



BIJLAGE III

BEHORENDE BIJ DE VERMOGENSBEHEEROVEREENKOMST

Voorwaarden Optimix Beleggersgiro

&

Algemene Optimix Voorwaarden

&

Algemene Informatie inzake Beleggingsdiensten



Voorwaarden Optimix Beleggersgiro

1. **Werkingsfeer**

- 1.1 Door ondertekening door Cliënt van de Overeenkomst met Optimix Vermogensbeheer hebben de Voorwaarden, indien van toepassing, kracht van overeenkomst tussen Cliënt, Optimix Vermogensbeheer en de Stichting.
- 1.2 De Algemene Optimix Voorwaarden zijn van overeenkomstige toepassing op de Voorwaarden.

2. **Definities**

- 2.1 De volgende begrippen hebben in de Voorwaarden de daarachter vermelde betekenis:
 - a. Bankrekening: de ten behoeve van Cliënten bij een of meerdere banken aangehouden bank- en effectenrekening(en) ten name van de Stichting;
 - b. Beleggersgirorekening: de ten behoeve van Cliënt bijgehouden inschrijving of administratie waaruit blijkt welke financiële instrumenten en gelden de Stichting houdt voor rekening en risico van Cliënt;
 - c. Cliënt: natuurlijke perso(o)n(en) of rechtspersoon op naam van wie een Beleggersgirorekening is gesteld;
 - d. Fondsen: de beleggingsinstellingen en andere uitgevende instellingen van wie financiële instrumenten door een Cliënt kunnen worden gehouden via de Stichting;
 - e. Garantie: de krachtens de Wft door Optimix Vermogensbeheer aan de Stichting afgegeven garantie, die ten kantore van Optimix Vermogensbeheer voor Cliënt ter inzage ligt;
 - f. Geldmarktfonds: een geldmarktfonds of ander door Optimix Vermogensbeheer te selecteren Fonds dat passend is voor tijdelijke belegging van gelden;
 - g. Handelsdag: de handelsdag waarop de betreffende financiële instrumenten op de betreffende Markt verhandeld kunnen worden of, indien het een niet op een Markt verhandelbaar financieel instrument betreft, de eerst mogelijke werkdag van Optimix Vermogensbeheer waarop het financieel instrument verhandeld kan worden;
 - h. Markt: iedere handelsfaciliteit waar ook ter wereld waarop de betrokken financiële instrumenten worden verhandeld en/of plaats waar een Transactie bestemd is te worden uitgevoerd;
 - i. Optimix Vermogensbeheer: Optimix Vermogensbeheer NV;
 - j. Overeenkomst: een volledig ingevuld en door Cliënt rechtsgeldig ondertekende overeenkomst, met inbegrip van de daarop van toepassing verklaarde voorwaarden en bijlagen, voor het verlenen van beleggingsdiensten als nader bepaald in die overeenkomst, inclusief de bij die overeenkomst behorende bijlagen;
 - k. Stichting: de Stichting Optimix Beleggersgiro;
 - l. Tegenrekening: bankrekening op naam van Cliënt bij een bank in Nederland;
 - m. Transactie: in opdracht, voor rekening en risico en op initiatief van Cliënt, of in opdracht en voor rekening en risico van Cliënt in het kader van vermogensbeheer, uit te voeren of uitgevoerde transactie in financiële instrumenten;
 - n. Voorwaarden: deze Voorwaarden Optimix Beleggersgiro; en
 - o. Wft: de Wet op het financieel toezicht, zoals deze van tijd tot tijd geldt en de bij of krachtens deze wet gestelde of te stellen regels.
- 2.2 Wanneer in de Voorwaarden wordt gesproken over de in bewaarneming van financiële instrumenten wordt tevens bedoeld de administratie daarvan alsmede de in bewaarneming van (uitkeringen in) geld op de Bankrekening.

3. **Openen van een Beleggersgirorekening**

- 3.1 Een Beleggersgirorekening wordt geopend doordat Cliënt in de Overeenkomst Optimix Vermogensbeheer opdracht verleent om zijn financiële instrumenten of een nader aangeduid deel hiervan in bewaring te geven aan de Stichting.
- 3.2 De Beleggersgirorekening kan op naam worden gesteld van een of meerdere personen, indien zij voor gezamenlijke rekening handelen.
- 3.3 De administratie van de Stichting terzake van de op de Beleggersgirorekening geadmistreerde financiële instrumenten strekt tegenover Cliënt tot volledig bewijs, behoudens door Cliënt geleverd tegenbewijs.



- 3.4 Optimix Vermogensbeheer zal aan Cliënt rekeningafschriften, bewijzen van inschrijving en/of overzichten verstrekken met betrekking tot de mutaties op de Beleggersgirorekening in overeenstemming met hetgeen de Wft voorschrijft.

4. Vorderingen luidende in financiële instrumenten

- 4.1 Door het openen van een Beleggersgirorekening kunnen door Cliënt vorderingen worden verkregen op de Stichting luidende in financiële instrumenten van een of meer Fondsen. De op de Beleggersgirorekening geadmisteerde vorderingen luidende in financiële instrumenten zijn verplichtingen van de Stichting jegens Cliënt. De Voorwaarden behelzen geen aanbieding van de financiële instrumenten zelf.
- 4.2 De vorderingen luidende in financiële instrumenten worden door de Stichting ten behoeve van Cliënt geadmisteerd op de Beleggersgirorekening in ten hoogste vier decimalen nauwkeurig, waarbij het getal voor de komma een vordering in financiële instrumenten vertegenwoordigt en het getal achter de komma een vordering in geld, waarvan de waarde op enig moment wordt bepaald door de koers van de betreffende financiële instrumenten.
- 4.3 De Stichting zal de financiële instrumenten op eigen naam, doch voor rekening en risico van Cliënt in bewaring nemen. De Stichting zal erop toezien dat een zodanig aantal financiële instrumenten van ieder Fonds door haar in bewaring is genomen voor Cliënt als overeenkomt met het totaal van alle op de Beleggersgirorekeningen geadmisteerde vorderingen met betrekking tot het betreffende Fonds. De Stichting is niet verplicht de in bewaring genomen financiële instrumenten per Cliënt te individualiseren.
- 4.4 De voor- en nadelen die voortvloeien uit of verband houden met de door de Stichting voor rekening en risico van Cliënt in bewaring genomen financiële instrumenten komen ten goede aan of ten laste van Cliënt.
- 4.5 Alle stortingen en onttrekkingen ten behoeve van Cliënt en het ontvangen van uitkeringen op financiële instrumenten in geld vinden plaats door tussenkomst van de Bankrekening.
- 4.6 Op de verhouding tussen Cliënt enerzijds en Optimix Vermogensbeheer anderzijds zijn, voor zover relevant, mutatis mutandis van toepassing de fondsvoorwaarden van de Fondsen waarin de Stichting voor rekening en risico van Cliënt financiële instrumenten houdt of ten aanzien waarvan Cliënt een opdracht aan Optimix Vermogensbeheer heeft verstrekt. Onder de fondsvoorwaarden wordt verstaan de voorwaarden van de Fondsen, zoals die op enig moment gelden en blijken uit voorwaarden, statuten, prospectus, reglement dan wel enig ander vergelijkbaar document onder welke benaming ook. Alle rechten en verplichtingen die uit de fondsvoorwaarden voor de Stichting voortvloeien, zijn mutatis mutandis rechten en verplichtingen van Cliënt jegens de Stichting.
- 4.7 Optimix Vermogensbeheer zal alle informatie die de Stichting van de Fondsen ontvangt en die relevant is voor Cliënt, zo spoedig mogelijk aan Cliënt verstrekken.
- 4.8 De Stichting zal zonder nadere opdracht van Cliënt ten aanzien van de financiële instrumenten geen beschikkingshandelingen dan wel enig ander aan de financiële instrumenten verbonden recht uitoefenen.

5. Transacties

- 5.1 Cliënt zal Transacties met betrekking tot de op de Beleggersgirorekening geadmisteerde vorderingen uitsluitend aan Optimix Vermogensbeheer verstrekken die daarmee mede zullen worden geacht te zijn verstrekt aan de Stichting. Optimix Vermogensbeheer zal voor uitvoering van de Transacties zorgdragen met inachtneming van het bepaalde in de Overeenkomst, de Algemene Optimix Voorwaarden en het bepaalde in artikel 5, 6 en 7 van de Voorwaarden. Voor zover mogelijk zal de Stichting Optimix Vermogensbeheer steeds in staat stellen voornoemde Transacties uit te voeren.
- 5.2 Bij vertraging vanwege het ontbreken van een duidelijke opdracht is de Stichting niet aansprakelijk indien een Transactie hierdoor niet of met vertraging wordt uitgevoerd.
- 5.3 Uitvoering van Transacties vindt plaats op de eerste Handelsdag na ontvangst van de opdracht mits de opdracht voor 15:00 uur van de daar voorafgaande werkdag door Optimix Vermogensbeheer is ontvangen.
- 5.4 Waar in de Voorwaarden wordt gesproken over Transacties tot koop of verkoop van financiële instrumenten, worden daaronder tevens begrepen koop of verkoop van fracties van financiële instrumenten.



6. Aankoop van financiële instrumenten

- 6.1 In geval een Transactie tot aankoop luidt in een bedrag, dient het bedrag te luiden in de valuta waarin het betreffende Fonds wordt verhandeld. Is een andere valuta vermeld dan waarin het betreffende Fonds wordt verhandeld, zal Optimix Vermogensbeheer overgaan tot omrekening in de juiste valuta op basis van de door de bank waar de Bankrekening wordt aangehouden gehanteerde koersen op het moment dat de Transactie wordt uitgevoerd. Het aantal aan te kopen financiële instrumenten wordt vervolgens bepaald door het bedrag, na aftrek van de kosten, te delen door de openingskoers op de Handelsdag. Indien het betreffende Fonds niet op een Markt wordt verhandeld, wordt het aantal aan te kopen financiële instrumenten bepaald door het bedrag, na aftrek van de kosten, te delen door de afgiftekoers van betreffend financieel instrument op de Handelsdag.
- 6.2 Voor het uitvoeren van een Transactie tot aankoop is Cliënt aan Optimix Vermogensbeheer kosten verschuldigd, die eerst op het voor de aankoop beschikbare bedrag in mindering worden gebracht, waarna de Transactie voor het resterende bedrag zal worden uitgevoerd.
- 6.3 Cliënt zal te allen tijde zorgdragen voor voldoende saldo op zijn Beleggersgirekening teneinde Optimix Vermogensbeheer in de gelegenheid te stellen Transacties tot aankoop uit te voeren en de kosten te voldoen. Bij onvoldoende saldo zal Optimix Vermogensbeheer de Transactie gedeeltelijk uitvoeren tot het beschikbare bedrag. Niet uitgevoerde (delen van) Transacties vervallen in beginsel na vijf werkdagen na ontvangst van de Transactie en worden niet meer uitgevoerd.
- 6.4 Zodra de ten behoeve van Cliënt aangekochte financiële instrumenten door de Stichting in bewaring zijn genomen zal de vordering jegens de Stichting luidende in die financiële instrumenten worden geadmistreerd op de Beleggersgirekening. Een Transactie tot aankoop van financiële instrumenten resulteert voor Cliënt derhalve in een vordering luidende in die financiële instrumenten op de Stichting.

