



European Securities and
Markets Authority

WAARSCHUWING AAN BELEGGERS

DE EUROPESE AUTORITEIT VOOR EFFECTEN EN MARKTEN (ESMA) WAARSCHUWT PARTICULIERE BELEGGERS VOOR DE VALKUILEN VAN ONLINE BELEGGEN

Belangrijkste punten

Wees u bewust van de potentiële gevaren van online beleggen.

Controleer of de beleggingsfirma een vergunning heeft.

Wees op uw hoede wanneer er hoge rendementen beloofd worden.

Kijk uit voor software die automatisch transacties voor u uitvoert.

Wees extra voorzichtig wanneer u gevraagd wordt om uw creditcardgegevens.

Als u niet begrijpt wat er wordt aangeboden, beleg dan niet.





European Securities and
Markets Authority

WAARSCHUWING AAN BELEGGER

Waarom geeft ESMA deze waarschuwing?

Op internet vindt tweerichtingsverkeer plaats

Internet is een legitiem kanaal dat steeds vaker gebruikt wordt door aanbieders om hun beleggingsproducten te verhandelen aan particuliere beleggers. Aanbieders gebruiken internet om particuliere beleggers direct toegang te bieden tot hun systemen.

Dit geeft u snel en gemakkelijk toegang tot financiële markten en producten via verschillende soorten onlineplatforms, bijvoorbeeld smartphones of andere vormen van handel via de mobiele telefoon.



Particuliere beleggers zijn op zoek naar goede rendementen

Internet biedt een snelle en directe manier om uw geld beleggen:

- U kunt snel en kosteloos informatie verzamelen.
- U kunt wat geld besparen door te kiezen voor dienstverlening 'zonder franje'.
- Het is minder bedreigend om gebruik te maken van *feiten* die u zelf hebt verzameld, dan om de verschillende beleggingsmogelijkheden te bespreken met een ervaren beleggingsadviseur.

Beleggers proberen altijd het hoogste rendement te krijgen op hun belegging. Het is niet eenvoudig om *snel en gemakkelijk* een hoog rendement te behalen, vooral op dit moment, nu er sprake is van lage rentestanden, blijvende instabiliteit en lastig voorspelbare ontwikkelingen op de financiële markten.

Beleggers die op zoek zijn naar hoge rendementen, kunnen op internet terecht komen bij minder vertrouwde producten en aanbieders.

Echter ...

Soms worden zware drukmiddelen en agressieve verkoop- en marketingtechnieken ingezet om u te verleiden om te gaan beleggen of om gebruik te maken van speciale websites (door u bijvoorbeeld *speciale aanbiedingen*, *gratis geschenken* of demo-toegang tot het systeem aan te bieden).

Ergens fysiek naartoe gaan en zelf een overeenkomst ondertekenen mag dan soms onhandig zijn, het behoedt u wel voor het overhaast afsluiten van een transactie.

Niet alle aanbieders die via internet opereren hebben een vergunning om beleggingsproducten aan te bieden. Of ze hebben wel een vergunning, maar alleen voor andere specifieke activiteiten. Het kan ook zijn dat ze illegaal opereren en riskante of niet-bestaande producten aan argeloze beleggers verkopen.

Veel van deze aanbieders maken misschien de indruk serieus en betrouwbaar te zijn, maar zijn dat wellicht niet. Door naar het kantoor van een aanbieder te gaan en persoonlijk contact te hebben met een adviseur, kunt u de risico's beter inschatten. Een internetsite daarentegen is een marketinginstrument dat snel gemaakt is, maar dat niet per se in overeenstemming met de werkelijkheid is.

De ESMA en de financiële autoriteiten in de lidstaten hebben een toename geconstateerd van het aantal klachten van beleggers over ongeoorloofde activiteiten van aanbieders op internet.

Hoewel er voorschriften zijn voor het adverteren met financiële producten, voldoen niet alle reclame-uitingen waarmee u geconfronteerd wordt hieraan. Zo kan er bijvoorbeeld geen of weinig informatie beschikbaar zijn voor de belegger en wordt soms misleidende informatie gegeven.

Veilig beleggen

Waar moet u op letten?

Als op de website niet duidelijk is dat het om een aanbieder met vergunning gaat, dan beschikt de aanbieder hoogstwaarschijnlijk ook niet over een vergunning.

Als het lijkt alsof het om een aanbieder met vergunning gaat, controleer dan of dat inderdaad het geval is. Er zijn namelijk veel voorbeelden bekend van aanbieders die ten onrechte claimen dat ze een vergunning hebben. U vindt een lijst van alle geregistreerde aanbieders op de websites van de nationale toezichthouders.

Bedenk dat als iets te mooi klinkt om waar te zijn, het dat dan meestal ook is.

Reclames of beweringen op internet kunnen erg overtuigend lijken. Sta wantrouwend tegenover beweringen die een *ongelooflijke winst* of een *enorme waardeinstijging* beloven op een belegging. Meestal betekenen dit soort beweringen dat er sprake is van zeer riskante beleggingen of mogelijk van fraude.

