

onderzoek naar eigen inzicht uit te voeren. Als een klant weigert om de gevraagde informatie te verstrekken, kan de bank of broker de relatie beëindigen of de rekening blokkeren. In extreme gevallen kunnen beleggingen zelfs worden verkocht. Dit benadrukt het belang van goede en tijdige communicatie met de broker.

VEB-leden vragen regelmatig of banken of brokers persoonlijke financiële gegevens mogen opvragen, zoals een belastingaangifte. Volgens Kifid, het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening, dient de financiële dienstverlener uit te leggen waarom deze gegevens nodig zijn. De gevraagde informatie moet proportioneel zijn en noodzakelijk om het doel van het klantonderzoek te bereiken. In sommige gevallen gaan dienstverleners wel degelijk te ver, zo schreef VEB-directeur Gerben Everts in een column in *Effect* 4 van 2022.

TARIEVEN EN VOORWAARDEN

OVERBOEKEN PORTEFEUILLE

Beleggers die besluiten om hun portefeuille naar een andere bank of broker over te boeken, krijgen te maken met een procedure die tijd en geld kost. De broker waar u vertrekt, kan kosten in rekening brengen. Als dat zo is, dan gelden deze vaak per regel in de portefeuille. De VEB pleit voor soepele overboekingen zonder (hoge) kosten, maar de tarieven kunnen flink uiteenlopen, zoals is te zien in de tabel op pagina 37. Daar leest u ook welke brokers de kosten van de oude partij kunnen vergoeden.

De meeste brokers geven aan dat het overboeken van een portefeuille met bijvoorbeeld vijf verschillende etf's op Euronext Amsterdam, tien aandelen op Europese beurzen en tien aandelen op de Amerikaanse beurs



ongeveer vijf tot tien werkdagen duurt. Bij Easybroker (twee tot drie weken) en LYNX (vier weken) kan dit langer duren. De termijn hangt volgens de brokers vooral af van het type beleggingsproduct, niet zozeer van het aantal regels dat wordt overgeboekt. Daarbij komt dat het binnen de overboekingsperiode niet mogelijk is te handelen in de betreffende effecten.

De partijen die een bedrag per portefeuilleregelen rekenen, geven aan dat dit betrekking heeft op personeels- en systeemkosten. De kosten voor de belegger zouden dat weerspiegelen. Er is afstemming nodig met de nieuwe broker. Opvallend is wel dat Saxo aangeeft dat de kosten die deze bank maakt niet per individuele portefeuilleregelen gelden, maar dat de klant wel betaalt per afzonderlijk beleggingsproduct.

VERKOPEN

Een andere mogelijkheid is om een bestaande portefeuille te liquideren, waarna de verkoopopbrengst kan worden overgeboekt



DE GEVRAAGDE INFORMATIE MOET PROPORTIONEEL ZIJN EN NOODZAKELIJK OM HET DOEL VAN HET KLANT-ONDERZOEK TE BEREIKEN

naar de nieuwe partij; dan heeft de belegger wel aan beide kanten transactiekosten. Daarnaast duurt het vaak één of twee dagen voordat de verkoopopbrengst volledig is afgewikkeld en beschikbaar is op de rekening. Eerder geld overboeken kan leiden tot een debetstand.

WIJZIGINGEN VOORWAARDEN

Beleggers moeten goed letten op de voorwaarden van hun broker. Een belangrijk kenmerk van de *execution only*-relatie is dat alle transacties voor eigen rekening en risico van de belegger zijn. Bij het openen van een rekening gaat de klant akkoord met de overeenkomst en de – doorgaans uitgebreide – algemene voorwaarden van de broker.

Financiële dienstverleners hebben in beginsel de vrijheid om hun tarieven en voorwaarden te wijzigen, binnen de wettelijke kaders. Als een broker wijzigingen doorvoert, moet de klant hiervan op de hoogte worden gesteld. De termijn voor het aankondigen van wijzigingen