

Beleggerswijzer

Verstandig

beleggen

DSi.nl

Beleg wijzer met de

Beleggen is boeiend en kan op de langere termijn rendabel zijn. Beleggen zonder risico's bestaat echter niet. Om onnodige risico's te voorkomen is voldoende kennis van beleggen belangrijk. Ook kennis van de samenwerking met financiële ondernemingen zoals banken, commissionairs, vermogensbeheerders en tussenpersonen is nodig. Eveneens van beleggingsproducten en de werking van de beurs, maar daarover kunt u zich laten adviseren. Door verstandig te werk te gaan, kunnen onnodige risico's worden voorkomen.

Aan de dienstverlening voor beleggers wordt terecht steeds hogere kwaliteitseisen gesteld. Voor de consumenten is het belangrijk dat zij weten met wie ze in zee gaan, wat de dienstverlening inhoudt en hoe die wordt uitgevoerd. De Nederlandse effectenbranche is zich daarvan bewust.

Verstandig

beleggen

DSi.nl

DSI-Beleggerswijzer

DSI is een initiatief van Euronext Amsterdam en branche-organisaties. Zij werkt permanent aan het verbeteren van de integriteit en deskundigheid in de beleggingsdienstverlening. Nadere informatie over de organisatie en de activiteiten van DSI kunt u vinden op www.dsi.nl. Telefonisch te bereiken onder nummer **020 620 12 74**.

Gebleken is dat particuliere beleggers nogal eens moeite hebben met het omgaan met effecten-specialisten en financieel adviseurs (hierna: beleggingsdeskundigen). Dit beeld komt onder meer naar voren uit de uitspraken van de Klachtencommissie DSI, die sinds 1 april 2007 in samenhang opereert met het landelijk Klachteninstituut financiële dienstverlening (Kifid) in Den Haag. Ter bevordering van een heldere verhouding tussen beleggers en beleggingsdeskundigen heeft DSI de Beleggerswijzer samengesteld. Dit boekje geeft in het kort antwoord op de 10 kardinale vragen die u zich moet stellen voor u wilt gaan beleggen. Het is tevens bedoeld als een gids in het contact met de beleggingsdeskundige.

De 10 kardinale vragen

- 1 Is mijn financiële onderneming aangesloten bij DSI?
- 2 Is mijn beleggingsdeskundige geregistreerd bij DSI?
- 3 Heeft het opgestelde beleggers-profiel mijn instemming?
- 4 Wat is het verschil tussen beleggingsorderlijnen, beleggingsadvies, financieel advies en vermogensbeheer?
- 5 Ken ik de risico's van financiële producten gebaseerd op effecten zoals beleggingshypotheken en beleggingsfondsen?
- 6 Staan de gemaakte afspraken duidelijk genoeg op papier?
- 7 Wat doe ik met tips en analistenrapporten?
- 8 Waar kan ik met een eventuele klacht terecht?
- 9 Wanneer kan ik een klacht indienen bij het Kifid?
- 10 Moet ik de vinger aan de pols houden?

Om te beginnen staan bij DSI aangesloten financiële ondernemingen, de deelnemers, onder wettelijk toezicht. Deze ondernemingen hebben in DSI-verband afgesproken dat zij zich zullen inspannen om de deskundigheid en de betrouwbaarheid van hun beleggingsdeskundigen te bevorderen.

Is mijn financiële onderneming aangesloten bij DSI?

1

Bovendien hebben zij zich bereid verklaard om beleggers te wijzen op de mogelijkheid een geschil voor te leggen aan de Klachtencommissie DSI (die sinds 1 april 2007 als beleggingskamer voortgezet is in het Kifid) wanneer het niet mogelijk is er in onderling overleg uit te komen.

Zekerheid over de aansluiting bij DSI van de onderneming of van de beleggingsdeskundige verkrijgt u door www.dsi.nl te raadplegen. DSI bellen kan natuurlijk ook: **020 620 12 74**.

Het verkrijgen van het DSI-keurmerk, de registratie, gebeurt op vrijwillige basis. Als u met een bij DSI aangesloten onderneming in zee gaat, is de kans groot dat de beleggingsdeskundige die uw beleggingen behartigt, is geregistreerd.

2

Is mijn beleggingsdeskundige geregistreerd bij DSI?

