieder kwartaal tellen we de verschuldigde dienstverleningskosten van de laatste drie maanden bij elkaar op. Wij incasseren dit bedrag van uw *beleggingsrekening*. Vervolgens verkopen wij *beleggingen* ter waarde van dit bedrag van uw *beleggingsrekening*.

3. Waar ziet u hoeveel dienstverleningskosten u moet betalen?

U ontvangt elk kwartaal een overzicht van de kosten voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer in *Mijn Evi*.

4. Welke kosten zijn onderdeel van de dienstverleningskosten?

In de dienstverleningskosten zijn de volgende kosten inbegrepen:

- Kosten voor het administreren en bewaren van uw *beleggingen* via de *giro*
- Kosten voor aan- en verkopen van *beleggingen*
- Kosten voor een opgave van de successiewaarde van een portefeuille. U of uw erfgenamen kunnen bij ons een opgave voor een portefeuille opvragen waarbij wij de successiewaarde aangeven. Deze heeft u nodig voor uw aangifte.
- Broker- en verwerkingskosten. Brokerkosten zijn de kosten die wij via de *giro* aan een broker of transfer agent moeten betalen om uw transactie uit te laten voeren. Verwerkingskosten zijn de overige kosten die wij via de *giro* moeten betalen aan derden of intern om uw transacties operationeel te laten uitvoeren.

5. Welke kosten betaalt u voor uw spaarrekening?

Voor het openen en aanhouden van uw *spaarrekening* betaalt u geen kosten.

Externe transactiekosten

6. Welke externe transactiekosten moet u ons soms betalen?

Naast de dienstverleningskosten, moet u soms nog andere kosten betalen. Deze kosten zijn vrijgesteld van btw. Dit zijn kosten zoals handelskosten en swing factor kosten.

7. Wat zijn handelskosten?

Handelskosten zijn kosten (waaronder in- en uittreedkosten) die wij aan beleggingsfondsen moeten betalen. Meestal zijn deze kosten verwerkt in de aan- of verkoopkoers van het beleggingsfonds. Als het beleggingsfonds wil dat wij deze kosten apart voor u betalen, dan berekenen wij deze afzonderlijk aan u door. Dit doen wij door deze handelskosten zelf te verwerken in de koers van het beleggingsfonds. Handelskosten zijn vrijgesteld van btw.

8. Wat is de swing factor?

Bij in- en uitstroom in een Evi Fonds worden onder andere transactie- en brokerkosten gemaakt door het fonds. Deze kosten noemen wij externe transactiekosten en worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht maar worden verwerkt in de koers van het fonds. Deze koers bestaat uit de *intrinsieke waarde* plus een zogenaamde 'swing factor' indien er sprake is van een instroom in het fonds. Bij een uitstroom uit het fonds bestaat de koers uit de *intrinsieke waarde* minus de swing factor.

Of de swing factor positief of negatief is, kunnen wij vooraf niet zien omdat de swingfactor besloten zit in de transactieprijs. Wij kunnen deze kosten daarom niet laten zien. De manier waarop de swing factor door het Evi Fonds wordt toegepast wordt gepubliceerd op website van Van Lanschot Kempen, vanlanschotkempen.com/investment-management/fund-library.

Kosten beleggingen

9. Welke kosten berekent een fondsbeheerder van een beleggingsfonds?

De lopende kosten bij beleggingen bestaan onder meer uit managementfee, administratiekosten, accountantskosten, vergunningen en bewaarvergoeding. Deze lopende kosten kunt u zien in een *Eid* van het fonds. Daarnaast zijn er transactiekosten. Dit zijn de transactiekosten die het Evi Fonds maakt voor de aan- en verkoop van de *beleggingen* in het Evi Fonds zelf. Deze kosten worden niet rechtstreeks bij u in rekening gebracht, maar zijn verwerkt in het rendement of de koers van de *belegging*. Dit geldt ook voor de beleggingsfondsen waarin een Evi Fonds belegt. De kosten die over de looptijd van de belegging in rekening worden gebracht als de totale kosten (in geldelijke en procentuele termen) kunt u zien in de *Eid*.

Evi van Lanschot Paraplufonds N.V. is een fund of funds. Dat is een beleggingsfonds dat belegt in andere beleggingsfondsen. Dan houden zowel de beheerder van het fund of funds als de beheerders van de onderliggende fondsen een managementfee in. Door deze structuur kan er een stapeling van fondskosten ontstaan waardoor de totale kosten hoger uit kunnen komen dan bij een regulier beleggingsfonds.

De kosten op jaarbasis van iedere *belegging* vindt u in het depotoverzicht. Met behulp van die kosten per belegging berekenen we ook de kosten over de gehele portefeuille op jaarbasis. We tonen de kosten van de *beleggingen* ook als een percentage van de portefeuillewaarde op rapportagedatum. Een verdere toelichting vindt u in de rapportage zelf. Meer informatie over de kosten van de Evi Fondsen kunt u vinden in het prospectus van het Evi van Lanschot Paraplufonds N.V. en in de *Eid* van ieder Evi Fonds. Deze informatie is te vinden op de website vanlanschotkempen.com/investment-management/fund-library.

Overig

10. Welke btw-regels zijn er voor beleggingsdienstverleningen?

Evi levert alleen diensten aan Nederlands ingezetenen en aan vennootschappen met een statutaire zetel in Nederland. Over diensten die een bank in Nederland levert, is in principe btw verschuldigd. Uitzondering hierop zijn de diensten die zijn vrijgesteld van btw, zoals bepaalde diensten met betrekking tot beleggingen, kredietverlening en betalingsverkeer. De dienstverlening van Evi Persoonlijk Vermogensbeheer is vrijgesteld van btw.

11. Wat gebeurt er als wij kosten aanpassen?

Wij mogen de kosten voor onze dienstverlening voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer op elk moment aanpassen. Wij laten u dat minimaal 30 dagen voordat de aanpassing ingaat weten. Bent u het niet eens met een aanpassing? Dan kunt u de beleggingsrelatie met ons beëindigen door een opdracht te geven om al uw beleggingen te verkopen. De actuele kosten kunt u zien op de *website*.

12. Wat moet u nog betalen als u uw overeenkomst eindigt?

U moet nog dienstverleningskosten betalen over de periode tot aan datum waarop de *overeenkomst* is beëindigd. Als u een verkoopopdracht geeft om uw gehele portefeuille te verkopen dan houden wij alle vaste kosten tot aan de dag dat de verkoopopdracht wordt ingelegd in op uw verkoopopbrengst. Bepalend voor wanneer uw verkooporder wordt ingelegd is het tijdstip zoals omschreven in de *afspraken*. De dienstverleningskosten voor ons *beheer* blijven wij alleen afschrijven als sprake is van een situatie zoals omschreven in de *overeenkomst* of de *afspraken*. Dit is bijvoorbeeld het geval als wij voor de andere rekeninghouder of uw erfgenamen na uw overlijden tijdelijk uw *vermogen* blijven *beheren*.

6. Overige afspraken

Inleiding

Algemeen

1. Voor welke soorten beleggers beheert Evi vermogen?
2. De bewaring en administratie van uw beleggingen

Geven en uitvoeren van opdrachten

3. Hoe geeft u ons een opdracht?
4. Geeft u ons een opdracht op een manier die wij niet hebben afgesproken met u?
5. Hoe voeren wij uw opdrachten uit?
6. Hoe kunt u geld van de tegenrekening naar de Evi Persoonlijk Vermogensbeheer-rekening overboeken en andersom?
7. Hoe verwerken Evi en de giro uw opdrachten?
8. Kan een opdracht geweigerd worden?
9. Welke informatie over uw beleggingen krijgt u van ons?

Overige informatie

10. Wie is er aansprakelijk?
11. Wat houdt ons pandrecht in?
12. Dividenduitkering
13. Informatie over de intrinsieke waarde
14. Hoe zorgt u dat u Mijn Evi veilig gebruikt?
15. Wat gebeurt er als wij fuseren of worden overgenomen?
16. Wordt een Evi Fonds opgeheven, fuseert deze of is er een handelsbeperking?

Wat gebeurt er als uw persoonlijke situatie wijzigt?

17. Wat gebeurt er als u gaat scheiden?
18. Wat gebeurt er als u (de rekeninghouder) overlijdt?
19. Wat gebeurt er als u (tijdelijk) verhuist naar het buitenland?
20. Kunt u bij ons beleggen als u een 'US-person' bent (geworden)?
21. Welke wijzigingen moet u per formulier aan ons doorgeven?
22. Welke wijzigingen mag u via Mijn Evi aan ons doorgeven?

Inleiding

In dit hoofdstuk leest u welke *afspraken* wij nog meer met elkaar maken. Dit gaat dan over het soort belegger dat u bent en wat u moet doen als er iets wijzigt in uw persoonlijke situatie. Verder kunt u lezen hoe wij uw *beleggingen* administreren en bewaren. Ook spreken wij af hoe wij contact hebben met elkaar en hoe u veilig gebruik kunt maken van de *website*.

Algemeen

1. Voor welke soorten beleggers beheert Evi vermogen?

Evi beheert alleen voor 'niet-professionele beleggers'. In de *wet* staan verschillende soorten beleggers genoemd. Per soort is voorgeschreven welk niveau van bescherming de belegger moet krijgen. Deze bescherming houdt niet in dat de belegger wordt beschermd tegen koersverlies. De *wet* gaat vooral over de hoeveelheid en inhoud van de informatie die wij moeten geven aan de belegger.

Wij merken u aan als 'niet-professionele belegger'. U valt daarmee in de categorie waarvoor de hoogste bescherming geldt. Wij vragen u om informatie om te beoordelen of de dienstverlening voor vermogensbeheer geschikt is voor u en om uw vermogen op een goede manier te *beheren*. Zo vragen we hoeveel u weet van beleggen, hoeveel ervaring u met beleggen hebt, hoeveel risico u kunt en wilt nemen, wat uw financiële positie is en wat u met uw *beleggingen* wilt bereiken (uw doelstelling).

Het is uw verantwoordelijkheid om ons de juiste informatie te geven. Wij hoeven niet te controleren of alle informatie die u ons geeft klopt. Geeft u ons niet alle informatie die wij nodig hebben, of is de informatie die u ons geeft niet juist? Dan kan het zijn dat wij ons *beheer* niet op een goede wijze kunnen uitvoeren.

2. De bewaring en administratie van uw beleggingen

Wanneer u een *beleggingsrekening* opent, geeft u de *giro* de opdracht om:

- uw *beleggingen* voor u te bewaren,
- administratieve beheerhandelingen te verrichten die met de *beleggingen* te maken hebben,
- de *beleggingen* op de *beleggingsrekening* te administreren.

De *giro* doet dit op basis van de regels die staan in de *voorwaarden*.

