



Overzicht aanpassingen Beheerovereenkomst en bijlagen
(Algemene voorwaarden, Risicoprofielen Care IS en Kenmerken
financiële risico's en instrumenten)

22 november 2021

Care IS vermogensbeheer
Mgr. C. Veermanlaan 1G
1131 KB Volendam
+31 (0)299 720 961

www.care-is.nl
info@care-is.nl

Inleiding

Care IS vermogensbeheer heeft de Beheerovereenkomst en de bijbehorende bijlagen (Algemene voorwaarden, Risicoprofielen Care IS en Kenmerken financiële risico's en instrumenten) aangepast. Belangrijkste reden hiervoor is de wijziging van de standaardverdeling van de risicoprofielen en tekstuele aanpassingen om de leesbaarheid te verbeteren. Hieronder worden de belangrijkste aanpassingen per onderdeel toegelicht.

Aanpassingen Beheerovereenkomst

De belangrijkste wijzigingen in de Beheerovereenkomst zijn:

- Het woord 'Risicoprofiel invulformulier' is vervangen door 'Risicoprofiel vragenlijst';
- Een aantal tekstuele aanpassingen om de leesbaarheid te verbeteren, zonder dat de inhoud, strekking of rechtspositie van u als klant wijzigt;
- Bijlage II en III zijn samengevoegd.

In bijlage 1 van dit document zijn alle wijzigingen in de Beheerovereenkomst per artikel weergegeven.

Aanpassingen Algemene voorwaarden

De belangrijkste wijzigingen in de Algemene voorwaarden zijn:

- In de definities zijn twee woorden aangepast:
 - 'Risicoprofiel invulformulier' is vervangen door 'Risicoprofiel vragenlijst';
 - 'Beleggingsvoorstel' is vervangen door 'Beleggingsplan';
- Een aantal tekstuele aanpassingen om de leesbaarheid te verbeteren, zonder dat de inhoud, strekking of rechtspositie van u als klant wijzigt.

In bijlage 2 van dit document zijn alle wijzigingen in de Algemene voorwaarden per artikel weergegeven.

Aanpassing en samenvoeging bijlage II en III

Om de leesbaarheid te verbeteren, zijn de huidige bijlage II 'Kenmerken beleggingsprofielen Care IS' en bijlage III 'Risico's van beleggen' samengevoegd tot één nieuwe bijlage II 'Risicoprofielen Care IS en risico's van beleggen'. Naast het combineren van beide documenten is de belangrijkste wijziging de aangepaste standaardverdeling per risicoprofiel en de bijbehorende bandbreedtes. De belangrijkste wijzigingen zijn:

- Vereenvoudiging van het aantal beleggingscategorieën in de standaardverdeling;
- Door de nieuwe standaardverdeling is het verwachte rendement verhoogd en daarmee ook het verwachte risico. De aanpassing van de standaardverdeling past binnen de huidige bandbreedtes.

In bijlage 3a van dit document zijn de huidige en nieuwe vermogensverdeling met de bijbehorende bandbreedtes per risicoprofiel weergegeven. In bijlage 3b is de volledige nieuwe bijlage II van de beheerovereenkomst opgenomen.

Inwerkingtreding wijzigingen

De wijzigingen in de Beheerovereenkomst en de bijbehorende bijlagen treden op 22 november 2021 in werking. Conform artikel 13 van de Algemene Voorwaarden kunnen de wijzigingen direct worden doorgevoerd omdat deze geen nadelige gevolgen hebben voor u als klant. De nieuwe volledige Beheerovereenkomst met bijlagen is weergegeven op de website www.care-is.nl/documenten.

Vragen en meer informatie

Indien u vragen heeft over de wijzigingen van de Beheerovereenkomst en/of de bijbehorende bijlagen kunt u altijd contact met ons opnemen.

Bijlage 1: Vergelijking Beheerovereenkomst huidig en nieuw

In deze bijlage zijn alle wijzigingen in de Beheerovereenkomst per artikel weergegeven. De wijzigingen zijn aangegeven met een van onderstaande kleuren met bijbehorende betekenis.

- Geel gearceerd: Aangepaste teksten
- Groen gearceerd: Toegevoegde teksten
- Rood gearceerd: Verwijderde teksten

Huidig	Nieuw
<p>Overwegende dat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cliënt voorafgaand aan de Dienstverlening het Risicoprofiel invulformulier invult voor de bepaling van het Risicoprofiel. De Beheerovereenkomst treedt in werking onder de opschortende voorwaarde van acceptatie van ingevulde Risicoprofiel invulformulier en het bepaalde Risicoprofiel door Cliënt en Care IS; • In geval van twee beleggers is de individuele Cliënt zelfstandig bevoegd om over de desbetreffende Bankrekening te beschikken, waaronder het onttrekken van gelden en beëindigen van de Beheerovereenkomst. Daarnaast is de individuele Cliënt bevoegd om wijzigingen met betrekking tot de Dienstverlening door te geven, waaronder een wijziging van het Risicoprofiel invulformulier en het Risicoprofiel; 	<p>Overwegende dat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cliënt voorafgaand aan de Dienstverlening de Risicoprofiel vragenlijst invult voor de bepaling van het Risicoprofiel. De Beheerovereenkomst treedt in werking onder de opschortende voorwaarde van acceptatie van de ingevulde Risicoprofiel vragenlijst en het bepaalde Risicoprofiel door Cliënt en Care IS; • In geval van twee beleggers is de individuele Cliënt zelfstandig bevoegd om over de desbetreffende Bankrekening te beschikken, waaronder het onttrekken van gelden en beëindigen van de Beheerovereenkomst. Daarnaast is de individuele Cliënt bevoegd om wijzigingen met betrekking tot de Dienstverlening door te geven, waaronder een wijziging van de Risicoprofiel vragenlijst en het Risicoprofiel;