7. Verkoop van financiële instrumenten

- 7.1 Onder een Transactie tot verkoop van financiële instrumenten wordt verstaan een opdracht aan Optimix Vermogensbeheer om tot verkoop van een zodanig aantal financiële instrumenten als overeenkomt met (een gedeelte van) de op de Beleggersgirekening geadmistreerde vorderingen luidende in die financiële instrumenten over te gaan.
- 7.2 In geval een Transactie tot verkoop luidt in een bedrag dient het bedrag te luiden in de valuta waarin het betreffende Fonds wordt verhandeld. Is een andere valuta vermeld dan waarin het betreffende Fonds wordt verhandeld, dan zal Optimix Vermogensbeheer overgaan tot omrekening in de juiste valuta op basis van de door de bank waar de Bankrekening wordt aangehouden gehanteerde koersen op het moment dat de Transactie wordt uitgevoerd. Het aantal te verkopen financiële instrumenten wordt vervolgens bepaald door het bedrag, na aftrek van de kosten, te delen door de openingskoers op de betreffende Markt van de betreffende financiële instrumenten op de Handelsdag. Indien het betreffende financieel instrument niet aan een Markt wordt verhandeld, wordt het aantal te verkopen financiële instrumenten bepaald door het bedrag, na aftrek van de kosten, te delen door de terugnameprijs van het betreffende financieel instrument zoals die berekend wordt op de Handelsdag.
- 7.3 Voor het uitvoeren van een Transactie tot verkoop is Cliënt aan Optimix Vermogensbeheer kosten verschuldigd. Indien de Transactie tot verkoop luidt in een bedrag, worden hierop eerst de kosten in mindering gebracht, waarna voor het resterende bedrag gevolg zal worden gegeven aan de Transactie. Indien de Transactie tot verkoop luidt in financiële instrumenten, worden de kosten achteraf in mindering gebracht op het uit de verkoop te ontvangen bedrag.
- 7.4 Cliënt zal te allen tijde zorgdragen voor voldoende saldo op zijn Beleggersgirekening teneinde Optimix Vermogensbeheer in de gelegenheid te stellen Transacties tot verkoop uit te voeren en de kosten te voldoen. Bij onvoldoende saldo zal Optimix Vermogensbeheer de Transactie tot verkoop gedeeltelijk uitvoeren tot het aantal of de waarde van het aantal beschikbare financiële instrumenten.
- 7.5 Na ontvangst van de opbrengst van de door Optimix Vermogensbeheer voor rekening van Cliënt verkochte financiële instrumenten zal zij het bedrag, met inachtneming van artikel 7.3, tegen dezelfde valutatatum als ontvangst op de Bankrekening, ten behoeve van Cliënt aanhouden op de Beleggersgirekening voor herbelegging. Door bijschrijving van de opbrengst op de Bankrekening gaat de vordering van Cliënt luidende in de in opdracht van Cliënt verkochte financiële instrumenten teniet en ontstaat een vordering luidende in geld.

8. Uitkering op financiële instrumenten

- 8.1 Uitkeringen door een Fonds in financiële instrumenten worden na ontvangst door de Stichting bijgeschreven op de Beleggersgirorekening als vordering luidende in financiële instrumenten.
- 8.2 Uitkeringen door een Fonds in geld kunnen naar keuze van Cliënt na ontvangst door de Stichting als zodanig worden uitgekeerd aan Cliënt op de Beleggersgirorekening dan wel voor Cliënt worden herbelegd in financiële instrumenten van het betreffende Fonds. Cliënt zal zijn keuze terzake schriftelijk aan Optimix Vermogensbeheer kenbaar maken. Bij gebreke van een schriftelijke keuze zal Cliënt geacht worden te hebben gekozen voor geld. In geval van herbelegging is de bepaling van artikel 6 betreffende de aankoop van financiële instrumenten van overeenkomstige toepassing met dien verstande dat in dit geval geen kosten verschuldigd zijn, anders dan de gebruikelijke bankkosten en de kosten die het Fonds berekent. In geval van uitkering in geld luidende in vreemde valuta zal Optimix Vermogensbeheer overgaan tot omrekening in euro's op basis van de door de bank waar de Bankrekening wordt aangehouden gehanteerde koersen, waarna het bedrag in euro's door de Stichting zal worden bijgeschreven op de Beleggersgirorekening.
- 8.3 In geval van uitkeringen door een Fonds, die ter keuze in geld of in financiële instrumenten kunnen worden ontvangen, zal Cliënt geacht worden te hebben gekozen voor uitkering in geld, tenzij Cliënt tijdig aan Optimix Vermogensbeheer een andersluidende opdracht heeft gegeven. Cliënt kan zijn keuze terzake ook reeds vooraf bij het openen van de Beleggersgirorekening opgeven.

9. Stemrecht

- 9.1 Indien Cliënt een vergadering van een Fonds wenst bij te wonen en/of aldaar stemrecht wenst uit te oefenen met betrekking tot de aan zijn vordering ten grondslag liggende financiële instrumenten, zal Cliënt daartoe door de Stichting in staat worden gesteld, tenzij dit door het Fonds of door regelgeving met betrekking tot het Fonds is uitgesloten. Cliënt dient hiertoe een schriftelijk verzoek aan Optimix Vermogensbeheer te richten. Dit verzoek dient, samen met een opgave van het aantal financiële instrumenten waarvoor Cliënt stemrecht wenst uit te oefenen, Optimix Vermogensbeheer bereikt te hebben uiterlijk twee werkdagen voor het verlopen van de termijn die daarvoor in de oproeping tot de betreffende vergadering is gesteld. Alle voorschriften en bepalingen die hieromtrent in het land van vestiging van het betreffende Fonds gelden, zullen mutatis mutandis gelden jegens Cliënt.
- 9.2 In de periode die aanvangt op de dag van ontvangst van het in artikel 9.1 bedoelde verzoek en eindigt op de dag na de betreffende vergadering, kunnen geen Transacties worden uitgevoerd met betrekking tot de verkoop van de financiële instrumenten waarvoor Cliënt stemrecht wenst uit te oefenen.
- 9.3 In dit artikel wordt onder vergadering verstaan een vergadering van aandeelhouders, een vergadering van certificaathouders, een vergadering van participanten dan wel enige andere vergadering van een Fonds, die door participanten, aandeelhouders of certificaathouders kan worden bijgewoond en waarin kan worden gestemd.

10. Overdracht en uitlevering van financiële instrumenten

- 10.1 In opdracht van Cliënt kunnen financiële instrumenten die door Cliënt op eigen naam worden gehouden of op zijn naam in een depot of anderszins worden bewaard, na overdracht aan de Stichting als vordering luidende in financiële instrumenten worden bijgeschreven op de Beleggersgirorekening.
- 10.2 In opdracht van Cliënt kunnen financiële instrumenten die voor rekening en risico van Cliënt door de Stichting worden gehouden, worden uitgeleverd aan Cliënt, mits dit op grond van de betreffende wet- en regelgeving, prospectus, statuten, reglement etc. met betrekking tot het betreffende Fonds is toegestaan en het Fonds zijn medewerking hieraan verleent. Fracties van financiële instrumenten zijn slechts voor uitlevering vatbaar indien de fondsvoorwaarden deze mogelijkheid bieden.
- 10.3 Een verzoek tot overdracht of uitlevering van financiële instrumenten zal door Cliënt schriftelijk aan Optimix Vermogensbeheer worden gedaan onder vermelding van het betreffende Fonds en, bij een opdracht tot uitlevering, het depot waarheen de financiële instrumenten moeten worden overgeboekt.
- 10.4 De Stichting kan bepaalde Fondsen van overdracht en/of uitlevering als in dit artikel bedoeld, uitsluiten.
- 10.5 De kosten van overdracht en uitlevering van financiële instrumenten komen voor rekening van Cliënt.



- 10.6 Het is Cliënt niet toegestaan zijn vorderingen op de Stichting te vervreemden of te bezwaren met een beperkt recht, behoudens voorafgaande schriftelijke goedkeuring van Optimix Vermogensbeheer.

11. Vorderingen luidende in geld

- 11.1 Cliënt kan te allen tijde aan Optimix Vermogensbeheer opdracht geven geld van zijn Beleggersgirorekening over te laten maken naar zijn Tegenrekening tot het maximum van zijn vorderingen luidende in geld op de Stichting.
- 11.2 Over de vorderingen van Cliënt op de Stichting luidende in geld kan rente worden vergoed aan Cliënt. De hoogte van deze rente alsmede de betaalbaarstelling hiervan kan van tijd tot tijd variëren. Bij het aangaan van de Overeenkomst worden de dan geldende condities aan Cliënt medegedeeld. Wijzigingen worden door Optimix Vermogensbeheer aan het adres van Cliënt bekend gemaakt of gepubliceerd op de website van Optimix Vermogensbeheer.
- 11.3 Indien naar het oordeel van Optimix Vermogensbeheer uit de Wft, of andere op de Stichting en/of Optimix Vermogensbeheer toepasselijke wetgeving, volgt dat de Stichting slechts gedurende een beperkte periode gelden kan bewaren voor een Cliënt is, indien met betrekking tot voor een Cliënt bewaarde gelden niet tijdig voor het verstrijken van voornoemde periode, door of namens de desbetreffende Cliënt een opdracht is verstrekt, zal Optimix Vermogensbeheer de desbetreffende gelden beleggen in een Geldmarktfonds. De Cliënt geeft in een dergelijk geval, krachtens zijn aanvaarding van de bepalingen van de Voorwaarden, bij voorbaat opdracht tot voornoemde aankoop overeenkomstig de Voorwaarden. Indien Cliënt een opdracht geeft tot aankoop van financiële instrumenten zullen de voor de Cliënt bewaarde rechten in het Geldmarktfonds geacht worden deel uit maken van het saldo als genoemd in artikel 6.3 van de Voorwaarden en zal Optimix Vermogensbeheer genoemde rechten (gedeeltelijk) verkopen ter voldoening van de koopprijs voor de financiële instrumenten en de kosten.

