

# Wat is MiFID

## En wat betekent dit voor u

Hebt u vragen over de documenten die uw bank u in het kader van de nieuwe wetgeving stuurt, dan kunt u contact opnemen met uw eigen bank.

**NVB** | Nederlandse  
Vereniging van Banken

Singel 236  
1016 AB Amsterdam  
Postbus 3543  
1001 AH Amsterdam  
T +31 20 55 02 888  
E [info@nvb.nl](mailto:info@nvb.nl)  
[www.nvb.nl](http://www.nvb.nl)

Telefoon +31 (0)20 550 28 88  
Telefax +31 (0)20 623 97 48

[info@nvb.nl](mailto:info@nvb.nl)  
[www.nvb.nl](http://www.nvb.nl)



Nieuwe Europese regelgeving op het terrein van  
beleggingsdiensten en effectenbeurzen per 1 november 2007

**NVB** | Nederlandse  
Vereniging van Banken

# Wat is MiFID



MiFID staat voor 'Markets in Financial Instruments Directive'. Het betreft nieuwe Europese regelgeving op het terrein van beleggingsdiensten en effectenbeurzen. Deze leidt tot verscherping en aanpassing van de Nederlandse regelgeving per 1 november 2007.

Met deze brochure willen de gezamenlijke banken u een korte toelichting geven op de veranderingen in de Nederlandse regelgeving en de eventuele aanpassingen in de dienstverlening door de banken. Daarnaast zal uw eigen bank u meedelen wat er specifiek voor u als klant zal wijzigen.

## Welke producten vallen onder MiFID?

De Europese regels zien toe op een groot aantal beleggingsproducten en -diensten:

- **financiële instrumenten**  
Naast de gewone financiële instrumenten zoals aandelen, obligaties en beleggingsfondsen vallen hier ook opties, futures, geldmarktinstrumenten en overige derivatencontracten onder.
- **beleggingsdiensten en andere activiteiten**  
Voorbeelden hiervan zijn orderuitvoering, vermogensbeheer en beleggingsadvies.

## Ken uw klant

Om u als beleggende klant goed te kunnen blijven bedienen volgens de nieuwe wetgeving, is het nog meer dan in het verleden belangrijk dat uw bank inzicht heeft in uw persoonlijke en financiële situatie. Dit kan via persoonlijke gesprekken of bijvoorbeeld door het toesturen van een vragenlijst. Met de door u verstrekte informatie kan uw bank u vervolgens adequaat adviseren of uw vermogen beheren. Indien u geen informatie wenst te verstrekken kan uw bank u mogelijk niet meer adviseren of vermogensbeheerdiensten aanbieden. Het blijft dan uiteraard wel mogelijk om zelfstandig uw effectenorders door te geven, bijvoorbeeld via orderlijnen of internet (de zogenaamde execution only).

Ook zal de bank u in de gelegenheid stellen aan te geven met welke producten u reeds ervaring hebt en met welke producten u minder vertrouwd bent. Ook hiervoor geldt dat uw bank deze informatie vervolgens

betreft in haar dienstverlening en samen met u kan bepalen of bepaalde producten bij uw situatie passen.

## Beleggersbescherming

De nieuwe wet onderscheidt verschillende beleggers met een daaraan gekoppeld niveau van beleggersbescherming. De hoogste graad van bescherming geldt voor de zogenaamde niet-professionele belegger. Dit betreft de meeste particuliere beleggers. De mate van bescherming die u ontvangt is daarnaast afhankelijk van de soort dienstverlening die u afneemt. Maakt u gebruik van beleggingsadvies of vermogensbeheer dan zal de bank in haar advies uw beleggingsdoelstelling, risicohouding, de beleggingshorizon en uw financiële positie als uitgangspunt nemen. Daarnaast zal ook rekening gehouden worden met uw kennis van en ervaring met specifieke producten. Kiest u voor execution only dan is de beschermingsgraad lager. U bepaalt in dit geval zelf wat uw beleggingsbeleid is en de

bank zal u hierin niet begeleiden. Wel zal uw bank u zonodig waarschuwen voor het beleggen in producten waar u nog geen ervaring mee hebt.

## Orderuitvoering

MiFID stelt ook eisen aan de orderuitvoering, ook wel best execution genoemd. Iedere financiële instelling zal daartoe een eigen beleid moeten formuleren. Hierbij moet de bank rekening houden met een aantal aspecten zoals prijs en kosten. Indien u een order opgeeft, wordt deze conform dit beleid uitgevoerd. Deze gedragslijn wordt u toegesonden of u kunt hem bij uw bank opvragen.

## Samenvattend

Voor u betekent deze nieuwe wetgeving:

- Uw bank kan nadere informatie opvragen over uw persoonlijke situatie.
- U ontvangt van uw bank nog informatie over een aantal onderwerpen zoals de optimale orderuitvoering en de transparantie van kosten.