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 1 - Algemene voorwaarden Care IS</p> <p>1.1 Op de Beheerovereenkomst zijn de bepalingen van de Algemene Voorwaarden Care Investment Services B.V. (Algemene Voorwaarden) van toepassing, welke een onlosmakelijk deel uitmaken van de Beheerovereenkomst en gelijktijdig met de Beheerovereenkomst ter hand zijn gesteld (Bijlage I).</p>	<p>Artikel 1 - Algemene voorwaarden Care IS</p> <p>1.1 Op de Beheerovereenkomst zijn de bepalingen van de Algemene Voorwaarden CARE Investment Services B.V. (Algemene Voorwaarden) van toepassing, welke een onlosmakelijk deel uitmaken van de Beheerovereenkomst en vooraf of gelijktijdig met de Beheerovereenkomst ter hand zijn gesteld (Bijlage I).</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 2 - Opdracht / Volmacht</p> <p>2.2 Als gevolmachtigde van Cliënt zal Care IS zonder voorafgaande toestemming van Cliënt, Beheer voeren ten laste en ten gunste van de Bankrekening.</p> <p>2.4 Cliënt blijft gedurende het Beheer gerechtigd tot het Vermogen maar zal niet bevoegd zijn tot het verstrekken of annuleren van Orders met betrekking tot het Vermogen. Een opdracht van Cliënt om (een deel) van het Vermogen buiten de Bankrekening en het Beheer door Care IS te plaatsen, wordt na goedkeuring van Care IS binnen redelijke termijn uitgevoerd.</p>	<p>Artikel 2 - Opdracht / Volmacht</p> <p>2.2 Als gevolmachtigde van Cliënt zal Care IS zonder voorafgaande toestemming van Cliënt, Beheer voeren ten laste en ten gunste van de Bankrekening.</p> <p>2.4 Cliënt blijft gedurende het Beheer gerechtigd tot het Vermogen maar zal niet bevoegd zijn tot het verstrekken of annuleren van Orders met betrekking tot het Vermogen. Een opdracht van Cliënt om (een deel van) het Vermogen buiten de Bankrekening en het Beheer te plaatsen, wordt na goedkeuring van Care IS binnen redelijke termijn uitgevoerd.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 3 - Risicoprofiel</p> <p>3.1 Cliënt verklaart en begrijpt dat hij verantwoordelijk is om juiste, volledige, actuele en betrouwbare informatie te verstrekken, zodat Care IS in staat is om het belang van de Cliënt zo goed mogelijk te dienen.</p>	<p>Artikel 3 - Risicoprofiel</p> <p>3.1 Cliënt verklaart en begrijpt verantwoordelijk te zijn om juiste, volledige, actuele en betrouwbare informatie te verstrekken, zodat Care IS in staat is om het belang van de Cliënt zo goed mogelijk te dienen.</p>

<p>3.2 Voorafgaand aan de start van de Dienstverlening verstrekt Cliënt informatie over zijn financiële positie, kennis en ervaring, doelstellingen en risicobereidheid, alsmede – ongevraagd – alle overige informatie welke relevant is voor het Beheer van het Vermogen. Care IS gebruikt hiervoor het Risicoprofiel invulformulier.</p> <p>3.3 Aan de hand van de door Cliënt verstrekte informatie wordt het Risicoprofiel bepaald. In Bijlage II worden de kenmerken van de Risicoprofielen toegelicht. Nadat Cliënt het Risicoprofiel heeft bepaald en deze is geaccepteerd door Care IS ontvangt Cliënt een Beleggingsvoorstel op basis waarvan de Dienstverlening gestart wordt. Cliënt is zelfstandig bevoegd een wijziging van het Risicoprofiel invulformulier en/of het Risicoprofiel aan Care IS door te geven. Iedere Cliënt is aan deze wijziging(en) gebonden. Care IS heeft voor het uitvoeren van de wijziging van het Risicoprofiel en de wijziging van de beleggingen als mogelijk gevolg daarvan geen expliciete toestemming van de andere Cliënt of deze daarover afzonderlijk te informeren.</p> <p>3.4 Periodiek zal Care IS Cliënt vragen of het Risicoprofiel dient te worden aangepast aan gewijzigde informatie en/of omstandigheden zoals bedoeld in artikel 3.2. Tussentijds is Cliënt steeds verplicht om wijzigingen in de informatie en/of omstandigheden onmiddellijk te melden aan Care IS en een nieuw Risicoprofiel invulformulier in te vullen. Het gewijzigde Risicoprofiel treedt, na goedkeuring van Care IS, in de plaats van het laatste door Care IS goedgekeurde en gehanteerde Risicoprofiel, zonder dat de Beheerovereenkomst opnieuw hoeft te worden opgemaakt.</p>	<p>3.2 Voorafgaand aan de start van de Dienstverlening verstrekt Cliënt informatie over zijn financiële positie, kennis en ervaring, doelstellingen en risicobereidheid, alsmede – ongevraagd – alle overige informatie welke relevant is voor het Beheer van het Vermogen. Care IS gebruikt hiervoor de Risicoprofiel vragenlijst.</p> <p>3.3 Met behulp van de ingevulde Risicoprofiel vragenlijst wordt door Cliënt het Risicoprofiel bepaald. In Bijlage II worden de kenmerken van de Risicoprofielen toegelicht. Nadat Cliënt het Risicoprofiel heeft bepaald en deze is geaccepteerd door Care IS ontvangt Cliënt een Beleggingsplan op basis waarvan de Dienstverlening gestart wordt. Cliënt is zelfstandig bevoegd een wijziging van de Risicoprofiel vragenlijst en/of het Risicoprofiel aan Care IS door te geven. Iedere Cliënt is aan deze wijziging(en) gebonden. Care IS heeft voor het uitvoeren van de wijziging van het Risicoprofiel en de wijziging van de beleggingen als mogelijk gevolg daarvan geen expliciete toestemming van de andere Cliënt of deze daarover afzonderlijk te informeren.</p> <p>3.4 Periodiek zal Care IS Cliënt vragen of het Risicoprofiel dient te worden aangepast aan gewijzigde informatie en/of omstandigheden zoals bedoeld in artikel 3 lid 2. Tussentijds is Cliënt steeds verplicht om wijzigingen in de informatie en/of omstandigheden onmiddellijk te melden aan Care IS en een nieuw Risicoprofiel vragenlijst in te vullen en Care IS toe te sturen. Het gewijzigde Risicoprofiel treedt, na goedkeuring van Care IS, in de plaats van het laatste door Care IS goedgekeurde en gehanteerde Risicoprofiel, zonder dat de Beheerovereenkomst opnieuw hoeft te worden opgemaakt.</p>
---	--

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 4 - Wijze van beheer</p> <p>4.1 Care IS zal bij het uitvoeren van het Beheer naast de vereiste zorgvuldigheid het door Cliënt ingevulde Risicoprofiel invulformulier en vastgestelde Risicoprofiel in acht nemen en daarbij naar beste kunnen met de belangen van Cliënt rekening houden. Op grond van deze verplichting zal Care IS onder meer in overeenstemming handelen met de bij of krachtens de Wft en andere van toepassing zijnde wet- en regelgeving gestelde regels. Het Beheer vindt plaats aan de hand van het Risicoprofiel</p> <p>4.2 Onverminderd het bepaalde in het vorige lid en het bepaalde in artikel 3 van de Beheerovereenkomst, zal Care IS in het kader van het Beheer vrij zijn in de selectie van Effecten en de wijze van belegging en herbelegging van het Vermogen en zal Care IS steeds bevoegd zijn om bestaande Effecten door andere te vervangen.</p>	<p>Artikel 4 - Wijze van beheer</p> <p>4.1 Care IS zal bij het uitvoeren van het Beheer naast de vereiste zorgvuldigheid het door Cliënt bepaalde Risicoprofiel in acht nemen en daarbij naar beste kunnen met de belangen van Cliënt rekening houden. Op grond van deze verplichting zal Care IS onder meer in overeenstemming handelen bij of krachtens de Wft en andere van toepassing zijnde wet- en regelgeving gestelde regels. Het Beheer vindt plaats aan de hand van het Risicoprofiel.</p> <p>4.2 Onverminderd het bepaalde in het vorige lid en het bepaalde in artikel 3, zal Care IS in het kader van het Beheer vrij zijn in de selectie van Effecten en de wijze van belegging en herbelegging van het Vermogen en zal Care IS steeds bevoegd zijn om in de effectenportefeuille opgenomen Effecten door andere te vervangen alsmede volledig of ten dele te gelde te maken.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 5 - Risico's en aansprakelijkheid</p> <p>5.1 Cliënt verklaart zich volledig bewust te zijn van de kenmerken en risico's van beleggen in Effecten en van het Beheer van het Vermogen. Cliënt verklaart deze kenmerken en risico's te begrijpen en te aanvaarden. Risico's zijn onder andere koers-, valuta- en renterisico's bij het beleggen in Effecten.</p>	<p>Artikel 5 - Risico's en aansprakelijkheid</p> <p>5.1 Cliënt verklaart zich volledig bewust te zijn van de kenmerken en risico's van beleggen in Effecten en van het Beheer van het Vermogen. Cliënt verklaart deze kenmerken en risico's te begrijpen en te aanvaarden. Risico's zijn onder andere koers-, valuta- en renterisico's bij het beleggen in Effecten.</p>