12. Kosten

Waar in de Voorwaarden wordt gesproken over kosten, worden begrepen de kosten van Optimix Vermogensbeheer, alsmede de kosten van de Fondsen en van andere derden terzake van de diensten die onder de Voorwaarden ten behoeve van Cliënt worden verricht. Cliënt is deze kosten aan Optimix Vermogensbeheer verschuldigd.

13. Aansprakelijkheid

- 13.1 De Stichting heeft de uitvoering van haar feitelijke taken en verplichtingen uit hoofde van het in bewaring geven van financiële instrumenten en gelden opgedragen aan Optimix Vermogensbeheer.
- 13.2 Niettegenstaande hetgeen is bepaald in artikel 13.1 van de Voorwaarden en artikel 10 van de Algemene Optimix Voorwaarden garandeert Optimix Vermogensbeheer de nakoming van de verplichtingen van de Stichting jegens Cliënt overeenkomstig de bepalingen van de Garantie.

14. Beëindiging van de Overeenkomst en opheffen Beleggersgirorekening

- 14.1 Beëindiging van de Overeenkomst houdt tevens opheffing van de Beleggersgirorekening in. Cliënt dient terstond aan Optimix Vermogensbeheer mede te delen of de financiële instrumenten die alsdan door de Stichting voor rekening en risico van Cliënt worden gehouden, verkocht dan wel uitgeleverd dienen te worden.
- 14.2 In geval van verkoop of uitlevering bij opheffing van de Beleggersgirorekening zal Optimix Vermogensbeheer handelen overeenkomstig de Voorwaarden. Bij gebreke van een tijdige opdracht, zal Cliënt geacht worden te hebben gekozen voor verkoop.
- 14.3 Na beëindiging van de Beleggersgirorekening zullen de nog openstaande Transacties en de overige zaken zo spoedig mogelijk worden afgewikkeld. Tijdens de afwikkeling blijven de Voorwaarden van kracht.

15. Wijzigingen

Wijzigingen van de Voorwaarden kunnen slechts door Optimix Vermogensbeheer en de Stichting samen worden aangebracht.



Algemene Optimix Voorwaarden

1. Werkingsfeer

- 1.1 Door ondertekening door Cliënt van een Overeenkomst met Optimix Vermogensbeheer, hebben de AOV kracht van overeenkomst tussen Cliënt en Optimix Vermogensbeheer.
- 1.2 Het in de AOV bepaalde geldt voor alle betrekkingen, ook toekomstige, tussen Optimix Vermogensbeheer en Cliënt voor zover daarvan niet is afgeweken in de Overeenkomst of andere voorwaarden die van toepassing zijn op door Optimix Vermogensbeheer verleende beleggingsdiensten.

2. Definities

De volgende begrippen hebben de daarachter vermelde betekenis:

- a. AOV: de Algemene Optimix Voorwaarden;
- b. Bankrekening: de ten behoeve van Cliënten bij een of meerdere banken aangehouden bank- en effectenrekening(en) op naam van de Stichting;
- c. Beleggersgirorekening: de ten behoeve van Cliënt bijgehouden inschrijving of administratie waaruit blijkt welke financiële instrumenten en gelden de Stichting houdt voor rekening en risico van Cliënt;
- d. Cliënt: natuurlijke perso(o)n(en) of rechtspersoon op naam van wie een Beleggersgirorekening en/of een Rekening is gesteld;
- e. Markt: iedere handelsfaciliteit waar ook ter wereld waarop de betrokken financiële instrumenten worden verhandeld en/of plaats waar een Transactie bestemd is te worden uitgevoerd;
- f. Optimix Vermogensbeheer: Optimix Vermogensbeheer NV;
- g. Overeenkomst: een volledig ingevuld en door Cliënt rechtsgeldig ondertekende overeenkomst, met inbegrip van de daarop van toepassing verklaarde voorwaarden en bijlagen, voor het verlenen van beleggingsdiensten als nader bepaald in die overeenkomst, inclusief de bij die overeenkomst behorende bijlagen;
- h. Reglementering: de reglementen, zoals deze van tijd tot tijd luiden, van de Markt en/of de derde die zorg draagt voor de clearing op die Markt;
- i. Rekening: de geld- en effectenrekening(en) bij een bank en/of Beleggersgirorekening(en) ten name van Cliënt waarover Optimix Vermogensbeheer in het kader van de Overeenkomst gevolmachtigd is te beschikken of krachtens opdracht tot het doen uitvoeren van een Transactie gevolmachtigd is te beschikken;
- j. Stichting: Stichting Optimix Beleggersgiro;
- k. Transactie: in opdracht, voor rekening en risico en op initiatief van de Cliënt, of in opdracht en voor rekening en risico van Cliënt in het kader van vermogensbeheer, uit te voeren of uitgevoerde transactie in financiële instrumenten; en
- l. Wft: de Wet op het financieel toezicht, zoals deze van tijd tot tijd geldt en de bij of krachtens deze wet gestelde of te stellen regels.

3. Inschakeling van derden

- 3.1 Optimix Vermogensbeheer is bevoegd om bij haar dienstverlening gebruik te maken van de diensten van derden.
- 3.2 Optimix Vermogensbeheer zal bij de keuze van de in dit artikel bedoelde derden de nodige zorgvuldigheid in acht nemen.

4. Voorwaarden Markt en toezichthouders

- 4.1 De rechten en verplichtingen van Cliënt hangen samen met en worden mede bepaald door de voorwaarden en regels van de Markt en de door Optimix Vermogensbeheer ingeschakelde derden.
- 4.2 Ten aanzien van de door Cliënt in acht te nemen positie- en uitoefenlimieten, margin- en dekkingseisen en andere voorschriften met betrekking tot derivaten verwijst Optimix Vermogensbeheer naar de toepasselijke regels van de bank waar de Rekening wordt aangehouden en de informatie die de bank ten aanzien hiervan verspreidt.
- 4.3 Cliënt geeft hierbij aan Optimix Vermogensbeheer onherroepelijk toestemming, last en volmacht om in eigen naam en in naam en/of voor rekening van Cliënt:



- a. aan de Markt of toezichthouders posities te rapporteren en zodanige andere informatie te verstrekken met betrekking tot Transacties, als Optimix Vermogensbeheer, de Markt of toezichthouders nodig of wenselijk achten voor de opsporing of preventie van regelovertreding en/of misbruik van de financiële markten;
- b. limieten in acht te nemen, posities te sluiten, opties uit te oefenen en optie- en/of termijncontracten of waarden die daarmee verband houden te verkopen en ook overigens al datgene te verrichten waartoe Optimix Vermogensbeheer op grond van de Reglementering of de AOV gerechtigd is en/of hetgeen nodig is om de posities van Cliënt in overeenstemming te brengen met de Reglementering.

5. Informatie en communicatie

- 5.1 Persoonlijke informatie betreffende de dienstverlening van Optimix Vermogensbeheer, waaronder begrepen rekeningafschriften en rapportages, kan door Optimix Vermogensbeheer in plaats van op papier op een andere duurzame gegevensdrager aan Cliënt worden verstrekt.
- 5.2 Niet persoonlijke informatie betreffende de dienstverlening van Optimix Vermogensbeheer wordt door Optimix Vermogensbeheer verstrekt via haar website, www.optimix.nl. Optimix Vermogensbeheer zal ervoor zorgdragen dat deze informatie actueel en toegankelijk is. De administratie van Optimix Vermogensbeheer strekt tegenover Cliënt tot volledig bewijs, behoudens door Cliënt geleverd tegenbewijs.
- 5.3 De communicatie tussen Cliënt en Optimix Vermogensbeheer kan mondeling of schriftelijk geschieden. Onder schriftelijk wordt verstaan iedere door Optimix Vermogensbeheer geaccepteerde duurzame gegevensdrager.
- 5.4 Cliënt dient Optimix Vermogensbeheer mee te delen naar welk adres persoonlijke informatie gezonden dient te worden. Adreswijzigingen dient Cliënt schriftelijk mee te delen.
- 5.5 Opdrachten, opgaven en mededelingen van Cliënt aan Optimix Vermogensbeheer dienen te worden gericht aan het in de Algemene Informatie inzake Beleggingsdiensten vermelde adres. Cliënt dient er zorg voor te dragen dat opdrachten, opgaven en mededelingen aan Optimix Vermogensbeheer duidelijk zijn en de juiste gegevens bevatten. Formulieren dienen door Cliënt volledig te worden ingevuld. Andere door Optimix Vermogensbeheer goedgekeurde informatiedragers of communicatiemiddelen dient Cliënt in overeenstemming met de aanwijzingen van Optimix Vermogensbeheer te gebruiken.
- 5.6 Cliënt dient de door Optimix Vermogensbeheer aan hem ter beschikking gestelde formulieren, informatiedragers en communicatiemiddelen zorgvuldig te bewaren en te behandelen.
- 5.7 Optimix Vermogensbeheer is bevoegd om van ieder telefoongesprek een opname te maken en deze en iedere andere vorm van communicatie tussen haar en Cliënt op te slaan op een (digitale) gegevensdrager. Optimix Vermogensbeheer is bevoegd om deze gegevens als bewijsmiddel te gebruiken tegen Cliënt.
- 5.8 Op verzoek van Cliënt verstrekt Optimix Vermogensbeheer de algemene of persoonlijke informatie alsnog op papier.

