

# MiFID II

Wat zijn de gevolgen voor mij?



Om beleggers beter te beschermen worden op 3 januari 2018 enkele nieuwe regels van kracht. Deze regels worden MiFID II genoemd, een gewijzigde versie van de Europese richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten. Alle lidstaten van de Europese Economische Ruimte (EER) moeten deze regels naleven. De richtlijn bevat onder meer de voorwaarden waaraan de dienstverlening van financiële instellingen aan hun cliënten moet voldoen.

Wij zijn verheugd te bevestigen dat onze adviesdiensten al aan de meeste vereisten van MiFID II voldoen. Wanneer de nieuwe regels van kracht worden, zullen wij meer informatie geven. Hieronder vindt u een overzicht van de voornaamste wijzigingen en de gevolgen daarvan voor u.



## Beleggersprofiel

MiFID II is in de eerste plaats bedoeld om de belegger te beschermen. Er gelden uitgebreidere regels voor diensten aan niet-professionele beleggers dan voor diensten die verleend worden aan professionele beleggers. Dat onderscheid wordt door MiFID II nog duidelijker gemaakt. Indien u vragen heeft over uw status als belegger in het kader van MiFID II, neem dan gerust contact op met uw cliëntenadviseur.



## Beleggingsvoorstellen

Wij verlenen u advies op basis van uw beleggersprofiel, dat u samen met uw cliëntenadviseur heeft bepaald. In uw profiel heeft u aangegeven hoeveel risico u bereid bent te nemen (risicotolerantie). Dit is gekoppeld aan de beleggings- en rendementsdoelstellingen die u wenst te realiseren. In het kader van onze adviesdiensten zult u, indien van toepassing, een geschiktheidsrapport krijgen waarin wij uitleggen waarom onze aanbeveling voor u geschikt is.



## Meer duidelijkheid

Om er zeker van te zijn dat u regelmatig wordt geïnformeerd wordt over het rendement van uw portefeuille, zullen wij u vanaf 2018 elke drie maanden een vermogensoverzicht sturen. Indien gewenst, kunt u dit overzicht ook vaker ontvangen. Wij zullen u voorafgaand aan een transactie uitgebreide informatie verstrekken over de te verwachten kosten van onze producten en diensten, zodat u deze kosten op voorhand kunt inschatten. De werkelijke kosten vindt u terug op uw transactieafschrift, en nu voor het eerst, ook in uw vermogensoverzicht over 2018.

De toezichthouders stellen verschillende eisen aan contracten tussen banken en hun cliënten. Alle cliënten zullen een schriftelijke beschrijving van de diensten die wij aanbieden ontvangen, waarin wordt uitgelegd wat zij van hun bank kunnen verwachten. Veel van onze cliënten hebben dit al ontvangen in het kader van de beleggingsoplossingen, zoals UBS Manage™ en UBS Advice™. Indien dat voor u nog niet het geval is, dan zal uw cliëntenadviseur binnenkort contact met u opnemen. Indien u beslist om geen gebruik te maken van ons uitgebreide aanbod aan beleggingsoplossingen, dan zullen wij u vanaf 3 januari 2018 helaas geen advies- en beleggingsvoorstellen meer kunnen verstrekken. De diensten die wij u dan nog wel mogen aanbieden, zullen gelimiteerd zijn tot het ontvangen en uitvoeren van orders.



## Bijkomende diensten

Indien u al gekozen had voor UBS Manage™, zullen wij u, naast het advies dat u al van uw cliëntenadviseur ontvangt, ook informeren wanneer de waarde van uw portefeuille met 10% of meer is gedaald sinds de laatste aanpassing van de verliesondergrens, sinds het laatste verliesbericht of in andere relevante gevallen. Grenzen die eerder contractueel werden vastgelegd op minder dan 10% worden niet gewijzigd.



## Best mogelijke uitvoering van orders

MiFID II verplicht financiële instellingen om orders tegen de best mogelijke voorwaarden ("best execution") voor hun cliënten uit te voeren. Ons proces voor orderuitvoering voldoet nu al aan de verzwaarde "best execution" verplichting. Bovendien zal UBS, conform MiFID II, jaarlijks een verslag met een top vijf van handelsplaatsen publiceren, met voor elke beleggingscategorie het handelsvolume. Dit verslag zal ook een analyse van de kwaliteit van de orderuitvoering bevatten en zal worden gepubliceerd op onze website.

## Meer informatie

Indien u meer informatie wenst over MiFID II en de gevolgen daarvan voor u, neem dan gerust contact op met uw cliëntenadviseur.

[www.ubs.com/luxembourg](http://www.ubs.com/luxembourg)

Dit document wordt ter beschikking gesteld aan klanten van UBS Europe SE, Luxembourg Branch ("UBS") (Handelsregister Luxemburg (R.C.S. Luxembourg) nr. B209123), gevestigd te 33A, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, een bijkantoor van UBS Europe SE, een kredietinstelling naar Duits recht, in de vorm van een Societas Europaea, gevestigd in Duitsland. UBS is onderworpen aan het gezamenlijk bedrijfseconomisch toezicht van de Duitse toezichthouder (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin), de Duitse centrale bank (Deutsche Bundesbank) en de Luxemburgse toezichthouder, de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), waarvan dit document niet ter goedkeuring werd voorgelegd.

© UBS 2017. Het sleutel-logo en UBS zijn enkele van de geregistreerde en ongeregistreerde handelsmerken van UBS. Alle rechten voorbehouden.