<p>5.2 Een aantal kenmerken en risico's van beleggen in Effecten worden nader toegelicht in Bijlage II. Deze Bijlage is niet uitputtend. Cliënt verklaart dit document te hebben gelezen en begrepen. De meest actuele versie van het document Kenmerken en risico's van beleggen in effecten is te vinden op de Website. Care IS zal Cliënt op diens verzoek aanvullende informatie verstrekken.</p> <p>5.5 Bij de uitvoering van het Beheer handelt Care IS voor rekening en risico van Cliënt. Care IS is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van waardedaling, koersdaling, door Cliënt geleden verliezen en/of gederfde winst, of schade als gevolg van storingen of capaciteitstekortkomingen in computer-, communicatie- of andere systemen, lijnen, apparatuur of welke andere oorzaak ook, behalve indien en voor zover komt vast te staan dat deze schade het rechtstreekse gevolg is van grove schuld of opzet van Care IS. Care IS is nimmer aansprakelijk voor gevolgschade.</p> <p>5.7 Op Cliënt rust de plicht om binnen bekwame tijd, doch uiterlijk binnen 12 maanden, nadat hij bekend is geworden althans behoorde te zijn met een (vermeend) gebrek in het gevoerde Beheer daarover te klagen, een en ander op straffe van verval van recht. Cliënt is er zich van bewust dat op Care IS een zorgplicht rust dat het Beheer in overeenstemming met de geformuleerde uitgangspunten, waaronder het Risicoprofiel, wordt uitgevoerd.</p>	<p>5.2 Een aantal kenmerken en risico's van beleggen worden nader toegelicht in Bijlage II. Dit document 'Risicoprofielen Care IS en risico's van beleggen' is niet uitputtend. Cliënt verklaart dit document te hebben gelezen en begrepen. De meest actuele versie van het document is te vinden op de Website. Care IS zal Cliënt op diens verzoek aanvullende informatie verstrekken.</p> <p>5.5 Bij de uitvoering van het Beheer handelt Care IS voor rekening en risico van Cliënt. Care IS is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van waardedaling, koersdaling, door Cliënt geleden verliezen en/of gederfde winst, of schade als gevolg van storingen of capaciteitstekortkomingen in computer-, communicatie- of andere systemen, lijnen, apparatuur of welke andere oorzaak ook, behalve indien en voor zover komt vast te staan dat deze schade het rechtstreekse gevolg is van opzet of grove schuld van Care IS. Care IS is nimmer aansprakelijk voor gevolgschade.</p> <p>5.7 Op Cliënt rust de plicht om binnen bekwame tijd, doch uiterlijk binnen 12 maanden, nadat Cliënt bekend is geworden, althans behoorde te zijn met een (vermeend) gebrek in het gevoerde Beheer daarover te klagen, een en ander op straffe van verval van recht. Cliënt is er zich van bewust dat op Care IS een zorgplicht rust dat het Beheer in overeenstemming met de geformuleerde uitgangspunten, waaronder het Risicoprofiel, wordt uitgevoerd.</p>
--	--

