

Als belegger wil ik de spelregels kennen

Informatie over de beleggingsdiensten bij Mercier Van Lanschot

Beleggen bij Mercier Van Lanschot	2
1. Welk type klant bent u?	2
2. Welke beleggingsdiensten biedt Mercier Van Lanschot u aan?	3
3. Andere diensten	5
4. Op welke wijze voert Mercier Van Lanschot uw orders uit?	6
5. Welk onderzoek ligt aan de grondslag van beleggingsadvies en vermogensbeheer van Mercier Van Lanschot?	6
Beleggingsprofielen bij Mercier Van Lanschot	6
6. Waarom een beleggingsprofiel?	6
7. Welk beleggingsprofiel heeft u?	7
8. Kenmerken per beleggingsprofiel	7
Algemene beschermingsmaatregelen	9
9. Hoe gaat Mercier Van Lanschot om met belangenconflicten?	9
10. Kostentransparantie	9
11. Welke beschermingen genieten uw tegoeden?	10
12. Privacy	11
13. Wat als u een klacht heeft?	11
Algemene informatie over Mercier Van Lanschot	11
14. Algemeen reglement	11
15. Overige informatie	11

Beleggen bij Mercier Van Lanschot

We volgen de MiFID II – richtlijn, dit staat voor de ‘Markets in Financial Instruments Directive’. Deze richtlijn heeft 3 doelstellingen:

1. Een betere bescherming voor alle Europese beleggers;
2. Een verhoging van de efficiëntie en transparantie van de Europese financiële markten, en
3. Het creëren van een uniforme markt voor beleggingsdiensten in de Europese Unie.

Hier volgen een aantal principes die voortkomen uit MiFID II en die van toepassing zijn op de relatie tussen u en Mercier Van Lanschot, handelsnaam van Van Lanschot Kempen NV Belgisch bijkantoor, hierna genoemd ‘Mercier Van Lanschot’.

1. Welk type klant bent u?

Er zijn 3 MiFID-categorieën : niet-professionele klanten, professionele klanten en de zogenaamde ‘in aanmerking komende tegenpartijen’ (AKP).

De indeling als niet-professionele klant geeft u de hoogste wettelijke bescherming.

Een professionele klant wordt geacht over de nodige ervaring, kennis en deskundigheid te beschikken op het gebied van beleggen en de eigen financiële situatie voldoende te kennen om zelf de beleggingsbeslissingen naar opportuniteit en risico’s in te schatten. Daarom krijgen professionele klanten een lagere graad van bescherming.

Concreet houdt dit in dat een professionele klant over een aantal onderwerpen minder informatie, bekendmakingen of waarschuwingen ontvangt.

De indeling in de categorie ‘professionele klant’ steunt op een aantal objectieve criteria. De volgende klanten worden als ‘professionele klant’ ingedeeld:

- Klanten die een vergunning moeten hebben om actief te zijn op de financiële markten zoals kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, verzekeringsondernemingen, instellingen voor collectieve belegging en de beheersmaatschappijen daarvan, pensioenfondsen en de beheersmaatschappijen daarvan, handelaren in grondstoffen en van grondstoffen afgeleide instrumenten, plaatselijke ondernemingen en andere institutionele beleggers.
- Grote ondernemingen die op individueel niveau voldoen aan minstens twee van de volgende drie criteria: een balanstotaal van minimum 20 miljoen euro, een netto-omzet van minimum 40 miljoen euro en een eigen vermogen van minimum 2 miljoen euro.
- De Belgische staat, de Gemeenschappen en Gewesten, overige nationale en regionale overheden (uitgezonderd provincies, steden, gemeenten en lokale overheden), overheidsorganen die de overheidsschuld beheren, centrale banken, internationale organisaties zoals de Wereldbank, het IMF, de ECB, de EIB en andere vergelijkbare internationale organisaties.
- Andere institutionele beleggers met als belangrijkste activiteit het beleggen in financiële instrumenten, inclusief instanties die zich bezighouden met de omwisseling van vermogen in effecten of andere financiële transacties.