Geven en uitvoeren van opdrachten

3. Hoe geeft u ons een opdracht?

We verwerken uw opdrachten die te maken hebben met uw *beleggingen* alleen als u ze via *Mijn Evi* aan ons doorgeeft. Mocht *Mijn Evi* niet werken, dan kunt u ons bellen. Ons telefoonnummer staat aan het begin van deze *afspraken* bij de Inleiding. U bent zelf verantwoordelijk voor wat u invult als u een opdracht geeft en dient uw opdrachten dan ook goed te controleren. Geeft u een opdracht door of doet u een andere (rechts) handeling? Dan bent u gebonden aan deze opdrachten die u hebt opgegeven of andere (rechts)handelingen die u hebt verricht. Wij mogen u om extra informatie vragen.

4. Geeft u ons een opdracht op een manier die wij niet hebben afgesproken met u?

Dan voeren wij de opdracht niet uit. Het kan ook zijn dat de opdracht om een andere reden niet acceptabel is, bijvoorbeeld omdat ze onvolledig is. Ook in dat geval voeren wij uw opdracht niet uit. Wij nemen dan contact met u op.

5. Hoe voeren wij uw opdrachten uit?

Wij willen voor onze klanten het best mogelijke resultaat bereiken als wij namens u opdracht geven voor het aan- of verkopen van een bepaalde belegging binnen vermogensbeheer. Hiervoor hebben wij een beleid opgesteld. Wij noemen dit het Orderuitvoeringsbeleid. U kunt dit beleid lezen in het hoofdstuk 'De beleidstukken voor beleggen' van deze *afspraken*.

Als wij opdrachten voor u uitvoeren via de *giro*, zijn de kosten en de risico's voor u. Behalve als we met u hebben afgesproken dat dat niet zo is. Vinden we uw opdracht niet duidelijk genoeg? Dan vragen we om meer informatie. We mogen intussen wachten met het uitvoeren van uw opdracht, totdat we de gevraagde informatie hebben gekregen. Wij zijn niet verantwoordelijk voor schade die hierdoor kan ontstaan. Wij houden bij welke opdrachten u ons hebt gegeven. Dat doen wij digitaal. Op het moment dat u ons een opdracht wilt geven terwijl u onvoldoende bestedingsruimte hebt, kunt u ons geen opdracht geven.

Merken of vermoeden wij dat u bij het geven van uw opdracht gebruik hebt gemaakt van voorkennis? Of vermoeden wij dat u anderszins handelt in strijd met de regelgeving over marktmisbruik? Dan zijn wij verplicht dit door te geven aan de Autoriteit Financiële Markten. Wij zijn niet aansprakelijk voor schade die hierdoor kan ontstaan. Wij stellen u van een dergelijke melding niet op de hoogte.

6. Hoe kunt u geld van de tegenrekening naar de Evi Persoonlijk Vermogensbeheer-rekening overboeken en andersom?

Wij accepteren alleen geld op uw *beleggingsrekening* als dat op de door ons voorgeschreven manier wordt gestort vanaf de *tegenrekening*.

Een storting op uw *beleggingsrekening* kunt u op twee manieren doen:

- U kiest in *Mijn Evi* voor 'Storten'. U kunt daarna een iDeal/WERO-opdracht goedkeuren, waarmee de storting automatisch van uw *tegenrekening* wordt overgemaakt.
- U doet een bankoverschrijving vanaf uw *tegenrekening* naar onze rekening NL 79 FVLB 0699 2222 22 t.n.v. Van Lanschot Kempen inzake Evi onder vermelding van het rekeningnummer van uw *beleggingsrekening*.

Voor een opname van uw *beleggingsrekening* kiest u in *Mijn Evi* voor 'Opnemen'. Na het invullen en goedkeuren van het gewenste bedrag wordt het bedrag bij uw spaartegoed bijgeschreven. Daarna kunt u het overboeken naar uw *tegenrekening*.

Als wij uw geld op grond van de wet- of regelgeving niet kunnen of mogen overboeken naar uw *tegenrekening*, zijn wij daarvoor niet aansprakelijk. Daarbij valt bijvoorbeeld te denken aan een beslaglegging of verplichting om uw gelden te bevriezen. U bent verplicht om uw volledige medewerking te verlenen aan het opheffen van een dergelijke blokkade.

Wij hebben verdere regels voor het overboeken van geld naar uw rekening of overboekingen in geld vanaf uw rekening. Deze regels vindt u op onze *website*.

7. Hoe verwerken Evi en de giro uw opdrachten?

Uw *beleggingen* staan geadministreerd op uw *beleggingsrekening* bij de *giro*. Evi bewaart geen *beleggingen* voor u. Evi voert wel de administratie uit van de *beleggingsrekening*. Wijzigingen op de *beleggingsrekening* ziet u in *Mijn Evi*.

Door het uitvoeren van uw opdracht om *beleggingen* te kopen of verkopen, worden *beleggingen* van uw *beleggingsrekening* bij- of afgeboekt. Het moment dat wij *beleggingen* bij- of afboeken valt samen met het moment dat we het geld van of op uw *beleggingsrekening* boeken voor het bedrag waarop u recht hebt of dat u moet betalen. Het bedrag waarop u recht hebt of dat u moet betalen staat op uw transactieoverzicht. Dit overzicht kunt u vinden in uw Archief in *Mijn Evi*.

Bij Evi Persoonlijk Vermogensbeheer is het soms niet mogelijk om een opdracht op te geven of geld af te schrijven van uw *beleggingsrekening* als er al opdrachten in behandeling zijn. Dit kan bijvoorbeeld gebeuren als u een verkoopopdracht heeft ingevoerd die nog niet volledig is verwerkt of als wij een verkoop hebben ingevoerd om de dienstverleningskosten te voldoen. Meestal duurt dit maximaal drie werkdagen.

8. Kan een opdracht geweigerd worden?

Wij hebben altijd de bevoegdheid om een opdracht te weigeren of een lopende opdracht te annuleren. Het kan zijn dat wij dit doen omdat de uitvoering in strijd zou zijn met deze *afspraken* of regelgeving. Ook kunnen zich bijzondere omstandigheden voordoen bij de *beleggingen* of bij de uitgevende beleggingsinstellingen zelf, die ons aanleiding geven om opdrachten te annuleren. Wij zullen u altijd op de hoogte stellen van het weigeren of annuleren van een opdracht.

U kunt uw *beleggingen* niet laten uitleveren, of overmaken naar een andere rekening. Dat betekent dat u uw *beleggingen* moet verkopen en de opbrengst zelf moet overmaken naar uw *tegenrekening*, als u de Evi Persoonlijk Vermogensbeheer-rekening wilt stoppen.

9. Welke informatie over uw beleggingen krijgt u van ons?

Alle relevante informatie over uw beleggingsportefeuille en de mutaties in uw beleggingsportefeuille stellen wij beschikbaar via *Mijn Evi*. In *Mijn Evi* kunt u deze berichten vinden. Wij adviseren u deze berichten te downloaden en op een veilige plek te bewaren.

Wij stellen aan het einde van elk kwartaal een overzicht beschikbaar via *Mijn Evi*, de kwartaalrapportage. In dit overzicht nemen wij de marktwaarde op van uw *beleggingen*. De marktwaarde is gebaseerd op de ons bekende laatst beschikbare openbaar gemaakte koers die wij ontvangen van een derde. De *beleggingen* die deel uitmaken van het fondsuniversum zijn dagelijks verhandelbaar. Dit betekent dat er dagelijks een nieuwe koers wordt vastgesteld op het einde van de dag. In de kwartaalrapportage kunt u de waarde, samenstelling en performance van uw *vermogen* zien. In dit overzicht ziet u tevens de vergelijkingsmaatstaf waardoor u het resultaat van uw *vermogen* kunt vergelijken. Daarnaast verstrekken wij u eens per jaar een

Financieel Jaaroverzicht. U kunt de kwartaalrapportages en het Financieel Jaaroverzicht inzien via *Mijn Evi*. Van iedere opdracht die voor u is uitgevoerd, vindt u een transactieoverzicht via *Mijn Evi*. U krijgt dit transactieoverzicht op de eerste werkdag nadat de opdracht is uitgevoerd. Hierop staan de belangrijkste gegevens van de transactie. Ook bij iedere verandering in uw *beleggingen* door administratieve beheerhandelingen die we voor u verrichten, stellen wij een overzicht beschikbaar via *Mijn Evi*.

U moet ieder transactieoverzicht en ieder ander bericht over uw *beleggingen* meteen controleren op juistheid. Als het om een transactieoverzicht gaat, controleert u in ieder geval het volgende:

- Hebt u de opdracht inderdaad aan ons gegeven?
- Hebben we de opdracht uitgevoerd zoals u hem aan ons gegeven hebt?

Denkt u dat er iets niet klopt? Dan moet u ons dit meteen laten weten. Wij kunnen u vragen om een schriftelijke bevestiging hiervan. U moet dit doen binnen twee maanden nadat u ons bericht hebt ontvangen. Daarna gaan we ervan uit dat u het eens bent met ons bericht.

Wij brengen u via een e-mail die wordt opgeslagen in *Mijn Evi*, op de hoogte als de totale waarde van uw portefeuille met 10% is gedaald. In het bericht noemen we ook de peildatum. Dit is de datum waarop uw portefeuille met 10% is gedaald. Als uw portefeuille in hetzelfde kwartaal nog verder daalt ten opzichte van de startwaarde, ontvangt u bij elke volgende 10% daling wederom een bericht. Wij sturen u dit bericht op de peildatum. De 10% daling meten we ten opzichte van de totale waarde van uw portefeuille aan het einde van de voorgaande kwartaalrapportage (startwaarde). Bij de berekening van de procentuele daling is rekening gehouden met eventuele tussentijdse transacties. Een tussentijdse verkoop of onttrekking wordt dus niet gezien als een verlies.

Overige informatie

10. Wie is er aansprakelijk?

De werkzaamheden die wij verrichten in verband met de beleggingsdiensten die wij aan u verlenen, zijn voor uw risico en komen voor uw rekening. Dat geldt niet als we iets anders met u hebben afgesproken. Wij zijn verplicht ons best te doen om aan alle verplichtingen te voldoen die staan beschreven in deze *afspraken* en de *overeenkomsten* die daarmee te maken hebben.

Wij zijn niet aansprakelijk voor schade die u lijdt doordat wij voor u beleggen, zoals waardedaling van uw *beleggingen* of winst die u misloopt. Behalve als vast komt te staan dat wij de schade met opzet hebben veroorzaakt of als u schade hebt door een fout waarvoor wij verantwoordelijk zijn (toerekenbare tekortkoming). Uw schade moet daar dan een direct gevolg van zijn.

Soms kunnen we uw opdracht niet meteen uitvoeren, bijvoorbeeld als het ordersysteem het niet doet of als wij u extra informatie hebben gevraagd. Wij zijn dan niet aansprakelijk voor schade die daardoor als direct gevolg ontstaat, behalve als wij de schade met opzet hebben veroorzaakt of als de schade ontstaat door een grote fout van ons.

