

# VERANDERINGEN IN BETALING VOOR BELEGGEN

Het Ministerie van Financiën is bezig met een uitbreiding van het provisieverbod per 2014. De plannen leiden tot veranderingen in de manier waarop u voor beleggingsdienstverlening betaalt. Wat betekent dat voor u?

## U gaat rechtstreeks betalen voor beleggingsdienstverlening

Tot nu toe betaalde u uw bank, vermogensbeheerder of beleggingsadviseur vaak indirect via provisie. Bijvoorbeeld uit jaarlijks rendement via de aanbieders van beleggingsfondsen of uit de betaalde transactiekosten via de bank die transacties op de beurs uitvoert. Vanaf **1 januari 2014** is dit niet meer toegestaan. U zult vanaf dat moment uw beleggingsdienstverlener alleen nog direct betalen. Dit verbod op provisies gaat gelden voor alle vormen van beleggingsdienstverlening.

## Er geldt toch al een provisieverbod vanaf 1 januari 2013?

Dat klopt, per 1 januari 2013 geldt er al een provisieverbod voor financieel dienstverleners bij de advisering en bemiddeling in zogenoemde complexe financiële producten. Complexe financiële producten zijn bijvoorbeeld beleggingshypotheek en betalingsbeschermers. Voor vermogensbeheer, beleggingsadvies en execution only beleggen geldt dit nog niet. Daarom wordt per 1 januari 2014 een provisieverbod voor beleggingsondernemingen geïntroduceerd.

## Dienstverlening wordt onafhankelijker en transparanter

Doel van het provisieverbod is het versterken van de onafhankelijkheid en transparantie bij beleggingsdienstverlening. Uw dienstverlener brengt voortaan alle kosten voor zijn dienstverlening direct bij u in rekening. Doordat hij alleen nog door u wordt betaald voor de dienstverlening, heeft uw dienstverlener geen andere belangen dan uw belang. Daarnaast krijgt u als belegger meer inzicht in wat de kosten zijn voor de dienstverlening, waardoor u beter in staat bent een vergelijking te maken tussen verschillende dienstverleners. U kunt bewuster afwegen welke toegevoegde waarde uw dienstverlener levert voor de kosten die hij in rekening brengt.

### Meer informatie?

[www.afm.nl/  
beleggingsdienstverlening](http://www.afm.nl/beleggingsdienstverlening)

## Waarvoor geldt het provisieverbod voor beleggingsondernemingen?

- | Vormen van dienstverlening  | Ondernemingen  |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Vermogensbeheer</li><li>• Beleggingsadvies</li><li>• Execution only</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Banken</li><li>• Zelfstandig vermogensbeheerders</li><li>• Zelfstandig adviseurs</li><li>• Brokers</li></ul> |

## Wat zijn de gevolgen van het provisieverbod voor beleggingsondernemingen?

U gaat voortaan alle kosten voor beleggingsdienstverlening direct betalen aan uw bank, beleggingsadviseur of vermogensbeheerder. Sommige dienstverleners beginnen hiermee al voor 1 januari 2014. Dit betekent dat er veranderingen kunnen optreden in de hoogte van de tarieven, of de manier waarop tarieven worden berekend. Uw dienstverlener zal u hierover informeren, bijvoorbeeld in de vorm van een brochure, brief of gesprek. Omdat u alle kosten voor de dienstverlening nu direct gaat betalen, wordt zichtbaarder wat u betaalt voor de dienstverlening. Het kan zijn dat uw beleving is dat de kosten voor de dienstverlening stijgen nu deze inzichtelijk worden. Ga hierover in gesprek met uw dienstverlener. Hij kan uitleggen hoe de kostenstructuur precies in elkaar zit en welke toegevoegde waarde hiertegenover staat.

Heeft u een vraag over uw dienstverlener of zijn vergoeding? Laat het ons weten via het Meldpunt Financiële Markten van de AFM:  
Tel: 0900- 5400 540 (5 cent per minuut)  
Website: [www.afm.nl/meldpunt](http://www.afm.nl/meldpunt).

Hoe kunt u een klacht indienen over uw dienstverlener?  
Zie: [www.afm.nl/klacht](http://www.afm.nl/klacht)

## Samengevat

(1) Uw beleggingsdienstverlener beheert uw vermogen, geeft u beleggingsadvies of stelt u in staat zelf te beleggen.

(2) Uw beleggingsdienstverlener ontvangt daarvoor een vergoeding van u.

(3) Daarnaast betaalt u een vergoeding aan de aanbieders van beleggingsfondsen of de uitvoerders van transacties voor uw beleggingen.

(4) Vanaf 1 januari mag die vergoeding niet meer gedeeltelijk worden doorbetaald aan uw beleggingsdienstverlener. Deze doorbetaling noemen we een provisie en provisies worden per 1 januari 2014 verboden voor beleggingsondernemingen.

Uw beleggingsdienstverlener mag dan alleen nog direct door u betaald worden.

