



## Algemene Voorwaarden Fair Capital Partners vermogensbeheer

### 1 Definities

Alle definities in de Overeenkomst zijn van overeenkomstige toepassing in de Algemene Voorwaarden.

#### **Algemene voorwaarden**

De onderhavige Algemene Voorwaarden Fair Capital Partners vermogensbeheer.

#### **Overeenkomst**

De Overeenkomst Fair Capital Partners vermogensbeheer die is aangegaan tussen Cliënt en Fair Capital Partners vermogensbeheer, zoals bedoeld in artikel 4:89 Wet op het financieel toezicht.

### 2 Wijze van Beheer en orderuitvoering

- 2.1 Fair Capital Partners vermogensbeheer belegt namens Cliënt en kiest van welke diensten van derden door haar en Cliënt gebruik wordt gemaakt in het kader van deze Overeenkomst. Fair Capital Partners vermogensbeheer neemt bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht en houdt toezicht op de kwaliteit van de dienstverlening aan de Cliënt. De opdrachten met betrekking tot transacties in Effecten worden aangebracht bij en uitgevoerd door InsingerGilissen Services (hierna: **de Uitvoerende Instelling**). InsingerGilissen Services is een handelsnaam van InsingerGilissen Bankiers N.V..
- 2.2 De Uitvoerende Instelling handelt de orders af conform haar orderuitvoeringsbeleid. Dit beleid is te vinden op de website van de Uitvoerende Instelling ([www.insingergilissen.nl/-/media/Files/Juridische-documenten-ZV-NL/Beleid-orderuitvoering.ashx](http://www.insingergilissen.nl/-/media/Files/Juridische-documenten-ZV-NL/Beleid-orderuitvoering.ashx)) en op de website van Fair Capital Partners vermogensbeheer. Cliënt heeft doorlopende toestemming gegeven voor uitvoering conform dit orderuitvoeringsbeleid, zoals dit op enig moment geldt.
- 2.3 De toestemming van Cliënt om volgens het Orderuitvoeringsbeleid van de Uitvoerende Instelling te handelen, omvat de mogelijkheid om een order buiten een gereguleerde handelsmarkt, multilaterale handelsmarkt of georganiseerde handelsfaciliteit uit te voeren voor zover dit in overeenstemming is met het orderuitvoeringsbeleid.
- 2.4 Bij wijziging van de Uitvoerende Instelling, informeert Fair Capital Partners vermogensbeheer de Cliënt tenminste 30 dagen van tevoren. Als Cliënt de wijziging niet wenst kan hij dienstverlening van Fair Capital Partners Vermogensbeheer kosteloos beëindigen.



### 3 Doelstellingen en Beperkingen

- 3.1 Bij ondertekening van deze overeenkomst, verstrekt Cliënt aan Fair Capital Partners vermogensbeheer informatie over zijn financiële positie, kennis en ervaring op het gebied van beleggen, beleggingshorizon, opleiding, beroep, doelstellingen en risicobereidheid, voor zover relevant voor het Beheer van het Vermogen. Daarbij wordt ook specifiek gekeken naar de risicotolerantie van de Cliënt en het vermogen om verliezen te kunnen dragen. Deze informatie, dan wel een samenvatting van deze informatie wordt aan de Overeenkomst gehecht. Cliënt is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de verstrekte informatie. Fair Capital Partners vermogensbeheer is gerechtigd om zonder nader onderzoek af te gaan op de juistheid en volledigheid van de verklaringen die Cliënt aan ASN Vermogensbeheer aflegt over zijn profiel. Wijzigingen in de financiële positie, veranderingen in de persoonlijke omstandigheden en/of andere feiten die mogelijk van (materiële) invloed kunnen zijn op het beheer dat Fair Capital Partners vermogensbeheer voor Cliënt voert, dienen onmiddellijk aan ASN Vermogensbeheer gemeld te worden.
- 3.2 Bij de ondertekening van de Overeenkomst verstrekt Fair Capital Partners vermogensbeheer aan Cliënt een schriftelijke opgave waarin de doelstellingen en uitgangspunten van Cliënt ter zake van het Beheer van het Vermogen zijn omschreven. Deze opgave wordt bij de Overeenkomst gevoegd.
- 3.3 Cliënt is voorts bevoegd aan Fair Capital Partners vermogensbeheer schriftelijke specificaties te verstrekken van:
- i. eventuele beperkingen van de markten waarop Fair Capital Partners vermogensbeheer transacties in Effecten voor Cliënt uitvoert en afwikkelt;
  - ii. eventuele kwalitatieve en/of kwantitatieve beperkingen van de Effecten of categorieën van Effecten waarin Fair Capital Partners vermogensbeheer voor Cliënt mag beleggen; en
  - iii. kwantitatieve beperkingen van tot de hoogte van de bedragen van individuele transacties en/of beleggingscomponenten.
- Deze schriftelijke specificaties worden bij de Overeenkomst gevoegd.
- 3.4 Bij het Beheer van het Vermogen neemt Fair Capital Partners vermogensbeheer de doelstellingen, uitgangspunten en specificaties in acht zoals bedoeld in de vorige leden van dit artikel. Als deze beperkingen ertoe leiden dat Fair Capital Partners vermogensbeheer orders niet optimaal kan laten uitvoeren, waarschuwt zij Cliënt hiervoor.