Daarnaast kunnen er andere situaties zijn waarin voor u schade kan ontstaan, en waarvoor wij niet verantwoordelijk zijn, zoals bijvoorbeeld door:

- misbruik van de *website* of uw veiligheidscodes
- handelen van een door u aangemelde gemachtigde op uw *beleggingsrekening*
- maatregelen van de overheid of van een toezichthouder tegen ons
- storing in de elektriciteitsvoorziening, communicatieverbindingen, apparatuur of programmatuur van ons of van anderen, of andere oorzaken die het gebruik van onze producten of diensten (tijdelijk) verhinderen of vertragen
- onjuistheden of onvolledigheden in informatie die wij van u of van anderen hebben ontvangen
- een met geldige reden door ons geannuleerde aan- of verkoopopdracht
- fouten van beurzen of instellingen die betalingen of beleggingsopdrachten verwerken
- de eventuele op grond van deze *Afspraken* (gedeeltelijke) blokkering van uw *beleggingsrekening* of het verkopen van uw *beleggingen* als gevolg van bijvoorbeeld het beëindigen van de *overeenkomst*.

U moet ervoor zorgen dat u maatregelen neemt om schade zoveel mogelijk te voorkomen. Heeft u schade? Dan moet u ervoor zorgen dat u maatregelen neemt om uw schade te beperken, bijvoorbeeld door meteen contact met ons op te nemen of uw *beleggingen* te verkopen.

Kunnen wij elkaar niet bereiken, ook al ligt dat aan onze apparatuur, bijvoorbeeld door een storing in de internetverbinding of onze telefoons of computersystemen of door noodzakelijke werkzaamheden aan ons systeem? En heeft u daardoor schade? Dan zijn wij daarvoor niet aansprakelijk en hoeven wij uw schade niet te betalen.

Het kan gebeuren dat een ernstige gebeurtenis onze dienstverlening dreigt te verstoren, verstoort of heeft verstoord. Denkt u bijvoorbeeld aan een aanval van hackers op ons systeem of een systeem waar wij gebruik van maken. Wij kunnen u binnen redelijke grenzen vragen ons te helpen om ongestoorde dienstverlening mogelijk te maken en schade zoveel mogelijk te voorkomen. U moet hieraan voldoen. Noodzakelijk daarbij is wel dat u altijd controleert of de vraag van ons afkomstig is.

Wij zijn ervoor aansprakelijk dat de *giro* zijn verplichtingen nakomt. Als de *giro* dat niet doet, kunt u Van Lanschot Kempen hierop aanspreken.

11. Wat houdt ons pandrecht in?

U geeft ons de zekerheid dat u ons alles betaalt wat u aan ons verschuldigd bent. Dat doet u door het vestigen van een pandrecht op al uw huidige en toekomstige vorderingen op de *giro*. U geeft ons dat pandrecht voor alle schulden die u aan ons nu en in de toekomst hebt. Door akkoord te gaan met deze *afspraken* en de *voorwaarden* wordt het pandrecht gevestigd. Het bijzondere van dit pandrecht is dat het automatisch tot stand komt. U hoeft daarvoor niet steeds een aparte akte te tekenen. Leest u ook de toelichting op artikel 24 van de Algemene Voorwaarden Van Lanschot Kempen.

U geeft hierbij een volmacht aan ons om alle handelingen uit te voeren die nodig of wenselijk zijn om het pandrecht te vestigen. Deze volmacht geeft u zonder voorwaarden en kunt u niet intrekken. Daarnaast verleent u uw medewerking om het hierboven beschreven pandrecht te vestigen als wij die medewerking van u nodig hebben en u daarom vragen.

U mag uw vordering op de *giro* niet verpanden aan iemand anders (een derde). De *beleggingen* in uw portefeuille zijn geen voorwerp van een effectenfinancieringstransactie.

12. Dividenduitkering

De Evi Fondsen zijn erop gericht om geen dividend uit te keren. Als een Evi Fonds op grond van fiscale wet- en regelgeving toch dividend uitkeert, houden wij hierover de verschuldigde dividendbelasting in. Wij zullen deze eventuele dividenduitkeringen, na aftrek van de dividendbelasting, automatisch herbeleggen in hetzelfde Evi Fonds. Hierdoor neemt het aantal participaties dat u in het Evi Fonds houdt toe ter waarde van de netto-uitkering.

13. Informatie over de intrinsieke waarde

Wij kunnen u informatie geven over de *intrinsieke waarde*, maar zijn niet verplicht om dat te doen. Krijgt u van ons informatie over *intrinsieke waarde* en lijdt u of iemand anders daardoor schade? Dan zijn wij niet verantwoordelijk voor deze schade.

14. Hoe zorgt u dat u Mijn Evi veilig gebruikt?

U verklaart dat u weet welke risico's er zijn als u internet gebruikt. U moet zich bewust zijn van de risico's van het gebruik van internet en *Mijn Evi* als communicatiemiddel. Om *Mijn Evi* te kunnen gebruiken heeft u veiligheidscodes nodig, zoals een gebruikersnaam en een wachtwoord. Daarnaast zijn wij, gelet op een veilig gebruik van uw privégegevens, bevoegd om 2-factorverificatie te eisen om toegang tot *Mijn Evi* te kunnen geven. In dat geval heeft u naast een wachtwoord nog een andere beveiligingsfactor nodig voor toegang. Als u niet meewerkt aan de extra beveiligingsmaatregelen, dan accepteert u dat uw beveiligingsniveau lager ligt, en zijn wij niet verantwoordelijk voor eventuele schade die daardoor mogelijk ontstaat.

De veiligheidscodes geven wij alleen aan u. Ze zijn strikt persoonlijk. U houdt deze gegevens geheim. U geeft deze aan niemand. U bewaart ze zorgvuldig en u bent zelf verantwoordelijk voor het gebruik ervan. Dit geldt ook voor onze e-mails die nodig zijn om *Mijn Evi* in gebruik te nemen. Als u de *website* of *Mijn Evi* gebruikt, volgt u alle veiligheidsvoorschriften op. Ook moet u uw veiligheidscodes aanpassen als wij daarom vragen. U moet er zelf voor zorgen dat u uw computer heeft beveiligd, bijvoorbeeld door het installeren van anti-virusprogramma's en/of firewalls. Logt u in? Dan bent u verplicht om na te gaan of de verbinding met de *website* bestaat. U moet uw wachtwoord aanpassen als wij daarom vragen. Let u erop dat u uitlogt als u de *website* of *Mijn Evi* niet meer wilt gebruiken.

U kunt uw veiligheidscodes niet meer veilig gebruiken in de volgende situaties:

- U merkt dat uw veiligheidscodes gestolen zijn of u bent ze kwijt geraakt.
- Als u weet dat iemand anders dan uzelf met de veiligheidscodes heeft ingelogd, terwijl u daar geen toestemming voor hebt gegeven.
- Als u weet of denkt dat iemand uw veiligheidscodes kent of heeft gezien.

Vermoedt u dat u uw veiligheidscodes niet meer veilig kunt gebruiken? Dan moet u ons dat direct laten weten, door te bellen of een e-mail te sturen. Doet u dit niet, dan bent u zelf aansprakelijk voor alle gevolgen en schade die ontstaat.

15. Wat gebeurt er als wij fuseren of worden overgenomen?

Gaan wij of de *giro* fuseren, worden wij of de *giro* (gedeeltelijk) overgenomen of dragen wij of de *giro* een deel van onze werkzaamheden over aan een derde? Dan mogen wij de activiteiten van Evi en/of *giro* overdragen aan de derde die de werkzaamheden van Evi daarna voortzet. U geeft ons door uw akkoord met deze *afspraken* nu alvast toestemming voor een dergelijke verandering als dit nodig is om een dergelijke verandering uit te voeren.

16. Wordt een Evi Fonds opgeheven, fuseert deze of is er een handelsbeperking?

Een Evi Fonds waarin u belegt mag besluiten zichzelf op te heffen, bijvoorbeeld wanneer er te weinig beleggers in deelnemen. Voor de opheffing is het nodig dat uw belegging wordt verkocht. Wij zullen dat voor u uitvoeren. De opbrengst krijgt u als spaargeld op uw *spaarrekening*. Wij zijn niet verantwoordelijk voor een verlies dat u door de verkoop kunt lijden.

Een Evi Fonds kan ook besluiten om samen te gaan met een andere beleggingsinstelling (fuseren). Hiervoor is geen verkoop nodig. Wij veranderen op uw rekening automatisch de positie naar de beleggingsinstelling waarmee gefuseerd wordt. Wenst u dat niet? Dan dient u zelf tijdig contact met ons op te nemen. Het kan zijn dat wij een tijdelijke handelsbeperking instellen voor een Evi Fonds. Dat kan bijvoorbeeld vanwege bijzondere omstandigheden bij het Evi Fonds of om u te beschermen tegen een bijzondere marktomstandigheid. Bij een handelsbeperking kan niet of slechts gedeeltelijk in die beleggingen gehandeld worden. Wij zijn niet aansprakelijk voor eventuele schade die uit deze beperking volgt.

Wat gebeurt er als uw persoonlijke situatie wijzigt?

17. Wat gebeurt er als u gaat scheiden?

Als u gaat scheiden, kunt u de gelden verdelen tussen u en uw ex-partner. U en uw ex-partner moeten beiden schriftelijk aan ons doorgeven hoe het bedrag verdeeld moet worden of dit moet blijken uit een door u beiden ondertekend echtscheidingsconvenant. Het deel dat u en uw ex-partner toekomt, schrijven wij over naar een nieuw te openen Evi Persoonlijk Vermogensbeheer-rekening op eigen naam of naar de opgegeven *tegenrekening*.

Heeft u een *minderjarige* rekening? Dan kunt u lezen wat er gebeurt in 'Afspraken over de beleggingsrekening, spaarrekening en tegenrekening voor minderjarigen'.

18. Wat gebeurt er als u (de rekeninghouder) overlijdt?

Uw overlijden moet zo snel mogelijk aan ons worden gemeld. De erfgenamen zijn verantwoordelijk voor het beëindigen van (periodieke) overboekingen en incasso's. Na uw overlijden blijven wij conform het eerder overeengekomen beleggingsprofiel op het moment van overlijden beleggen. Van uw erfgenamen hebben

wij een verklaring van erfrecht nodig. Hiermee stellen we vast wie uw erfgenamen zijn. Uw erfgenamen geven daarna aan hoe de gelden verdeeld moet worden. Elke erfgenaam afzonderlijk kan vervolgens kiezen wat hij met zijn gedeelte wil doen.

Uw erfgenamen kunnen met de gelden het volgende doen:

- Een nieuwe Evi rekening openen. In dit geval kunnen wij (een deel van) de gelden overboeken naar de nieuwe rekening.
- De gelden overboeken naar de (door hen opgegeven) geregistreerde *tegenrekening*.