6. Transacties

- 6.1 Transacties tot aan- of verkoop van financiële instrumenten kunnen uitsluitend schriftelijk of telefonisch door Cliënt aan Optimix Vermogensbeheer worden gegeven. Opdrachten tot het verrichten van transacties kunnen per elektronische mail worden verstrekt mits afkomstig van een bij Optimix Vermogensbeheer bekend e-mailadres.
- 6.2 Optimix Vermogensbeheer maakt onverwijld na ontvangst van een opdracht om een Transactie te verrichten, aantekening van de datum en het tijdstip van ontvangst, alsmede van de inhoud van de opdracht. Telefonisch verstrekte Transacties worden door bandopname vastgelegd. Deze bandopnames strekken tussen Optimix Vermogensbeheer en Cliënt tot bewijs. Cliënt kan een kopie van een bandopname opvragen. De bandopnames worden bewaard tot ten minste vijf jaar na de Transactie, tenzij de bevoegde autoriteit bepaalt dat de bewaartermijn zeven jaar is, in dat geval worden de bandopnames zeven jaar bewaard. Na die periode geldt de Transactie als zijnde te zijn uitgevoerd in overeenstemming met de telefonische opdracht van Cliënt en aanvaardt Cliënt de juistheid hiervan.
- 6.3 Schriftelijke Transacties tot aan- of verkoop van financiële instrumenten dienen duidelijk te vermelden de naam, adres en woonplaats van Cliënt, het nummer van de Rekening, het bedrag of het aantal financiële instrumenten die Cliënt wenst te kopen en/of te verkopen. Optimix Vermogensbeheer kan te allen tijde nadere eisen stellen met betrekking tot de aan haar te verstrekken gegevens.



- 6.4 Bij gebreke van een duidelijke opdracht zal Optimix Vermogensbeheer de opdracht retourneren met het verzoek om verduidelijking. Optimix Vermogensbeheer zal de Transactie eerst uitvoeren na ontvangst van een duidelijke opdracht.
- 6.5 Cliënt kan door hem gegeven Transacties herroepen, mits herroeping Optimix Vermogensbeheer zo tijdig bereikt dat zij de uitvoering van de Transactie redelijkerwijs nog kan stopzetten.
- 6.6 De afwikkeling van de Transacties zal plaatshebben via de Rekening.

7. Informatieplichten van Cliënt

- 7.1 Cliënt verklaart dat alle door hem aan Optimix Vermogensbeheer verstrekte informatie betreffende zijn financiële positie, kennis en ervaring met beleggen, beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid, volledig en juist is. Op Optimix Vermogensbeheer rust geen verplichting de door Cliënt verstrekte informatie op juistheid te controleren. Cliënt zal elke wijziging in de in dit artikel bedoelde gegevens onverwijld schriftelijk aan Optimix Vermogensbeheer meedelen.
- 7.2 Wijzigingen in de bevoegdheid van Cliënt of van zijn vertegenwoordigers of gevolmachtigden zullen, ook al heeft inschrijving daarvan in openbare registers plaatsgevonden, tegenover Optimix Vermogensbeheer eerst van kracht zijn nadat Optimix Vermogensbeheer daarvan schriftelijk in kennis is gesteld.

8. Controle bescheiden van Optimix Vermogensbeheer

- 8.1 Cliënt is gehouden de door Optimix Vermogensbeheer aan hem verstrekte rekeningafschriften, rapportages, nota's of andere opgaven onmiddellijk na ontvangst te controleren. Voorts dient Cliënt, indien sprake is van een door Cliënt gegeven opdracht, te controleren of Transacties juist en volledig zijn uitgevoerd. Bij constatering van een onjuistheid of onvolledigheid is Cliënt gehouden Optimix Vermogensbeheer daarvan onmiddellijk in kennis te stellen.
- 8.2 Indien Cliënt de inhoud van rekeningafschriften, rapportages, nota's of andere opgaven van Optimix Vermogensbeheer niet schriftelijk heeft betwist binnen een maand nadat die stukken redelijkerwijs geacht kunnen worden Cliënt te hebben bereikt, geldt de inhoud van die stukken als door Cliënt te zijn goedgekeurd en heeft Cliënt Optimix Vermogensbeheer gedechargeerd.
- 8.3 De administratie van Optimix Vermogensbeheer strekt tegenover Cliënt tot volledig bewijs, behoudens door Cliënt geleverd tegenbewijs.
- 8.4 In de in dit artikel bedoelde gevallen is Optimix Vermogensbeheer gehouden om haar tekortkomingen te herstellen, onverminderd de verplichting van Cliënt medewerking te verlenen aan door Optimix Vermogensbeheer voorgestelde redelijke schadebeperkende maatregelen.

9. Vergoedingen, kosten en provisies

- 9.1 Optimix Vermogensbeheer is bevoegd om terzake van haar dienstverlening vergoedingen en kosten aan Cliënt in rekening te brengen.
- 9.2 Optimix Vermogensbeheer is steeds bevoegd en onherroepelijk gemachtigd, maar niet gehouden, om aan haar toekomende vergoedingen en kosten en in het algemeen de bedragen die samenhangen met Transacties en met voor Cliënt gehouden contracten en posities direct ten laste van de Rekening te brengen.

10. Aansprakelijkheid van Optimix Vermogensbeheer

- 10.1 Optimix Vermogensbeheer is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van waardevermindering of welke andere oorzaak dan ook, behalve indien en voor zover komt vast te staan dat de schade een rechtstreeks gevolg is van opzet of grove schuld van Optimix Vermogensbeheer. Optimix Vermogensbeheer is nimmer aansprakelijk voor gevolgschade.
- 10.2 Optimix Vermogensbeheer is niet aansprakelijk voor tekortkomingen van door haar ingeschakelde derden, tenzij Optimix Vermogensbeheer bij de keuze of de evaluatie van de dienstverlening van deze derden onzorgvuldig heeft gehandeld.
- 10.3 De rechten van Cliënt hangen samen met en worden mede bepaald door de Reglementering. Optimix Vermogensbeheer waarschuwt Cliënt dat zich op Markten bijzondere omstandigheden kunnen voordoen en/of dat op grond van de Reglementering besluiten en maatregelen kunnen worden genomen die invloed kunnen hebben



op zijn positie. Onder meer kan in bijzondere omstandigheden de handel geheel of gedeeltelijk worden opgeschort. Bijzondere omstandigheden zijn onder meer: ongewoon grote toevloed van opdrachten op de Markt, storingen of capaciteitstekortkomingen in computer-, communicatie-, of andere systemen, lijnen of apparatuur, en gehele of gedeeltelijke opschorting of belemmering op de betreffende Markt. Voor de eventuele nadelige gevolgen van de in dit artikel bedoelde bijzondere omstandigheden is Optimix Vermogensbeheer niet aansprakelijk.

- 10.4 Cliënt erkent en aanvaardt zijn schadebeperkingplicht en zal alles doen wat redelijkerwijs in zijn vermogen ligt om eventuele schade tot een minimum te beperken. Indien Cliënt nalaat tijdig zijn schade te beperken, erkent en aanvaardt Cliënt dat alle schade vanaf het moment dat hij zijn schade had kunnen beperken voor zijn eigen rekening en risico is.
- 10.5 Optimix Vermogensbeheer is niet gehouden om, op het moment dat Cliënt zijn schade dient te beperken, Cliënt nogmaals te wijzen op het bestaan van zijn schadebeperkingplicht.

11. Verwerking persoonsgegevens

- 11.1 Cliënt stemt ermee in dat Optimix Vermogensbeheer en/of de Stichting in het kader van de dienstverlening (persoons)gegevens verzamelt en verwerkt betreffende de Cliënt en eventuele vertegenwoordigers van Cliënt. Deze persoonsgegevens omvatten naam, contactgegevens, identificatiegegevens, burger service nummer, financiële informatie en de overige (persoons)gegevens die bij of naar aanleiding van de Overeenkomst zijn verstrekt; dit kunnen voor zover Optimix Vermogensbeheer dit relevant acht ook bijzondere persoonsgegevens zijn. Optimix Vermogensbeheer en/of de Stichting zal de (persoons)gegevens verzamelen en verwerken in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving inzake bescherming van persoonsgegevens (inclusief de Algemene Verordening Gegevensbescherming 2016/679 en de nationale uitvoeringswetgeving).
- 11.2 De (persoons)gegevens zullen worden gebruikt voor de volgende doeleinden:
- a. naleving van een overeenkomst, waaronder relatiebeheer, rapportages, facturatie en boekhouding;
 - b. naleving van wettelijke verplichtingen (bijvoorbeeld de verplichtingen inzake de strijd tegen en de preventie van het witwassen van geld of terrorismefinanciering), en, in voorkomend geval;
 - c. het gerechtvaardigd belang van Optimix Vermogensbeheer en/of de Stichting, zoals het uitvoeren van risicomanagement en direct marketingactiviteiten (bijvoorbeeld door Cliënt uit te nodigen voor events, tenzij Cliënt ons heeft gevraagd dit niet te doen).
- 11.3 De (persoons)gegevens kunnen worden doorgegeven aan Handelsbanken (als verbonden vennootschap) en aan derden waarmee Optimix Vermogensbeheer en/of de Stichting een contractuele relatie heeft (bijvoorbeeld depotbanken).
- 11.4 Optimix Vermogensbeheer en de Stichting bewaren alle gegevens die zij van Cliënt heeft verkregen tot zeven jaar na beëindiging van de dienstverlening.
- 11.5 Optimix Vermogensbeheer en/of de Stichting zal passende technische en organisatorische maatregelen nemen om de persoonsgegevens te beschermen tegen onrechtmatig of onopzettelijk verlies, vernietiging of toegang. Cliënt erkent echter dat de verzending van persoonsgegevens via het internet en/of per post nooit zonder risico is. Cliënt erkent en aanvaardt derhalve dat de schade die hij/zij zou lijden door het onrechtmatig gebruik van persoonsgegevens door derden die daartoe geen toestemming hebben verkregen, nooit op Optimix Vermogensbeheer en/of de Stichting kan worden verhaald, behalve in geval van bedrog, opzettelijke fout of zware fout.
- 11.6 Mits bewijs van identiteit, heeft Cliënt een inzagerecht inzake de op hem of haar betrekking hebbende persoonsgegevens en, in voorkomend geval, een recht op rectificatie van onjuiste gegevens, beperking van de verdere verwerking en een recht op wissing van bepaalde gegevens (indien gerechtvaardigd). Cliënt heeft ook het recht om zich kosteloos te verzetten tegen een verwerking van de persoonsgegevens voor direct marketing doeleinden. Cliënt kan zijn rechten uitoefenen door een verzoek te mailen naar: dpo-nl@optimix.nl.
- 11.7 Meer informatie over de gegevensverwerkingsactiviteiten van Optimix Vermogensbeheer en de Stichting is terug te vinden in de privacyverklaring die beschikbaar is op de website van Optimix Vermogensbeheer.