### 4 Risico's belegging in Effecten

- 4.1 De kenmerken van de Effecten waarop de diensten betrekking hebben en de risico's die daarbij kunnen worden gelopen, zijn nader toegelicht in **Bijlage A** van deze Algemene Voorwaarden. Daarin staan tevens de specifieke beleggingsrisico's die aan die Effecten zijn verbonden. Deze toelichting is niet uitputtend. Fair Capital Partners vermogensbeheer verstrekt Cliënt op diens verzoek aanvullende informatie.



4.2 Cliënt verklaart dat hij:

- i. zich ervan heeft vergewist dat zijn totale financiële positie, zijn beleggingskennis en -ervaring, zijn beleggingsdoelstellingen en zijn risicobereidheid niet strijdig zijn met de doelstellingen en uitgangspunten van het vermogensbeheer als beschreven in het Beleggingsprofiel, dat is gevoegd bij de Overeenkomst, en de toegestane categorieën van beleggingstransacties, zoals gespecificeerd en gevoegd bij de Overeenkomst;
- ii. zich bewust is van de risico's verbonden aan de beleggingen, die worden verricht met inachtneming van de doelstellingen van dit vermogensbeheer en de kwantitatieve en kwalitatieve beperkingen;
- iii. deze risico's aanvaardt en de verliezen die daar eventueel uit voortvloeien kan dragen; en
- iv. ruim voldoende is ingelicht over de risico's en gevolgen verbonden aan het beleggen in Effecten.

4.3 Fair Capital Partners vermogensbeheer zal Cliënt informeren als de totale waarde van de portefeuille met tien procent (10%) of meer daalt ten opzichte van de totale waarde van de portefeuille op de eerste dag van het desbetreffende kwartaal.

Fair Capital Partners vermogensbeheer stuurt Cliënt dan een bericht. Voor de beoordeling of de totale waarde meer dan 10% in waarde is gedaald wordt gekeken naar de waarde op het einde van elke dag dat de beurs open is. Voor de meting of de totale waarde meer dan 10% in waarde is gedaald wordt niet gedurende de dag gekeken of er sprake is van een daling van 10% of meer, maar alleen naar de waarde aan het einde van elke beursdag, de slotkoers.

Als de waarde van de portefeuille na de eerste waardedaling van tien procent of meer in hetzelfde kwartaal nog verder daalt, zal Fair Capital Partners vermogensbeheer Cliënt informeren bij elke volgende tien procent waardedaling van de portefeuille. Voor de beoordeling of de totale waarde meer dan 10% is gedaald, wordt rekening gehouden met eventuele tussentijdse stortingen of onttrekkingen door Cliënt.

## 5 Cliëntclassificatie

Cliënt wordt ingedeeld in de categorie van niet-professionele beleggers. Deze indeling geldt voor alle effectendiensten en nevendiensten die Fair Capital Partners vermogensbeheer verleent, ongeacht het soort Effecten waarin het transacties verricht voor Cliënt. Fair Capital vermogensbeheer kan medewerking verlenen aan een verzoek van Cliënt om als professionele belegger te worden aangemerkt, maar is daar niet toe verplicht.

## 6 Belangenconflicten

Naar beste weten van Fair Capital Partners vermogensbeheer zijn er geen bestaande of potentiële belangenconflicten tussen Fair Capital Partners vermogensbeheer en Cliënt en/of tussen Cliënt en andere Cliënten van Fair Capital Partners vermogensbeheer. Als een dergelijk potentieel belangenconflict zich voordoet, zal Fair Capital Partners vermogensbeheer Cliënt hiervan onverwijld in kennis stellen. Een samenvatting van het beleid inzake belangenconflicten is te vinden in **Bijlage B** van deze Algemene Voorwaarden.



## **7 Regelingen omtrent vermogensbescherming**

De belegging van Cliënt wordt beschermd door de Wet giraal effectenverkeer, waardoor deze in het vermogen van Cliënt blijft. Verder vallen de geldsaldi en de beleggingen zoals bij de Uitvoerende Instelling geadmistreerd onder de reikwijdte van het beleggerscompensatiestelsel dat geregeld is in de Wet op het financieel toezicht en nader is uitgewerkt in het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wet op het financieel toezicht. Informatie hierover is in schriftelijke vorm verkrijgbaar bij de Uitvoerende Instelling en op de website van De Nederlandsche Bank ([www.dnb.nl](http://www.dnb.nl)).

## **8 Aansprakelijkheid**

- 8.1 Fair Capital Partners vermogensbeheer voert zijn dienstverlening te goeder trouw en naar beste kunnen uit. Fair Capital Partners vermogensbeheer is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van waardedaling, koersdaling, geleden verliezen of door welke andere oorzaak dan ook. Fair Capital Partners vermogensbeheer is uitsluitend aansprakelijk voor schade als en voor zover komt vast te staan dat die schade het rechtstreekse gevolg is van een toerekenbare tekortkoming van Fair Capital Partners vermogensbeheer bij de uitvoering van de Overeenkomst.
- 8.2 Cliënt verklaart dat hij kennis heeft genomen van de informatie die Fair Capital Partners vermogensbeheer van Cliënt heeft verstrekt in de Overeenkomst en Algemene Voorwaarden. Cliënt verklaart tevens dat hij op de hoogte is van het feit dat de daarin genoemde wetten en regels van kracht zijn.

