



## AANPASSING BELEGGINGSASSORTIMENT

**GEACHTE VEB,**  
Onlangs ontving ik bericht van mijn bank dat zij stoppen met het aanbieden van een aantal buitenlandse beleggingsfondsen. Een en ander om internationale fiscale redenen; een ander argument is dat bijna niemand in hun klantenbestand nog in die fondsen zit. U begrijpt: ik zit er wel in. Ik heb gelukkig wel flink wat tijd gekregen om afscheid te kunnen nemen van deze beleggingen, maar wil dat liever niet. Ik ben niet heel gelukkig met deze eenzijdige beslissing en daarom aan u de vraag of dit allemaal zomaar kan. Ik hoor graag van u.

**Dank alvast, M.P. Boer**

**GEACHTE HEER BOER,**  
U bent niet de eerste die zich geconfronteerd ziet met dergelijke aanpassingen en contact met de VEB opneemt. U stelt een goede vraag; wij betreuren het overigens dat u het genoemde gevoel hebt overgehouden aan de berichten van uw bank.

De realiteit is dat het een financieel dienstverlener in principe vrijstaat om het beleggingsassortiment naar eigen wens vast te stellen en te wijzigen, uiteraard binnen de kaders van wet- en regelgeving.

Dit jaar hebben meerdere beleggers bij verschillende brokers een klacht ingediend over dit

onderwerp, en vervolgens ook voorgelegd aan het financiële klachteninstituut Kifid (een geschillenbeslechter als alternatief voor de rechter).

Uit verschillende uitspraken van Kifid blijkt dat een wijziging van het beleggingsassortiment moet worden gezien als een gedeeltelijke opzegging van de overeenkomst van beleggingsdienstverlening tussen de financieel dienstverlener en de consument.

"Een niet voor bepaalde tijd aangegane overeenkomst kan in beginsel worden opgezegd. Dit uitgangspunt is neergelegd in vaste jurisprudentie van de Hoge Raad (Hoge Raad, 2 februari 2018, ECLI:NL:HR:2018:141). Wel kunnen de eisen van redelijkheid en billijkheid wegens aard en inhoud van de overeenkomst en de omstandigheden van het geval meebrengen dat een redelijke opzegtermijn wordt gehanteerd", zo oordeelde Kifid in een situatie waarbij een cliënt van DeGiro niet langer bepaalde Amerikaanse producten kon aanhouden (uitspraak nr. 2021-0870).

In deze zaak was de cliënt naar het oordeel van de commissie voldoende geïnformeerd over de beëindiging en werd een ruime opzegtermijn gehanteerd, zodat deze voldoende gelegenheid heeft gekregen om zijn aandelen elders onder te brengen of zelf te verkopen.

**HET STAAT EEN FINANCIËEL DIENSTVERLENER IN PRINCIPE VRIJ OM HET ASSORTIMENT NAAR EIGEN WENS VAST TE STELLEN EN TE WIJZIGEN**

In een vergelijkbare casus van een cliënt die bankiert bij ABN Amro, is Kifid tot eenzelfde oordeel gekomen. Hier werd nog extra stilgestaan bij de termijn van zes weken. "Hoewel de commissie begrijpt dat de consument liever langer de tijd had gehad, biedt een opzegtermijn van zes weken doorgaans voldoende tijd om beleggingen onder te brengen bij een andere beleggingsonderneming dan wel om de beleggingen te verkopen en een ander soortgelijk beleggingsproduct aan te kopen. Het is niet gebleken dat een termijn van 6 weken in dit geval niet voldoende zou zijn, vooral nu het gaat om een ETF (*exchange traded fund*)", zo oordeelde Kifid in een casus waarbij ABN Amro een etf van Lyxor uit haar beleggingsassortiment had gehaald (uitspraak nr. 2021-0455).

Het staat u in ieder geval vrij om contact met uw bank op te nemen over deze zaak en te vragen om tekst en uitleg (of bijvoorbeeld uitstel voor uw situatie). Mocht u daar reden toe zien, dan kunt u desgewenst een klacht indienen bij uw bank; u doorloopt er zo de Interne Klachtenprocedure en hoort uiteindelijk hoe de klacht wordt beoordeeld.

Een eventuele stap daarna zou desgewenst het Kifid kunnen zijn, voor zover de dienstverlener aldaar is aangesloten. De voornoemde passages uit twee Kifid-uitspraken zijn voorbeelden ter achtergrond, want bij iedere situatie spelen de specifieke omstandigheden van het geval. Wij kunnen geen uitspraken doen hoe Kifid over uw eventuele casus zou oordelen.

Ook kunt u op hun website ([www.kifid.nl](http://www.kifid.nl)) zoeken en kijken in het uitsprakenregister. Voorbeelden van (bindende en niet-bindende) uitspraken over dergelijke situaties zijn te vinden door op de pagina [www.kifid.nl/uitspraken/](http://www.kifid.nl/uitspraken/) te zoeken op de term "assortiment". Wij kunnen niet oordelen over hoe uw casus zich verhoudt tot de daar beoordeelde gevallen, iedere zaak is uniek.