

Loop geen onnodig risico

Consumenteninformatie van de Autoriteit Financiële Markten

Verstandig beleggen



Voor wie is deze folder?

Deze folder is voor iedereen die wil beleggen. In Nederland zijn er 1,5 miljoen huishoudens die met beleggen geld willen verdienen. Heb je geld dat je voor langere tijd kan missen? En wil je ook beleggen? Dan is het belangrijk dat je er genoeg van weet. Beleggen betekent risico's nemen. In deze folder van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) lees je waar je op moet letten bij beleggen. Zo kun je onnodige risico's voorkomen.

Wie is de AFM?

De AFM is onafhankelijk en controleert ondernemingen die actief zijn in sparen, lenen, beleggen en verzekeren. De AFM let er op of financiële ondernemingen en pensioenuitvoerders hun klanten goed behandelen en juist informeren.

De AFM geeft ook advies aan het ministerie van Financiën over nieuwe wetten en regels.

Bij de AFM kun je onafhankelijke informatie krijgen via de website www.afm.nl, folders, nieuwsbrieven en het Meldpunt Financiële Markten, telefoonnummer 0800 – 54005400 (gratis).

Stap 1

Kies hoe je wilt beleggen

Weet je al hoe je wilt beleggen? Je kunt rechtstreeks beleggen bij een aanbieder van beleggingsproducten. Je kunt ook beleggen via een financiële onderneming zoals een bank. Dat kan op verschillende manieren:

1. Je laat je geld beheren door een vermogensbeheerder. Je maakt vooraf afspraken, bijvoorbeeld over de risico's die je wilt nemen. De vermogensbeheerder kiest hoe hij je geld belegt en vertelt je achteraf wat hij heeft gedaan.
2. Je vraagt advies aan een beleggingsadviseur. Daarna kies je zelf hoe je je geld belegt.
3. Je beslist alles zelf en geeft alleen opdrachten aan de financiële onderneming. Dit heet execution only.

Afhankelijk van de soort dienstverlening stelt de financiële onderneming je vragen over je financiële situatie, je ervaring met beleggen, de risico's die je wilt nemen en waarom je wilt beleggen. Hij maakt dan een cliëntenprofiel of beleggingsprofiel. Daarin staat welke dienstverlening of belegging bij jou past. Controleer of het advies inderdaad past bij jouw wensen en de risico's die je wilt nemen.



Stap 2

Kies de juiste onderneming

Heeft de financiële onderneming een vergunning? Is het prospectus goedgekeurd? Informeer dat bij de AFM. Of controleer het op www.afm.nl/registers. In het prospectus staat informatie over onder andere de onderneming en haar beleggingsproducten.

Sommige financiële ondernemingen vallen onder een vrijstelling. Ze hoeven geen vergunning en/of goedgekeurd prospectus te hebben. Bijvoorbeeld:

- Bij aanbiedingen vanaf € 100.000 per effect, per beleggingsobject of per deelnemingsrecht.
- Bij aanbiedingen aan minder dan honderd personen.
- Bij aanbiedingen waarbij de totale tegenwaarde van de effecten minder is dan 2,5 miljoen.

Vrijgestelde aanbieders moeten zich wel houden aan de regels over oneerlijke handelspraktijken. Ook moeten vrijgestelde aanbieders in hun reclame-uiting beleggers waarschuwen dat de betreffende aanbieding niet onder het toezicht van de AFM valt. Dit moeten zij doen door een vrijstellingsvermelding op te nemen in hun reclame-uiting. De voorbeelden vrijstellingsvermeldingen vind je achterin de folder.



Stap 3

Vergelijk beleggingsproducten

Beleg alleen in producten die je begrijpt. Test je kennis op www.weetwatjeweet.nl. Lees op de achterkant van deze folder over verschillende beleggingsproducten.

Vergelijk verschillende beleggingsproducten. Vraag aan de financiële onderneming naar het prospectus. En vraag of het beleggingsproduct een Financiële Bijsluiter heeft.

Let goed op:

- De risico's van het product. Bij hoge rendementen (opbrengsten) horen meestal hoge risico's. Wil je die risico's nemen?
- De kans dat je het rendement krijgt. Bij beleggen weet je nooit hoe hoog je rendement zal zijn. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Garandeert de financiële onderneming een rendement? Informeer dan naar de voorwaarden.
- De aan- en verkoopmogelijkheden. Lees in de voorwaarden over de mogelijkheden om het beleggingsproduct te kopen en te verkopen. Kijk of je transactiekosten moet betalen.
- Extra kosten zoals administratie- en beheerskosten.
- Let goed op bij beleggen in vastgoed en lees de checklist Beleggen in vastgoed.



Stap 4

Controleer eerst alle stappen

Maak zelf een keuze en neem hiervoor de tijd. Bekijk rustig alle informatie die je hebt verzameld.