## **9 Verslaglegging**

- 9.1 Na het eind van ieder kalenderkwartaal legt Fair Capital Partners vermogensbeheer schriftelijk rekening en verantwoording af aan Cliënt van het gevoerd Beheer in dat kalenderkwartaal. De opgave per 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december heeft betrekking op een kalenderkwartaal. De rekening en verantwoording per 31 december heeft tevens betrekking op een kalenderjaar. De opgave geeft een getrouw en volledig inzicht in de waarde en samenstelling van het Vermogen per de datum van die opgave. Indien gewenst kan Cliënt deze schriftelijke rekening en verantwoording ook elektronisch ontvangen.
- 9.2 Cliënt geeft hierbij toestemming voor elektronische verzending van rekening en verantwoording en/of andere verslaglegging door Fair Capital Partners vermogensbeheer zoals bedoeld in dit artikel. Gedurende de wettelijke bewaartermijn wordt Cliënt desgevraagd een kopie van de rekening en verantwoording en/of andere verslaglegging verstrekt.



- 9.3 De rekening en verantwoording bedoeld in het artikel 9.1 bevat ten minste de volgende gegevens:
- de samenstelling van het Vermogen verdeeld over effecten- en fondessoort, en de marktwaarde van het Vermogen;
  - de wijze waarop de waardebepaling plaatsvindt;
  - de kosten van beheer en overige kosten die Fair Capital Partners vermogensbeheer aan Cliënt in rekening heeft gebracht, respectievelijk zal brengen;
  - een mutatieoverzicht en een berekening van resultaten die op dat moment zijn gerealiseerd alsmede de ongerealiseerde resultaten over desbetreffende periode;
  - een vergelijking van de resultaten over de overzichtsperiode met benchmark en/of vergelijkingsmaatstaf die tussen Cliënt en Fair Capital Partners vermogensbeheer zijn overeengekomen;
  - het bedrag aan dividenden, rente en andere betalingen die over de rapportageperiode zijn ontvangen in verband met de portefeuille van Cliënt;
  - informatie over corporate actions waardoor rechten worden verkregen die verband houden met financiële instrumenten in de portefeuille;
  - kosten van de Uitvoerende Instelling.
- 9.4 De rekening en verantwoording als bedoeld in het eerste artikellid worden uiterlijk één maand gedaan na het verstrijken van de periodes die in dat artikellid zijn aangegeven.
- 9.5 Fair Capital Partners vermogensbeheer zal periodiek aan Cliënt een nadere toelichting verschaffen op de door haar gedane rekening en verantwoording. Fair Capital Partners vermogensbeheer zal daarin gegevens verstrekken over de wijze waarop de aangekochte en verkochte beleggingen aansluiten bij de beleggingsafspraken die met Cliënt zijn gemaakt.

## **10 Vergoedingen**

- 10.1 Cliënt is aan Fair Capital Partners vermogensbeheer als honorarium iedere maand een bedrag verschuldigd dat gelijk is aan een percentage van de waarde per de maandultimo van het Vermogen dat Fair Capital Partners vermogensbeheer gedurende die maand heeft beheerd. De hoogte van dit percentage wordt vastgesteld volgens de tabel, die is opgenomen onder 10.9.
- 10.2 Onverminderd wat in het derde lid van dit artikel is bepaald, worden vergoedingen als bedoeld in het vorige artikellid over perioden korter dan een maand pro rata berekend over de desbetreffende periode.
- 10.3 Als Cliënt deze overeenkomst beëindigt op grond van het bepaalde in artikel 16, is Fair Capital Partners vermogensbeheer niet gehouden tot gehele of gedeeltelijke restitutie van aan hem verschuldigde betaalde vergoedingen. In dit geval blijft Cliënt reeds vervallen maar nog niet betaalde vergoedingen onverminderd verschuldigd.
- 10.4 Fair Capital Partners vermogensbeheer behoudt zich het recht voor de vergoeding als genoemd in artikel 10.1 te wijzigen wanneer de omstandigheden daartoe aanleiding geven. Als genoemde vergoeding wordt gewijzigd, dan is de nieuwe vergoeding van toepassing in het kalenderkwartaal dat volgt op het kwartaal waarin Fair Capital Partners vermogensbeheer de



wijziging schriftelijk aan Cliënt heeft gemeld. Cliënt heeft in dat geval het recht binnen dertig dagen na afkondiging van de verhoging van de vergoeding(en) door Fair Capital Partners vermogensbeheer, de overeenkomst door middel van een aangetekend schrijven op te zeggen aan het eind van het dan lopende kwartaal.