De financiële ondernemingen (DSI-deelnemers) bevorderen dat hun medewerkers het DSI-keurmerk krijgen. De beleggingsdeskundigen hechten bovendien zelf grote waarde aan deze professionele erkenning. Om voor het keurmerk in aanmerking te komen moeten zij zowel de nodige theoretische kennis als voldoende jaren ervaring in het vak hebben. En vanzelfsprekend integer te werk gaan, dat wil zeggen van onbesproken gedrag zijn en blijven. Zij moeten ook periodiek met succes het programma voor permanente educatie volgen dat DSI voorschrijft.

U kunt de deskundige die u gaat assisteren, uw beleggingsdeskundige, gerust naar zijn DSI-registratie vragen. Als u het helemaal zeker wilt weten, kunt u de informatie controleren op www.dsi.nl of belt u naar DSI **(020 620 12 74)**. U kunt dan bovendien vaststellen in welke professionele kwaliteit (bijvoorbeeld beleggingsadviseur, vermogensbeheerder of financieel adviseur inzake beleggen) iemand geregistreerd is.

Wij raden u aan om van tijd tot tijd na te gaan of de registratie nog steeds actueel is. Tegen geregistreerden die niet meer aan de opleidings-, betrouwbaarheids- of integriteitsvereisten voldoen, kan DSI maatregelen nemen, zoals berisping, schorsing of verwijdering uit de registers.

De basis van goede beleggingsdienstverlening is een gedegen beleggersprofiel. Zonder een scherp beeld te hebben van uw beleggingswensen en –mogelijkheden kan de dienstverlening niet optimaal zijn. Het opstellen van een beleggersprofiel is bovendien wettelijk vereist.

Heeft het opgestelde beleggersprofiel mijn instemming?

3

Uw beleggingsdeskundige heeft daarom de verplichting om u bij het aangaan van de relatie enkele belangrijke vragen te stellen. Bijvoorbeeld: welke financiële wensen heeft u, waar is het te beleggen geld op termijn voor bedoeld, welke risico's kunt en – misschien nog wel belangrijker – wilt u lopen met uw beleggingen?

Op basis van deze informatie moeten het profiel en de gemaakte afspraken door de onderneming schriftelijk worden vastgelegd.

Het is belangrijk dat u nauwkeurig controleert dat het profiel aan uw wensen beantwoordt en actueel blijft. U dient zich goed te realiseren dat de adviezen en beleggingen die u krijgt, daarop worden afgestemd. Met behulp van het profiel kan de beleggingsdeskundige maatwerk leveren. Wat goed is voor de ene belegger, is dat nog niet voor de andere.

Wie over voldoende kennis en middelen denkt te beschikken om gebruik te maken van de beleggingsorderlijnen (telefoon of internet) ontvangt van de onderneming in beginsel geen advies. Deze instrumenten zijn bedoeld om snel en tegen lage kosten te beleggen.

4

Wat is het verschil tussen beleggingsorderlijnen, beleggingsadvies, financieel advies en vermogensbeheer?

Wie daarentegen wel ondersteuning wenst, kan kiezen uit drie vormen, te weten beleggingsadvies, vermogensbeheer of financieel advies. Het precieze onderscheid is veel beleggers niet duidelijk. Bij beleggingsadvies adviseert uw beleggingsdeskundige u over de wijze waarop een beleggingsportefeuille het best kan worden samengesteld. Ook adviseert hij (of zij) u van tijd tot tijd over de aan- of verkoop van specifieke effecten, maar het is geen verplichting. Let wel: het gaat om adviezen waarbij u zelf verantwoordelijk blijft voor de uiteindelijke beslissing. De adviezen van de beleggingsadviseur moeten natuurlijk wel in het vastgelegde beleggingsprofiel passen.

Bij financieel advies zijn de beleggingen meestal onderdeel van een product. Denk aan modelportefeuilles met beleggingsfondsen of aan combinaties met verzekeringen en/of hypotheek.

Kiest u voor vermogensbeheer, dan besteedt u een belangrijk deel van uw zorg en verantwoordelijkheid uit. Met uw vermogensbeheerder sluit u een vermogensbeheerovereenkomst, waarin u hem onder meer de bevoegdheid geeft om voor uw rekening effecten te kopen en te verkopen. Deze beheeractiviteiten vallen buiten de bevoegdheid van de beleggingsadviseur. Uw portefeuille wordt door de vermogensbeheerder ingevuld overeenkomstig uw beleggingsprofiel. Ieder van deze beleggingsvormen brengt specifieke kosten met zich mee. Zorg dat u van deze kosten op de hoogte bent.