De categorie ‘in aanmerking komende tegenpartij’ gaat over een zeer specifieke categorie klanten waarvan de wetgever vindt dat zij een dermate ontwikkelde kennis en ervaring hebben op het gebied van beleggen dat zij op hetzelfde niveau als de bank worden geplaatst. Deze klanten genieten dus geen bijzondere bescherming. Enkel klanten die door de overheid erkend worden als ‘in aanmerking komende tegenpartij’ worden ook voor Mercier Van Lanschot in deze categorie opgenomen.

Wij delen u uw categorie van klant mee bij de opening van de rekening.

De meeste klanten van Mercier Van Lanschot vallen in de categorie ‘niet-professionele klant’. Elke klant kan vragen om ingedeeld te worden in een andere categorie dan die toegekend door Mercier Van Lanschot. Een niet-professionele klant kan vragen om als professionele klant behandeld te worden om toegang te krijgen tot producten die niet beschikbaar zijn voor niet-professionele klanten. Mercier Van Lanschot gaat enkel in op dit verzoek als we kunnen vaststellen dat de klant over voldoende kennis, ervaring en deskundigheid op beleggingsgebied beschikt en dat de klant voldoet aan de wettelijk vastgelegde criteria. Hierdoor ziet de klant af van de hoogste beschermingsgraad. Daarom is de aanvraag vastgelegd in een strikte schriftelijke procedure. Mercier Van Lanschot is niet verplicht om de aanvraag te aanvaarden. Ook een professionele klant kan vragen om behandeld te worden zoals een niet-professionele klant om te kunnen genieten van alle wettelijke beschermingen.

Als u vragen heeft bij uw indeling in een bepaalde categorie of als u een wijziging wilt, neem dan contact op met uw private banker.

2. Welke beleggingsdiensten biedt Mercier Van Lanschot u aan?

Voor uw vermogen vraagt u zich ongetwijfeld wel eens af of u optimaal met uw vermogen omgaat. Misschien wilt u uw vermogen zien groeien of juist gefaseerd overdragen aan uw kinderen of kleinkinderen. Wat ook uw financiële wensen en doelstellingen zijn, Mercier Van Lanschot beschikt over de deskundigheid en de ervaring om u hierbij te helpen.

Vermogensbeheer (“Laten beleggen”)

Als u uw beleggingsportefeuille niet zelf kunt, wilt of mag beheren, dan kan u dit volledig overlaten aan Van Lanschot. We inventariseren met u uw beleggingsdoelstellingen, en, voor niet-professionele klanten, ook uw financiële situatie, uw beleggingskennis en –ervaring.

Dan bespreken we uw beleggingsprofiel/beleggingsstrategie en de beheersdoelstellingen die hiermee samenhangen. Deze beheersdoelstellingen variëren ook in functie van het door u gekozen type beheer. Daarna kan u kiezen uit de verschillende types beheer die we aanbieden, hierbij houden we rekening met uw profiel en uw doelstellingen. Ten slotte leggen we uw profiel en uw doelstellingen vast in de overeenkomst vermogensbeheer.

Onze vermogensbeheerders beheren uw vermogen op basis van een goed gestructureerd beleggingsproces.

Binnen vermogensbeheer biedt Mercier Van Lanschot verschillende types beheer met elk een eigen focus. Uw private banker kan u hierover meer uitleg geven.

Beleggingsadvies (“Samen beleggen”)

Als u kiest voor beleggingsadvies, dan geeft uw adviseur u informatie en aanbevelingen. Uw adviseur overlegt met u en voert transacties uit. Zo geniet u van de ervaring en deskundigheid van Mercier Van Lanschot, maar u neemt altijd zelf de aan- en verkoopbeslissingen. De dienstverlening is afgestemd op uw wensen en uw belegbaar vermogen.

Mercier Van Lanschot biedt u afhankelijk advies aan op portefeuilleniveau waarbij het advies gebaseerd is op een analyse van ons ‘universum’. We gebruiken de term ‘universum’ voor het breed scala aan verschillende financiële instrumenten die we analyseren en opvolgen. Een beperkt deel van ons ‘universum’ (minder dan 5%) bestaat uit financiële instrumenten (voornamelijk beleggingsfondsen, zoals onze profielfondsen) die worden uitgegeven of beheerd door Mercier Van Lanschot of door aan Mercier Van Lanschot gelieerde ondernemingen.