Hierna beëindigen wij uw *beleggingsrekening* en de gekoppelde *spaarrekening* voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer. Wij mogen opdrachten weigeren als naar onze mening onduidelijkheid bestaat over wie rechthebbende op de *beleggingsrekening* is.

Wij hoeven na het overlijden van een rekeninghouder aan de erfgenamen geen informatie te geven over de transacties op de *beleggingsrekening* vóór de datum van overlijden. Aan informatieverzoeken van afzonderlijke erfgenamen hoeven wij niet te voldoen, maar wel aan verzoeken van de executeur testamentair.

Heeft u een *minderjarige* rekening? Dan kunt u lezen wat er gebeurt in 'Afspraken over de beleggingsrekening, spaarrekening en tegenrekening voor minderjarigen'.

19. Wat gebeurt er als u (tijdelijk) verhuist naar het buitenland?

Verhuist u naar het buitenland? Dan kunt u in de meeste gevallen uw *beleggingsrekening* aanhouden bij Evi. Neemt u in dit geval contact op met Evi. Verhuist u (tijdelijk) naar de Verenigde Staten? Dan kunnen we de dienstverlening helaas niet voortzetten. Evi zal de rekening beëindigen door uw *beleggingen* te verkopen en alle gelden over te maken naar de geregistreerde *tegenrekening*.

20. Kunt u bij ons beleggen als u een 'US-person' bent (geworden)?

Indien u kwalificeert als US-person kunt u geen gebruikmaken van onze dienstverlening. Evi zal de *beleggingsrekening* beëindigen door uw *beleggingen* te verkopen en alle gelden over te maken naar de geregistreerde *tegenrekening*.

21. Welke wijzigingen moet u per formulier aan ons doorgeven?

Voor de volgende opdrachten hebben wij van u een formulier nodig met een handtekening:

- opdrachten voor verdeling van het tegoed bij echtscheiding;
- opdrachten voor verdeling nalatenschap.

22. Welke wijzigingen mag u via Mijn Evi aan ons doorgeven?

Voor de volgende opdrachten kunt u *Mijn Evi* gebruiken:

- wijzigen van de *tegenrekening*
- wijzigen van uw adres
- wijzigen van uw telefoonnummer
- beëindigen van de *overeenkomst*

Indien wij dat nodig vinden kunnen wij voor deze opdrachten toch om een schriftelijke opdracht met een handtekening vragen.

7. Kenmerken en risico's van beleggen en verschillende beleggingen

Inleiding

Algemeen

1. Wat zijn de algemene risico's van beleggen?
 2. Wat zijn kenmerken van beleggingsfondsen?
 3. Wat zijn risico's van beleggingsfondsen?
 4. Hoe kunt u beleggen in beleggingsfondsen?
 5. Complexe en niet-complexe beleggingsfondsen
-

Inleiding

Aan alle vormen van beleggen zijn in meer of mindere mate risico's verbonden. U moet alleen uw vermogen beleggen, als u het (eventuele) verlies kunt en wilt dragen en u zich echt goed bewust bent van de risico's. Als u de risico's van beleggen niet begrijpt, moet u uw vermogen niet beleggen. Heeft u geen kennis van en/of ervaring met beleggen, leest u dit hoofdstuk dan aandachtig door. U vindt hier een beschrijving van de algemene risico's van beleggen. Verder vindt u uitleg over de belangrijkste kenmerken en risico's van bepaalde soorten beleggingen. Deze beleggingen kunnen zijn opgenomen in het Evi Fonds waarin u belegt. Specifieke informatie over de Evi Fondsen kunt u lezen in het prospectus van Evi van Lanschot Paraplufonds N.V. en in het *Eid* van ieder Evi Fonds. Deze informatie is te vinden op de website vanlanschotkempen.com/investment-management/fund-library en via de *website*.

Algemeen

1. Wat zijn de algemene risico's van beleggen?

Aan alle vormen van beleggen zijn risico's verbonden. Hieronder leest u wat de algemene risico's van beleggen zijn.

Koersrisico

Koersrisico is het risico dat een belegging minder waard wordt. Dit risico is afhankelijk van veel omstandigheden en verschilt per belegging. De volgende zaken hebben invloed op dit risico:

- De resultaten van de belegging (onderliggende waarde of onderneming) zelf
- Vraag naar en aanbod van de belegging
- Het sentiment van de markt (dus is men positief of negatief)
- Macro-economische factoren

Over het algemeen geldt dat hoe beter u uw *beleggingen* spreidt, hoe minder afhankelijk u bent van het koersrisico van een specifieke belegging.

Debiteuren- of kredietrisico

De meeste obligaties worden uitgegeven door ondernemingen of overheden. De uitgever noemen we de debiteur van de obligatie. De waarde van de beleggingen is onder andere afhankelijk van hoe de markt denkt over de debiteur. Bij obligaties speelt de verwachting of de debiteur de rente kan betalen en het geld aan het eind van de looptijd kan terugbetalen een grote rol. Dit noemen we kredietwaardigheid van de debiteur. Wordt de kredietwaardigheid slechter? Dan heeft dit meestal een negatieve invloed op de koers van een obligatie van die debiteur. Een verbetering van de kredietwaardigheid leidt meestal tot een koersstijging.

Kredietrisico is het risico dat de onderneming of overheid waarin u belegt niet aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen of zelfs failliet gaat. Dit betekent bijvoorbeeld dat de debiteur of uitgevende instelling van uw obligatie de rente niet kan betalen of het geld aan het eind van de looptijd niet kan terugbetalen. Voor aandelen kan dit betekenen dat er geen dividend kan worden betaald of dat uw aandelen niets meer waard zijn. Het kredietrisico is kleiner als de uitgevende onderneming financieel gezond is.

Verwant aan het kredietrisico is de kredietwaardigheid van de uitgevende instelling. Wordt de kredietwaardigheid slechter? Dan heeft dit meestal een negatieve invloed op de koers van een obligatie van die uitgevende instelling. Een verbetering van de kredietwaardigheid leidt meestal tot een koersstijging.

Valutarisico

Is een belegging in een andere valuta uitgegeven? Dat wil zeggen in een andere muntsoort dan de euro? Dan loopt u een valutarisico. De andere valuta kan meer of minder waard worden ten opzichte van de euro. Als uw belegging in een andere valuta dan de euro is genoteerd en de koers van die andere valuta daalt in vergelijking met de euro, dan heeft dit een negatieve invloed op de waarde van uw belegging in die andere valuta. Ook kan er valutarisico bestaan voor landen in de eurozone. Dit risico zit vaak verborgen in de koers van een aandeel. Dit is afhankelijk van:

- hoeveel activiteiten de onderneming die het aandeel heeft uitgegeven, heeft in landen buiten de eurozone of
- hoeveel resultaten die onderneming haalt in landen buiten de eurozone. Het kan zijn dat de onderneming dit risico zelf afdekt.

Marktrisico

Marktrisico is het risico dat beleggingen minder waard worden door ontwikkelingen in de algemene economische situatie. Een verslechtering van de economische groei kan bijvoorbeeld een negatief effect hebben op de waarde van een onderneming. Het gevolg kan zijn dat de aandelen van een onderneming minder waard worden. Is de stemming op de markt positief? Dan kunnen de koersen van uw *beleggingen* stijgen. Negatieve stemmingen kunnen de koersen laten dalen. De beweeglijkheid van de effectenbeurzen als gevolg van wisselende stemmingen op de markt noemen we ook wel de volatiliteit van de markt.

Renterisico

Renterisico is het risico dat de waarde van beleggingen daalt als de rente op de kapitaalmarkt stijgt. Rente is de prijs voor het lenen van geld. Een stijgende rente kan tot minder consumptie leiden en hogere rentelasten bij een onderneming. Dit kan de winst van de onderneming onder druk zetten. Een renteverhoging kan daarom een negatieve invloed hebben op de waarde van aandelen en obligaties.

Overige algemene risico's van beleggen

Er kunnen ook andere risico's zijn voor uw *beleggingen*:

- **Liquiditeitsrisico.** Het risico dat beleggingen niet of nauwelijks verhandeld kunnen worden op de beurs of daarbuiten, omdat er geen of weinig vraag naar is. De beleggingen zijn dan niet 'liquide'. Hierdoor kunt u uw *beleggingen* (tijdelijk) niet verkopen. U kunt dus niet vrij over uw inleg beschikken of u krijgt een slechtere prijs voor uw *beleggingen* als u deze verkoopt.
- **Politieke risico's.** Het risico dat bepaalde maatregelen van de overheid negatief zijn voor u als belegger.
- **Inflatie risico.** Het risico dat de koopkracht van de euro afneemt. Dit betekent dat u voor 1 euro minder kunt kopen.
- **Herbeleggingsrisico.** Het risico dat u niet in een vergelijkbaar product kunt beleggen wanneer uw belegging afloopt en u het geld dat u terugkrijgt weer wilt beleggen.
- **Onvoorziene situaties.** Hierbij kunt u denken aan een ingrijpende verandering in de wetgeving. Maar ook aan een terroristische aanslag. Deze onvoorziene situaties hebben bijna altijd grote invloed op het rendement van uw *beleggingen*.

2. Wat zijn kenmerken van beleggingsfondsen?

Een beleggingsfonds brengt beleggers samen. Een beleggingsfonds verzamelt middelen van individuen om deze vervolgens namens de groep te beleggen in een portefeuille van verschillende beleggingen, zoals aandelen of obligaties. Een belegger in een beleggingsfonds krijgt als het ware een gedeelte van de portefeuille. Wij selecteren beleggingsfondsen op basis van een uitgebreide analyse.

Verschillen tussen beleggingsfondsen en individuele beleggingen

- De meeste beleggingsfondsen hebben specifieke richtlijnen ten aanzien van hun beleggingsbeleid.
- Een beleggingsfonds wordt beheerd door een professionele partij. Het biedt u de mogelijkheid om uw inleg te spreiden. Door spreiding kunt u risico's reduceren.
- Een beleggingsfonds biedt de mogelijkheid om ook in minder toegankelijke markten te beleggen.

Aandelenklassen

Fondsbeheerders bieden soms meer varianten van een beleggingsfonds aan. Ze doen dit in de vorm van verschillende aandelenklassen. Ze doen dit om tegemoet te komen aan verschillende voorkeuren van beleggers. Zo kan er een aandelenklasse zijn die in dollars noteert en een andere in euro's. Of een aandelenklasse waarop dividend automatisch wordt herbelegd in het fonds en een andere waar het dividend in geld aan u wordt uitgekeerd. Aandelenklassen kunnen ook zijn afgestemd op verschillende doelgroepen, zoals particuliere of institutionele beleggers. Beleggingsinhoudelijk kennen de aandelenklassen geen verschillen. Het verschil zit in de kenmerken, zoals de valuta, de vorm van dividenduitkering, de managementfee of de minimaal vereiste inleg.