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 6 - Administratie en rapportage</p> <p>6.1 Care IS houdt een administratie bij van de effectenportefeuille van Cliënt, welke voldoet aan de daaraan, bij of krachtens de Wft of andere van toepassing zijnde wet gestelde eisen.</p> <p>6.3 Cliënt stemt hierbij in de rapportage per elektronische post (e-mail) te ontvangen. Cliënt zal Care IS bij ondertekening van de Beheervereenkomst een e-mailadres verstrekken en zal Care IS schriftelijk informeren zodra het e-mailadres wijzigt.</p> <p>6.4 Cliënt ontvangt van de Bank onder andere rapportages met betrekking tot de uitvoering van Orders, de in rekening gebrachte kosten en een portefeuilleoverzicht.</p>	<p>Artikel 6 - Administratie en rapportage</p> <p>6.1 Care IS houdt een administratie bij van de effectenportefeuille van Cliënt, welke voldoet aan de daaraan, bij of krachtens de Wft en andere van toepassing zijnde wet- en regelgeving gestelde eisen.</p> <p>6.3 Cliënt stemt hierbij in de informatie per elektronische post (e-mail) te ontvangen. Cliënt zal Care IS bij ondertekening van de Beheervereenkomst een e-mailadres verstrekken en zal Care IS schriftelijk informeren zodra het e-mailadres wijzigt.</p> <p>6.4 Cliënt ontvangt van de Bank onder andere rapportages met betrekking tot de uitvoering van Orders, de in rekening gebrachte kosten, performance en portefeuilleoverzichten.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 7 - Vergoedingen en kosten</p> <p>7.3 Na afloop van ieder kwartaal wordt de te betalen vergoeding berekend over het gemiddelde vermogen. Het gemiddelde vermogen wordt vastgesteld op basis van het Vermogen op de drie maandeinden in het betreffende kwartaal.</p> <p>7.6 In het geval er onvoldoende gelden beschikbaar zijn op de Bankrekening om de vergoedingen en kosten aan Care IS en/of de Bank te voldoen is Care IS bevoegd Effecten te verkopen en de opbrengst hiervoor te gebruiken.</p>	<p>Artikel 7 - Vergoedingen en kosten</p> <p>7.3 Na afloop van ieder kwartaal wordt de te betalen vergoeding berekend over het gemiddelde Vermogen. Het gemiddelde Vermogen wordt vastgesteld op basis van het Vermogen op de drie maandeinden in het betreffende kwartaal.</p> <p>7.6 In het geval er onvoldoende gelden beschikbaar zijn op de Bankrekening om de vergoedingen en kosten aan Care IS en/of de Bank te voldoen, is Care IS bevoegd Effecten te verkopen en de opbrengst hiervoor te gebruiken.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 8 - Bewaring en afwikkeling gelden en Effecten</p> <p>8.1 Care IS zal gelden en Effecten behorend tot het Vermogen niet in ontvangst of onder zich nemen, maar daartoe gebruik maken van de diensten van de Bank waar deze zullen worden geadmistreerd op de Bankrekening.</p>	<p>Artikel 8 - Bewaring en afwikkeling gelden en Effecten</p> <p>8.1 Care IS zal gelden en Effecten behorend tot het Vermogen niet in ontvangst nemen of bewaren, maar daartoe gebruik maken van de diensten van de Bank waar deze worden geadmistreerd op de Bankrekening.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 9 - Belangenconflicten</p> <p>Naar het beste weten van Care IS zijn er geen bestaande of potentiële belangentegenstellingen tussen Care IS (met inbegrip van haar bestuurders en werknemers), en Cliënt en/of tussen Cliënt en andere Cliënten van Care IS. Indien een dergelijke (potentiële) belangentegenstelling zich voordoet, zal Care IS Cliënt hiervan in kennis stellen. Care IS draagt geen verantwoordelijkheid noch aansprakelijkheid jegens Cliënten voor ontstane belangentegenstellingen. Het actuele van toepassing zijnde 'Beleid inzake belangenconflicten' is te vinden op de Website en wordt op uw verzoek elektronisch toegezonden.</p>	<p>Artikel 9 - Belangenconflicten</p> <p>Naar het beste weten van Care IS zijn er geen bestaande of potentiële belangentegenstellingen tussen Care IS (met inbegrip van haar bestuurders en werknemers), en Cliënt en/of tussen Cliënt en derde Cliënten van Care IS. Indien een dergelijke (potentiële) belangentegenstelling zich voordoet, zal Care IS Cliënt hiervan in kennis stellen. Care IS draagt geen verantwoordelijkheid noch aansprakelijkheid jegens Cliënten voor ontstane belangentegenstellingen. Het actuele van toepassing zijnde 'Beleid inzake belangenconflicten' is te vinden op de Website en wordt op verzoek van Cliënt elektronisch toegezonden.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 10 - Duur en beëindiging van de overeenkomst</p> <p>10.1 De Beheerovereenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd. Zowel Cliënt als Care IS is gerechtigd de Beheerovereenkomst door middel van een ondertekende brief, zonder opzegtermijn op te zeggen.</p> <p>10.2 Bij beëindiging van de Beheerovereenkomst eindigt tevens de door Cliënt aan Care IS verleende volmacht. Care IS blijft evenwel bevoegd om datgene te doen om de relatie Dienstverlening af te wikkelen waaronder het verkopen en/of overboeken van Effecten.</p> <p>10.4 De Beheerovereenkomst eindigt naast opzegging zoals bedoeld in het vorige lid door de omstandigheden zoals omschreven in artikel 15 van de Algemene Voorwaarden.</p>	<p>Artikel 10 - Duur en beëindiging van de overeenkomst</p> <p>10.1 De Beheerovereenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd. Zowel Cliënt als Care IS is gerechtigd de Beheerovereenkomst door middel van een ondertekende elektronische brief, zonder opzegtermijn te beëindigen.</p> <p>10.2 Bij beëindiging van de Beheerovereenkomst eindigt tevens de door Cliënt aan Care IS verleende volmacht. Care IS blijft evenwel bevoegd om datgene te doen om de relatie af te wikkelen waaronder het verkopen en/of overboeken van Effecten.</p> <p>10.4 De Beheerovereenkomst eindigt naast opzegging zoals bedoeld in artikel 10 lid 1, door de omstandigheden zoals omschreven in artikel 15 van de Algemene Voorwaarden.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 11 - Toepasselijk recht en geschillen</p> <p>11.2 Indien Cliënt een klacht tegen Care IS heeft, dient deze schriftelijk aan Care IS te worden gemeld, op de wijze zoals omschreven in de Care IS Klachtenprocedure die te vinden is op de Website.</p>	<p>Artikel 11 - Toepasselijk recht en geschillen</p> <p>11.2 Indien Cliënt een klacht tegen Care IS heeft, dient deze schriftelijk aan Care IS te worden gemeld, op de wijze zoals omschreven in de Klachtenprocedure die te vinden is op de Website.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 13 - Verklaring Cliënt</p> <p>Cliënt verklaart:</p> <p>a. de door Care IS verstrekte informatie, waaronder de Beheerovereenkomst geruime tijd voorafgaand aan de ondertekening van de Beheerovereenkomst te hebben ontvangen en voldoende tijd te hebben gehad om daarvan kennis te hebben genomen en hiermee in te stemmen;</p> <p>f. het Risicoprofiel invulformulier geheel naar waarheid in te vullen en de uitkomst in de vorm van het Risicoprofiel te aanvaarden.</p>	<p>Artikel 13 - Verklaring Cliënt</p> <p>Cliënt verklaart:</p> <p>a. de door Care IS verstrekte informatie, waaronder de Beheerovereenkomst, geruime tijd voorafgaand aan de ondertekening van de Beheerovereenkomst te hebben ontvangen en voldoende tijd te hebben gehad om daarvan kennis te nemen en hiermee in te stemmen;</p> <p>f. de Risicoprofiel vragenlijst geheel naar waarheid in te vullen en de uitkomst in de vorm van het Risicoprofiel te aanvaarden.</p>

<p>Ondertekening Aldus overeengekomen opgemaakt en ondertekend.</p> <p>Bijlagen: I. Algemene Voorwaarden Care Investment Services B.V. (Algemene Voorwaarden) II. Risicoprofielen Care IS III. Kenmerken financiële risico's en instrumenten</p>	<p>Ondertekening Aldus overeengekomen en ondertekend.</p> <p>Bijlagen: I. Algemene Voorwaarden CARE Investment Services B.V. II. Risicoprofielen Care IS en risico's van beleggen</p>
--	--

Bijlage 2: Vergelijking Algemene voorwaarden huidig en nieuw

In deze bijlage zijn alle wijzigingen in de Algemene voorwaarden per artikel weergegeven. De wijzigingen zijn aangegeven met een van onderstaande kleuren met bijbehorende betekenis.

- Geel gearceerd: Aangepaste teksten
- Groen gearceerd: Toegevoegde teksten
- Rood gearceerd: Verwijderde teksten