Stel jezelf een aantal vragen, zoals:

- Kan ik het geld voor langere tijd missen?
- Hoeveel risico wil ik nemen?
- Hoe lang wil ik beleggen?
- Welke soort belegging past het beste bij mij?
- Wil ik rechtstreeks beleggen of via een financiële onderneming?
- Heeft de onderneming een vergunning of een goedgekeurd prospectus?
- Staat de onderneming op de waarschuwingslijst van de AFM?
- Heb ik alle informatie gelezen over de belegging die ik kies?
- Ken ik alle voorwaarden?
- Weet ik wat de risico's zijn?
- Weet ik wat alle kosten zijn?

Heb je nog vragen over een belegging? Vraag het dan aan de aanbieder of een adviseur. Koop geen producten die je niet begrijpt.



Stap 5

Heb je een klacht, neem contact op

Heb je een klacht? Schrijf dan een brief aan de financiële onderneming. Meld je klacht ook aan het Meldpunt Financiële Markten van de AFM. De AFM kan niet voor jou bemiddelen. Daarvoor moet je naar het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid) of naar de rechter. De AFM kan besluiten om te onderzoeken of de onderneming de regels heeft overtreden. Als het nodig is, kan de AFM met de onderneming gaan praten, een boete opleggen of de vergunning intrekken. Lees ook de AFM folder 'Een klacht over een financiële onderneming?'

Heeft de onderneming problemen? Voor ondernemingen met een vergunning van de AFM of de Nederlandsche Bank (DNB) geldt het depositogarantiestelsel of het beleggers compensatiestelsel. Dat kan betekenen dat je (een deel van) het bedrag van je belegging terugkrijgt als de onderneming die voor jou belegt failliet gaat. De regelingen gelden niet als je zelf geld verliest met beleggen. Of als een bedrijf waar je in belegt, failliet gaat.

Welke beleggingsproducten zijn er?

Beleggen betekent: iets kopen waarvan je hoopt dat het meer waard wordt. Je investeert dus je geld om daar later winst mee te behalen. Dit kan op verschillende manieren. Welke belegging je kiest, hangt af van bijvoorbeeld het doel dat je hebt en het risico dat je wilt lopen. Bekende beleggingsproducten zijn:

Aandelen: als je belegt in aandelen, koop je een deel van een bedrijf. Je bent dan aandeelhouder van een bedrijf.

Beleggingsfondsen: je koopt een participatie. De beleggingsinstelling belegt jouw geld samen met het geld van andere beleggers. Bijvoorbeeld in verschillende bedrijven of in een andere beleggingsinstelling.

Beleggingsobjecten: je investeert in een object, bijvoorbeeld in hardhout of wijn.

Obligaties: als je een obligatie koopt, leen je geld aan een bedrijf, aan de Nederlandse staat of aan een buitenlandse staat. In ruil daarvoor krijg je het geleende geld met rente terug.

Opties: bij opties koop je het recht of verkoop je de verplichting om een onderliggende waarde (bijvoorbeeld aandelen) te kopen of te verkopen voor een bepaalde prijs.

Gestructureerde producten: dit zijn vaak combinaties van beleggingsproducten. Voorbeelden van gestructureerde producten zijn hefboomproducten en garantieproducten.

Voorbeeld vrijstellingsvermeldingen:

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunningplicht voor deze activiteit.



Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.



Handige telefoonnummers en adressen

De Nederlandsche Bank (DNB)

info@dnb.nl | www.dnb.nl | 0800 020 10 68 (gratis)

Euronext Retail Investor Services

Postbus 19163 | 1000 GD Amsterdam

info@euronext.com | www.euronext.com | 020 550 55 55

Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid)

Postbus 93257 | 2509 AG Den Haag

www.kifid.nl | 070 333 89 99

Nederlandse Centrale Vereniging van Beleggingsstudieclubs (NCVB)

Postbus 10754 | 1001 ET Amsterdam

ncvb@ncvb.nl | www.ncvb.nl | 020 330 11 18

Vereniging van Effectenbezitters (VEB)

Postbus 240 | 2501 CE Den Haag

www.veb.net | 070 313 00 00

Autoriteit Financiële Markten (AFM) | Meldpunt Financiële Markten

Postbus 11723 | 1001 GS Amsterdam | info@afm.nl | www.afm.nl

www.weetwatjeweet.nl | 0800 – 54005400 (gratis)

Wij hebben deze folder met zorg geschreven. De informatie wordt vrijblijvend verstrekt. De AFM kan niet garanderen dat de informatie compleet of actueel is. Je kunt aan deze informatie geen rechten ontleen. De AFM is niet aansprakelijk voor de gevolgen van het gebruik van deze informatie.