

ASR Vermogensbeheer N.V.

BELEID CLIENT CLASSIFICATIE



a.s.r.
de nederlandse
vermogens
beheerders

Inhoud

| | |
|---|---|
| 1. Inleiding | 3 |
| 2. Standaard classificatie | 3 |
| 3. Verzoeken om een andere classificatie..... | 3 |

1. Inleiding

ASR Vermogensbeheer N.V. ("AVB") biedt diensten aan op het gebied van individueel en collectief vermogensbeheer, beleggingsadvies en effectenbemiddeling. Zij is een 100% dochteronderneming van a.s.r. Nederland ("ASR"). De cliënten van AVB zijn voornamelijk Nederlandse overheden, instellingen die het maatschappelijk belang dienen, pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen. Het beleid van AVB is erop gericht om haar cliënten op professionele wijze te bedienen en daarbij de regels die voor haar gelden in acht te nemen.

2. Standaard classificatie

Op grond van wet- en regelgeving is AVB gehouden om haar cliënten in te delen in een toepasselijke cliëntcategorie: niet-professionele belegger, professionele belegger of een in aanmerking komende tegenpartij. Deze indeling heeft gevolgen voor de mate van zorgplicht die AVB voor de afzonderlijke groepen beleggers in acht moet nemen. Van de genoemde categorieën geniet de laatste categorie de minste bescherming. De grootste klantgroep, lokale overheden, zorginstellingen en onderwijsinstellingen worden op grond van de regelgeving in de meeste gevallen als niet-professionele belegger gekwalificeerd (voor lagere overheden is dit wettelijk niet toegestaan). Dit betekent dat deze cliënten de meeste beleggersbescherming genieten. Daarnaast richt AVB zich op klantgroepen voor wie vermogensbeheer meer behoort tot hun kernactiviteiten zoals vermogensfondsen, danwel het meer professionele partijen betreft van wie mag worden verwacht dat zij meer kennis van vermogensbeheer behoren te hebben. Deze categorie wordt in beginsel als professioneel gekwalificeerd. Ook kan een cliënt als professionele belegger worden beschouwd indien de cliënt een rechtspersoon of vennootschap is die aan twee van de volgende omvangvereisten voldoet:

- een balanstotaal van ten minste 20 miljoen euro;
- een netto-omzet van ten minste 40 miljoen euro;
- een eigen vermogen van ten minste 2 miljoen euro.

Daarnaast richt AVB zich op institutionele beleggers zoals beleggingsondernemingen, kredietinstellingen, verzekeringsondernemingen, icbe's en de beheermaatschappijen daarvan, pensioenfondsen en de beheermaatschappijen daarvan, andere krachtens wetgeving van de Unie of het nationale recht van een lidstaat vergunninghoudende of gereguleerde financiële instellingen, nationale regeringen en hun diensten, met inbegrip van de overheidsinstanties die op nationaal niveau belast zijn met het beheer van de overheidsschuld, centrale banken en supranationale organisaties. Deze partijen classificeert AVB als in aanmerking komende tegenpartijen.

3. Verzoeken om een andere classificatie

Een cliënt kan in beginsel zelf per transactie, type dienstverlening of in het algemeen kiezen voor minder bescherming ('opt out' of 'opt down'). AVB hoeft een dergelijk verzoek niet te honoreren.

Voorwaarde voor het indelen van een niet-professionele belegger als professionele belegger is dat naar het oordeel van AVB deze cliënt beschikt over voldoende deskundigheid, kennis en ervaring met betrekking tot de aard van de beoogde dienstverlening om zelf beleggingsbeslissingen te nemen en de daaraan verbonden risico's in te schatten. Haar oordeel zal AVB onder meer baseren op het aantal en de aard van de door de cliënt verrichte beleggingstransacties gedurende een periode van 12 maanden voorafgaand aan het verzoek alsmede op de omvang van de beleggingsportefeuille van de cliënt. Alvorens een verzoek te honoreren zal AVB de cliënt wijzen op de gevolgen van honorering van diens verzoek. Een andere categorie-indeling kan bovendien leiden tot aanpassing van de voorwaarden van de overeenkomst met de cliënt.

Indien een cliënt niet meer voldoet aan de voorwaarden om als professionele belegger te worden aangemerkt, kwalificeert AVB deze (opnieuw) als niet-professionele belegger en informeert hem daarover.

De omgekeerde situatie is eveneens mogelijk. Een cliënt die als professioneel of in aanmerking komende tegenpartij is gekwalificeerd, kan op verzoek worden ingedeeld in een categorie die juist meer bescherming biedt ('opt in' of 'opt up'). AVB hoeft een dergelijk verzoek niet te honoreren.

AVB is bereid schriftelijke cliëntverzoeken om in een andere categorie te worden ingedeeld, in behandeling te nemen, mits dat de relatie met de cliënt in het algemeen betreft. Cliëntverzoeken om per transactie of per type dienstverlening in een andere categorie te worden ingedeeld, worden niet in behandeling genomen.

Indien AVB hiertoe aanleiding ziet, in het kader van een juiste invulling van haar zorgplicht jegens cliënten, kan zij uit eigen beweging een in aanmerking komende tegenpartij of professionele belegger als respectievelijk een professionele of niet-professionele belegger kwalificeren.