Huidig	Nieuw
<p>Bijlage I: Algemene Voorwaarden Care Investment Services B.V.</p> <p>De Algemene Voorwaarden Care Investment Services B.V. ('Algemene Voorwaarden') zijn van toepassing op de Dienstverlening zoals omschreven in de Beheerovereenkomst. Door ondertekening van de Beheerovereenkomst door Cliënt hebben deze Algemene Voorwaarden kracht van overeenkomst tussen Cliënt en Care IS.</p>	<p>Bijlage I: Algemene Voorwaarden CARE Investment Services B.V.</p> <p>De Algemene Voorwaarden CARE Investment Services B.V. ('Algemene Voorwaarden') zijn van toepassing op de Dienstverlening zoals omschreven in de Beheerovereenkomst. Door ondertekening van de Beheerovereenkomst door Cliënt hebben deze Algemene Voorwaarden kracht van overeenkomst tussen Cliënt en Care IS.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 1 - Definities</p> <p>a. <i>Algemene Voorwaarden</i>: Algemene Voorwaarden Care Investment Services B.V. zoals die van tijd tot tijd geldt;</p> <p>g. <i>Beleggingsvoorstel</i>: Document dat opgesteld wordt op basis van het door Cliënt ingevulde Risicoprofiel invulformulier en de op dat moment geldende (informatie over de) beleggingsportefeuille;</p> <p>i. <i>Care IS</i>: Care Investment Services B.V. (Mgr. C. Veermanlaan 1G, 1131 KB Volendam / info@care-is.nl);</p> <p>m. <i>Effecten</i>: Aandelen, obligaties, deelnemingsrechten in beleggingsfondsen en alle andere financiële instrumenten in de zin van de Wft die op enig moment onderwerp zijn aan de Dienstverlening;</p> <p>s. <i>Risicoprofiel</i>: De verdeling over beleggingscategorieën (asset allocatie). Het risicoprofiel wordt aangeduid met de letters 'B' tot en met 'F' waarbij geldt dat 'B' het minst risicovolle en 'F' het meest risicovolle risicoprofiel is;</p> <p>t. <i>Risicoprofiel invulformulier</i>: Een vragenlijst waarin Cliënt informatie verstrekt over zijn financiële positie, kennis en ervaring, doelstellingen en risicobereidheid op basis waarvan het Risicoprofiel wordt bepaald;</p>	<p>Artikel 1 - Definities</p> <p>a. <i>Algemene Voorwaarden</i>: Algemene Voorwaarden CARE Investment Services B.V. zoals die van tijd tot tijd gelden;</p> <p>g. <i>Beleggingsplan</i>: Document dat opgesteld wordt op basis van de door Cliënt ingevulde Risicoprofiel vragenlijst en de op dat moment geldende (informatie over de) beleggingsportefeuille;</p> <p>i. <i>Care IS</i>: CARE Investment Services B.V. (Mgr. C. Veermanlaan 1G, 1131 KB Volendam / info@care-is.nl);</p> <p>m. <i>Effecten</i>: Aandelen, obligaties, Exchange Traded Funds, deelnemingsrechten in beleggingsfondsen en alle andere financiële instrumenten in de zin van de Wft die op enig moment onderwerp zijn aan de Dienstverlening;</p> <p>s. <i>Risicoprofiel</i>: De verdeling over beleggingscategorieën (asset allocatie) met bijbehorende bandbreedtes. Care IS hanteert vijf Risicoprofielen: Zeer defensief, Defensief, Neutraal, Offensief en Zeer offensief;</p> <p>t. <i>Risicoprofiel vragenlijst</i>: Een vragenlijst waarin Cliënt onder andere informatie verstrekt over zijn financiële positie, kennis en ervaring, doelstellingen en risicobereidheid op basis waarvan het Risicoprofiel wordt bepaald;</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 2 - Acceptatie en aanvang Dienstverlening</p> <p>2.1 Cliënt kan gebruik maken van de Dienstverlening nadat de Bankrekening bij de Bank is geopend en Cliënt conform de wettelijke bepaling is geïdentificeerd en Care IS het ingevulde Risicoprofiel invulformulier heeft geaccepteerd.</p> <p>2.2 Care IS zal de Bank opdracht geven de Bankrekening te openen nadat hij de door Cliënt ondertekende Beheerovereenkomst en tripartiete overeenkomst tussen Partijen en de Bank heeft geaccepteerd conform de daarvoor geldende voorschriften en procedures. Opening van de Bankrekening vindt in alle gevallen plaats onder de voorwaarde dat Cliënt is geïdentificeerd volgens de Wft gestelde eisen.</p>	<p>Artikel 2 - Acceptatie en aanvang Dienstverlening</p> <p>2.1 Cliënt kan gebruik maken van de Dienstverlening nadat de Bankrekening bij de Bank is geopend en Cliënt conform de wettelijke bepaling is geïdentificeerd en Care IS de ingevulde Risicoprofiel vragenlijst heeft geaccepteerd.</p> <p>2.2 Care IS zal de Bank opdracht geven de Bankrekening te openen nadat zij de door Cliënt ondertekende Beheerovereenkomst en tripartiete overeenkomst tussen Partijen en de Bank heeft geaccepteerd conform de daarvoor geldende voorschriften en procedures. Opening van de Bankrekening vindt in alle gevallen plaats onder de voorwaarde dat Cliënt is geïdentificeerd volgens de Wft gestelde eisen.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 4 - Risicoprofiel</p> <p>4.1 Cliënt verklaart uitdrukkelijk en zonder enig voorbehoud dat hij het Risicoprofiel invulformulier ter vaststelling van het bij de betreffende Bankrekening behorende Risicoprofiel geheel naar waarheid heeft ingevuld en, indien van toepassing, zal invullen.</p>	<p>Artikel 4 - Risicoprofiel</p> <p>4.1 Cliënt verklaart uitdrukkelijk en zonder enig voorbehoud dat hij de Risicoprofiel vragenlijst ter vaststelling van het bij de betreffende Bankrekening behorende Risicoprofiel geheel naar waarheid heeft ingevuld en, indien van toepassing, zal invullen.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 8 - Informatieplichten van Cliënt</p> <p>8.1 Cliënt verklaart dat alle door hem aan Care IS verstrekte informatie betreffende zijn kennis en ervaring met beleggen, beleggingsdoelstellingen, financiële positie en risicobereidheid, volledig en juist is. Op Care IS 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 Care IS meedelen.</p>	<p>Artikel 8 - Informatieplichten van Cliënt</p> <p>8.1 Cliënt verklaart dat alle door hem aan Care IS verstrekte informatie betreffende onder andere zijn kennis en ervaring met beleggen, beleggingsdoelstellingen, financiële positie en risicobereidheid, volledig en juist is. Op Care IS 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 Care IS meedelen.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 10 - Aansprakelijkheid van Care IS</p> <p>10.4 Een koopadvies (of verkoopadvies) van Care IS houdt geen garantie of toezegging in van koersstijging (respectievelijk koersdaling) noch enigerlei andere garantie of toezegging, behoudens dat Care IS, althans de desbetreffende medewerker of bestuurslid te goeder trouw in het advies geloof.</p>	<p>Artikel 10 - Aansprakelijkheid van Care IS</p> <p>10.4 Een koopadvies (of verkoopadvies) van Care IS houdt geen garantie of toezegging in van koersstijging (respectievelijk koersdaling) noch enigerlei andere garantie of toezegging.</p>

Huidig	Nieuw
<p>Artikel 14 - Geen Afstand van Recht</p> <p>Indien Care IS te eniger tijd toelaat dat Cliënt een bepaling van de Algemene Voorwaarden overtreedt, geeft dit Cliënt geen enkel recht op handhaving van die overtreding, en Care IS is te allen tijde gerechtigd om van Cliënt te verlangen dat deze zich weer terstond aan de betreffende bepaling houdt.</p>	<p>Artikel 14 - Geen Afstand van Recht</p> <p>Indien Care IS te eniger tijd toelaat dat Cliënt een bepaling van de Algemene Voorwaarden overtreedt, geeft dit Cliënt geen enkel recht op handhaving van die overtreding, Care IS is te allen tijde gerechtigd om van Cliënt te verlangen dat deze zich weer terstond aan de betreffende bepaling houdt.</p>

Bijlage 3a: Huidige en nieuwe standaardverdeling met bijbehorende bandbreedtes per risicoprofiel

- **HUIDIG** -

- **NIEUW** -

Voor alle nieuwe Risicoprofielen geldt: Naast de standaardverdeling wordt binnen elk risicoprofiel circa 1% van het vermogen op de geldrekening (liquiditeiten) aangehouden.

