

# 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 IK WIL MIJN EFFEC- TENPORTEFEUILLE OVERBOEKEN NAAR EEN ANDERE BANK, HOE PAK IK DAT AAN?

Bij uw nieuwe bank kunt u informeren of een overstap- of overboekservice beschikbaar is. Is dat het geval en maakt u hiervan gebruik, dan stuurt uw nieuwe bank het aanvraagformulier naar de oude bank. De oude bank levert vervolgens de effecten aan de nieuwe.

Voordat u gebruik maakt van de overstapservice doet u er goed aan te vragen of alle effecten bij de nieuwe bank beschikbaar zijn en welke eventuele kosten of vergoedingen van toepassing zijn. Een aantal partijen, met name de grootbanken, brengt kosten in rekening voor het wegboeken van effecten. Indien dit zo is, kunt u bij uw nieuwe bank vragen of deze de kosten vergoedt. In veel gevallen is de nieuwe bank of broker namelijk bereid de kosten te vergoeden. Daar kunnen wel maximaal aan verbonden zijn.

Houd er rekening mee dat u binnen de overboektermijn niet kunt handelen in de betreffende effecten.

## 2 WAAROP MOET IK LETTEN BIJ DE SELECTIE VAN EEN VERMOGENSBE- HEERDER?

Voordat u besluit in zee te gaan met een vermogensbeheerder, doet u er goed aan u te laten informeren over onder meer:

- de doelstellingen van het beheer: de termijn en het verwachte rendement binnen uw risicoprofiel;
- de opbouw van de portefeuille: de beleggingscategorieën en verdeling, vooraf kunt een portefeuillevoorstel opvragen;
- het beheer: actief (fondsen, individuele aandelen, etc.) of passief (trackers of indexvolgende fondsen);
- de (beheers)kosten: een totaal van alle kosten voor het beheer (ook eventuele prestatiebeloning) en de transacties in het eerste jaar en daarna;
- overige kosten: bewaarloon of service fee, maar ook valutakosten bij buitenlandse effecten en de lopende kosten van de producten (eventueel betreffen het huisfondsen);
- verslaglegging: de manier en de frequentie waarop verslag aan u

wordt uitgebracht;

- verhandelbaarheid producten: bij liquide producten kunnen beleggers makkelijk uitstappen;
- de beheerder: wie het beheer voert en op welke wijze u contact kunt onderhouden;
- aansluiting bij het KiFiD: in het geval de vermogensbeheerder bindend is aangesloten bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening is bij een eventueel conflict een laagdrempelige toetsing mogelijk.

## 3 RABOBANK HEEFT ZOGEHETEN COCO'S UITGEGEVEN, WAT IS HET VERSCHIL MET DE RABOBANK CERTIFICATEN?

Het meest zichtbare verschil is de couponrente. De jaarlijkse couponrente voor de Rabobank Certificaten bedraagt 6,5%. De couponrente van de verschillende 'contingent convertible obligaties', ofwel 'coco's' die Rabobank heeft uitgegeven bedraagt 5,5% of hoger.

Hoewel het in beide gevallen gaat om een (let op) achtergesteld product, schuilt achter de coco een

unieke karakteristiek: coco's zijn af te schrijven wanneer het kernkapitaal onder een bepaalde grens zakt. Bij de Rabobank Certificaten is deze optie niet van toepassing, maar in een dergelijk scenario kan wel de beurskoers onder druk komen.

Recent heeft de Autoriteit Financiële Markten gewaarschuwd voor de risico's van beleggen in coco's. Die risico's zijn voor professionele beleggers al moeilijk in te schatten, voor particuliere beleggers geldt dat in nog grotere mate.

## 4 VAN ABN AMRO ONTVING IK EEN BE- RICHT DAT IK VOOR MIJN STAMRECHT B.V. EEN ZOGEHETEN LEI-NUMMER MOET AANVRA- GEN, KLOPT DIT?

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 bijvoorbeeld pensioen BV's, beleggingsstudieclubs of stamrecht BV's, 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. In dat geval hoeven deze niet aan de verplichtingen die EMIR stelt te voldoen.

Indien u van uw bank of beleggingsinstelling hierover een brief ontvangt 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.

Let op: professionele partijen/ondernemingen die beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten verrichten (met hun BV) vallen volgens de VEB wél onder de reikwijdte van EMIR. Dit ongeacht de schaal-grootte van de derivatentransacties, al gelden voor grote spelers bijvoorbeeld wel nog zwaardere verplichtingen.