Voor particuliere klanten stellen wij doorgaans de particuliere aandelenklasse beschikbaar. Maar er zijn uitzonderingen. Soms is er een institutionele aandelenklasse die voordelen biedt ten opzichte van de particuliere. Als de fondsbeheerder toestaat dat particuliere klanten in deze institutionele aandelenklasse mogen beleggen, stellen wij deze voor onze particuliere klanten beschikbaar.

Aan het type aandelenklasse kunnen onze klanten geen rechten ontleen. Het kan voorkomen dat u alleen via ons in een bepaalde institutionele aandelenklasse kunt beleggen. Daardoor kan het voorkomen dat deze aandelenklasse niet kan worden overgeboekt wanneer u uw portefeuille wilt overboeken naar een andere bank.

De handel in beleggingsfondsen

Fondsen kunt u niet allemaal op dezelfde manier aan- en verkopen. Sommige fondsen werken met een veilingstelsel. Dat betekent dat alle orders in een bepaald fonds op een veilingmoment worden verhandeld. Omdat u belegt via de *giro*, zijn deze veilingmomenten niet van belang voor u. Wel van belang voor u zijn de tijden waarop de *giro* handelt. De momenten waarop de *giro* handelt, staan in de *voorwaarden*.

Dividend

Er zijn beleggingsfondsen die als rechtsvorm een Naamloze Vennootschap (N.V.) of Besloten Vennootschap (B.V.) hebben. Dit type beleggingsfonds kan u de mogelijkheid bieden om uw ontvangen dividend weer om te zetten in nieuwe aandelen. U krijgt dan eerst het dividend en daarna belasten wij uw rekening voor de verkregen aandelen. Dat noemen we herbelegging. U heeft Evi in de *overeenkomst* instructie gegeven om uitgekeerde bedragen te herbeleggen.

Soorten beleggingsfondsen

- **Open-end en closed-end beleggingsfondsen.** Bij closed-end beleggingsfondsen is (in tegenstelling tot open-end beleggingsfondsen) wettelijk vastgelegd dat zij na introductie géén extra participaties mogen uitgeven. De participaties van closed-end beleggingsfondsen worden verhandeld op de secundaire markt en de koers wordt mede door vraag en aanbod bepaald. Open-end beleggingsfondsen zijn echter wettelijk verplicht om participaties te verkopen en in te kopen tegen hun *intrinsieke waarde* per aandeel. De meeste open-end beleggingsfondsen worden via een veilingstelsel verhandeld. Dat wil zeggen dat er slechts één keer per dag handel plaatsvindt. De tijd waarop deze handel plaatsvindt, verschilt per fonds.
- **Fund of funds.** Een fund of funds is een beleggingsfonds dat belegt in beleggingsfondsen. Koopt u een fund of funds? Dan houden zowel de beheerder van het fund of funds als de beheerders van de onderliggende fondsen een managementfee in. Door deze structuur is er een stapeling van fondskosten waardoor de totale kosten hoger uit kunnen komen dan bij een regulier beleggingsfonds.
- **Actieve en passieve beleggingsfondsen.** Beleggingsfondsen kunnen ook worden onderverdeeld naar passieve en actieve beleggingsfondsen. Een actief beleggingsfonds wijkt bewust af van de voor het fonds relevante marktindex. Op die manier probeert het fonds een beter rendement te realiseren dan de index. Deze afwijking is doorgaans gebaseerd op een visie of strategie. Om deze visie te ontwikkelen, is analyse nodig. Dit zorgt voor hogere beheerkosten. Een passief beleggingsfonds heeft als doel om zoveel mogelijk het rendement na te bootsen van de marktindex die voor het fonds relevant is. De term passief heeft betrekking op het zoveel mogelijk volgen van de samenstelling van de index.
- **Indexfondsen en exchange traded funds (ETF's) zijn voorbeelden van passieve beleggingsfondsen.** Bij zogenoemde indexfondsen en ETF's is de Ongoing Charges Figure (OCF) meestal juist lager. Dit komt doordat indexfondsen een index volgen. Het beheer hiervan is eenvoudiger dan van een actief beheerd fonds. De beheerders van indexfondsen ontvangen daardoor een lagere managementfee. Dit resulteert in een lagere OCF. Bij exchange traded funds kan gedurende de hele handelsdag worden gehandeld.

Voor meer uitgebreide informatie over de verschillen tussen indexfondsen en ETF's kunt u het hoofdstuk Indexfondsen uit de Complexe BeleggingenWijzer lezen. U vindt deze wijzer op vanlanschotkempen.com/private-banking/inspiratie/wijzers/complexe-beleggingenwijzer.

3. Wat zijn risico's van beleggingsfondsen?

Alle risico's van beleggingen die in dit hoofdstuk staan genoemd, gelden – afhankelijk van de samenstelling van de fondsportefeuille – ook voor beleggingsfondsen. Omdat het vermogen binnen een beleggingsfonds is gespreid over verschillende beleggingen, is de beweeglijkheid van de koers van een beleggingsfonds over het algemeen lager dan van individuele aandelen of obligaties. De risico's van beleggingsfondsen worden bepaald door de onderliggende waarden en de gehanteerde beleggingsstrategie van het fonds. Dit betekent bijvoorbeeld dat de waarde van een beleggingsfonds met een relatief grote positie in een bepaalde regio of sector gevoeliger is voor ontwikkelingen in die bepaalde sector of regio.

- **Gevolgen van positieve ontwikkelingen in een sector.** Wanneer de energiesector bovengemiddeld goed presteert dan kan een fonds met een relatief grote positie in de energiesector daarvan sterker profiteren dan fondsen met een relatief kleine positie in de energiesector.
- **Gevolgen van negatieve ontwikkelingen in een sector.** Wanneer de energiesector bovengemiddeld slecht presteert dan zal een fonds met een relatief grote positie in de energiesector daaronder sterker lijden dan fondsen met een relatief kleine positie in de energiesector.

Heeft het fonds een relatief grote positie in een bepaalde regio dan betekent dit dat de waarde van het beleggingsfonds gevoeliger is voor ontwikkelingen in die bepaalde regio.

- **Gevolgen van positieve ontwikkelingen in een regio.** Wanneer de regio Europa bovengemiddeld goed presteert dan kan een fonds met een relatief grote positie in de regio Europa daarvan sterker profiteren dan fondsen met een relatief kleine positie in de regio Europa.
- **Gevolgen van negatieve ontwikkelingen in een regio.** Wanneer de regio Europa bovengemiddeld slecht presteert dan zal een fonds met een relatief grote positie in de regio Europa daaronder sterker lijden dan fondsen met een relatief kleine positie in de regio Europa. Er is een risico dat u uw gehele inleg in het beleggingsfonds kwijtraakt, bijvoorbeeld in geval van wanbeleid door de fondsbeheerder.

4. Hoe kunt u beleggen in beleggingsfondsen?

U kunt op diverse manieren beleggen in beleggingsfondsen. Welke vorm het meest passend is voor u, is afhankelijk van uw specifieke beleggingswensen. Hieronder vindt u een aantal van de mogelijkheden.

Aandelenbeleggingen via actief beheerde beleggingsfondsen

U kunt ook via een beleggingsfonds beleggen in aandelen. De meeste beleggingsfondsen hebben een helder afgebakend beleggingsbeleid. Bijvoorbeeld op het gebied van regio, sector, actief of passief. Hierbij beleggen zij in diverse aandelen die gezamenlijk de portefeuille van het beleggingsfonds vormen.

Aandelenbeleggingen via passief beheerde beleggingsfondsen

Passief beheerde beleggingsfondsen worden ook wel 'indexfondsen' genoemd. Het doel is het volgen van een index (mandje *beleggingen*) en het genereren van hetzelfde rendement als deze index. Aanpassingen in de index worden direct doorvertaald naar het beleggingsbeleid van het indexfonds. Hieronder vindt u nog enige aanvullende informatie over indexfondsen:

- **Specifieke beleggingsthema's.** De *beleggingen* van indexfondsen bestaan uit een portefeuille van aandelen. Deze kunnen een specifiek deel van de aandelenmarkt bestrijken. Bijvoorbeeld fondsen die beleggen in een specifieke sector of binnen een specifieke regio.
- **Beheerkosten en rendement.** De beheerkosten van een indexfonds zijn doorgaans lager dan bij een beleggingsfonds. Daar staat tegenover dat u bij een indexfonds alléén het rendement van de index mag verwachten. Bij een beleggingsfonds wordt, door de expertise van de fondsbeheerder, geprobeerd een extra rendement te behalen ten opzichte van een index van de benchmark door bewust af te wijken. Voor een beschrijving van de werking van indexfondsen verwijzen we u naar het hoofdstuk Indexfondsen in onze Complexe BeleggingenWijzer. U vindt deze wijzer op vanlanschotkempen.com/private-banking/inspiratie/wijzers/complexe-beleggingenwijzer.

Obligatiebeleggingen via beleggingsfondsen

U kunt ook via een beleggingsfonds beleggen in obligaties. De meeste beleggingsfondsen hebben een helder afgebakend beleggingsbeleid. Bijvoorbeeld op gebied van kredietkwaliteit, obligatiesoorten, looptijden en valuta's. Hierbij wordt belegd in diverse obligaties die gezamenlijk de portefeuille van het beleggingsfonds vormen.

Obligatiebeleggingen via indextrackers

Indextrackers hebben als doel het volgen van een bepaalde graadmeter (index) en het genereren van hetzelfde rendement als deze graadmeter. Aanpassingen in de graadmeter worden direct doorvertaald naar het beleggingsbeleid van een indextracker.

- **Specifieke beleggingsthema's.** De beleggingen van indextrackers bestaan uit een portefeuille van obligatieleningen. Deze kunnen een heel specifiek deel van de obligatiemarkt bestrijken. Bijvoorbeeld trackers die in Europese bedrijfsobligaties beleggen met uitsluiting van de financiële sector. Of die beleggen in een mandje eurostaatsleningen met een zeer specifieke looptijd.

5. Complexe en niet-complexe beleggingsfondsen

Niet-complexe beleggingsfondsen

Open-end beleggingsfondsen (UCITS), ETF's en indexfondsen met een 'rechttoe rechtaan' beleggingsbeleid zijn niet-complex. Wanneer er bijvoorbeeld leverage, veel vrijheden, derivaten of een ruim beleggingsmandaat zijn, noemen wij het fonds complex.

Complexe beleggingsfondsen

Naast gewone reguliere beleggingsfondsen zijn er ook complexe beleggingsfondsen zoals een hedgefonds, private equity en closed-end beleggingsfondsen. Een omschrijving van deze beleggingen vindt u in de Complexe BeleggingenWijzer.