We baseren ons advies op uw beleggingsdoelstellingen, uw financiële situatie en uw kennis en ervaring met beleggen. Op basis daarvan spreken we over uw beleggingsprofiel, beleggingsstrategie en de bijhorende beheersdoelstellingen van uw portefeuille. Bij de invulling van uw portefeuille adviseren we actief over individuele financiële instrumenten (voornamelijk aandelen en obligaties) en beleggingsfondsen. Door beleggingsfondsen kunt u een uitstekende spreiding van uw portefeuille realiseren. De professionals van Mercier Van Lanschot selecteren beleggingsfondsen van verschillende fondsaanbieders op basis van uiteenlopende kenmerken.

Uw beleggingsadviseur zal elk advies grondig onderbouwen in een geschiktheidsverklaring. Deze verklaring houdt rekening met de kosten, uw beleggingsprofiel, uw wensen en de marktomstandigheden. Deze geschiktheidsverklaring ontvangt u elektronisch of op papier. Normaal ontvangt u deze vooraf aan de transactie, als dit onmogelijk is ontvangt u deze na de transactie. Over de kosten van een specifieke transactie wordt u conform aan de regelgeving op voorhand ingelicht. Uw beleggingsadviseur zal periodiek de geschiktheid van heel uw beleggingsportefeuille beoordelen.

Onder bepaalde voorwaarden kan u met Mercier Van Lanschot een relatie van afhankelijk advies afsluiten waarbij u toegang krijgt tot meer gestructureerde producten die uitgegeven worden door Mercier Van Lanschot of hieraan gelieerde ondernemingen. Anders dan advies op portefeuilleniveau, is deze vorm van advies beperkt tot de transactie. U moet dan zelf uw gehele portefeuille monitoren.

Execution only (“Alleen beleggen”)

U kan kiezen voor ‘Execution only’ als u liefst uw beleggingsbeslissingen zelf neemt zonder gebruik te maken van ons vermogensbeheer of ons beleggingsadvies. We ontvangen dan uw orders en voeren deze uit. ‘Execution only’ is beperkt tot niet-complexe producten, dit zijn onder meer aandelen die worden verhandeld op een gereguleerde markt van de Europees Economische Ruimte (EER) of een gelijkwaardige markt buiten de EER, geldmarktinstrumenten, eenvoudige obligaties en bepaalde ICB’s. We voeren uw orders dan uit zonder enige geschiktheidstoetsing. Complexe producten, zoals achtergestelde of converteerbare obligatie, opties, swaps,

gestructureerde producten, ..., bieden we niet aan via 'Execution only'. Als u toch wilt beleggen in complexe producten, staan we u graag bij in een adviesrelatie. De verkoop van complexe producten die reeds in uw bezit zijn, kan wel via 'Execution only' worden geregeld.

Rapportering

Voor elk uitgevoerd order krijgt u zo snel mogelijk de belangrijkste informatie over de uitvoering en kosten van het order. Indien mogelijk krijgt u deze informatie vooraf. Als u dit vraagt geven we u ook de informatie over de status van uw order.

Voor iedere beleggingsdienst waarvoor u beroep doet op Mercier Van Lanschot, ontvangt u op kwartaalbasis een *state-of-the-art* portefeuillerapportage. Deze geeft u een overzicht van de actuele waarde van de portefeuille op de laatste bankwerkdag van de rapportageperiode, ontwikkelingen in de portefeuille, informatie over verrichte transacties, vermogens- en inkomstenmutaties, een fondsenopgave en het over de periode behaalde rendement. De portefeuillerapportage die u in de loop van de maand januari ontvangt, geeft u ook een overzicht van de gedragen en lopende kosten. Dit zijn de directe kosten (zoals de adviesvergoeding die Mercier Van Lanschot aanrekent, de indirecte kosten (zoals de beheervergoeding die verschuldigd is aan de beheerder van een beleggingsfonds en de taksen. Ook de eventueel door de bank ontvangen *inducements* staan in dit overzicht. (Voor meer uitleg zie verder

Een niet-professionele klant in vermogensbeheer of beleggingsadvies krijgt in elk kwartaalrapport ook een verklaring over de geschiktheid van de portefeuille tegenover het beleggingsprofiel.