- 10.5 Cliënt is verplicht maandelijks de kosten, die Fair Capital Partners vermogensbeheer maakt in opdracht van Cliënt, te vergoeden.
- 10.6 De Uitvoerende Instelling brengt de kosten die zij berekent, middels een all-in fee, rechtstreeks aan Cliënt in rekening. Op de website van de Uitvoerende Instelling vindt Cliënt informatie over de kosten die de Uitvoerende Instelling bij Cliënt in rekening brengt. Deze informatie kunt u ook vinden op de website van Fair Capital Partners vermogensbeheer. De all-in fee dekt naast de transactiekosten de volgende dienstverlening: aanhouden van een rekening, administratie van Effecten, afhandelen van corporate actions, taks reclaim service, online toegang tot uw rekening en het opstellen van een fondsenstaat en fiscaal overzicht.
- 10.7 Indien Cliënt een bestaande effectenportefeuille inbrengt in het vermogensbeheer en beheerder besluit om deze bij aanvang te verkopen, kunnen de kosten hiervoor boven op de All-in Fee komen die de Uitvoerende Instelling aan Cliënt in rekening brengt.
- 10.8 Cliënt verleent Fair Capital Partners vermogensbeheer een volmacht om te beschikken over de geldrekeningen die op naam van Cliënt zijn gesteld, als bedoeld in artikel 12.2. Deze volmacht is beperkt tot betaling van de in het eerste artikellid genoemde vergoedingen en de in het vijfde artikellid genoemde kosten.
- 10.9 De vergoeding genoemd in artikel 10.1, die Fair Capital Partners vermogensbeheer op jaarbasis in rekening brengt voor het beheer, is als volgt opgebouwd:
- |                   |     |               |  |
|-------------------|-----|---------------|--|
| van € 200.000,-   | tot | € 1.000.000,- | 1,3% (1,57% incl. BTW); en over het meerdere |
| van € 1.000.000,- | tot | € 2.000.000,- | 1,1% (1,33% incl. BTW); en over het meerdere |
| van € 2.000.000,- | tot | € 4.000.000,- | 0,8% (0,97% incl. BTW); en over het meerdere |
| van € 4.000.000,- | tot | €10.000.000,- | 0,6% (0,73% incl. BTW).                      |
- 10.10 Cliënt ontvangt ten minste jaarlijks een totaal kostenoverzicht van de beleggingsportefeuille waarin de totale kosten van beleggen zijn opgenomen. Dit wordt weergegeven in een bedrag en een percentage evenals het effect van de kosten op het rendement.

## **11 Beschikkingsmacht Cliënt**

Cliënt behoudt zich het recht voor om, na schriftelijke kennisgeving aan Fair Capital Partners vermogensbeheer, zelfstandig te beschikken over zijn geld- en effectenrekeningen zoals in de overeenkomst gedefinieerd. Het moment waarop Fair Capital Partners vermogensbeheer deze schriftelijke kennisgeving ontvangt, is hierbij bepalend.



## **12 Bewaring gelden en/of Effecten**

- 12.1 Fair Capital Partners vermogensbeheer neemt Effecten behorend tot het Vermogen niet in ontvangst of onder zich, maar maakt daartoe gebruik van de diensten van de Bankinstelling die in artikel 2.1 van de Overeenkomst is genoemd.
- 12.2 Cliënt opent op eigen naam een geld- en effectenrekening, bij de Bankinstelling die is genoemd in het vorige artikellid. De geld- en effectenrekening wordt geadmistreerd in de boeken van deze instelling ten name van en voor rekening en risico van Cliënt.
- 12.3 Cliënt geeft toestemming aan de Bankinstelling, als bedoeld in artikel 2.1 van de Overeenkomst, dat deze aan Fair Capital Partners vermogensbeheer kopieën zendt van alle effectennota's en rekeningafschriften die behoren bij transacties die met betrekking tot de geld- en effectenrekening tot stand zijn gekomen. Deze informatie ontvangt Fair Capital Partners vermogensbeheer voor de rekening en verantwoording die het moet afleggen.
- 12.4 Cliënt kan Fair Capital Partners vermogensbeheer verzoeken voor hem geld over te boeken ten laste van de rekening die Fair Capital Partners vermogensbeheer voor Cliënt beheert. Fair Capital Partners vermogensbeheer geeft deze overboeking alleen dan aan de Uitvoerende Instelling op, als de overboeking ten gunste van de vaste tegenrekening(en) van Cliënt luidt. Deze vaste tegenrekening(en) moet Cliënt bij de Uitvoerende Instelling hebben opgegeven.

## **13 Administratie**

Fair Capital Partners vermogensbeheer laat voor eigen rekening een administratie bijhouden van de portefeuille van Cliënt. Deze administratie voldoet aan de bij of krachtens de Wet op financieel toezicht gestelde eisen.

## **14 Persoonsgegevens Cliënt / Opname telefoongesprekken**

- 14.1 Cliënt gaat akkoord met opname van zijn persoonsgegevens in de cliëntenregistratie van Fair Capital Partners vermogensbeheer. Deze persoonsgegevens omvatten naam, adres en woonplaats en de overige gegevens die Cliënt heeft verstrekt bij of naar aanleiding van deze overeenkomst.
- Fair Capital Partners vermogensbeheer behandelt deze gegevens vertrouwelijk en stelt deze niet aan derden ter beschikking, tenzij en voor zover noodzakelijk voor het Beheer. Onder Beheer vallen ook de werkzaamheden van de in artikel 2.1 van de Overeenkomst genoemde Uitvoerende Instelling.
- Fair Capital Partners vermogensbeheer is ingevolge wet- en regelgeving en de Wet op het financieel toezicht verplicht, aan derden gegevens te verstrekken uit de persoonsregistratie(s) die het houdt. Deze verstrekking dient om mee te werken aan de handhaving en controle op de naleving van genoemde regels.
- Fair Capital Partners vermogensbeheer heeft geen toestemming van Cliënt nodig om gegevens aan derden te verstrekken als een (toezichthoudende) autoriteit dit dwingend voorschrijft. Dit geldt voor (toezichthoudende) autoriteiten die in Nederland en in het buitenland zijn gevestigd.