Financiële producten op basis van beleggingsconstructies kunnen aantrekkelijk zijn en passen in bepaalde situaties bij uw profiel. Het tegendeel kan ook het geval zijn, want er kunnen grote risico's kleven aan deze producten.

Ken ik de risico's van financiële producten gebaseerd op effecten zoals beleggingshypotheken en beleggingsfondsen?

5

Deze risico's manifesteren zich veelal als de beurs tegenzit, met alle nadelige consequenties van dien. Het is dan ook onverstandig om zonder advies en begeleiding van een betrouwbare en terzake deskundige adviseur een dergelijk product aan te schaffen.

Beleggingsfondsen komen in allerlei soorten en maten voor. Zij zijn voor een doorsnee belegger nauwelijks te doorgronden. Het is daarom van belang dat u zich goed laat adviseren of de aangeboden fondsen aan uw profiel voldoen en wat de risicokenmerken zijn. Daarom raden wij u aan om beleggingsfondsen bij een DSI-geregistreerde beleggingsdeskundige te kopen.

Leest u ook goed de brochure als u overweegt om zogenoemde garantieproducten of gestructureerde producten aan te schaffen.

Bijzondere aandacht vraagt ook de beleggingshypothek. Wij attenderen u graag op de gedetailleerde publieksfolder op de website van toezichthouder Autoriteit Financiële Markten (AFM, www.afm.nl). Daarnaast worden er vergelijkbare producten aangeboden zoals koopsompolissen en pensioenregelingen gebaseerd op effectenportefeuilles, die alleen met professioneel advies (en na goed lezen van de documentatie) overwogen kunnen worden. Raadpleegt u in dat kader van tijd tot tijd ook eens de rubriek Beleggingsvaardigheidsadvies op www.dsi.nl, waar u objectieve informatie over onder andere dergelijke financiële producten vindt.

Iedere belegger heeft zijn eigen verantwoordelijkheid en zelfs het beste advies biedt geen (rendements)garanties. Door duidelijke afspraken te maken, kunnen veel misverstanden worden voorkomen.

6

Staan de gemaakte afspraken duidelijk genoeg op papier?

Het beleggingsprofiel moet helder op papier staan en behoort u bekend te zijn. Bij voorkeur doordat u daarvan een afschrift ontvangt. Ook de vermogensbeheerovereenkomst moet schriftelijk worden vastgelegd evenals de zogenaamde optieovereenkomst en de verlening van krediet met onderpand van effecten. Financiële ondernemingen gebruiken voor de beleggingsadviesrelatie veelal een schriftelijke overeenkomst, maar toch ontstaan er nogal eens misverstanden. Wijzigingen in de afspraken moeten meteen schriftelijk worden bevestigd.

Alleen vragende cliënten kunnen goed worden geholpen. Professionele beleggingsdeskundigen waarderen kritische cliënten. Laat hen daarom niet in het ongewisse over uw kennisniveau. Zij willen dat voor u alles duidelijk is. Kritische vragen houden hen scherp en dat komt de samenwerking ten goede. Raadpleegt u om die reden ook de rubriek Beleggingsvaardigheidsadvies op www.dsi.nl. Daar vindt u objectieve informatie die u kan helpen bij het stellen van de juiste vragen.

U mag ervan uitgaan dat de adviseur u binnen het kader van uw profiel adviseert, maar het kan geen kwaad om hem daar van tijd tot tijd naar te vragen. U blijft immers medeverantwoordelijk voor de goede gang van zaken.

Tips en analisten spelen in de media een belangrijke rol. Soms hebben zij het karakter van smaakmakers. Beleggingsrapporten zijn echter als marktinformatie bedoeld en niet gericht op de portefeuille van een individuele belegger.

Wat doe ik met tips en analistenrapporten?

7

Daarom is het leveren van maatwerk op basis van het beleggingsprofiel zo cruciaal. Dit geldt nog sterker als u opties in uw beleggingsportefeuille wilt opnemen. De hamvraag is altijd: wat is voor mijn profiel een verstandige aan- of verkoop? Denk daaraan ook als u informatie van radio en tv, uit de pers of aan de borreltafel oppikt.

Beleggen is een gecompliceerd proces. Ook indien alles goed geregeld is, kan er nog iets fout gaan. In het geval van klachten neemt u eerst contact op met uw financiële onderneming.

8

Waar kan ik met een eventuele klacht terecht?