3. Andere diensten

Open bewaring van financiële instrumenten

Bewaring van financiële instrumenten is een deel van onze beleggingsdienstverlening. Het gaat hierbij om het bewaren of doen bewaren van uw financiële instrumenten en het administratieve beheer. Voorbeelden van administratief beheer zijn o.a.: het voor u innen van dividenden en interesten, het verzorgen van aflossingen van obligaties en het verwerken van keuze- en stockdividenden. Ook behandelen wij de administratieve gevolgen van fusies, aandelensplitsingen en naamswijzigingen voor u. Wij dragen ook zorg voor de in- en uitboeking van de financiële instrumenten die u hebt gekocht of verkocht en de uitoefening van optierechten.

Mercier Van Lanschot is door de Amerikaanse belastingdienst erkend als 'Qualified Intermediary' waardoor bepaalde categorieën van haar klanten onder bepaalde voorwaarden genieten van een verlaagde bronbelasting op Amerikaanse dividenden en coupons. Daartegenover is Mercier Van Lanschot verplicht de Amerikaanse belastingdienst inzage te geven in de belastingstatus van de desbetreffende bezitter van het financiële instrument. De bewaring van financiële instrumenten doet Mercier Van Lanschot zoals dit in de markt gebruikelijk is en conform de wettelijke regels die gelden voor alle Belgische banken. De bank en/of derden kunnen zakelijke zekerheidsrechten of voorrechten hebben op financiële instrumenten en een eventueel recht op verrekening ten aanzien van deze financiële instrumenten.

Krediet

Onder bepaalde voorwaarden, waaronder die van het Wetboek Economisch Recht, kunt u een krediet met als onderpand uw financiële instrumenten krijgen. Geleend geld beleggen is zeer risicovol. Uw private banker zal u verder inlichten over de specifieke risico's van een effectenkrediet. Of een effectenkrediet passend is voor u, zal door Mercier Van Lanschot samen met uw kredietaanvraag beoordeeld worden. Een daling van de koersen kan leiden tot onvoldoende dekkingswaarde van uw onderpand. Wij zullen bij deze situatie onmiddellijk contact met u opnemen om deze situatie op een zo kort mogelijke termijn op te lossen en dit bij voorkeur door aanvulling van het onderpand. Als dit niet mogelijk is dan kan deze situatie leiden tot de verkoop tegen lage koersen van de financiële instrumenten die als dekking dienen.

Valutawissel

We bieden ook valutawisseldiensten aan bij transacties in financiële instrumenten die niet in euro genoteerd zijn. De kosten hiervoor krijgt u op voorhand meegedeeld. De kosten staan ook op de orderuittreksels.

Evi

Evi is het online spaar-en beleggingsplatform van Mercier Van Lanschot. Via Evi kan u een gereglementeerde spaarrekening openen of afhankelijk beleggingsadvies krijgen over de huisfondsen van Mercier Van Lanschot. Voor meer informatie verwijzen we u naar www.evi.be.

4. Op welke wijze voert Mercier Van Lanschot uw orders uit?

We geven de orders van onze klanten door op de wijze beschreven in het orderverwerkingsbeleid. Hierdoor proberen wij u een optimale uitvoering te garanderen op prijs, waarschijnlijkheid en snelheid van uitvoering. Optimale uitvoering toont aan dat de transactie is uitgevoerd in overeenstemming met het orderverwerkingsbeleid, wat niet betekent dat voor iedere individuele transactie steeds het best mogelijke resultaat verkregen wordt.

U ontvangt een kopie van het orderverwerkingsbeleid bij de start van de dienstverlening. Dit beleid wordt periodiek herzien. Het huidige beleid kunt u altijd vinden op merciervanlanschot.be of opvragen bij één van onze kantoren.

Indien u specifieke orderuitvoeringsinstructies geeft, is het orderverwerkingsbeleid van Mercier Van Lanschot niet van toepassing.

5. Welk onderzoek ligt aan de grondslag van beleggingsadvies en vermogensbeheer van Mercier Van Lanschot?

Fundamentele research, zowel intern als op basis van externe bronnen, ligt aan de basis van de beleggingsvisie van Mercier Van Lanschot. Het adviesproces voor gestructureerd advies is ingericht volgens het top-down-principe, waarbij we eerst kijken naar beleggingscategorieën en dan naar regio's. Als laatste stap volgt dan het advies op het niveau van beleggingsfonds, individueel effect of enig ander instrument (bottom-up). De gegevens die in beleggingsaanbevelingen zijn verwerkt, komen uit de bronnen die erbij vermeld staan en door de bank betrouwbaar worden geacht. Mercier Van Lanschot betaalt de research door deze bronnen uit eigen middelen.