12. Geschillen tussen Cliënt en Optimix Vermogensbeheer

- 12.1 Op de betrekkingen tussen Cliënt en Optimix Vermogensbeheer is Nederlands recht van toepassing.



- 12.2 Klachten over de dienstverlening dienen schriftelijk, voorzien van naam, adres en woonplaats van Cliënt en een duidelijke omschrijving van de klacht, te worden ingediend bij Optimix Vermogensbeheer ter attentie van de directie.
- 12.3 Optimix Vermogensbeheer heeft een klachtenbeleid waarin is aangegeven hoe de Cliënt zijn beklag kan doen en de wijze waarop Optimix Vermogensbeheer hiermee omgaat. Dit klachtenbeleid is te vinden op de website van Optimix Vermogensbeheer en zal worden verstrekt op verzoek van de Cliënt.
- 12.4 Cliënt kan, indien Optimix Vermogensbeheer naar het oordeel van Cliënt een klacht niet naar tevredenheid of niet tijdig heeft afgehandeld, een geschil aanhangig maken bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening in overeenstemming met de daarvoor geldende reglementen. Klachten over de verwerking van persoonsgegevens kunnen worden ingediend bij de Autoriteit Persoonsgegevens.
- 12.5 In afwijking van artikel 12.3 kan een geschil over de dienstverlening in eerste aanleg worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

13. Beëindiging

- 13.1 Ieder der partijen kan de Overeenkomst te allen tijde zonder vermelding van gronden door middel van een aangetekend schrijven ter attentie van de directie met onmiddellijke ingang op elk tijdstip opzeggen, welke opzegging met ingang van de eerstvolgende werkdag na ontvangst respectievelijk na verzending door Optimix Vermogensbeheer van kracht zal zijn.
- 13.2 Indien een (in vergelijking met het belang van de opzeggende partij) zwaarwegend belang van de wederpartij door een opzegging met onmiddellijke ingang onredelijk zou worden geschaad, kan de opzeggende partij slechts opzeggen met inachtneming van een naar omstandigheden van het geval redelijke termijn.
- 13.3 De Overeenkomst eindigt onmiddellijk zonder dat opzegging is vereist:
 - a. wanneer Cliënt in surséance van betaling komt te verkeren, failliet wordt verklaard of wordt ontbonden; of
 - b. voor zover Cliënt een natuurlijk persoon is en hij overlijdt, onder bewind of onder curatele wordt gesteld of zijn schulden worden gesaneerd.
- 13.4 Bij overlijden van Cliënt zal Optimix Vermogensbeheer uw vermogen beheren tot twaalf maanden na de datum van overlijden. Indien de Overeenkomst door meerdere personen met Optimix Vermogensbeheer is aangegaan, dan geldt vorenstaande uitsluitend indien al deze personen zijn overleden. Na het verstrijken van de twaalf maanden gaat Optimix binnen een redelijke termijn over tot verkoop van de financiële instrumenten, waarna de opbrengst wordt bijgeschreven op de Rekening. Door het overleggen van de verklaring van erfrecht kunnen de erfgenamen de Overeenkomst eerder beëindigen.
- 13.5 Indien door of vanwege de Cliënt de Overeenkomst eindigt, is Optimix Vermogensbeheer niet gehouden tot gehele of gedeeltelijke restitutie van aan haar verschuldigde en reeds betaalde vergoedingen en blijft Cliënt reeds vervallen doch nog niet betaalde vergoedingen onverminderd verschuldigd.
- 13.6 Na opzegging van de Overeenkomst zullen tussen Cliënt en Optimix Vermogensbeheer bestaande verplichtingen zo spoedig mogelijk worden afgewikkeld met inachtneming van de daarvoor geldende termijnen. Tijdens de afwikkeling blijven de AOV van kracht.

14. Wijzigingen

- 14.1 Optimix Vermogensbeheer is te allen tijde bevoegd de AOV of de Overeenkomst geheel of gedeeltelijk te wijzigen. Optimix Vermogensbeheer zal Cliënt schriftelijk in kennis stellen van wijzigingen en deze wijziging toelichten op haar website.
- 14.2 Wijzigingen kunnen met onmiddellijke ingang worden ingevoerd, met dien verstande dat wijzigingen ten nadele van Cliënt pas dertig dagen nadat Cliënt van deze wijzigingen in kennis is gesteld zullen ingaan.
- 14.3 Voor zover de Wft nadere eisen stelt aan de AOV of de Overeenkomst, die nopen tot aanpassing daarvan, zal een dergelijke wijziging, niettegenstaande het bepaalde in artikel 14.2, automatisch deel uitmaken van de AOV of de Overeenkomst, zonder dat daarvoor de instemming van Cliënt of Optimix Vermogensbeheer is vereist.
- 14.4 Indien de Overeenkomst wordt beëindigd op een tijdstip dat ligt voor het tijdstip waarop eventuele wijzigingen van de AOV bindend worden, zullen de AOV zoals die gelden op het eerstgenoemde tijdstip van kracht zijn tijdens de afwikkeling.
- 14.5 De actuele tekst van de Algemene Optimix Voorwaarden zal op de website van Optimix Vermogensbeheer beschikbaar zijn.

Optimix



Algemene Informatie inzake Beleggingsdiensten

Algemeen

Hieronder volgt een beknopte weergave van relevante algemene informatie over de beleggingsdiensten die worden verleend door Optimix Vermogensbeheer NV, hierna te noemen "Optimix Vermogensbeheer". Deze en meer informatie over onderstaande onderwerpen is beschikbaar op de website van Optimix Vermogensbeheer, www.optimix.nl. Daarnaast kan voor meer informatie contact worden opgenomen met de accountmanager.

Wijzigingen in deze Algemene Informatie inzake Beleggingsdiensten worden van tijd tot tijd kenbaar gemaakt op de website van Optimix Vermogensbeheer. Indien er wezenlijke wijzigingen zijn in deze Algemene Informatie inzake Beleggingsdiensten zal Optimix Vermogensbeheer Cliënt daarvan in kennis stellen. De meest recente versie van deze Algemene Informatie inzake Beleggingsdiensten en de andere voorwaarden is beschikbaar op de website of kan worden opgevraagd bij de accountmanager.

Toezicht

Optimix Vermogensbeheer beschikt over een vergunning op grond van de Wet op het financieel toezicht om de aangeboden diensten te verlenen. Optimix Vermogensbeheer staat onder toezicht van de Stichting Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank N.V., en is opgenomen in het register van de Stichting Autoriteit Financiële Markten. Optimix Vermogensbeheer is tevens aangesloten bij de Stichting Klachteninstituut Financiële Dienstverlening, waarvan zij de uitspraken als bindend aanvaardt.

Stichting Autoriteit Financiële Markten Postbus 11723 1001 GS Amsterdam Tel. 0900- 5400 540 www.afm.nl	De Nederlandsche Bank NV Postbus 98 1000 AB Amsterdam Tel. 0800 020 1068 www.dnb.nl	Stichting Klachteninstituut Financiële Dienstverlening Postbus 23527 2509 AG Den Haag Tel. 0900-3552248 consumenten@kifid.nl , www.kifid.nl
--	---	--

Communicatie en informatie

In beginsel communiceert Optimix Vermogensbeheer met Cliënten in het Nederlands. Opdrachten, opgaven en mededelingen van Cliënt aan Optimix Vermogensbeheer dienen te worden gericht aan het volgende adres:

Optimix Vermogensbeheer NV
Postbus 1554 (020) 570 30 30
1001 NA Amsterdam www.optimix.nl
info@optimix.nl

Persoonlijke informatie inzake de dienstverlening van Optimix Vermogensbeheer, waaronder begrepen rapportages en rekeningafschriften, kan door Optimix Vermogensbeheer in plaats van op papier op een andere duurzame gegevensdrager, bijvoorbeeld via internet of email, aan Cliënten worden verstrekt. Niet persoonlijke informatie inzake de dienstverlening van Optimix Vermogensbeheer wordt door Optimix Vermogensbeheer verstrekt via haar website. Optimix Vermogensbeheer zal er voor zorgdragen dat de informatie op haar website actueel en toegankelijk is.

Optimix Vermogensbeheer is tussen 9.00 en 17.30 CET telefonisch bereikbaar op alle dagen waarop NYSE Euronext Amsterdam geopend is, met uitzondering van de officiële Nederlandse feestdagen.

Rapportages

Optimix Vermogensbeheer zal bij vermogensbeheer ten minste binnen een maand na het einde van ieder kwartaal aan Cliënt een opgave verstrekken over zijn portefeuille. De opgave bevat onder meer de volgende gegevens:

- de samenstelling naar financiële instrumenten inclusief de waarde daarvan voor zoveel mogelijk berekend naar de laatst bekende marktwaarde;
- het portefeuilleresultaat voor de rapportageperiode;
- een specificatie van alle in rekening gebrachte kosten voor de rapportageperiode; en
- een uitgebreide opgave van alle mutaties in de rapportageperiode.



Optimix Vermogensbeheer zal bij vermogensbeheer voorts ten minste jaarlijks binnen een maand na het eerste kwartaal, voor het eerst per 2019, aan Cliënt een geschiktheidsrapport doen toekomen; de kans dat de aanbevolen diensten of instrumenten (bij een ongewijzigde persoonlijke situatie van Cliënt) niet langer geschikt dan wel passend zijn, is klein.

Optimix Vermogensbeheer zal bij een verlies van 10% van de totale waarde van de portefeuille, zoals bepaald aan het begin van elke rapportageperiode, en vervolgens bij verliezen van veelvoud van 10%, Cliënt informeren.

Indien Cliënt posities in financiële instrumenten of transacties aanhoudt met een hefboomwerking, zal Optimix Vermogensbeheer Cliënt informeren indien er sprake is van een verlies van tien procent van de initiële waarde van elk instrument en vervolgens bij verliezen van veelvoud van 10%. Indien dit meerdere financiële instrumenten of transacties betreft informeert Optimix Vermogensbeheer Cliënt hierover in één overzicht.

Optimix Vermogensbeheer bevestigt Cliënt zonodig door middel van een effectennota dat een opdracht is uitgevoerd, onder vermelding van de relevante gegevens van de tot stand gekomen transactie.