Zeer defensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Liquiditeiten	0%	0%	20%
Obligaties	75%	90%	100%
Obligaties High Yield	0%	0%	10%
Obligaties Opkomende landen	0%	5%	10%
Aandelen	0%	5%	15%

Zeer defensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	75%	85%	95%
Aandelen	5%	15%	25%

Binnen de beleggingscategorie obligaties wordt 50% belegd in staatsobligaties euro en 50% in bedrijfsobligaties euro. Binnen de beleggingscategorie aandelen wordt 90% belegd in aandelen uit ontwikkelde landen en voor 10% belegd in aandelen uit opkomende landen. De verhouding tussen de verschillende subcategorieën kan variëren.

Defensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Liquiditeiten	0%	0%	20%
Obligaties	55%	67%	75%
Obligaties High Yield	0%	3%	10%
Obligaties Opkomende landen	0%	5%	10%
Aandelen	15%	25%	35%

Defensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	55%	65%	75%
Aandelen	25%	35%	45%

Binnen de beleggingscategorie obligaties wordt 50% belegd in staatsobligaties euro en 50% in bedrijfsobligaties euro. Binnen de beleggingscategorie aandelen wordt 90% belegd in aandelen uit ontwikkelde landen en voor 10% belegd in aandelen uit opkomende landen. De verhouding tussen de verschillende subcategorieën kan variëren.

Neutraal	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Liquiditeiten	0%	0%	20%
Obligaties	35%	46%	55%
Obligaties High Yield	0%	3%	10%
Obligaties Opkomende landen	0%	5%	10%
Aandelen	35%	46%	55%

Neutraal	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	35%	45%	55%
Aandelen	45%	55%	65%

Binnen de beleggingscategorie obligaties wordt 50% belegd in staatsobligaties euro en 50% in bedrijfsobligaties euro. Binnen de beleggingscategorie aandelen wordt 90% belegd in aandelen uit ontwikkelde landen en voor 10% belegd in aandelen uit opkomende landen. De verhouding tussen de verschillende subcategorieën kan variëren.

Offensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Liquiditeiten	0%	0%	20%
Obligaties	15%	25%	35%
Obligaties High Yield	0%	3%	10%
Obligaties Opkomende landen	0%	5%	10%
Aandelen	55%	67%	75%

Offensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	15%	25%	35%
Aandelen	65%	75%	85%

Binnen de beleggingscategorie obligaties wordt 50% belegd in staatsobligaties euro en 50% in bedrijfsobligaties euro. Binnen de beleggingscategorie aandelen wordt 90% belegd in aandelen uit ontwikkelde landen en voor 10% belegd in aandelen uit opkomende landen. De verhouding tussen de verschillende subcategorieën kan variëren.

Zeer offensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Liquiditeiten	0%	0%	20%
Obligaties	0%	7%	15%
Obligaties High Yield	0%	0%	10%
Obligaties Opkomende landen	0%	5%	10%
Aandelen	75%	88%	95%

Zeer offensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	0%	5%	15%
Aandelen	85%	95%	100%

Binnen de beleggingscategorie obligaties wordt 50% belegd in staatsobligaties euro en 50% in bedrijfsobligaties euro. Binnen de beleggingscategorie aandelen wordt 90% belegd in aandelen uit ontwikkelde landen en voor 10% belegd in aandelen uit opkomende landen. De verhouding tussen de verschillende subcategorieën kan variëren.

Bijlage 3b: Volledige nieuwe bijlage II van de beheerovereenkomst

Bijlage II: Risicoprofielen Care IS en risico's van beleggen

Wanneer u besluit uw geld te beleggen bij Care IS vermogensbeheer, doet u dat om bepaalde financiële doelstellingen te behalen. U kunt bijvoorbeeld beleggen om uw pensioen aan te vullen, uw hypotheek af te lossen of uw koopkracht te behouden. Beleggen brengt ook risico's met zich mee. Het is goed om u hiervan bewust te zijn. U kunt de informatie uit dit document vooraf en tijdens de dienstverlening gebruiken om inzicht te krijgen in de betekenis, de werking en het nut van de risicoprofielen en de risico's van beleggen.

Wat is een risicoprofiel?

Een risicoprofiel geeft een indicatie van het risico dat u met uw beleggingen loopt en welk rendement u kunt verwachten. Care IS hanteert vijf verschillende risicoprofielen, variërend van Zeer defensief tot en met Zeer offensief. Elk profiel heeft zijn eigen verhouding tussen aandelen (risicovoller) en obligaties (minder risicovol). Hoe meer aandelen een profiel bevat, des te hoger het risico en het verwachte rendement.

Wat is het nut van een risicoprofiel?

Met behulp van een risicoprofiel bepalen we hoeveel risico u kunt en wilt lopen met uw beleggingen. U kunt alleen beleggen volgens de door ons geschikt geachte risicoprofielen. Op die manier waarborgen wij dat onze dienstverlening aansluit bij uw persoonlijke situatie en dat u de bijbehorende risico's kunt en wilt dragen.

Hoe wordt uw risicoprofiel bepaald?

Onze dienstverlening begint altijd met een inventarisatie van uw persoonlijke situatie. Hiermee winnen wij onder andere informatie in over uw doelstellingen, kennis, ervaring, financiële positie en risicobereidheid. Op basis van deze inventarisatie bepalen wij welke risicoprofielen voor u geschikt zijn. U kiest daarna zelf een passend risicoprofiel uit de voor u geschikte risicoprofielen.

Kan ik mijn risicoprofiel nog wijzigen?

Ja. Uw risicoprofiel kan op elk moment worden gewijzigd. Periodiek evalueren wij uw persoonlijke situatie en het gekozen risicoprofiel. Mocht uw persoonlijke situatie tussentijds wijzigen, dan is het van groot belang om ons hiervan zo snel mogelijk op de hoogte te stellen. Wij zullen in dat geval beoordelen of de wijzigingen gevolgen hebben voor uw risicoprofiel en het beheer van uw vermogen.

Hoe verschillen de profielen van elkaar?

De verschillen tussen de risicoprofielen worden bepaald door de verhouding tussen aandelen en obligaties. Obligaties worden aangemerkt als een risicomijdende beleggingscategorie vanwege het relatief lage risico en stabiele rendementsverloop. Aandelen worden aangemerkt als risicodragende beleggingscategorie. Hierbij geldt dat zowel het verwachte risico als het verwachte rendement op aandelen hoger is dan dat van obligaties.

Beleggingscategorieën

Binnen de risicoprofielen beleggen we (middels beleggingsfondsen en ETF's) in aandelen en obligaties. Deze beleggingscategorieën zijn onder andere geselecteerd op basis van liquiditeit, transparantie en de risico-rendementsverhouding.

