



SPELREGELS

> SCHRIJF HET DE VEB

De VEB ontvangt vaak brieven of e-mails van beleggers met vragen, klachten of opmerkingen. Wilt u uw verhaal kwijt, heeft u een klacht over uw bank of vermogensbeheerder of wilt u uw mening over een artikel in *Effect* geven, schrijf het de VEB!

> ADRESGEGEVENS

U kunt uw brief per mail sturen naar effect@veb.net of op papier naar:

VEB - Redactie *Effect*
Postbus 240
2501 CE Den Haag

> LIEVER ANONIEM?

Wij vermelden uw naam en woonplaats. Heeft u dat liever niet, vermeld dat erbij.

MAIL UW
BRIEF NAAR:
[EFFECT@VEB.NET](mailto:effect@veb.net)



LEZERSPOST

Beleggers maken heel wat mee, blijkt uit de vele brieven en e-mails die de VEB iedere maand weer krijgt. **Het is lang niet altijd mogelijk daar juridisch iets aan te doen.** Maar mede-beleggers waarschuwen kan nooit kwaad, en iets van je afschrijven lucht op.

HOE VEILIG IS MIJN ETF ALS DE BANK IN PROBLEMEN KOMT?



Geachte redactie,

Graag zou ik van u informatie ontvangen over het volgende.

Wat is het risico bij etf's als de uitgevende financiële instelling in de problemen komt?

Dit zal voor een groot deel bepaald worden door de voorwaarden, die per bank kunnen verschillen en van het soort etf, daarom concreter: ik overweeg één of meer etf's van Think in mijn portefeuille op te nemen; het gaat hierbij om fysieke etf's, waarbij de onderliggende aandelen binnen de etf voor zover ik weet daadwerkelijk worden aangekocht. Think is een dochter van Binck. Wat zijn de risico's als de bank in de problemen komt?

Bij voorbaat mijn dank.

Met vriendelijke groet,

(Naam en adres bij de redactie bekend)



Beste belegger,

Think ETF's valt niet volledig onder BinckBank, maar is een 60

procent dochter. De andere aandeelhouders zijn FlowTraders en de huidige directie. De Think ETF's vallen onder het beheer van Think ETF Asset Management B.V.

Mocht deze beheerder eventueel failliet gaan, dan is dat niet van invloed op de waarde van uw beleggingen in ThinkCapital ETF's NV. De structuur is namelijk in lijn met de wettelijke scheiding van beheer en bewaring, zoals ingesteld door de AFM via de Wet op het financieel toezicht, zo staat beschreven op de website van Think ETF's. Daarmee vallen uw beleggingen niet in de eventuele failliete boedel van de beheerder. Indien uw bank of beleggingsonderneming eventueel failliet gaat, gelden ook bepaalde beschermingsregelingen. Meer informatie over deze vermogensscheidingsregels kunt u inwinnen bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en bij uw bank of beleggingsonderneming. De AFM controleert of beleggingsondernemingen zich houden aan de regels voor vermogensscheiding.



LEI-NUMMER (2)



Beste VEB,

Ik heb een stamrecht-bv 'oude stijl', waarin door mijn werkgever een bedrag is gestort. Ik laat mijzelf een salaris uitbetalen uit deze bv en betaal daar uiteraard belasting over. Deze bv, waarin ik als privépersoon mijn aandelen aan- en verkoop, staat op mijn naam en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel. Om te kunnen handelen in aandelen wordt door mijn bank het advies gegeven om een LEI-nummer aan te vragen. Is dit noodzakelijk?

Met vriendelijke groet,

H. Westendorp, Annen



Beste heer Westendorp,

Wanneer u namens uw stamrecht-bv handelt in aandelen, dan moet u inderdaad een LEI aanvragen. Wanneer u echt als privépersoon handelt in aandelen, dan hoeft dat niet. Net als voor een beleggingsstudieclub (zie ons antwoord in de brievenrubriek van *Effect* 11) is een LEI-nummer volgend jaar verplicht. Deze verplichting komt voort uit het nieuwe pakket wetgeving dat per 3 januari 2018 ingaat (Mifid 2).

LEI staat voor Legal Entity Identifier en is een internationaal gestandaardiseerde code die geldt per entiteit die deze code heeft aangevraagd. Financiële instellingen zijn straks in overtreding op het moment dat zij effectenorders uitvoeren zonder bekend te zijn met het LEI-nummer van de cliënt. Op deze manier wordt het onder meer mogelijk om contractpartijen van transacties op de financiële markten te identificeren. Dit helpt om financiële risico's beter te beheersen, aangezien toezichthouders hiermee mogelijke systeemrisico's en marktmisbruik eenvoudig en tijdig kunnen herkennen.

Op dit moment kost een LEI-nummer eenmalig 65 euro (exclusief btw) voor de registratie, voor de verlenging geldt op dit moment een jaarlijkse bijdrage van 40 euro (exclusief btw), voor elk jaar volgend op het jaar van aanvraag. Verlenging geschiedt automatisch tenzij u de registratie opzegt. Ongeveer 60 dagen voor de aflooptdatum van uw LEI-nummer ontvangt u een e-mail van de Kamer van Koophandel waarmee u de LEI kunt opzeggen.