Informatie over en kwalificatie van Cliënt

Optimix Vermogensbeheer wint bij aanvang van de relatie de voor de uitvoering van haar diensten relevante informatie in over de financiële positie van Cliënt, over zijn kennis en ervaring met beleggen in financiële instrumenten, zijn beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid. Het is de verantwoordelijkheid van Cliënt Optimix Vermogensbeheer volledig en voldoende gedetailleerd de informatie te verschaffen die Optimix Vermogensbeheer vraagt alsmede - ongevraagd - informatie die in dat kader relevant is. Optimix Vermogensbeheer waarschuwt Cliënt hierbij dat onjuiste en/of onvolledige informatie ertoe kan leiden dat Optimix Vermogensbeheer adviezen voor transacties in financiële instrumenten verstrekt en/of beheer voert die niet geschikt of zelfs nadelig (kunnen) zijn voor Cliënt.

Optimix Vermogensbeheer heeft een beleid inzake het kwalificeren van haar Cliënten. Optimix Vermogensbeheer bevestigt in de overeenkomst hoe iedere Cliënt is gekwalificeerd. Deze kwalificatie is van belang voor de bescherming door en informatievoorziening van Optimix Vermogensbeheer aan Cliënten. Zo genieten niet-professionele beleggers het hoogste beschermingsniveau. Ter bescherming van haar Cliënten kwalificeert Optimix Vermogensbeheer Cliënten in beginsel als niet-professionele belegger, tenzij Optimix Vermogensbeheer expliciet anders bepaalt. Om de kwalificatie te wijzigen kan contact worden opgenomen met de accountmanager. Optimix Vermogensbeheer waarschuwt Cliënt bij voorbaat voor de gevolgen van het wijzigen van de kwalificatie en de daarmee samenhangende mogelijkheid van een verminderde bescherming en informatievoorziening.

Beleid inzake het voorkomen en omgaan met belangentegenstellingen

Optimix Vermogensbeheer heeft een beleid inzake het voorkomen en omgaan met belangentegenstellingen. Als vermogensbeheerder en beheerder van beleggingsinstellingen zouden mogelijkerwijs belangentegenstellingen kunnen ontstaan tussen Cliënt en Optimix Vermogensbeheer, inclusief haar medewerkers, en/of tussen Cliënten onderling. Om dit risico te minimaliseren zijn de activiteiten van Optimix Vermogensbeheer primair beperkt tot het verrichten van het vermogensbeheer, het zijn van beheerder van beleggingsinstellingen en het ontvangen en doorgeven van opdrachten in financiële instrumenten. Daarenboven houdt Optimix Vermogensbeheer geen eigen posities aan en is Optimix Vermogensbeheer niet betrokken bij emissies.

Optimix Vermogensbeheer kan daarnaast bij individueel vermogensbeheer beleggen in beleggingsinstellingen waarvan zij zelf beheerder is. Voor het overige zijn er naar beste weten van Optimix Vermogensbeheer geen bestaande of potentiële belangentegenstellingen tussen Cliënt en Optimix Vermogensbeheer en/of tussen Cliënten onderling anders dan omschreven in het beleid inzake het voorkomen en omgaan met belangentegenstellingen. Indien een belangentegenstelling onvermijdelijk blijkt zal Optimix Vermogensbeheer Cliënt daarover nader informeren. Bij de oplossing zal het belang van Cliënt immer voorop staan. Het volledige beleid is beschikbaar op de website van Optimix Vermogensbeheer.

Orderuitvoeringsbeleid

Optimix Vermogensbeheer heeft een orderuitvoeringsbeleid. Het orderuitvoeringsbeleid is gebaseerd op het principe van best execution. Dit betekent dat Optimix alle redelijke maatregelen zal nemen om het best mogelijke resultaat voor haar cliënten te behalen. Hierbij wordt rekening gehouden met de prijs van de financiële instrumenten, de uitvoeringskosten, de snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang, de aard en alle andere voor de uitvoering van de order relevante aspecten. Voor de uitvoering van orders in het kader van vermogensbeheer zijn de prijs en uitvoeringskosten de belangrijkste factoren. Vervolgens zijn de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling en de snelheid van belang. Tot slot worden omvang en aard van de order meegenomen in de orderuitvoering.

In het kader van vermogensbeheer zullen orders van cliënten van hetzelfde type vermogensbeheer in de meeste gevallen worden samengevoegd. Indien een samengevoegde order van meerdere cliënten slechts ten dele wordt uitgevoerd, dat wordt het uitgevoerde volume pro rata verdeeld over de cliënten in de order.



De plaats van uitvoering is de entiteit waar de orders worden uitgevoerd. Optimix kan orders op de volgende manieren uitvoeren of laten uitvoeren:

- direct op een gereglementeerde markt;
- via een MTF, een OTF, een beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling, een market maker of andere liquiditeitsverschaffer of een entiteit die in een derde land een soortgelijke taak verricht als een van de voornoemde partijen;
- "Over the counter" (OTC), waarbij de transactie wordt afgesloten met een tegenpartij buiten een geregleerde markt.
- via een broker die de order vervolgens plaatst op een geregleerde markt.

Optimix maakt geen gebruik van systematische interne afhandeling bij de orderuitvoering. Optimix ontvangt geen beloning, korting of niet-geldelijke tegemoetkoming voor de routing van orders van cliënten naar een bepaalde plaats van uitvoering. Optimix heeft geen beleggingen voor eigen rekening. Zodoende zijn er ook geen transacties voor eigen rekening. Optimix maakt geen gebruik van effectenfinancieringstransacties.

Voor de keuze van de plaats van uitvoering van een order worden de volgende factoren meegenomen: de prijs, de uitvoeringskosten, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de snelheid, de omvang, de aard, clearingregelingen, handelsonderbrekers, geplande acties of enigerlei ander relevant aspect van de order.

Deze factoren worden meegenomen bij de selectie van een nieuwe plaats van uitvoering, alsmede bij de jaarlijkse evaluatie van de gebruikte plaatsen van uitvoering. Indien de evaluatie van de factoren uitwijst dat een plaats van uitvoering onvoldoende geschikt is om het best mogelijke resultaat voor de cliënt te behalen, dan zal deze plaats van uitvoering niet worden opgenomen in lijst met goedgekeurde plaatsen van uitvoering. Bij de selectie en evaluatie van de plaatsen van uitvoering wordt gebruikt gemaakt van data die de plaatsen van uitvoering wettelijk verplicht zijn te publiceren.

Indien Cliënt een specifieke instructie geeft voor het uitvoeren van een opdracht zal deze opdracht worden uitgevoerd in overeenstemming met de specifieke instructie. Optimix Vermogensbeheer zal dan geen uitvoering geven aan haar orderuitvoeringsbeleid.

Ieder jaar, of bij elke wezenlijke verandering tussentijds, wordt het orderuitvoeringsbeleid en de lijst met plaatsen van uitvoering door Optimix beoordeeld en indien nodig aangepast. Optimix geeft haar cliënten kennis van wezenlijke wijzigingen in haar orderuitvoeringsbeleid.

Jaarlijks publiceert Optimix via haar website een tabel van de top vijf van plaatsen van uitvoering voor orders die Optimix zelf uitvoert per categorie van financiële instrumenten. Daarnaast publiceert Optimix een overzicht van de vijf meest gebruikte brokers qua handelsvolume en een analyse over de kwaliteit van de orderuitvoering.

Het volledige orderuitvoeringsbeleid is beschikbaar op de website van Optimix Vermogensbeheer.

Uitbestedingsbeleid

Optimix Vermogensbeheer heeft een beleid geformuleerd inzake uitbesteding. Optimix Vermogensbeheer alsmede Stichting Optimix Beleggersgiro, hierna te noemen "de Stichting" maken voor de uitvoering van verschillende werkzaamheden gebruik van derden, zoals voor het bewaren van financiële instrumenten. Derden die door Optimix Vermogensbeheer op deze wijze worden ingeschakeld, worden zorgvuldig gekozen op basis van criteria die betrekking hebben op de specifieke uitbestede werkzaamheden.

Optimix Vermogensbeheer beoordeelt periodiek of de door derden geleverde diensten voldoen aan de afspraken met en verwachtingen van Optimix Vermogensbeheer.

Bewaring van financiële instrumenten

Optimix Vermogensbeheer bewaart zelf geen financiële instrumenten. De financiële instrumenten van Cliënten worden bewaard bij een bank of de Stichting. Op financiële instrumenten die bewaard worden in het buitenland kan buitenlands recht van toepassing zijn.

Voor de bewaring van financiële instrumenten heeft Optimix Vermogensbeheer met de Stichting maatregelen getroffen ter bescherming van de rechten van Cliënten. Beschermingsmaatregelen zijn noodzakelijk om te voorkomen dat financiële instrumenten van Cliënten in een eventueel faillissement van Optimix Vermogensbeheer tot het vermogen van Optimix Vermogensbeheer worden gerekend. De Stichting heeft uitsluitend de bewaring van financiële instrumenten ten doel.



De Stichting bewaart de financiële instrumenten van Cliënten op eigen naam, maar voor rekening en risico van Cliënten, op één of meer omnibusrekeningen bij één of meer Nederlandse banken of door directe inschrijving in de registers van uitgevende instellingen. De Stichting is een rechtspersoon die krachtens haar statuten geen commercieel risico mag aangaan in haar bedrijfsuitoefening en zich uitsluitend bezig houdt met het houden van financiële instrumenten ten behoeve van Cliënten van Optimix Vermogensbeheer. Hierdoor wordt het risico op een faillissement van de Stichting geminimaliseerd. Optimix Vermogensbeheer is hoofdelijk aansprakelijk jegens Cliënten voor alle verplichtingen van de Stichting overeenkomstig de voorwaarden zoals opgenomen in de garantie die Optimix Vermogensbeheer heeft afgegeven. De door de Stichting uitgevoerde werkzaamheden worden verricht door Optimix Vermogensbeheer.