Hefboom

De aanschaf van participaties in een beleggingsfonds met eigen middelen brengt geen *hefboomwerking* met zich mee. Let wel, een beleggingsfonds kan soms met geleend geld beleggen. In dat geval is er binnen het fonds wel sprake van een *hefboomwerking*. Voor niet-complexe beleggingsfondsen kan dit bijvoorbeeld zijn vanuit portefeuille efficiency overwegingen. Indien het beleggen met geleend geld onderdeel is van de fondsstrategie gaat het om complexe beleggingsfondsen. Voor de specifieke risico's en overige informatie van beleggingsfondsen verwijzen wij naar het *Eid* en het prospectus van het desbetreffende beleggingsfonds.

8. Fiscaliteit

1. Fiscale behandeling van de beleggingsrekening
 2. Inkomstenbelasting
 3. Vennootschapsbelasting
 4. Bronbelasting
-

1. Fiscale behandeling van de beleggingsrekening

De fiscale behandeling van de *beleggingsrekening* is afhankelijk van uw persoonlijke situatie en het doel waarvoor u de rekening gebruikt. Evi geeft geen fiscaal advies. U blijft zelf verantwoordelijk voor een juiste fiscale verwerking.

Raadpleeg bij twijfel een fiscaal adviseur of de Belastingdienst. De fiscale wetgeving en uitleg daarvan door de Belastingdienst kunnen wijzigen. Eventuele wijzigingen kunnen van invloed zijn op het nettorendement van de *beleggingsrekening*.

2. Inkomstenbelasting

Voor particuliere beleggers wordt de *beleggingsrekening* in beginsel belast met inkomstenbelasting. Over het algemeen geldt dat de *beleggingsrekening* valt in box 3 (sparen en beleggen).

In box 3 betaalt u inkomstenbelasting over een forfaitair rendement van uw *vermogen* (de rendementsgrondslag) verminderd met het heffingsvrije vermogen. De rendementsgrondslag wordt bepaald op 1 januari van het belastingjaar (de peildatum) en bestaat uit de waarde van uw bezittingen minus de waarde van uw schulden. Het forfaitaire rendement wordt jaarlijks vastgesteld. Voor banktegoeden geldt een lager forfaitair rendement dan voor overige bezittingen.

U kunt onder voorwaarden ook gebruikmaken van de tegenbewijsregeling in box 3. Dit is mogelijk als het werkelijk rendement op uw totale box 3-vermogen lager is dan het forfaitaire rendement. Voor het berekenen van het werkelijk rendement gelden specifieke regels.

Voor box 3 gelden enkele antimisbruikregelingen. Zo geldt een antimisbruikregeling die moet voorkomen dat belastingplichtigen rond de peildatum hun vermogen tijdelijk omzetten naar spaargeld om minder belasting te betalen (peildatum-arbitrage). In dat geval worden de betreffende transacties genegeerd als deze hebben plaatsgevonden in een periode van 3 maanden vóór en ná de peildatum (1 oktober – 31 maart).

De fiscale regels voor box 3 kunnen wijzigen. Toekomstige wetgeving kan invloed hebben op de fiscale behandeling van uw *beleggingen*.

3. Vennootschapsbelasting

Voor zakelijke beleggers die vennootschapsbelasting betalen, wordt het rendement van de *beleggingsrekening* in beginsel belast met vennootschapsbelasting. Voor het berekenen van dit rendement kunnen specifieke fiscale regels gelden. Zo moeten bepaalde *beleggingen* elk jaar verplicht tegen de actuele waarde worden gewaardeerd.

4. Bronbelasting

Ontvangt u dividend of couponrente? Dan wordt daarop mogelijk bronbelasting ingehouden, zoals dividendbelasting. De hoogte van de bronbelasting is afhankelijk van het betreffende land en het soort inkomen. De ingehouden bronbelasting kunt u mogelijk onder voorwaarden (deels) verrekenen met de inkomstenbelasting of met de vennootschapsbelasting. In hoeverre u bronbelasting kunt verrekenen, hangt af van de specifieke situatie.

9. De beleidsstukken voor beleggen

Inleiding

Algemeen

1. Waarom zijn beleidsstukken voor u belangrijk?
2. Waar kan ik actuele versies van de beleidsstukken vinden?

Orderuitvoeringsbeleid

3. Hoe voeren wij uw orders uit?
4. Voor welke orders geldt het Orderuitvoeringsbeleid?
5. Wie voert uw orders uit?
6. Wanneer wordt mijn opdracht uitgevoerd?
7. Hoe wordt de koers van mijn opdracht bepaald?

Beheersing van belangenconflicten

8. Wanneer ontstaat een belangenconflict?
 9. Wat doen wij om belangenconflicten te beheersen?
 10. Wat gebeurt er als wij een belangenconflict niet kunnen voorkomen?
 11. Ontstaat er een belangenconflict als wij voor u beleggen in huisfondsen?
 12. Kunt u zelf ook een belangenconflict hebben?
-

Inleiding

In dit hoofdstuk kunt u lezen waarom wij beleidsstukken maken en waarom die belangrijk voor u zijn. U leest hier ons beleid over hoe wij orders uitvoeren. Daarna leggen wij uit hoe wij omgaan met belangenconflicten.

Algemeen

1. Waarom zijn beleidsstukken voor u belangrijk?

Wij stellen beleidsstukken op om ervoor te zorgen dat wij uw belang altijd vooropstellen. Door ons Orderuitvoeringsbeleid zorgen wij ervoor dat wij bij de uitvoering van uw order voor u het best mogelijke resultaat bereiken. Door ons beleid voor belangenconflicten zorgen wij ervoor dat we belangenconflicten zoveel mogelijk voorkomen.

2. Waar kan ik actuele versies van de beleidsstukken vinden?

Wij gaan regelmatig na of onze beleidsstukken en andere procedures en instructies nog steeds aan onze eisen voldoen. Als wij dat nodig vinden passen wij de beleidsstukken aan.

In het geval dat er belangrijke aanpassingen zijn voor u, dan informeren wij u daarover. De geldende versie van dit document vindt u op onze *website*.

Orderuitvoeringsbeleid

3. Hoe voeren wij uw orders uit?

Wij voeren uw orders uit zoals in dit Orderuitvoeringsbeleid omschreven. Het Orderuitvoeringsbeleid is van toepassing op alle aan- en verkoop orders die wij via de *giro* voor u uitvoeren. Het is zowel van toepassing op orders die wij zelf uitvoeren bijvoorbeeld op een beurs of via een tegenpartij, als op orders die wij ter uitvoering doorgeven aan een andere partij, zoals de transfer agent van een beleggingsfonds. Wij beoordelen het Orderuitvoeringsbeleid van de derde die wij selecteren voordat wij een order doorgeven ter uitvoering aan deze derde.

4. Voor welke orders geldt het Orderuitvoeringsbeleid?

Het Orderuitvoeringsbeleid geldt voor alle soorten orders die wij namens u in uw vermogensbeheerportefeuille uitvoeren.

5. Wie voert uw orders uit?

Evi Fondsen kunnen niet via gereguleerde markten (effectenbeurzen) verhandeld worden. Alle aan- en verkoopopdrachten voeren wij zelf rechtstreeks met het Evi Fonds uit in onze rol als transfer agent van de Evi Fondsen. Hiermee wordt naar onze mening het best mogelijke resultaat voor u bereikt, rekening houdend met factoren zoals prijs, uitvoeringskosten, snelheid (van uitvoering), waarschijnlijkheid (van uitvoering en afwikkeling) en de omvang en aard van de order.

6. Wanneer wordt mijn opdracht uitgevoerd?

Opdrachten voor een aan- of verkoop worden niet meteen uitgevoerd zoals bijvoorbeeld bij aandelen op de beurs. Alle opdrachten voor een Evi Fonds worden eenmaal per dag, om 14:00 uur, verzameld. Is de opdracht vóór 14:00 uur gegeven, dan wordt deze uitgevoerd tegen de koers die op de volgende dag wordt bepaald. Voor opdrachten na 14:00 uur is dat een dag later. U kunt de bij- en afboekingen in *Mijn Evi* zien.

Let u op het volgende

- Met een dag bedoelen we een handelsdag. Beleggingsfondsen kennen niet-handelsdagen, waarop ze geen opdrachten kunnen verwerken. Dit zijn sluitingsdagen van de effectenbeurzen die de fondsen veel gebruiken, zoals het weekend en lokale feestdagen. Wordt uw opdracht door één of meer niet-handelsdagen geraakt, dan schuiven de dagen in de schema's hierboven met evenzoveel dagen op.
- In de *afspraken* hiervoor maar ook in het prospectus van een beleggingsfonds staat meer juridisch beschreven hoe uw opdrachten worden uitgevoerd. Staat er een verschil met deze uitleg, dan gelden de *afspraken* of het prospectus.
- Het uitvoeren van uw opdracht is een volledig gestandaardiseerd proces. Heeft u een specifieke wens die daarvan afwijkt, dan kunnen wij dat niet voor u uitvoeren.
- Zijn er bijzondere omstandigheden? Zoals overmacht, ongebruikelijke veranderingen in de markt of computerstoringen? Dan mogen wij van dit Orderuitvoeringsbeleid afwijken als wij uw opdracht uitvoeren. Wij zijn dan niet aansprakelijk voor de hierdoor ontstane schade, tenzij er sprake is van opzet of grove schuld van onze kant.

7. Hoe wordt de koers van mijn opdracht bepaald?

De transactiekoers van een Evi Fonds wordt iedere handelsdag vastgesteld door de volgende stappen:

- Eerst wordt de waarde van alle onderliggende effecten waarin het Evi Fonds belegd heeft, gedeeld door het aantal deelnemingsrechten van de beleggers in het Evi Fonds. De uitkomst wordt de *intrinsieke waarde* genoemd.
- Daarna krijgt de *intrinsieke waarde* een opslag als er die dag per saldo meer aankopen dan verkopen waren in het Evi Fonds, en een afslag in het omgekeerde geval. Hiermee worden de kosten voor het in- en verkopen van de onderliggende effecten verwerkt.
- Tot slot worden de overige kosten van de waarde afgetrokken, zoals de beheerkosten, servicekosten en transactiekosten van het Evi Fonds. De precieze berekening kan per Evi Fonds afwijken. U kunt dat terugvinden in het prospectus en de factsheet van het Evi Fonds.

Beheersing van belangenconflicten

8. Wanneer ontstaat een belangenconflict?

Wij hebben een regeling die gericht is op de preventie van de volgende situaties:

- Vermenging van zakelijke en persoonlijke belangen;
- Het door elkaar lopen van het eigen belang van de onderneming en dat van de klant;
- Aanwezigheid van een financiële of andere drijfveer om het belang van de ene (groep) klanten te laten prevaleren boven het belang van de andere (groep) klanten;
- Wij oefenen hetzelfde bedrijf uit als de klant waardoor een (potentieel) conflict ontstaat;
- Wij ontvangen een provisie of vergoeding van een derde die niet gebruikelijk is.