- 14.2 Cliënt dient Fair Capital Partners vermogensbeheer alle medewerking te verlenen om bovengenoemde verplichtingen na te komen. Indien Fair Capital Partners vermogensbeheer aanvullende informatie, correct ingevulde en ondertekende formulieren of kopieën van documenten nodig heeft, dan moet Cliënt die op eerste verzoek verstrekken. Cliënt is verplicht eventuele wijzigingen in de informatie zo snel mogelijk schriftelijk of op een andere door de Fair Capital Partners vermogensbeheer akkoord bevonden wijze door te geven.
- 14.3 Fair Capital Partners vermogensbeheer neemt telefoongesprekken met Cliënt die leiden of kunnen leiden tot een order op en bewaart de gegevens minimaal vijf jaar. Telefoongesprekken waarvan opnames zijn gemaakt kunnen op verzoek van Cliënt aan Cliënt worden verstrekt.  
Cliënt zal, indien deze verzoekt om de opname van een bepaald telefoongesprek, gegevens moeten verstrekken van de naam van de medewerker, telefoonnummer waarmee Cliënt heeft gebeld en datum en tijd van het gesprek. Fair Capital Partners vermogensbeheer kan hiervoor kosten in rekening brengen.

## **15 Legitimatie**

- 15.1 Fair Capital Partners vermogensbeheer heeft altijd een identificatiecode van Cliënt nodig voordat een order kan worden uitgevoerd.
- 15.2 Aan natuurlijke personen met de Nederlandse nationaliteit kan een paspoortnummer of het nummer van de identiteitskaart worden gevraagd.
- 15.3 Aan zakelijke cliënten kan de zogenoemde Legal Entity Identifier (LEI) gevraagd worden. Is Cliënt in het buitenland gevestigd, dan moet Cliënt naar de lokale uitgever van de LEI, de zogenoemde Local Operating Unit.
- 15.4 Fair Capital Partners vermogensbeheer laat Cliënt weten welke identificatiecode Fair Capital Partners vermogensbeheer van Cliënt nodig heeft.
- 15.5 Fair Capital Partners vermogensbeheer behoudt zich het recht voor nadere legitimatie van Cliënt te vragen, zowel bij het aangaan als tijdens de duur van de dienstverlening.
- 15.6 Cliënt is ten tijde van het aangaan van de Overeenkomst met Fair Capital Partners vermogensbeheer geen inwoner, ingezetene of mogelijk belastingplichtige van de Verenigde Staten van Amerika (VS). Staatsburgers van de Verenigde Staten, Puerto Rico, Amerikaanse Maagden Eilanden, Amerikaans Samoa, Guam en de Noordelijke Marianen kunnen belastingplichtig in de VS zijn.  
Indien Cliënt na het aangaan van de Overeenkomst inwoner, ingezetene of belastingplichtige in de VS wordt, moet hij dit melden bij Fair Capital Partners vermogensbeheer en heeft Fair Capital Partners vermogensbeheer het recht om de portefeuille onmiddellijk te verkopen en de Overeenkomst te beëindigen.





## **16 Duur en beëindiging**

- 16.1 De rechtsverhouding ter zake van het Beheer door Fair Capital Partners vermogensbeheer gaat in op de eerste werkdag nadat de Overeenkomst rechtsgeldig is ondertekend door Cliënt en Fair Capital Partners vermogensbeheer, en Fair Capital Partners vermogensbeheer de opgevraagde stukken en de getekende Overeenkomst heeft ontvangen. De overeenkomst wordt aangegaan voor onbepaalde tijd.  
Fair Capital Partners vermogensbeheer overhandigt aan de Uitvoerende Instelling een kopie van de rechtsgeldig door Cliënt en Fair Capital Partners vermogensbeheer ondertekende Overeenkomst.
- 16.2 Zowel Cliënt als Fair Capital Partners vermogensbeheer zijn gerechtigd de rechtsverhouding ter zake van het Beheer door Fair Capital Partners vermogensbeheer aan wederpartij op te zeggen door middel van een aangetekende brief, zonder vermelding van gronden. Het moment van opzeggen wordt bepaald door de dag die is vermeld op het bericht van ontvangst van deze brief. De opzeggende partij is verplicht de Uitvoerende Instelling onverwijld in kennis te stellen van deze opzegging.
- 16.3 Fair Capital Partners vermogensbeheer is bij opzegging van de Overeenkomst verplicht daarbij een zodanige opzeggingstermijn in acht te nemen dat het belang van Cliënt niet onredelijk wordt geschaad.
- 16.4 Als Cliënt de Overeenkomst met onmiddellijke ingang conform artikel 16.2 opzegt, dan is de verantwoordelijkheid voor het Beheer nadat de opzegging is gedaan, voor rekening en risico van Cliënt.
- 16.5 De relatie eindigt onmiddellijk zonder dat opzegging is vereist:
- wanneer Cliënt of Fair Capital Partners vermogensbeheer in surseance van betaling komt te verkeren, failliet wordt verklaard of wordt ontbonden;
  - voor zover Cliënt als natuurlijke persoon partij is bij de Overeenkomst, wanneer Cliënt overlijdt, onder bewind of onder curatele wordt gesteld. Cliënt is verplicht Fair Capital Partners vermogensbeheer terstond schriftelijk in te lichten omtrent (iedere aanvraag tot) diens faillissement of wettelijke schuldsanering, indiening van een verzoek tot verlening van (voorlopige) surséance van betaling alsmede de verlening zelf, dan wel onderbewindstelling of ondercuratelestelling met betrekking tot Cliënt.
- 16.6 Effectentransacties die nog niet zijn afgewikkeld op de datum van beëindiging van de Overeenkomst, worden door Fair Capital Partners vermogensbeheer zoveel mogelijk overeenkomstig de bepalingen van de Overeenkomst afgewikkeld, behalve voor zover Cliënt en Fair Capital Partners vermogensbeheer schriftelijk anders overeenkomen.