Het is voor alle partijen belangrijk dat klachten snel kunnen worden behandeld. Breng een klacht daarom zo snel mogelijk onder de aandacht van uw beleggingsdeskundige en de financiële onderneming. Doe dat schriftelijk en vraag om een schriftelijke reactie.

De ondernemingen hebben interne procedures die erop gericht zijn om klachten over de beleggingsdienstverlening in goed onderling overleg op te lossen. Komt u er samen niet uit, dan staat de weg naar het onafhankelijk klachteninstituut, het Kifid, of de burgerlijke rechter open.

Het Kifid is door de branche opgericht als extra bescherming van de beleggers. U kunt, ter vermindering van een lange procedure bij de rechter, kiezen voor deze vorm van geschillenbeslechting die een bemiddelingsfase kent (via de Kifid-ombudsman). De DSI Klachtencommissie is als beleggingskamer voortgezet in het Kifid. De uitspraken van de DSI Klachtencommissie treft u aan op www.dsi.nl. Zij geven u een indruk hoe de commissie met beleggingsklachten omgaat.

Het Kifid bestaat onder meer uit zeer ervaren deskundigen op het gebied van juridische en effectentypische kwesties. Bovendien is de procedure relatief snel en zijn de kosten gering. Daarnaast heeft u niet per se een advocaat nodig.

Informatie over het Kifid en door haar gedane uitspraken vindt u op www.kifid.nl.

Bij het Kifid moet u uw klacht (en een verzoek tot schadevergoeding) indienen binnen drie maanden nadat de onderneming uw klacht schriftelijk heeft afgewezen.

Wanneer kan ik een klacht indienen bij het Kifid?

9

Wanneer uw klacht, na overleg met uw financiële onderneming, niet is opgelost, dan kunt u zich wenden tot het Kifid of de burgerlijke rechter.

De Kifid-procedure start met een bemiddelingsfase (via de Kifid-ombudsman), zonodig gevolgd door een geschillenfase. Tegen bepaalde besluiten van deze geschillencommissie staat eventueel nog een beroepsmogelijkheid open. Voor de voorwaarden en geldende termijnen verwijzen wij u naar het Kifid-reglement (zie www.kifid.nl).

Denkt u er wel aan dat u vanaf het constateren van het ontstaan van de schade alles in het werk stelt om de schade zo veel mogelijk te beperken. Bijvoorbeeld door beleggingen die u naar uw oordeel ten onrechte zijn geadviseerd, ongedaan te maken om daarmee uw verlies te beperken. Wacht hier niet mee tot u de klacht aanbrengt of tot uitspraak is gedaan. U blijft uw eigen verantwoordelijkheid houden.

Beleggen is een intensieve bezigheid. Uw beleggingsprofiel wordt voor de eerste keer gemaakt bij aanvang van de relatie. In de loop der tijd kunnen zich veranderingen voordoen.

10

Moet ik de vinger aan de pols houden?

Uw financiële armslag kan veranderen. U kiest voor een hogere of lagere rendementsdoelstelling op uw beleggingen. U wilt (en kunt) hogere of lagere risico's aanvaarden. Bespreek die veranderingen tijdig met uw beleggingsdeskundige en zie erop toe dat hij regelmatig nagaat of uw beleggingsprofiel nog wel actueel is.

Ook kan het voorkomen dat uw contactpersoon bij de financiële onderneming met wie u werkt, van baan verandert. Controleert u dan of zijn of haar opvolger is opgenomen in het DSI-register en of hij (of zij) over uw actuele profiel beschikt.

Aangeraden wordt om de Beleggerswijzer te gebruiken in combinatie met de aanbevelingen van de AFM, DNB (De Nederlandsche Bank) en consumentenorganisaties. Wij raden u aan ook de financiële bijsluiter bij beleggingsproducten goed te lezen. Bezoek ook eens de website www.weetwatjeweet.nl voor de financiële kennistest. Hoe beter u geïnformeerd bent en hoe verstandiger u te werk gaat, des te minder kans op teleurstellingen.

Verstandig

beleggen

DSi.nl

Meer weten over verstandig beleggen?

Breng dan een bezoek aan www.dsi.nl.
Of vraag de folder 'Verstandig Beleggen'
aan via info@dsi.nl of bel 020 620 12 74.
Downloaden kan ook: ga naar www.dsi.nl
en klik op 'Beleggers'.



Postbus 3861
1001 AR Amsterdam
Telefoon 020 620 12 74
Fax 020 620 13 26
E-mail info@dsi.nl

www.dsi.nl

Verstandig
beleggen

DSI.nl