Er kunnen zich altijd onvoorziene ontwikkelingen voordoen. Dit kan leiden tot (negatieve waarde)veranderingen van de financiële instrumenten of kan de inkomstenstroom uit deze financiële instrumenten (negatief) beïnvloeden. Daarom kan Mercier Van Lanschot op geen enkele wijze garanderen dat een beleggingsbeleid en/of beleggingstransactie die gebaseerd is op de beleggingsvisie, een positief resultaat zal hebben. De algemene beoordelingen en aanbevelingen in researchpublicaties mogen niet worden beschouwd als een aan een (potentiële klant gericht) persoonlijk beleggingsadvies; zij hebben slechts betrekking op een financieel instrument. Of een beoordeling en/of aanbeveling leidt tot een gericht beleggingsadvies is afhankelijk van uw beleggingsdoelstellingen - waaronder uw risicobereidheid - en uitgangspunten, uw kennis en ervaring met beleggen, uw financiële situatie - waaronder uw mogelijkheid om verliezen te dragen - en de samenstelling van uw beleggingsportefeuille.

Beleggingsprofielen bij Mercier Van Lanschot

6. Waarom een beleggingsprofiel?

Niet alle beleggers zijn bereid even veel risico te nemen bij hun beleggingen. Vooraf aan de beleggingsadvies- of vermogensbeheerrelatie tussen u en Mercier Van Lanschot, zullen we in samenspraak met u uw beleggingsprofiel bepalen.

Een beleggingsprofiel geeft een indicatie van het risico dat u kunt en bereid bent te lopen met uw beleggingen. Het geeft ook een indicatie van het rendement dat u met uw beleggingen kunt behalen. Indien u gaat beleggen volgens het geïnventariseerde beleggingsprofiel, wordt de kans kleiner dat eventuele tegenvallende beleggingsresultaten onaanvaardbare gevolgen hebben voor uw persoonlijke situatie. Het bepalen van het profiel gebeurt op basis van een zorgvuldige inventarisatie en analyse van uw financiële situatie, waaronder uw mogelijkheid om verliezen te dragen, uw beleggingsdoelstellingen en -horizon, uw bereidheid tot het lopen van risico's en uw kennis en ervaring op beleggingsgebied. Aan de hand van deze analyse adviseert Mercier Van Lanschot u het beleggingsprofiel dat het beste aansluit bij u.

Vervolgens bespreekt u met uw banker of dit voorgesteld profiel inderdaad voor u geschikt is; indien er andere elementen zijn die een ander profiel verantwoorden, kan van het profiel afgeweken worden als uw banker het afwijkend profiel geschikt acht. Afwijkingen van het profiel is enkel mogelijk tot twee profielen met meer risico. Een afwijking van profiel naar een lager risicoprofiel is onbeperkt mogelijk.

7. Welk beleggingsprofiel heeft u?

Door de indeling in een beleggingsprofiel zijn uw beleggingsrisico's duidelijker. De verhoudingen tussen de verschillende vermogenscategorieën (asset klassen waaruit de portefeuille wordt samengesteld hebben de grootste invloed op het risico en het rendement van de beleggingsportefeuille. Deze vermogenscategorieën zijn liquiditeiten, obligaties, aandelen, onroerend goed, grondstoffen en alternatieve beleggingen. Om te komen tot een optimale invulling van uw portefeuille zijn expertise en maatwerk essentieel. Daarvoor kunt u gebruikmaken van onze kennis en ervaring. Wij gaan zeer zorgvuldig om met de advisering over de vermogensverdeling van uw beleggingsportefeuille. Een juiste vermogensverdeling biedt de grootste kans dat u uw financiële doelstellingen haalt, al is het geen garantie.

Mercier Van Lanschot hanteert voor haar beleggende klanten vijf geadviseerde beleggingsprofielen: inkomensgericht, defensief, neutraal, groeigericht en offensief.