Wees op uw hoede wanneer termen gebruikt worden als *veilig*, *zeker*, *beschermd* en *gegarandeerd*. Elke belegging houdt een bepaald risico in, dat u terugziet in de hoogte van het rendement dat u kunt verwachten. Als een aanbieder deze termen in zijn reclame gebruikt, moet ook duidelijk uitgelegd worden wat de inhoud ervan is. Vraag u af of uw kennis en ervaring op het gebied van de financiële markten voldoende is om volledig te kunnen begrijpen wat de risico's zijn en wat het rendement is van de belegging die u overweegt.

Zorg dat u op de hoogte bent van de kosten die de transactie met zich meebrengt. Aanbieders zijn verplicht u de juiste informatie te verstrekken.

Aanbiedingen van trainingen of handelen met 'virtuele beleggingsportefeuilles' worden actief gebruikt door aanbieders die hun beleggingsdiensten via internet aanbieden en die u ook op die manier



proberen aan te moedigen om te gaan beleggen. Wees op uw hoede voor 'gratis' geld: speciale aanbiedingen als '10% contant retour' en

'ontvang tot € 500 wanneer u nu een rekening opent', zijn voorbeelden van trucs die gebruikt worden om u te verleiden.

Wanneer u gebruik maakt van een onlineplatform moet u voorzichtig zijn met het gebruik van software die automatisch transacties namens u uitvoert. Het kan zijn dat u geen invloed meer hebt op de transacties die op die manier uitgevoerd zijn.

Geef geen creditcardgegevens af. Er kunnen direct en zonder uw toestemming bedragen van uw rekening worden afgeschreven en het kan erg moeilijk zijn om uw geld weer terug te krijgen.

Wanneer u internet gebruikt om zelfstandig te beleggen, dat wil zeggen zonder dat u geadviseerd wordt over het product dat u door een aanbieder aangeboden of verkocht wordt, heeft de aanbieder in de meeste gevallen de plicht om na te gaan of u voldoende kennis en ervaring hebt. Daarbij kan gevraagd worden:

- met welke soorten diensten en producten u vertrouwd bent;
- wat de aard, omvang en regelmaat is van transacties in het verleden.

Deze lijst is niet volledig.

Het belangrijkste doel van deze vragen is om vast te stellen wat uw kennis en ervaring zijn op het gebied



European Securities and
Markets Authority

WAARSCHUWING AAN BELEGGER

van beleggen op het terrein van het soort dienst of product dat aangeboden of gevraagd wordt en om na te gaan of u begrijpt welke risico's het product met zich meebrengt. Op die manier kan de aanbieder nagaan of het product al dan niet geschikt is voor u. De aanbieder moet u waarschuwen wanneer een product niet geschikt is voor u en u dient een dergelijke waarschuwing zorgvuldig ter harte te nemen.

Het is belangrijk dat u, voordat u gaat beleggen, de hele aanbieding en de juridische en contractuele documenten zorgvuldig leest en zorgt dat u ze begrijpt.

Zoek op internet informatie over de aanbieder met wie u zaken wilt gaan doen. De ervaringen en bevindingen van andere beleggers, consumentenorganisaties of de pers zijn wellicht beschikbaar in openbare bronnen.

Wat kunt u doen om uzelf te beschermen?

Het is verstandig om een afdruk te maken van uw onlinetransacties en te letten op de aanwezigheid van beveiligingskenmerken op de websites. Op die manier kunt u zich ervan verzekeren dat uw persoonlijke gegevens in een veilige omgeving behandeld worden.

Controleer altijd of de aanbieder in uw land geregistreerd is. Dat kan via <http://www.esma.europa.eu/page/Investment-Firms> of via de website van de nationale toezichthouder.

Wanneer een aanbieder geen vergunning heeft voor het leveren van beleggingsdiensten en -activiteiten, mag hij die ook niet aanbieden. Waarschijnlijk houdt hij zich in dat geval ook niet aan de regelgeving ten aanzien van de bescherming van beleggers.

Als u zaken doet met een aanbieder die geen vergunning heeft om beleggingsdiensten en -activiteiten aan te bieden, loopt u grote kans om uw geld kwijt te raken, ongeacht het resultaat van de uitgevoerde transactie. U kunt in dat geval ook geen beroep doen op de in uw land geldende beschermingsregelingen voor beleggers die zakendoen met geregistreerde beleggingsfirma's.

Sla alle relevante informatie altijd op of print die uit voor uw eigen administratie. U kunt die informatie nodig hebben als u een klacht wilt indienen.

Overige informatie

Als u vragen of twijfels heeft, neem dan contact op met de toezichthouder in uw land. Een lijst van alle toezichthoudende autoriteiten en hun websites is te vinden op de ESMA-website: <http://www.esma.europa.eu/investor-corner>.