Beleggingsinstrumenten

Voor het inrichten van de beleggingsportefeuilles maken wij gebruik van overwegend passieve beleggingsinstrumenten zoals (index)beleggingsfondsen en fysiek gerepliceerde ETF's. Deze instrumenten zijn in de regel goed gespreid en hebben lage kosten.

Beleggingsstrategie

Care IS belegt wereldwijd en voor de lange termijn. In de basis worden geen regio's of sectoren uitgesloten en kan ook in vreemde valuta wordt belegd. De beleggingen worden breed gespreid om concentratierisico's te minimaliseren. Om de risico-rendementsverhouding te verbeteren, wordt gedeeltelijk belegd in zogenaamde stijlfactoren. Om naast een financiële bijdrage ook een maatschappelijke bijdrage te leveren, beleggen we in duurzame beleggingsfondsen en ETF's. Meer informatie over de beleggingscategorieën, beleggingsinstrumenten, beleggingsstrategie en stijlfactoren leest u in het 'Uittreksel beleggingsbeleid Care IS' en 'Duurzaamheidsbeleid Care IS' op www.care-is.nl/documenten.

Risicoprofielen Care IS

Hieronder is de standaardverdeling met bijbehorende bandbreedtes per risicoprofiel weergegeven. Binnen de beleggingscategorie obligaties wordt 50% belegd in staatsobligaties euro en 50% in bedrijfsobligaties euro. Binnen de beleggingscategorie aandelen wordt 90% belegd in aandelen uit ontwikkelde landen en voor 10% belegd in aandelen uit opkomende landen. De verhouding tussen de verschillende subcategorieën kan variëren.

Zeer defensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	75%	85%	95%
Aandelen	5%	15%	25%

Defensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	55%	65%	75%
Aandelen	25%	35%	45%

Neutraal	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	35%	45%	55%
Aandelen	45%	55%	65%

Offensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	15%	25%	35%
Aandelen	65%	75%	85%

Zeer offensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	0%	5%	15%
Aandelen	85%	95%	100%

Standaardverdeling

De standaardverdeling is de standaard verdeling over beleggingscategorieën binnen een risicoprofiel. Deze verdeling is gebaseerd op statische langetermijnverwachtingen. Door koersschommelingen kan de daadwerkelijke verdeling in de portefeuille op termijn gaan afwijken van de standaardverdeling. Ieder kwartaal worden de beleggingsportefeuilles automatisch geherbalanceerd naar de standaardverdeling. Naast de standaardverdeling wordt binnen elk risicoprofiel circa 1% van het vermogen op de geldrekening (liquiditeiten) aangehouden. Dit is bedoeld voor het betalen van kosten en biedt een marge bij de uitvoering van transacties.

Bandbreedtes

Om te grote afwijkingen van de standaardverdeling te voorkomen, heeft Care IS voor elke beleggingscategorie een minimale en maximale weging vastgesteld. Dit zijn de bandbreedtes waartussen de weging van een bepaalde beleggingscategorie mag variëren. Wanneer de weging van een beleggingscategorie door koersschommelingen buiten de bandbreedte terecht dreigt te komen, worden de beleggingsportefeuilles geherbalanceerd.

Meer informatie

Voor aanvullende informatie over de risicoprofielen, zoals verwachte rendementen, scenarioanalyse, risicometer en een toelichting op enkele belangrijke begrippen verwijzen wij u naar het document 'Risicoprofielen Care IS en risico's van beleggen' op de website: www.care-is.nl/documenten.

Risico's van beleggen

Beleggen is nooit zonder risico. Dit geldt voor alle soorten beleggingen en vormen van beleggen. Zelfs bij een Zeer defensief risicoprofiel kunnen negatieve rendementen worden behaald. De mate van risico is afhankelijk van de aard en kenmerken van de belegging. In het algemeen geldt dat een belegging met een hoger verwacht rendement, hogere risico's met zich meebrengt. Hieronder worden de risico's van beleggen besproken. Naast de algemene risico's komen ook de kenmerken en risico's van beleggingscategorieën en -instrumenten aan bod. De informatie in dit document is niet toegesneden op een persoonlijke of individuele situatie. Het doel van dit document is om een globaal beeld te geven van de risico's van beleggen. Het is niet mogelijk om voor iedere individuele belegging alle specifieke risico's te behandelen. Dit document geeft dus geen uitputtende beschrijving van de kenmerken en risico's van beleggingsinstrumenten en beleggingscategorieën en risico's die zijn verbonden aan beleggen. Indien u meer informatie over de kenmerken en risico's van beleggen wilt, neem dan contact met ons op.

Algemene risico's van beleggen

Hieronder worden de algemene risico's van beleggen beschreven.

Marktrisico

Dit is het risico dat samenhangt met de beweeglijkheid van de markt als gevolg van wisselende stemmingen op de financiële markten. Alle beleggingen worden beïnvloed door het marktrisico. Schommelingen op de financiële markten kunnen het gevolg zijn van bijvoorbeeld economische of politieke ontwikkelingen. Ook kan de waarde van een belegging worden ingegeven door sentiment en emotie van beleggers en daardoor (tijdelijk) niet in lijn zijn met de economische omstandigheden.

Debiteurenrisico/kredietrisico

Bedrijven of overheden die financiële instrumenten uitgeven, zoals aandelen of obligaties, kunnen gedurende de looptijd van een belegging in betalingsproblemen komen of failliet gaan. De kans op betalingsproblemen of een faillissement is afhankelijk van de kredietwaardigheid van de uitgever van de belegging. De kredietwaardigheid kan per bedrijf of overheid verschillen en bepaalt dus voor een deel het risico van een bepaalde belegging. Ook kan de kredietwaardigheid van een individueel bedrijf of overheid in de loop van de tijd veranderen. Daarnaast hebben verschillende beleggingen andere rechten wat betreft de terugbetaling bij een faillissement. Zo hebben de houders van obligaties in de regel voorrang op aandeelhouders als een uitgevende instelling niet meer aan zijn betalingsverplichting kan voldoen of failliet gaat.

Spreadingsrisico/concentratierisico

Het concentratierisico is het risico dat een te groot deel van het vermogen geconcentreerd en dus niet voldoende gespreid blijkt te zijn. Indien een groot deel van het vermogen in een bedrijf geconcentreerd is en dit bedrijf gaat failliet, dan zijn de gevolgen aanzienlijk groter dan wanneer het vermogen gespreid belegd is over meerdere bedrijven.

Valutarisico

Het valutarisico is het risico dat een belegging minder waard wordt door een verandering in de wisselkoers van een vreemde valuta ten opzichte van de euro. Het valutarisico ontstaat bij beleggingen die in vreemde valuta noteren, beleggingen die gevoelig zijn voor veranderingen in wisselkoersen of het aanhouden van liquiditeiten in vreemde valuta.

Renterisico

Veranderingen in de rente kunnen de waarde van beleggingen beïnvloeden. Een stijgende rente zorgt er bijvoorbeeld voor dat het voor bedrijven duurder wordt om te investeren. Dit heeft in de regel een negatieve invloed op de koersen van aandelen. Daarnaast heeft een stijgende rente een negatieve invloed op de koers van obligaties met een vaste rentevergoeding. Deze obligaties worden namelijk minder aantrekkelijk als de rente stijgt.

