

Infodocument MiFID–benadering vdk bank

Van toepassing vanaf 30/05/2016

MiFID en uw vdk–adviseur helpen u op een onderbouwde manier naar een nog beter beleggingsadvies.

Bij vdk bank verstrekken wij u graag onderbouwd ad hoc beleggingsadvies. En dit kunnen we alleen maar door u goed te kennen. Daarom werken wij via een vragenlijst die polst naar uw kennis en ervaring, uw beleggingshorizon, beleggingsdoelstelling en financiële toestand. De antwoorden op deze vragenlijst resulteren in één van volgende vier beleggersprofielen: Zeer defensief, Defensief, Dynamisch of Zeer dynamisch.

Wat betekent dit voor u en wat kan u verwachten van uw vdk–adviseur ?

Beleggingsadvies met portefeuille–benadering ('portefeuille–toets')

Standaard wordt ons beleggingsadvies u verleend onder de 'portefeuille–toets', waarbij de geschiktheid van uw transactie in financiële instrumenten steeds zal worden nagegaan door de geschiktheid van de transactie binnen uw klantenportefeuille te toetsen aan een corresponderende controleportefeuille.

a. Hoe wordt uw klantenportefeuille samengesteld?

Een klantenportefeuille is telkens samengesteld uit alle (activa)rekeningen die u aanhoudt bij vdk bank (giro– en spaarrekeningen, effectenrekeningen, beleggingsverzekeringen, opgebouwde reserve pensioensparen, ...).

Opgelet, elke klantenportefeuille is uitsluitend samengesteld uit producten en/of rekeningen die op identiek dezelfde naam of namen worden aangehouden. Zo worden bv. tegoeden op uitsluitend uw naam in een andere klantenportefeuille ondergebracht dan tegoeden die op naam van uzelf en een medetitularis staan.

Nieuwe geopende rekeningen en/of nieuwe tegoeden worden automatisch toegevoegd aan de klantenportefeuille zoals hierboven beschreven.

Producten en/of tegoeden aangehouden bij andere financiële instellingen worden niet meegenomen in de samenstelling van uw klantenportefeuille.

b. Welke controleportefeuille is van toepassing?

Voor elk van de vier beleggersprofielen stelt vdk bank een corresponderende controleportefeuille (zie verder) voor, waarbij een maximaal toegelaten percentage per productprofiel, gaande van A tot D wordt bepaald. Hoe dynamischer uw beleggersprofiel, hoe meer producten met een hoger productprofiel uw klantenportefeuille mag omvatten. De **geschiktheid van de transactie** binnen de klantenportefeuille zal dus getoetst worden aan de **corresponderende controleportefeuille** en de bijhorende maximaal toegelaten percentages per productprofiel.

De met uw beleggersprofiel corresponderende controleportefeuille vindt u verderop in dit document terug.

c. Welk advies kan u verwachten?

vdk bank zal **beleggingsadvies** verstrekken op basis van de **corresponderende referentieportefeuille** (zie verder). Dit is een standaardverdeling voor een gespreide klantenportefeuille. In functie van uw persoonlijke situatie, beleggingsdoelstellingen en de situatie op de financiële markten kan deze verdeling (al dan niet sterk) variëren. Het verstrekte beleggingsadvies zal wel steeds binnen de percentages van de corresponderende controleportefeuille liggen.

Beleggingsadvies zonder portefeuille–benadering ('product–toets')

Indien u geen beleggingsadvies onder portefeuille–benadering wenst te ontvangen, kan u steeds opteren voor een zogenaamde 'opt–out'. De **geschiktheid van de transactie** zal bijgevolg worden **getoetst aan het voor u geregistreerde beleggersprofiel**, zonder rekening te houden met de samenstelling van uw klantenportefeuille.

Let op, een 'opt–out' is steeds van toepassing op al uw klantenportefeuilles waarvan u titularis of medetitularis bent.

De registratie van uw keuze (opt–out, of desgevallend terug opt–in) gebeurt in uw vertrouwde vdk–vestiging.

Voor volgende transacties/klantenportefeuilles wordt automatisch de geschiktheid nagegaan door middel van een product–toets:

- klantenportefeuilles waarvan de samenstelling de tegenwaarde van 15.000 EUR niet overschrijdt
- bepaalde categorieën cliënten zoals minderjarigen en verlengd minderjarigen, personen onder bewind, grote onverdeeldheden en rekeningen aangehouden door blote eigenaars en vruchtgebruikers
- transacties via online@vdk (internetbankieren bij vdk)

Volgt vdk bank mijn klantenportefeuille op?

Let op, het advies van vdk bank is beperkt tot ad hoc transactioneel beleggingsadvies en is geen continu beleggingsadvies of houdt geen continue opvolging in van uw klantenportefeuille.

vdk bank wijst u erop dat u zelf verantwoordelijk bent voor de samenstelling en spreiding van uw portefeuille én voor de opvolging ervan. Het is daarom van het grootste belang dat u zelf regelmatig de samenstelling van uw portefeuille en de evolutie van de inhoud herbekeijkt en eventuele onevenwichten tijdig opspoorst en bijstuurt.

Op vdk bank rust geen enkele verplichting om

- uw klantenportefeuille en de financiële instrumenten die hierin zijn opgenomen actief op te volgen
- u op de hoogte te brengen of te houden van wijzigingen die een effect kunnen hebben op de beleggingen die zich in de klantenportefeuille bevinden of op de samenstelling van de klantenportefeuille.

Corresponderende controleportefeuille (Beleggingsadvies met portefeuille-benadering)

In onderstaande tabel wordt per beleggersprofiel weergegeven welke **percentages per productprofiel** gebruikt worden om de **geschiktheid van de transactie te toetsen aan de klantenportefeuille**.

	Productprofiel A	Productprofiel B	Productprofiel C	Productprofiel D
A (Zeer defensief)	maximaal 100 %	maximaal 25 %	0%	0%
B (Defensief)	maximaal 100 %	maximaal 100 %	maximaal 25 %	0%
C (Dynamisch)	maximaal 100 %	maximaal 100 %	maximaal 100 %	maximaal 35 %
D (Zeer dynamisch)	maximaal 100 %	maximaal 100 %	maximaal 100 %	maximaal 100 %

Percentages van toepassing op 30/05/2016

Corresponderende referentieportefeuille (Beleggingsadvies met portefeuille-benadering)

Bij het **verstrekken van beleggingsadvies** door vdk bank, toont onderstaande tabel per beleggersprofiel hoe een **klantenportefeuille** ingedeeld kan worden over de verschillende productprofielen. Deze verdeling streeft een gezonde spreiding van de klantenportefeuille na en deze kan onder andere (sterk) afwijken in functie van de persoonlijke situatie van de klant en de situatie op de financiële markten.

	Productprofiel A	Productprofiel B	Productprofiel C	Productprofiel D
A (Zeer defensief)	85 %	15 %	0 %	0 %
B (Defensief)	40 %	45 %	15 %	0 %
C (Dynamisch)	25 %	25 %	35 %	15 %
D (Zeer dynamisch)	20 %	20 %	35 %	25 %

Percentages van toepassing op 30/05/2016

Meer informatie wordt u ter beschikking gesteld in het Reglement voor transacties in financiële instrumenten en spaar- en beleggingsverzekeringen.