## **17 Toepasselijk recht/jurisdictie**

- 17.1 Op de relatie tussen Fair Capital Partners vermogensbeheer en Cliënt is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.



- 17.2 Een wijziging van de Overeenkomst en/of Algemene Voorwaarden die noodzakelijk is volgens de Wet op het financieel toezicht, of enige andere toepasselijke wet- en regelgeving, en die nadere eisen stelt aan de rechtsverhouding tussen Fair Capital Partners vermogensbeheer en Cliënt, maakt automatisch deel uit van de Overeenkomst en/of Algemene voorwaarden. Hiervoor is geen nadere instemming van Cliënt of Fair Capital Partners vermogensbeheer vereist.
- 17.3 Geschillen die uit of in verband met de rechtsverhouding tussen Fair Capital Partners vermogensbeheer en Cliënt ontstaan, kunnen worden voorgelegd aan de rechter die bevoegd is krachtens Nederlands burgerlijk procesrecht.
- 17.4 In afwijking van het gestelde onder artikel 17.3 kan Cliënt een geschil aanhangig maken bij de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening van het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD). Dit is pas mogelijk als Cliënt de klacht eerst heeft voorgelegd aan Fair Capital Partners vermogensbeheer en Fair Capital Partners vermogensbeheer deze klacht niet naar tevredenheid heeft opgelost. Fair Capital Partners vermogensbeheer neemt de klacht tijdig in behandeling.
- 17.5 Fair Capital Partners vermogensbeheer behoudt zich het recht voor deze Algemene Voorwaarden te wijzigen. Onder wijzigingen worden ook aanvullingen verstaan. Wijzigingen worden jegens Cliënt bindend vier weken nadat Fair Capital Partners vermogensbeheer Cliënt schriftelijk of langs elektronische weg ervan in kennis heeft gesteld dat zij de voorwaarden heeft gewijzigd. Fair Capital Partners vermogensbeheer vermeldt daarbij waar Cliënt de tekst van de gewijzigde voorwaarden kan verkrijgen.
- 17.6 Als Cliënt niet akkoord gaat met de aankomende wijziging(en) moet hij dit binnen drie weken na de kennisgeving, zoals bedoeld in het eerst lid, schriftelijk aan Fair Capital Partners vermogensbeheer mededelen. Na ontvangst van deze mededeling beëindigt Fair Capital Partners vermogensbeheer de dienstverlening met onmiddellijke ingang.

## **18 Taal**

- 18.1 Fair Capital Partners vermogensbeheer is een Nederlandse vermogensbeheerder en richt zich op het Nederlandse marktgebied. Fair Capital Partners vermogensbeheer biedt alle informatie dan ook aan in het Nederlands. Dat geldt voor de website, folders, brochures en (nieuws)brieven die aan Cliënten worden verstuurd.
- 18.2 Daarnaast geldt dit ook voor specifieke klantinformatie als Beleggingsplannen, Beheercontracten en Kwartaal- en Jaarrapportages.
- 18.3 Door ondertekening van de Overeenkomst geeft Cliënt toestemming om alle informatie die verband houdt met de dienstverlening door Fair Capital Partners vermogensbeheer aan Cliënt op grond van de Overeenkomst en wijzigingen in de Overeenkomst en Algemene Voorwaarden op elektronische wijze te verstrekken door middel van een duurzame drager als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.



Cliënt geeft hierbij voorts toestemming aan de Beheerder om de overige krachtens de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven informatie die niet persoonlijk tot Cliënt is gericht te verstrekken via de website [www.faircapitalpartners.nl](http://www.faircapitalpartners.nl).

- 18.4 Fair Capital Partners vermogensbeheer mag ervan uitgaan dat Cliënt van elk schriftelijk of elektronisch verzonden bericht kennis neemt. Cliënt is verplicht om de gegevens, zoals door Fair Capital Partners vermogensbeheer gebruikt, direct op juistheid te controleren en wijzigingen tijdig door te geven.

## **19 Bijlagen**

De volgende Bijlagen maken deel uit van de Algemene Voorwaarden:

- Bijlage A** Kenmerken van duurzaam vermogensbeheer, Effecten en risico's;  
**Bijlage B** Samenvatting van beleid m.b.t. belangenconflicten.