9. Wat doen wij om belangenconflicten te beheersen?

De beheersing van belangenconflicten is een essentieel onderdeel van het streven naar het versterken van de integriteit en reputatie van Van Lanschot Kempen NV en alle met haar verbonden ondernemingen (hierna Van Lanschot Kempen). Uitgangspunt is dat Van Lanschot Kempen alle redelijke maatregelen neemt om mogelijke belangenconflicten binnen de organisatie te identificeren en indien mogelijk organisatorische-, administratieve- en fysieke maatregelen neemt om deze te voorkomen en te beheersen. Een zogenoemde 'Chinese Wall' tussen twee afdelingen kan zowel een fysieke maatregel zijn als een organisatorische. De plicht om een eventuele nevenfunctie vooraf te melden is een voorbeeld van een administratieve maatregel.

Binnen de organisatie zijn, onder andere, de volgende maatregelen genomen:

- Opstellen van een Algemene gedragscode en overige regelingen;
- Opstellen van een belangenconflicten organisatieschema;
- Inrichten van een belangenconflicten register;
- Inrichten van organisatorische-, administratieve- en fysieke maatregelen.

Het beheersen van belangenconflicten speelt een belangrijke rol op de werkvloer. Alle medewerkers van Van Lanschot Kempen zijn alert op het herkennen van belangenconflicten.

Verder streeft Van Lanschot Kempen ernaar om belangenconflicten te beheersen door:

- het geven van het juiste voorbeeld door het management (bedrijfscultuur);
- opleiding en training van medewerkers om het bewustzijn te vergroten.

10. Wat gebeurt er als wij een belangenconflict niet kunnen voorkomen?

Daar waar het niet mogelijk is belangenconflicten te voorkomen of te beheersen, maakt Van Lanschot Kempen deze belangenconflicten aan u of potentiële klanten kenbaar.

11. Ontstaat er een belangenconflict als wij voor u beleggen in huisfondsen?

Doordat u akkoord gaat met de *overeenkomst* geeft u ons toestemming om voor u te beleggen in 'huisfondsen', waaronder de Evi Fondsen.

Om te voorkomen dat u nadeel ondervindt van mogelijke belangenconflicten hebben wij de volgende maatregelen getroffen. Wij mitigeren het belangenconflict door bij de selectie van huisfondsen het belang van de klant voorop te stellen en kritisch te blijven kijken naar de totale kosten (kosten voor de beleggingsdienstverlening en kosten voor de *beleggingen*) voor klanten en hierover ook transparant te communiceren richting onze klanten. De beheerder van de Evi Fondsen hanteert daarnaast een goed doordacht en uitgebreid selectie- en deselectiebeleid. Dit beleid houdt onder andere in dat zij bij de selectie, deselectie, controle en bewaking van huisfondsen dezelfde criteria hanteren als voor beleggingsfondsen van derden.

12. Kunt u zelf ook een belangenconflict hebben?

In het kader van onze dienstverlening aan u kan het zijn dat wij van onder de toepasselijke wetgeving toelaatbare geringe niet-geldelijke voordelen aan u kunnen verstrekken. U kunt hierbij denken aan:

- Giften en amusement tot een waarde die in het beleid van VLK wordt bepaald.
- Reclamemateriaal in het kader van de normale bedrijfsuitoefening (met uitzondering van reclamemateriaal dat onderzoek vormt).
- Conferenties, seminars en andere evenementen (georganiseerd door VLK of plaatsen voorzien op evenementen van derden).
- Overige diensten en/of voordelen die op grond van de toepasselijke wetgeving van als geringe niet-geldelijke voordelen kunnen worden beschouwd.

Wij wijzen u er op dat de wettelijke regels en beperkingen die van toepassing zijn op het ontvangen van vergoedingen of niet-geldelijke voordelen van rechtsgebied tot rechtsgebied kan verschillen. Daarom moet u zelf beoordelen of een niet-geldelijk voordeel dat wij u aanbieden, in overeenstemming is met de wettelijke regels zoals die op u van toepassing zijn.

Bijlage 1. Begrippenlijst

Afspraken	Deze <i>afspraken</i> voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer
Beheer/beheren	Het voor uw naam en risico nemen van beleggingsbeslissingen en het geven van aan- en verkoopopdrachten voor uw <i>beleggingen</i> . Het herbeleggen van de verkoopopbrengst van uw <i>belegging</i> . Verder het doen van alle handelingen die wij nodig of wenselijk vinden hiervoor
Beleggingen	Alle <i>financiële instrumenten</i>
Beleggingsrekening	Dit is uw rekening waarop wij uw <i>beleggingen</i> administreren. Deze beleggingsrekening staat genoemd in de <i>overeenkomst</i>
Eid	Essentiële informatiedocument
Einddatum	De datum zoals opgenomen in de schenkingsakte waarop het bewind over een schenking eindigt
Financiële instrumenten	De soorten <i>financiële instrumenten</i> die worden genoemd in artikel 1:1 van de wet, zoals aandelen (of certificaten daarvan), obligaties en deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen
Giro	De Stichting Beleggersgiro Van Lanschot Kempen
Intrinsieke waarde	Wordt bepaald door het eigen <i>vermogen</i> van een beleggingsfonds (aandelenkapitaal plus reserves) te delen door het aantal uitstaande participaties in dat beleggingsfonds. Hierdoor ontstaat een prijs of koers, die de waarde van het beleggingsfonds op dat moment aangeeft
Mijn Evi	De persoonlijke omgeving van de <i>website</i> of de mobiele Evi app waar u na inloggen toegang voor krijgt. U kunt in <i>Mijn Evi</i> uw <i>beleggingen</i> , spaartegoed en persoonlijke gegevens met betrekking tot uw Evi Persoonlijk Vermogensbeheer inzien en <i>beheren</i>
Minderjarige	Een persoon zoals omschreven in artikel 1:233 BW
Overeenkomst	De Overeenkomst voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer waardoor deze <i>afspraken</i> van toepassing zijn verklaard. U heeft de <i>overeenkomst</i> bij het openen van Evi Persoonlijk Vermogensbeheer van ons ontvangen
Spaarrekening	Dit is de <i>spaarrekening</i> die wij voor u automatisch openen op het moment dat u de <i>overeenkomst</i> sluit
Tegenrekening	Een door u opgegeven betaalrekening op uw naam bij een Nederlandse bank. Dit kan Van Lanschot Kempen zijn, maar dat hoeft niet. Deze <i>tegenrekening</i> staat genoemd in de <i>overeenkomst</i>
Vermogen	De totale waarde van alle <i>beleggingen</i> op uw <i>beleggingsrekening</i>
Voorwaarden	Het Reglement Beleggersgiro Van Lanschot Kempen
Website	evivanlanschot.nl
Wet	De Wet op het financieel toezicht (Wft)
Wettelijke vertegenwoordiger(s)	Eén of beide ouders die het wettelijk gezag hebben en die de <i>overeenkomst</i> voor Evi Persoonlijk Vermogensbeheer als <i>wettelijke vertegenwoordigers</i> hebben geaccordeerd

Bijlage 2. Informatieblad over het depositogarantiestelsel (DGS)

Informatie over de bescherming van tegoeden

Tegoeden aangehouden bij Van Lanschot Kempen worden beschermd door

De Nederlandse Depositogarantie, het Nederlandse wettelijke Depositogarantiestelsel, uitgevoerd door De Nederlandsche Bank N.V. (DNB)¹

Limiet van de bescherming

De limiet is € 100.000 per rekeninghouder per bank². Uw bank maakt gebruik van de volgende merknamen: Van Lanschot Kempen, Evi (van Lanschot) en Mercier Van Lanschot.

Indien u meer rekeningen heeft bij dezelfde bank

Al uw tegoeden bij dezelfde bank worden bij elkaar opgeteld. Op het totaal wordt de limiet van € 100.000 toegepast².

Indien u een gezamenlijke rekening heeft met een andere persoon/andere personen

De limiet van € 100.000 is op elke rekeninghouder afzonderlijk van toepassing³.

Termijn voor terugbetaling indien een bank niet langer aan haar verplichtingen kan voldoen

7 werkdagen⁴

Munteenheid van terugbetaling

Euro

Contact over bankspecifieke vragen en productvoorwaarden

[Website](#)

privatebanking@vanlanschotkempen.com

Telefoonnummer: 0800 1737

WhatsApp: +31 73 687 18 97

Contact over Nederlandse Depositiegarantie

De Nederlandsche Bank N.V.

Postbus 98, 1000 AB Amsterdam

E-mail: info@dnb.nl

Meer informatie: www.depositogarantiestelsel.nl

Telefoon

Bereikbaar op werkdagen van 9.00 tot 15.30 uur

Vanuit Nederland: 0800 0201068

Vanuit het buitenland: + 31 20 524 91 11

Aanvullende belangrijke informatie

In het algemeen vallen alle particuliere rekeninghouders en bedrijven onder het depositogarantiestelsel. Voor bepaalde tegoeden geldt een uitzondering. Deze worden op de website van het verantwoordelijke depositogarantiestelsel vermeld. Ook zal uw bank u op verzoek meedelen of bepaalde producten al dan niet zijn gedekt. Als een rekening onder de dekking valt, zal de bank dit ook bevestigen op het rekeningafschrift.

Voor meer informatie kunt u terecht op de website van uw eigen bank of op www.depositogarantiestelsel.nl.

De inhoud van dit Informatieblad is niet uitputtend en er kunnen geen rechten aan worden ontleend.

Voetnoten

- 1 Uw tegoeden zijn gedekt door de Nederlandse Depositogarantie. Indien uw bank failliet gaat, worden uw tegoeden terugbetaald tot € 100.000.
- 2 Algemene beschermingslimiet. Indien een tegoed niet beschikbaar is voor de rekeninghouder omdat een bank niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen, worden de rekeninghouders terugbetaald door de Nederlandse Depositogarantie. De terugbetaling bedraagt ten hoogste € 100.000 per bank. Dit betekent dat alle tegoeden bij dezelfde bank bij elkaar worden opgeteld om te bepalen welk bedrag wordt gedekt. Als een rekeninghouder bijvoorbeeld een spaarrekening met € 90.000 en een betaalrekening met € 20.000 heeft, dan ontvangt hij of zij een terugbetaling van slechts € 100.000. Dit geldt ook als een bank onder verschillende merknamen actief is. Van Lanschot Kempen NV handelt onder de namen Van Lanschot Kempen, Evi (van Lanschot) en Mercier Van Lanschot. Heeft u tegoeden onder deze merknamen, dan zijn deze tegoeden samen gedekt tot € 100.000. In een aantal gevallen worden deposito's van meer dan € 100.000 beschermd door het Nederlandse Depositogarantiestelsel. Dan geldt gedurende zes maanden na het storten van het betreffende bedrag een aanvullende bescherming van maximaal € 500.000 per rekeninghouder per bank, bovenop de standaardbescherming van € 100.000. Bijvoorbeeld in het geval dat op het moment van het faillissement van uw bank door u een tegoed wordt aangehouden dat direct verband houdt met de koop of verkoop van een particuliere eigen woning. Deze tijdelijk verhoogde bescherming geldt ook voor saldi die ontstaan zijn door een aantal specifieke gebeurtenissen zoals de uitkering van een pensioenvoorziening, arbeidsongeschiktheidsvoorziening of ontslagvergoeding, de ontbinding van een huwelijk of geregistreerd partnerschap, een verzekeringsuitkering of vergoeding voor schade ontstaan door criminele activiteiten of een onterechte veroordeling. De tijdelijk verhoogde bescherming geldt alleen voor natuurlijke personen, niet voor rechtspersonen.
- 3 Beschermingslimiet voor gezamenlijke rekeningen. Bij gezamenlijke rekeningen geldt de limiet van € 100.000 voor elke rekeninghouder afzonderlijk.
- 4 Terugbetaling. Het verantwoordelijke depositogarantiestelsel is de Nederlandse Depositogarantie, die wordt uitgevoerd door De Nederlandsche Bank N.V. (DNB); Binnen 7 werkdagen kunt u uw vergoeding laten uitbetalen op een bankrekening bij een andere bank. Rekeninghouders die een beroep op de Nederlandse Depositogarantie willen doen hebben vijf jaar de tijd om hun geld op te vragen.

