

BRIEVEN

Beleggingsadvies

Sinds 1 januari zijn financieel dienstverleners als banken, vermogensbeheerders en intermediairs gebonden aan nieuwe wetgeving omtrent provisie-inkomsten. Voor beleggingsadvies betalen beleggers nu een vergoeding die fors kan oplopen. De belegger die uit kostenoverweging kiest voor omzetting naar execution-only loopt nu extra risico's, die zwaar onderschat worden. Internet biedt als informatiebron mogelijk enig soelaas, maar bij gebrek aan ervaring is zelf beleggen zonder toezicht al snel onverantwoord. Een gokje wagen met wat centjes kan geen kwaad, maar zodra het om relatief grote bedragen gaat wordt het menens. Vanuit de zorgplicht zou het goed zijn als de branche een 'rijbewijs voor zelf beleggen' zou invoeren dat verkregen wordt nadat bijvoorbeeld een beurstoets is

afgelegd. Deze toets zou kunnen leiden tot de conclusie dat een belegger het beste een mandaat onder vermogensbeheer kan verstrekken. Of dat de belegger eerst een cursus beleggen volgt. Mogelijk zou de conclusie zelfs kunnen zijn dat beleggen überhaupt niet passend is. Zo meent ombudsman Nol Monster van Klachteninstituut Kifid dat hij veel klagers te zien krijgt die helemaal niet zouden moeten beleggen. De branche zou een dergelijke geschiktheidstoets verplicht moeten stellen voor haar execution-only klanten. Beleggers die kiezen voor vermogensbeheer zouden serieuze aandacht moeten schenken aan een goed selectietraject. Niet elke goede beheerder is voor iedereen een passende beheerder.

Jos Leeser, partner bij Claassen, Moolenbeek & Partners en Paul van Straaten, oprichter van Vermogensmonitor.