## **Bijlage A Kenmerken van duurzaam vermogensbeheer, Effecten 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. Over het algemeen geldt voor beleggingen dat risico en rendement onlosmakelijk met elkaar verbonden zijn. Het nemen van meer risico kan tot een hoger rendement leiden. Omgekeerd geldt, dat als de belegger een hoger rendement tracht te behalen, daar het nemen van grotere risico's bij hoort. Bij het beleggen in Effecten kan het overheidsbeleid in het desbetreffende land gevolgen hebben voor de waarde van de belegging. Daarnaast moet de belegger bij het beleggen in Effecten buiten de euro-zone rekening houden met het valutarisico.

Duurzaam vermogensbeheer onderscheidt zich van reguliere vormen van beleggen doordat niet alleen de gebruikelijke financiële criteria worden gehanteerd, maar ook sociale en milieucriteria. Door deze additionele criteria is het beleggingsspectrum relatief beperkt. Dit betekent dat de mogelijkheden voor rendementoptimalisatie en risicominimalisatie beperkter zijn dan wanneer zonder deze additionele criteria wordt belegd. Anderzijds is het aannemelijk dat ondernemingen die een goed milieubeleid voeren, minder risico lopen aansprakelijk te worden gesteld voor milieudelicten. Ondernemingen met een goed sociaal beleid lopen waarschijnlijk minder risico op sociale onrust, bijvoorbeeld in de vorm van stakingen. Ook het risico van een negatief maatschappelijk imago is in de regel lager. In hoeverre deze aspecten daadwerkelijk tot een relatief lager risicoprofiel leiden, valt moeilijk in het algemeen te stellen. Vooralsnog zijn er geen wetenschappelijke publicaties bekend die deze relatie met zekerheid aantonen.

Hieronder worden de kenmerken van de Effecten besproken waarin Fair Capital Partners vermogensbeheer voor Cliënt mag beleggen, alsmede de daaraan verbonden specifieke beleggingsrisico's.

### **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 waardeontwikkeling 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 rendement hebben ontvangen dat hen toekomt.

*De risico's van beleggingen in aandelen kunnen dus sterk uiteenlopen, 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. De instelling die de obligatie heeft uitgegeven vergoedt over het algemeen rente over de schuld. Nagenoeg alle obligaties zijn aflosbaar op een vooraf bepaalde datum. 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 leningsvoorwaarden. Het rendement op de obligatie kan bijvoorbeeld (mede) afhankelijk worden gesteld van de geldende rentestand (voorbeelden zijn surplusobligaties 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 brengt risico's met zich mee. De koers van een obligatie is over het algemeen in de eerste plaats afhankelijk van de rentestand. Deze kan leiden tot koersschommelingen. Voorts is de goedgeheid van de uitgevende instelling belangrijk. In geval 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.*

## **Beleggingsfondsen**

Beleggingsfondsen zijn een manier om risico's breder te spreiden dan individuele belegger meestal kunnen. Dit wordt bereikt door met een relatief gering vermogen te participeren in een breed gespreide portefeuille.

Er bestaan vele verschillende beleggingsfondsen, met veel verschillende risicoprofielen. Over het algemeen geldt dat de doelstellingen waarmee en de objecten waarin het beleggingsfonds belegt voor een belangrijk deel het risico bepalen. Over het algemeen heeft een aandelenfonds een hoger risicoprofiel dan een obligatiefonds.

Beleggingsfondsen kunnen ook specifiek zijn gericht op een bepaalde sector, een bepaalde regio of een bepaalde valuta. Vanwege de minder brede spreiding hebben dergelijke fondsen over het algemeen een hogere risicograad dan algemene beleggingsfondsen.

## **De belangrijkste risico's van beleggen**

Marktrisico	Als de beurskoersen dalen, neemt waarde van uw beleggingen af en vice versa. Dit risico wordt voornamelijk beïnvloed door de algemene economische situatie, zoals groei of achteruitgang van de economie.
Koersrisico	Het risico op koersschommelingen. Waarin u ook belegt, u loopt altijd een koersrisico. Dit risico kunt u deels verminderen door uw beleggingen goed te spreiden.
Kredietrisico	Het risico dat het land of de instelling die een obligatie heeft uitgegeven, niet kan voldoen aan zijn/haar betalingsverplichting of aflossing van de hoofdsom van de lening. Dit wordt ook debiteurenrisico genoemd.
Renterisico	Dit geldt vooral voor obligaties. Wanneer de rente stijgt, dalen de obligatiekoersen en daarmee de waarde van de obligaties in uw portefeuille. Er komen dan immers obligaties op de markt met dezelfde looptijd als die van u, maar met een hogere rente. Daardoor daalt de vraag naar de obligaties in uw portefeuille. Vaak beïnvloedt een rentestijging ook de aandelenkoersen negatief.



- Concentratierisico** Het risico dat een groot deel van de portefeuille is geconcentreerd in aandelen van enkele ondernemingen, sectoren of regio's, of in obligaties van enkele landen. Koersdalingen en faillissementen hebben dan een veel grotere invloed op uw portefeuille dan wanneer u het vermogen meer gespreid belegt.
- Valutarisico** Dit risico loopt u als u belegt buiten de eurozone. De ontwikkeling van de valutakoersen waarin de beleggingen luiden, beïnvloedt de waarde van uw portefeuille. Dat kan positief of negatief uitpakken.
- Liquiditeitsrisico** Het risico dat u bepaalde belangen niet gemakkelijk kunt verkopen doordat er weinig kopers zijn. Dit risico is beperkt als u belegt in beursgenoteerde aandelen of staatsobligaties, die heel liquide zijn.
- Herbeleggingsrisico** Het risico dat u verkochte beleggingen en inkomsten uit uw beleggingen niet opnieuw kunt beleggen tegen hetzelfde rendement als dat van de oorspronkelijke belegging.