Indien de financiële instrumenten niet zijn ondergebracht bij de Stichting zullen deze zijn ondergebracht bij een door Cliënt aangewezen bank. Voor de wijze waarop deze bank invulling geeft aan de wijze waarop financiële instrumenten worden bewaard en beschermd, verwijst Optimix Vermogensbeheer Cliënt naar deze bank. Voorzover in de tripartiete relatie tussen Cliënt, bank en Optimix Vermogensbeheer wijzigingen optreden die van belang kunnen zijn voor individueel vermogensbeheer of advisering stelt Cliënt Optimix Vermogensbeheer daarvan onverwijld schriftelijk op de hoogte. Onder bedoelde wijzigingen zijn in elk geval begrepen wijzigingen in de eventuele kredietovereenkomst die tussen Cliënt en de bank is gesloten (mede) ten behoeve van de beleggingen, in het bijzonder ten behoeve van het stellen van eventuele zekerheden voor marginverplichtingen.

Beleggerscompensatiestelsel

Optimix Vermogensbeheer valt onder het Beleggerscompensatiestelsel. Op grond van deze regeling kunnen Cliënten, mits wordt voldaan aan de daaraan gestelde voorwaarden, recht hebben op een maximaal bedrag van 20.000 Euro per persoon indien Optimix Vermogensbeheer onverhoopt niet voldoet aan haar verplichtingen. Een dergelijke situatie zou zich kunnen voordoen bij faillissement of surseance van betaling van Optimix Vermogensbeheer. Deze regeling is uitdrukkelijk niet bedoeld voor compensatie van verliezen voortvloeiend uit beleggingen. Vorderingen op de Stichting vallen niet onder enig garantiestelsel.

Algemene preventieve beschermingsmaatregelen

Optimix Vermogensbeheer heeft de nodige maatregelen getroffen ter voorkoming van fraude, gebruik van voorkennis en calamiteitenbeheersing.

Optimix Vermogensbeheer heeft haar administratieve organisatie en interne controle procedures door middel van functiescheiding zo ingericht dat fraude zoveel mogelijk kan worden voorkomen. Daarnaast gelden binnen Optimix Vermogensbeheer compliance procedures en gedragsregels, om het gebruik van voorkennis binnen Optimix Vermogensbeheer te voorkomen. Voor medewerkers van Optimix Vermogensbeheer geldt voor het doen van privé-transacties een "reglement privé-transacties". Dit reglement bevat verbodsbepalingen die beogen tegen te gaan dat door privé-beleggingen van betrokken medewerkers belangenconflicten of voorkennis wordt gebruikt. Optimix Vermogensbeheer heeft een compliance officer die de strikte naleving van onder meer deze regels controleert.

Door middel van een calamiteitenbeheersingsplan is Optimix Vermogensbeheer in staat om ten tijde van een calamiteit haar activiteiten en de dienstverlening aan Cliënten zo goed mogelijk te continueren.

Vergoedingen en andere kosten

In bijlage II van de overeenkomst is een overzicht opgenomen van de vergoedingen, kosten en waarderingmethoden die Optimix Vermogensbeheer gebruikt bij haar dienstverlening, zoals deze van toepassing zijn op het moment van het totstandkomen van de overeenkomst.

Individueel vermogensbeheer door Optimix Vermogensbeheer

Voor zover Cliënt met Optimix Vermogensbeheer een overeenkomst inzake vermogensbeheer aangaat is de onderstaande informatie van toepassing.

Waardering

Optimix waardeert de portefeuilles naar de actuele koersen van Bloomberg op de dagen waarop NYSE Euronext Amsterdam geopend is, met uitzondering van de officiële Nederlandse feestdagen.

Vergelijkingsmaatstaf

Indien Optimix Vermogensbeheer individueel vermogensbeheer verricht voor Cliënten wordt de rapportage tevens voorzien van een viertal vergelijkingsmaatstaven. Tenzij in de overeenkomst een andere vergelijkingsmaatstaf is afgesproken zal Optimix Vermogensbeheer voor de volgende beleggingscategorieën de volgende vergelijkingsmaatstaven hanteren:

Aandelen	MSCI ACWI Net Total Return Index (NDEEWNR)
Obligaties	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index (LBEATREU)
Alternatieve beleggingen	iBoxx EUR Liquid High Yield Index (IBOXXMJA)
Liquiditeiten	EONIA Total Return Index (DBDCONIA)



Deze vergelijkingsmaatstaven tonen het behaalde rendement in het lopende rapportagejaar van de vermelde indices en dienen mede te worden geïnterpreteerd in combinatie met de beleggingsdoelstelling van Cliënt. Cliënt dient rekening te houden dat de gebruikte indices zijn gebaseerd op bruto resultaten exclusief eventuele belastingen en kosten. Optimix Vermogensbeheer is geenszins gehouden te streven naar eenzelfde of een beter resultaat dan de vergelijkingsmaatstaven te hanteren, tenzij dit expliciet met Cliënt als beleggingsdoelstelling is overgekomen.

Risico's van individueel vermogensbeheer

Optimix Vermogensbeheer zal het individueel vermogensbeheer te goeder trouw en naar beste kunnen conform het mandaat uitvoeren. Het beheer van Optimix Vermogensbeheer omvat alle beheer- en beschikkingshandelingen met betrekking tot het beheerde vermogen. Hieronder wordt mede begrepen vervreemding, aankoop, bezwaring, belegging en herbelegging, doen bewaren en al datgene wat Optimix Vermogensbeheer in verband daarmee nuttig of nodig zal oordelen; schrijven van opties en andere transacties waardoor ten laste van Cliënt verplichtingen (kunnen) ontstaan, uitoefenen van optiecontracten, het incasseren van coupons, dividenden en aflosbaar gestelde obligaties alsmede alle andere handelingen die hieruit voortvloeien, een en ander met in achtneming van de beperkingen zoals deze zijn opgenomen in de overeenkomst. In beginsel gelden bij het beheer geen andere beperkingen ten aanzien van (categorieën van) financiële instrumenten dan dat er geen beleggingen plaatsvinden in opties en termijncontracten. Ook zal Optimix Vermogensbeheer bij individueel vermogensbeheer in beginsel niet beleggen met geleend geld. Optimix Vermogensbeheer zal zich bij het beheer zoveel mogelijk baseren op en rekening houden met de kennis, ervaring, financiële positie, risicobereidheid en doelstellingen van Cliënt. Beleggen in welke vorm dan ook brengt echter risico's met zich mee. De mate van risico wordt mede bepaald door het risicoprofiel dat in overleg met Cliënt is bepaald op basis van door de Cliënt verstrekte informatie.

Verliesdrempel

Indien en voor zover Optimix Vermogensbeheer individueel vermogensbeheer verricht voor Cliënten waarbij sprake is van een ongedekte open positie hanteert Optimix Vermogensbeheer in beginsel een verliesdrempel ter hoogte van de maximale kredietfaciliteit van Cliënt bij de bank waarbij de financiële instrumenten van Cliënt worden bewaard. Optimix Vermogensbeheer noch de Stichting verstrekken krediet. Optimix Vermogensbeheer heeft de melding bij overschrijding van de verliesdrempel uitbesteed aan de banken waarbij Cliënt zijn financiële instrumenten bewaart. De betreffende bank zal Cliënt per omgaande informeren indien deze verliesdrempel wordt overschreden.

Kenmerken financiële instrumenten en risico's

Aan alle vormen van beleggen zijn risico's verbonden. De risico's zijn afhankelijk van de belegging. Een belegging kan in meer of mindere mate speculatief zijn. Meestal geldt dat een belegging met een hoger verwacht rendement grotere risico's met zich brengt. Zeker bij het beleggen in buitenlandse financiële instrumenten kan de overheidspolitiek in het desbetreffende land gevolgen hebben voor de waarde van de belegging. Daarnaast dient bij het beleggen in buitenlandse financiële instrumenten onder andere rekening te worden gehouden met het valutakoersrisico.

Hieronder worden in beknopte vorm de kenmerken van de meest voorkomende financiële instrumenten besproken waarin voor Cliënt kan worden gehandeld, alsmede de daaraan verbonden specifieke beleggingsrisico's. Wanneer er deelnemingen in beleggingsinstellingen in de portefeuille zijn/worden opgenomen kunnen onderstaande financiële instrumenten zich in deze beleggingsinstellingen bevinden. De genoemde risico's zijn dus ook van toepassing op deze beleggingsinstellingen.

(Certificaten van) Aandelen

Aandelen zijn deelnemingen in het aandelenkapitaal van een vennootschap. De aandeelhouder mag zich, economisch gezien, beschouwen als een bezitter van een deel van het vermogen van een onderneming. Aandelen kunnen op naam zijn gesteld of aan toonder luiden. Bij aandelen is sprake van risicodragend kapitaal. In geval van faillissement kan de waarde teruglopen tot nul. De waarde-ontwikkeling is vooral afhankelijk van de gerealiseerde en verwachte bedrijfsresultaten en de dividendpolitiek van de betrokken vennootschap. Aandeelhouders komen pas voor dividend in aanmerking, nadat alle overige kapitaalverschaffers het aan hen toekomende rendement hebben ontvangen.

Certificaten van aandelen zijn financiële instrumenten die aandelen vertegenwoordigen. De aandelen zelf zijn meestal in beheer bij een administratiekantoor. Certificaathouders zijn economisch gerechtigd tot de onderliggende aandelen. Niet alle rechten die zijn verbonden aan aandelen, zijn ook van toepassing op certificaten van aandelen (vaak is bijvoorbeeld het aan aandelen verbonden stemrecht beperkt).

De risico's van een belegging in (certificaten van) aandelen kunnen dus zeer verschillend zijn, afhankelijk van onder meer de ontwikkelingen bij de onderneming en de kwaliteit van het management.

Obligaties

Obligaties zijn schuldbrieven van een lening uitgegeven door een (overheids)instelling. Over de schuld wordt door de instelling die de obligatie heeft uitgegeven over het algemeen een vooraf overeengekomen rente vergoed. Nagenoeg alle obligaties zijn aflosbaar. Obligaties behoren tot het zogenaamde vreemd vermogen (geleend geld) van een onderneming.

Er bestaan bijzondere vormen van obligaties. Deze bijzondere vormen kunnen betrekking hebben op de wijze van rentebetaling, de wijze van aflossing, de wijze van uitgifte en bijzondere leningvoorwaarden. Het rendement op de obligatie

Optimix

kan bijvoorbeeld (mede) afhankelijk worden gesteld van de geldende rentestand (voorbeelden zijn surplus-obligaties en rente-indexobligaties) of van de winst van de instelling die de obligatie heeft uitgegeven (zoals winstdelende obligaties en inkomstenobligaties). Er bestaan ook obligaties waarop geen rente wordt uitbetaald (zerobonds). Het rendement op deze obligaties wordt verkregen uit het verschil tussen de uitgiftekoers en de latere aflossingskoers.

