



# VRAAG HET DE VEB

**De experts van de VEB-Beleggersservice staan dagelijks honderden aangesloten beleggers te woord. In elke Effect behandelen ze een aantal veelgestelde vragen. U vindt meer antwoorden via [veb.net/vraaghetdeveb](http://veb.net/vraaghetdeveb).**

## 1 KAN EEN BANK HET BELEGGINGSASSORTIMENT BEPERKEN?

Ja, een bank kan – net als een supermarkt – het productassortiment aanpassen. Zo heeft ABN Amro onlangs aangekondigd het aanbod van beleggingsproducten te beperken. De mogelijkheid daartoe is opgenomen in de bankvoorwaarden. De bank of broker moet hierbij wel zorgvuldig omgaan met de belangen van klanten.

Een aanpassing van het assortiment kan ertoe leiden dat u actie moet ondernemen. Als u stukken in portefeuille heeft waarvan een bank in de toekomst geen handel meer ondersteunt, zult u deze moeten verkopen of overboeken naar een andere partij.

Houd rekening met de mogelijke transactie- of overboekingskosten. De VEB vindt dat beleggers die noodgedwongen verkopen of overboeken dat kosteloos zouden

moeten kunnen. Ook doen beleggers er goed aan om na te gaan of een beperking van het assortiment nog wel voldoende spreidingsmogelijkheden biedt.

## 2 SINDS DIT JAAR BETAAL IK HOGE KOSTEN AAN MIJN BELEGGINGSADVISEUR. WAT KAN IK DAARAAN DOEN?

Allereerst kunt u proberen over deze kosten te onderhandelen. Zeker bij grotere vermogens willen banken en vermogensbeheerders u behoorlijk tegemoet komen. Daarnaast is het een goed moment om te overdenken op welke wijze u uw financiële zaken wilt inrichten en beheren. U kunt uw beleggingen beheren via een zogeheten 'execution-only' relatie. U bent dan zelf verantwoordelijk voor uw handelen terwijl bij een adviesrelatie een zekere zorgplicht op de adviseur rust.

Er is ook een tussenvorm om de advieskosten te verlagen. Een belegger kan besluiten om een deel van de portefeuille onder de adviesrelatie te houden en het overige deel weg te boeken om dat vervolgens zelf in beheer te nemen. Daarmee brengt u de advieskosten – meestal een percentage van het vermogen onder advies – omlaag. Vanzelfsprekend bent u zelf verantwoordelijk voor de beleggingen in eigen beheer. Ook zult u zelf moeten zorgen voor voldoende spreiding in uw portefeuille.

## 3 MOET ONZE BELEGGINGSSTUDIECLUB EEN LEI-NUMMER AANVRAGEN?

Een marktpartij moet een LEI-nummer aanvragen als zij onder de reikwijdte van de European Market Infrastructure Regulation ("EMIR") valt. Hoewel EMIR zich hier niet expliciet over uitlaat, vallen beleggingsstudieclubs, die in de regel

geen professionele partijen/ondernemingen zijn die beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten verrichten, naar het zich laat aanzien niet onder de reikwijdte van EMIR en hoeven beleggingsstudieclubs hiermee ook niet aan de verplichtingen die EMIR stelt te voldoen. Indien u een brief krijgt van uw bank of beleggingsinstelling hierover die stelt dat u wel een LEI-nummer moet aanvragen, raadt de VEB u aan te benadrukken/vol te houden dat u meent (zowel nu als in de toekomst) niet aan de EMIR-verplichtingen te hoeven voldoen. Hetzelfde geldt voor pensioen bv's die geen professionele partij zijn (dus geen beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten verrichten).

## 4 MIJN LIJFRENT IS AFGELOPEN EN IK WIL DEZE PERIODIEK LATEN UITKEREN. WAT KAN IK DOEN?

Allereerst is het belangrijk om na te gaan of u een zogenoemde oude-regime-polis hebt – afgesloten voor 1992 – of een nieuwe-regime-polis.

In beide gevallen is het mogelijk om een nieuwe verzekering te kopen in de vorm van een lijfrente die periodiek geld uitkeert, na pensionering. Als u voor deze optie kiest, is het aan te raden om offertes op te vragen bij meerdere verzekeraars. De uitkeringen die de partijen in het vooruitzicht stellen, kunnen flink verschillen. Datzelfde geldt voor de kosten (onder meer afsluitkosten en eventueel advieskosten).

Het is ook mogelijk om te kiezen voor banksparen. Ook dan is vergelijken van mogelijkheden en voorwaarden belangrijk.

➔ **Link naar meer informatie:**  
[veb.net/afmlijfrent](http://veb.net/afmlijfrent)

Vragen of klachten over een fonds, bank of vermogensbeheerder? Mail naar [beleggersservice@veb.net](mailto:beleggersservice@veb.net)