Let op: In deze bijlage staan niet alle kenmerken van alle Effecten en de daaraan verbonden risico's beschreven. Bij het kiezen van beleggingen moet Cliënt goed afwegen welke Effecten binnen zijn beleggingsdoelstelling vallen. Aan alle vormen van beleggen zijn in meer of mindere mate risico's verbonden.



## **Bijlage B Samenvatting van beleid m.b.t. belangenconflicten**

### **Inleiding**

Fair Capital Partners vermogensbeheer is een zelfstandige Vermogensbeheerder.

Zij heeft de nodige stappen ondernomen om belangenconflicten te onderkennen, te voorkomen, te beheren en de mogelijke gevolgen van de risico's zoveel mogelijk te beperken en heeft daartoe een belangenconflictenbeleid opgesteld. Hieronder wordt een samenvatting gegeven van het relevante belangenconflictenbeleid.

### **Samenvatting belangenconflictenbeleid**

#### **Wanneer kan zich een belangenconflict voordoen?**

Er kan sprake zijn van een belangenconflict, als de Fair Capital Partners vermogensbeheer bij de uitvoering van beleggingsdiensten, beleggingsactiviteiten of nevendiensten:

- Een financieel voordeel behaalt dat in het nadeel is van haar klant;
- Een belang heeft bij het resultaat van een ten behoeve van haar klant verrichte dienst of een namens de klant uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de klant bij dit resultaat;
- Hetzelfde bedrijf uitoefent als de klant;
- Een financiële of andere drijfveer heeft om de belangen van de ene klant boven de belangen van een andere klant te stellen bij de verrichting van dezelfde beleggingsdienst onder overigens gelijke omstandigheden;
- Geld, goederen of diensten ontvangt van anderen in relatie tot diensten die verricht zijn voor een klant anders dan de standaard vergoedingen of provisies.

#### **Wat doet Fair Capital Partners vermogensbeheer om belangenconflicten te voorkomen?**

Fair Capital Partners vermogensbeheer hanteert diverse maatregelen om belangenconflicten zoveel mogelijk te voorkomen. Fair Capital Partners vermogensbeheer houdt op meerdere manieren toezicht op de naleving van deze maatregelen. Dit gebeurt door het verantwoordelijke management. Toezicht wordt ook uitgeoefend door de toezichthouders (DNB en AFM).

Daarnaast neemt Fair Capital Partners vermogensbeheer maatregelen om eventuele belangenconflicten die zijn ontstaan, zo te behandelen dat hierdoor eventuele schade voor klanten zoveel mogelijk wordt beperkt. Hieronder geven wij enkele voorbeelden van het beleid en de maatregelen die in dit beleid staan om belangenconflicten zoveel mogelijk te voorkomen.

#### **Gedragsregels Fair Capital Partners vermogensbeheer**

Deze gedragsregels zijn onder meer gericht op het zorgvuldig omgaan met vertrouwelijke informatie, in het bijzonder koersgevoelige informatie, en op het reguleren van privé-beleggingstransacties van medewerkers. Deze regels gelden onder omstandigheden ook voor ingeschakelde externen. Enkele onderwerpen uit de Gedragsregels die voor alle medewerkers en externen gelden, zijn:

- Vermeng geen zakelijke en privébelangen, ook het vermijden van de schijn van belangenverstrengeling;



- Haal geen persoonlijk voordeel uit informatie die uit hoofde van een functie wordt verkregen;
- Ga zorgvuldig om met alle beschikbare informatie uit de zakelijke sfeer en deze gescheiden houden van de privésfeer;
- Geef geen openbare beleggingsaanbevelingen, behalve indien daartoe aangewezen;
- Manipuleer geen beurskoersen.

Voor bepaalde medewerkers, de zogenaamde insiders gelden nog meer gedragsregels, zoals:

- Insiders zijn verplicht hun privé-beleggingstransacties te laten controleren door een externe accountant (locatieplicht);
- Insiders die nauw betrokken zijn bij een openbare emissie of beursintroductie mogen daarop niet inschrijven.

### **Hoe gaat Fair Capital Partners vermogensbeheer om met onvermijdelijke belangenconflicten?**

Als een belangenconflict niet te voorkomen is, dan zal Fair Capital Partners vermogensbeheer de betrokken klanten hierover inlichten. Fair Capital Partners vermogensbeheer vermeldt daarbij voldoende bijzonderheden, zodat klanten in staat worden gesteld met kennis van zaken een weloverwogen beslissing te nemen over de beleggingsdienst, beleggingsactiviteit of nevendienst in verband waarmee het belangenconflict zich voordoet.

Als naar de mening van Fair Capital Partners vermogensbeheer een potentieel belangenconflict onvoldoende beheerst kan worden of als de oorzaak van een belangenconflict met of tussen klanten onvoldoende kan worden weggenomen, dan kan Fair Capital Partners vermogensbeheer de gevraagde dienstverlening aan een of meerdere van de betrokkenen weigeren. Fair Capital Partners vermogensbeheer zal in dit geval de klanten hiervan tijdig op de hoogte brengen.