Ook een belegging in obligaties draagt risico's met zich mee. De koers van een obligatie is over het algemeen in de eerste plaats afhankelijk van de rentestand, zodat koersschommelingen kunnen plaatsvinden. Voorts is de goedheid van de uitgevende instelling belangrijk. Ingeval van faillissement van de uitgevende instelling gelden de obligatiehouders als concurrente onverzekerde crediteuren van de uitgevende instelling, tenzij ten behoeve van de obligatiehouder een speciale zekerheid is bedongen.

Strips

Een strip (of zerocoupon obligatie) is een (staats)obligatie die geen periodieke interest betalingen (de zogenaamde coupon) uitbetaalt. Een strip wordt gekocht tegen een prijs lager dan de nominale waarde van de obligatie. Het rendement op deze obligaties wordt verkregen uit het verschil tussen de uitgifte koers en de latere aflossingskoers.

Een belegging in strips heeft gelijksoortige risico's als een belegging in obligaties.

Converteerbare obligaties

De converteerbare obligatie (ook wel "convertible" genoemd) is een obligatie die gedurende de zogenaamde conversieperiode tegen de conversiekoers onder bepaalde voorwaarden (meestal op verzoek van Cliënt) kan worden omgewisseld tegen aandelen.

Een converteerbare obligatie vertoont kenmerken van zowel een obligatie als van een aandeel. Voor de kenmerken en risico's wordt derhalve verwezen naar de risico's en kenmerken die zijn verbonden aan deze financiële instrumenten.

Reverse convertible

Een reverse convertible is een obligatie die naar de keuze van de debiteur/uitgevende instelling kan worden afgelost tegen de hoofdsom of een in de leningsvoorwaarden vastgelegd aantal aandelen. Dit is het omgekeerde van een gewone convertible waarbij de keuze bij Cliënt ligt.

Een reverse convertible is een belegging met hoog risico omdat Cliënt in feite een putoptie heeft geschreven. Hij draagt het neerwaarts risico van het aandeel, zonder te profiteren van een koersstijging van het aandeel. Daartegenover staat vaak een relatief hoge rentevergoeding. Voor de overige kenmerken en risico's wordt derhalve verwezen naar de risico's en kenmerken van de converteerbare obligatie.

Opties

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

Meestal is de optie tussentijds verhandelbaar: zowel callopties als putopties kan men dan kopen en verkopen. De tegenpartij van een koper van een calloptie is de schrijver van de calloptie en de tegenpartij van een koper van een putoptie is de schrijver van de putoptie. De premie die dient te worden betaald, is onder meer afhankelijk van de koers van de onderliggende waarde.

Het kopen van opties

Een optie(contract) geeft de koper het recht (niet de verplichting) om gedurende of aan het eind van een zekere periode een zekere hoeveelheid van een onderliggende waarde (bijvoorbeeld obligaties of een vastgestelde hoeveelheid dollars) te kopen (een "calloptie") of te verkopen (een "putoptie") tegen een vooraf overeengekomen prijs. De koper hoeft dus geen gebruik te maken van de optie. Voor het recht dat de koper van een optie verkrijgt, betaalt de koper een premie.

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

Het schrijven (verkopen) van opties

Een schrijver van een optie neemt de verplichting (geen recht) op zich om de onderliggende waarde te leveren (schrijver van de calloptie) of af te nemen (schrijver van de putoptie) tegen de vooraf overeengekomen prijs. Hij heeft dus een leveringsplicht of afnameplicht, waarvoor de schrijver een premie ontvangt.

Bij het schrijven van opties wordt onderscheid gemaakt tussen het gedekt en ongedekt schrijven van opties. Onder gedekt schrijven wordt verstaan het schrijven van een calloptie op de onderliggende waarde die schrijver zelf in bezit heeft (Cliënt kan dus leveren).

Optimix

Bij het ongedekt schrijven heeft men deze stukken niet in bezit en zullen deze tegen de op moment van levering geldende koers alsnog moeten worden gekocht en geleverd. Het schrijven van putopties wordt altijd als ongedekt beschouwd (men is immers verplicht de onderliggende waarde te kopen, indien de koper van de optie van zijn recht gebruik wenst te maken). Om er zeker van te zijn dat een schrijver aan zijn verplichtingen kan voldoen, dient de schrijver een zekerheid (de "margin") aan te houden.

De schrijver van een optie kan te maken krijgen met (onbeperkte) verliezen, die vele malen groter kunnen zijn dan de ontvangen premie. Hierbij dient onderscheid te worden gemaakt bij het gedekt en het ongedekt schrijven van opties. Het gedekt schrijven van een calloptie kan bijvoorbeeld een effectenportefeuille juist beschermen tegen waardevermindering van de portefeuille. Bij het ongedekt schrijven van opties kunnen de verliezen in principe onbeperkt zijn. Zorgvuldig afgewogen dient te worden of een dergelijke transactie voor Cliënt geschikt is, mede gelet op de financiële positie van Cliënt en het doel van de belegging van Cliënt.

Warrant

Een warrant vertegenwoordigt het recht om gedurende een vastgestelde periode een bepaald aantal (certificaten van) aandelen of obligaties (of, in een enkel geval, een bepaalde hoeveelheid vreemde valuta) te kopen tegen een vooraf vastgestelde prijs van de vennootschap die ze beschikbaar heeft gesteld. Een warrant lijkt op een optie met dien verstande dat een warrant een recht vertegenwoordigt jegens het betrokken bedrijf.

De risico's die zijn verbonden aan warrants zijn vergelijkbaar met de risico's die zijn verbonden aan het kopen van callopties.

Trackers

Een tracker (of ETF) is een op een gereguleerde markt genoteerd instrument dat tracht het rendement van een bepaalde index te weerspiegelen door een gediversifieerd onderliggend mandje van activa te houden. Het rendement van een tracker wordt bepaald door onder andere het rendement van het mandje van activa en de kosten van de uitgevende instelling.

Een belegging in trackers draagt risico's met zich gelijk aan die van de onderliggende index. Zo heeft een tracker op een aandelenindex dezelfde risico's die gelden voor beleggen in aandelen. Bovendien geldt bijzonder voor een tracker het risico van een niet perfecte weerspiegeling van de onderliggende index (tracking error risico).

Beleggingsinstellingen

Beleggingsinstellingen, ook wel beleggingsfondsen genoemd, zijn een vorm van professioneel collectief beheerd vermogen. Dit collectieve vermogen wordt door een groot aantal investeerders bij elkaar gevoegd om te beleggen in financiële instrumenten zoals onder meer aandelen, obligaties, alternatieve investeringen en geldmarktinstrumenten. De beheerder van een beleggingsinstelling belegt ten behoeve van de beleggingsinstelling met als doel winst te realiseren. De beleggingsopbrengsten, zoals verzilverde koerswinsten, dividend en rente, komen ten gunste van de intrinsieke waarde van de beleggingsinstelling en daarmee ten gunste van de deelnemers in de beleggingsinstelling. De verliezen en kosten, zoals genomen koersverliezen en beheerskosten, komen ten laste van de intrinsieke waarde van de beleggingsinstelling en daarmee ten laste van de deelnemers in de beleggingsinstelling. De waarde van rechten van deelneming in een beleggingsinstelling, ook wel intrinsieke waarde of net asset value genoemd, worden periodiek vastgesteld door de net asset value die gebaseerd is op basis van onder andere de totale waarde van de door de beleggingsinstelling gehouden financiële instrumenten en gelden te delen door het totaal van de uitstaande rechten van deelneming.

Een belegging in beleggingsinstellingen draagt risico's met zich gelijk aan die van de onderliggende activa. Zo heeft een beleggingsinstelling die uitsluitend belegt in aandelen dezelfde risico's die gelden voor beleggen in aandelen. Specifieke risico's worden beschreven in het prospectus van de betreffende beleggingsinstelling.

Alternatieve beleggingen en hedgefondsen

Hedgefondsen is een verzamelnaam voor een bepaald type beleggingsinstellingen. Met hedgen bedoelen financiële experts het afdekken van een prijs- of koersrisico van een bepaalde beleggingspositie. Voor elk type risico zijn bepaalde hedgetechnieken voorhanden. Er zijn daarom veel verschillende soorten hedgefondsen. Toch deelt deze groep een aantal gemeenschappelijke kenmerken. Zo is het uitgangspunt van hedgefondsen om zowel in opgaande als neergaande markten positieve rendementen te behalen. Verder kennen veel hedgefondsen een strakke aan- en verkoopdiscipline. Hedgefondsen kunnen voorts een hefboomwerking toepassen door (incidenteel) een beperkt deel van het fondsvermogen te lenen.

In tegenstelling tot hetgeen de naam 'hedgefonds' suggereert, kunnen dergelijke fondsen wel degelijk marktrisico lopen. Hedgefondsen kunnen, zoals genoemd, beleggen met geleend geld, of gebruik maken van opties of andere derivaten, waardoor grote waardeschommelingen kunnen plaatsvinden. Ook zijn de rechten van deelneming in een hedgefonds vaak minder makkelijk verhandelbaar (ook wel minder liquide genoemd).

Cliënt dient zich, afgezien van de specifieke risico's die samenhangen met de structuur van een hedgefonds, te realiseren dat ieder hedgefonds net als aandelen, onderhevig kan zijn aan waardemutaties ten gevolge van, onder andere, veranderingen in rentestand, wisselkoersen, economische veranderingen, politieke en bedrijf(stak) ontwikkelingen (faillissementen en andere debiteurenrisico's), tijdsverloop en plotselinge grote verschillen in vraag en aanbod op de financiële markten.

Optimix

Overig

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

Bij het kiezen van beleggingen dient Cliënt een goede afweging te maken welke financiële instrumenten binnen zijn of haar beleggingsdoelstelling en/of risicoprofiel vallen. Aan alle vormen van beleggen zijn in meer of mindere mate risico's verbonden. Met name het schrijven van ongedekte opties, termijncontracten (en opties op termijncontracten) kunnen zeer risicovol zijn. Cliënt dient alleen in deze risicovolle beleggingen te (doen) handelen indien Cliënt het (eventuele) verlies kan en wil dragen en zich terdege bewust is van de risico's.