Bijlage 3. Informatie over onze toegankelijkheid

Wat bedoelen we met toegankelijkheid?

Voor banken betekent toegankelijkheid dat zoveel mogelijk mensen onze diensten en producten kunnen gebruiken. Ook als je een beperking of handicap hebt. Bijvoorbeeld als je blind of slechtziend bent, niet goed kunt horen of een lichaamsdeel niet goed kunt gebruiken. Met onze diensten bedoelen we dat wat je via Evi kunt afsluiten. Bijvoorbeeld een beleggingsrekening of een pensioenrekening. Met producten bedoelen we de middelen die je nodig hebt om onze diensten te kunnen gebruiken. Bijvoorbeeld een computer of mobiele telefoon.

Wat kun je lezen in deze informatie over toegankelijkheid?

Vanaf 28 juni 2025 moeten banken voldoen aan regels over toegankelijkheid. Deze regels gelden alleen voor consumenten. Dat zijn klanten die diensten en producten afsluiten voor eigen gebruik. En niet voor hun beroep of bedrijf.

In deze informatie leggen we uit welke regels gelden voor toegankelijkheid. En hoe we hier als bank aan voldoen. Nu en in de toekomst. Je leest ook wat je kunt doen als je vindt dat iets niet goed werkt. Op onze website evivanlanshot.nl/toegankelijkheid staat meer informatie over toegankelijkheid. Bijvoorbeeld over welke hulpmiddelen je van ons kunt krijgen. En je kunt altijd contact met ons opnemen als je vragen hebt. Dit kan op de volgende manieren:

- Je kunt de afdeling Client Services bellen op telefoonnummer 0800 1971 (vanuit het buitenland +31 88 553 14 98)
- We zijn bereikbaar op werkdagen van 9.00 tot 17.30 uur
- Je kunt ook een e-mail sturen: klantenservice@evivanlanshot.nl

Welke regels gelden voor toegankelijkheid?

Er zijn regels voor banken om te zorgen dat zoveel mogelijk mensen gebruik kunnen maken van de diensten en producten die we aanbieden. Deze regels gelden voor alle banken in Europa. De regels gaan over verschillende onderwerpen. Hieronder leggen we uit om welke onderwerpen het gaat en hoe we aan de regels voldoen.

- **Uitleg geven over onze diensten en producten en hoe je ze kunt gebruiken**
Een samenvatting hiervan staat verderop in deze informatie. Per dienst en product geven we aan waar je meer informatie kunt vinden. Bijvoorbeeld op onze website. Meer uitleg over deze informatie kun je ook altijd bij ons opvragen. Eerder in deze informatie lees je hoe je daarover contact met ons kunt opnemen.
- **Informatie is op verschillende manieren te vinden en te gebruiken**
Je kunt onze informatie digitaal vinden en gebruiken via de website of de app. De digitale informatie is zo gemaakt dat deze wordt voorgelezen als je een schermlezer of voiceover gebruikt. Voor meer informatie over de instellingen die je hiervoor nodig hebt, kun je het beste contact met ons opnemen.
- **Informatie is begrijpelijk**
We schrijven alles zo duidelijk mogelijk op, in begrijpelijke taal. Soms moeten we bepaalde woorden gebruiken. Bijvoorbeeld omdat dit zo in de wet staat. Dan leggen we deze woorden uit, zodat duidelijk is wat we bedoelen.
- **Onze diensten en producten kun je ook gebruiken als je een zintuig mist**
We zorgen dat je onze diensten en producten ook kunt gebruiken als je een zintuig mist. Bijvoorbeeld als je niet kunt zien, horen of praten. Dit geldt ook voor de manieren waarop je contact met ons kunt opnemen. We houden ook rekening met mogelijke lichamelijke beperkingen. Zo vragen we je niet om ver te reiken, veel kracht te zetten of om heel precieze bewegingen met je handen of vingers te maken in het gebruik van onze diensten of producten.

- **Tekst en foto's of plaatjes zijn goed zichtbaar of kun je aanpassen**
We zorgen dat teksten en foto's of plaatjes goed zichtbaar zijn. Met duidelijke verschillen tussen kleuren en een goed leesbaar lettertype. Zijn de standaard letters of afbeeldingen te klein om ze goed te kunnen zien? Dan zorgen we dat je deze groter kunt maken in de app of op de website.
- **Kleuren zijn niet nodig om een dienst of product te gebruiken**
We zorgen dat je onze diensten en producten kunt gebruiken zonder dat je hiervoor kleuren moet kunnen zien.
- **Uitleg over video, foto's, plaatjes en geluid**
Geven we informatie via video, foto's of plaatjes? Dan leggen we uit wat hierop te zien is. En zorgen we dat dit voorgelezen kan worden door een schermlezer of voiceover. Gebruiken we geluid? Dan zorgen we voor ondertiteling of een beschrijving van de inhoud.
- **Geen flitsend licht of snel veranderende beelden**
We gebruiken geen flitsend licht of snel veranderende beelden, zodat je rustig zicht hebt.
- **Gebruik hulpmiddelen**
Maak je gebruik van standaard hulpmiddelen? Zoals bijvoorbeeld een schermlezer? Dan zorgen we dat je hiermee onze diensten en producten kunt gebruiken.
- **Online bankzaken regelen**
Online bankzaken regelen maken we zo makkelijk mogelijk. Inloggen, geld overboeken of overeenkomsten ondertekenen kun je met zogenaamde biometrische identificatie. Dit is een manier om iemand te herkennen aan unieke kenmerken van het lichaam. Bijvoorbeeld een vingerafdruk of gezicht. Je kunt ook altijd op een andere manier online bankzaken regelen. Bijvoorbeeld met een toegangscode.
- **Privacy en veiligheid staan voorop**
Gebruik je een hulpmiddel of een speciale functie om onze diensten en producten beter te kunnen gebruiken? Dan zorgen we dat ook dan je privacy en veiligheid goed geregeld is.
- **Klantenservice of helpdesk kent de mogelijkheden van toegankelijkheid en hulpmiddelen**
De medewerkers van onze klantenservice en helpdesk weten hoe je onze diensten en producten kunt gebruiken als je een beperking of handicap hebt. En ze kunnen je meer vertellen over de mogelijke hulpmiddelen.

Hoe zorgen we dat we blijven voldoen aan de regels voor toegankelijkheid?

We blijven werken aan het verbeteren van onze diensten en producten. We houden in de gaten of wetgeving verandert. En zorgen dat we op de hoogte zijn van nieuwe ontwikkelingen. Bijvoorbeeld als er nieuwe hulpmiddelen zijn die om technische aanpassingen vragen. Ook horen we graag van onze klanten hoe ze denken over onze diensten en producten. En of ze deze goed kunnen gebruiken. Hiervoor doen we klantonderzoek. We kijken dan ook naar de wensen van klanten met een beperking of handicap.

Er wordt gecontroleerd of we als bank voldoen aan de regels voor toegankelijkheid. Dit doet vooral de Autoriteit Financiële Markten (AFM) als belangrijkste toezichthouder. We moeten het ook zelf doorgeven als we vaststellen dat we niet aan een regel voor toegankelijkheid voldoen. En zorgen dat we dit oplossen. We hebben een werkwijze ingericht om te weten of we mogelijk niet aan een regel voldoen. Hiervoor onderzoeken we bijvoorbeeld de klachten en vragen die we van onze klanten ontvangen. En we onderzoeken zelf of onze diensten en producten aan de regels voldoen met verschillende controles.

Wat kan ik doen als iets niet goed werkt?

Helaas gaat er ook weleens iets mis met onze diensten en producten. Of werkt iets niet zo goed als we willen. Kun je iets niet gebruiken? Of vind je dat we het als bank beter kunnen doen? Neem dan contact met ons op. Dit kan op de volgende manieren:

- Je kunt de afdeling Client Services bellen op telefoonnummer 0800 1971 (vanuit het buitenland +31 88 553 14 98)
- We zijn bereikbaar op werkdagen van 9.00 tot 17.30 uur
- Je kunt ook een e-mail sturen: klantenservice@evivanlanschot.nl

Wij streven ernaar onze klanten kwalitatief hoogwaardige dienstverlening en persoonlijke aandacht te bieden. Ben je toch niet tevreden? Dan vragen wij je om ons dat te laten weten. Wij stellen jouw klacht, vraag of suggestie zeer op prijs. Neem dan contact met ons op via [deze pagina](#). Wil je jouw klacht liever niet aan ons voorleggen? Neem dan contact op met de afdeling Kwaliteit & Service van Van Lanschot Kempen. Dat kun je doen op de volgende manieren:

- Je stuurt een e-mail naar kwaliteit-service@vanlanschotkempen.com
- Je stuurt een brief naar: Van Lanschot Kempen, t.a.v. Kwaliteit & Service, Postbus 1021, 5200 HC 's-Hertogenbosch
- Je belt met nummer +31 88 553 15 31

Over welke diensten gaat het?	Hoe werkt de dienst en welke producten horen hierbij?
Online bankzaken regelen 	– Mijn Evi – Mijn Evi App Voor meer informatie over deze producten, zie onze internetpagina met veelgestelde vragen: Service & Contact
Beleggen 	Voor meer informatie over onze Beleggingsdienstverlening, zie onze internetpagina: Evi van Lanschot
Pensioen 	Voor meer informatie over onze mogelijkheden voor pensioen, zie onze internetpagina: Pensioenbeleggen
Sparen 	Voor meer informatie over Sparen, zie onze internetpagina: Geld inleggen, overschrijven en opnemen en Sparen en beleggen