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat een belegging niet of niet tegen een redelijke prijs kan worden verhandeld vanwege een gebrek aan voldoende kopers en verkopers. Beperkte liquiditeit kan ertoe leiden dat beleggingen niet of alleen tegen een lagere koers verkocht kunnen worden dan de koers die op basis van de intrinsieke waarde verwacht mag worden.

Overige algemene risico's

Verschiede andere factoren kunnen de algemene koersontwikkeling van beleggingen beïnvloeden zoals berichtgeving (zowel positief als negatief), groeivoorzichten van een onderneming, inflatie, stakingen en boycotten, politieke en geografische ontwikkelingen en fiscale aspecten.

Kenmerken en risico's van beleggingsinstrumenten

Hieronder worden de kenmerken en risico's van de verschillende beleggingsinstrumenten beschreven waar Care IS op dit moment in belegt. Care IS belegt in beleggingsfondsen, indexfondsen en ETF's.

Beleggingsfondsen

Een beleggingsfonds is een fonds waarin het geld van verschillende beleggers wordt samengebracht. De beleggingsstrategie wordt bepaald door de beheerder van het fonds. Van het geld dat beleggers inleggen, koopt de fondsbeheerder effecten zoals aandelen of obligaties aan. Het rendement van deze onderliggende effecten komt ten goede aan de beleggers in het fonds. Voor het beheer van het fonds ontvangt de fondsbeheerder een vergoeding. Meestal is een beleggingsfonds één keer per dag verhandelbaar. De risico's van het beleggen in een beleggingsfonds zijn grotendeels afhankelijk van de onderliggende effecten waarin het fonds belegt.

Indexfondsen

Een indexfonds is een fonds waarin het geld van verschillende beleggers wordt samengebracht. Een indexfonds streeft ernaar om hetzelfde rendement te behalen als een bepaalde beursindex. Dit is dan ook het belangrijkste verschil met reguliere beleggingsfondsen. Van het geld dat beleggers inleggen, koopt de fondsbeheerder dezelfde of vergelijkbare effecten aan als de index die het indexfonds volgt. Het rendement van deze onderliggende effecten komt ten goede aan de beleggers in het fonds. Voor het beheer van het fonds ontvangt de fondsbeheerder een vergoeding. Meestal is een beleggingsfonds één keer per dag verhandelbaar. De risico's van het beleggen in een beleggingsfonds zijn grotendeels afhankelijk van de onderliggende effecten waarin het fonds belegt.

ETF's

Een ETF, ook wel tracker of indextracker genoemd, is een fonds waarin het geld van verschillende beleggers wordt samengebracht. Een ETF streeft er meestal naar om (net zoals een indexfonds) een bepaalde beursindex te volgen. Van het geld dat beleggers inleggen, koopt de ETF-beheerder dezelfde of vergelijkbare effecten aan als de index die de ETF volgt. Het rendement van deze onderliggende effecten komt ten goede aan de beleggers in de ETF. Voor het beheer van de ETF ontvangt de beheerder een vergoeding. Een ETF's is tijdens de beursdag continu verhandelbaar, net zoals bijvoorbeeld aandelen. Dit is een belangrijk verschil ten opzichte van fondsen. De risico's van het beleggen in een ETF zijn grotendeels afhankelijk van de onderliggende effecten waarin de ETF belegt.

Securities Lending

Fondsen en ETF's kunnen de onderliggende effecten tijdelijk uitlenen om extra opbrengsten te genereren. Hierdoor loopt u als belegger tegenpartijrisico. Het tegenpartijrisico is het risico dat ontstaat wanneer een tegenpartij in gebreke blijft en de uitgeleende effecten niet kan terugleveren.

Tracking difference

Het doel van een indexfonds en ETF is om de onderliggende index zo goed mogelijk te volgen. De mate van replicatie wordt gemeten met behulp van de tracking difference (afwijking in rendement ten opzichte van de index). Indexfondsen en ETF's streven naar een zo laag mogelijke tracking difference. Verschillende factoren

beïnvloeden de tracking difference en kunnen leiden tot een lager of hoger rendement. In sommige gevallen kopen indexfondsen of ETF's bijvoorbeeld slechts een deel van de onderliggende effecten in de index aan. Hierdoor kunnen rendementsverschillen ontstaan met de index. Daarnaast kunnen beheerkosten en transactiekosten leiden tot een hogere tracking difference.

Kenmerken en risico's van beleggingscategorieën

Hieronder worden de kenmerken en risico's van de verschillende beleggingscategorieën beschreven waar Care IS op dit moment in belegt.

Obligaties

Obligaties zijn schuldbekentenissen die deel uitmaken van een lening die wordt uitgegeven door een overheid (staatsobligatie), een instelling of onderneming (bedrijfsobligatie). Een obligatie levert doorgaans een vaste rente (coupon) op en terugbetaling van de hoofdsom aan het einde van de looptijd. Zowel ten aanzien van de lening als ten aanzien van de rente loopt een belegger het risico dat de uitgevende onderneming of instantie in betalingsproblemen raakt en de lening en/of rente niet kan (terug)betalen. De koers van de obligatie, vooral van belang indien een belegger de obligatie voor de aflooptdatum zou willen kopen of verkopen, kan fluctueren en is onder meer afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente en de kredietwaardigheid van de uitgevende overheid, instelling of onderneming. Het risico van een obligatie is ook afhankelijk van de mate waarin deze is achtergesteld. Een achtergestelde obligatie komt bij een faillissement in de volgorde van schuldeisers achter de concurrerende schuldeisers en heeft slechts voorrang ten opzichte van de aandeelhouders. Door deze voorwaarde loopt de schuldeiser een hoger risico dat hij een deel van zijn verstrekte krediet in de vorm van een obligatie niet terug krijgt.

Aandelen

Een aandeel is een bewijs van deelneming in het kapitaal van een vennootschap. Hieraan zijn in de regel ook stemrecht en een recht op dividend ofwel winstdeling verbonden. Alle aandeelhouders samen kunnen economisch gezien als eigenaren van de vennootschap worden beschouwd. De waarde van een aandeel en de hoogte van de dividenduitkering zijn onder andere afhankelijk van de resultaten van het bedrijf. Gaat het goed met een bedrijf, dan kunt u meedelen in de winst door een hogere koers en/of het ontvangen van dividend. Gaat het slecht met een bedrijf en wordt er geen of minder winst gemaakt, dan kan de koers van het aandeel dalen en wordt mogelijk geen dividend uitgekeerd. In geval van een faillissement kan de waarde van het aandeel zelfs teruglopen naar nul. Daarnaast kunnen aandelenkoersen sterk fluctueren door zowel macro-economische ontwikkelingen als ontwikkelingen binnen de onderneming zelf. Het risico kan bovendien per onderneming sterk verschillen. Aandelen bieden over het algemeen een hoger verwacht rendement dan obligaties, maar hebben ook een hoger risico, waarbij u de kans loopt (een deel van) uw inleg te verliezen.