Als uw banker dit geschikt acht, kan er worden afgeweken van het profiel dat Mercier Van Lanschot u heeft voorgesteld. Wij adviseren echter om niet voor een profiel te kiezen dat een verhoogd risico inhoudt (wanneer u bv. uw neutraal beleggingsprofiel wil aanpassen naar een offensief profiel. Aanpassingen naar een verhoogd risico zijn beperkt tot maximaal twee verhoogde risico's. Zo kan als u een defensief profiel heeft, maximaal afgeweken worden naar een groeigericht profiel.

Elk van de vijf geadviseerde profielen bestaat uit een unieke samenstelling van de vermogenscategorieën liquiditeiten, obligaties, aandelen, onroerend goed, grondstoffen en alternatieve beleggingen. Deze samenstelling kan of via rechtstreekse beleggingen of via een "investment product" (beleggingsfondsen, of via een combinatie van beide. Liquiditeiten en obligaties zijn risicomijdende vermogenscategorieën. Aandelen, onroerend goed en grondstoffen zijn risicodragend. Alternatieve beleggingen zijn een afzonderlijke categorie. Deze vermogenscategorieën reageren verschillend en soms tegengesteld op economische bewegingen. Spreiding over vermogenscategorieën is daarom een goede manier om risico's te verminderen. Daardoor kan bijvoorbeeld het toevoegen van één risicodragende vermogenscategorie aan een portefeuille die uitsluitend bestaat uit risicomijdende vermogenscategorieën, het risico van deze portefeuille verlagen.

8. Kenmerken per beleggingsprofiel

Een beschrijving van de gemiddelde belegger per beleggingsprofiel kan u helpen bij het bepalen van uw beleggingsprofiel. Deze beschrijvingen zijn slechts indicatief, niet alle kenmerken moeten op uw situatie betrekking hebben.

Inkomensgericht profiel

Dit is een belegger die:

- een sterke beperking van het risico wilt,
- belang hecht aan een vast inkomen uit het vermogen, vermogensgroei is minder belangrijk,
- een zeer beperkt negatief rendement aanvaardt,
- de aandelenmarkt niet of nauwelijks volgt.

Defensief profiel

Dit is een belegger die:

- een beperking van het risico wilt,
- belang hecht aan een vast inkomen uit het vermogen, in combinatie met een (beperkte) vermogensgroei op langere termijn,
- een beperkt negatief rendement aanvaardt,
- de aandelenmarkt nauwelijks of beperkt volgt.

Neutraal profiel

Dit is een belegger die:

- zich bewust is van de risico's van beleggen,
- even veel belang hecht aan een inkomen uit het vermogen als vermogensgroei op langere termijn,
- een negatief rendement aanvaardt,
- de aandelenmarkt regelmatig volgt.

Groeigericht profiel

Dit is een belegger die:

- zich heel bewust is van de risico's van beleggen,
- belang hecht aan vermogensgroep op langere termijn, een vast inkomen is minder belangrijk,
- een aanzienlijk negatief rendement aanvaardt,
- de aandelenmarkt heel regelmatig volgt.

Offensief profiel

Dit is een belegger die:

- de risico's van beleggen volledig begrijpt,
- enkel belang hecht aan vermogensgroep op langere termijn,
- een aanzienlijk negatief rendement en waardedaling aanvaardt,
- de aandelenmarkt vrijwel dagelijks volgt.

Na een tijd kunnen uw beleggingsdoelstellingen, -uitgangspunten en de omgevingsfactoren wijzigen. Zo kan uw financiële situatie veranderen of u kan een andere beheersdoelstelling willen. Daarom streven we voor een continue opvolging met onze klanten. Als er een belangrijke wijziging is in uw persoonlijke of financiële situatie, dan is uw private banker er om u bij te staan.

Financiële instrumenten

Een goede kennis van de financiële instrumenten, hun werking en risico's is van belangrijk. Zo komt u niet voor verrassingen te staan. Bij opening van uw rekening ontvangt u een uitvoerige beschrijving van de verschillende financiële instrumenten en hun risico's die u bij Mercier Van Lanschot kan aankopen. Dit document wordt periodiek herzien. We raden u ten eerste aan dit document te lezen. De meeste actuele versie is te vinden op www.merciervanlanschot.be of bij uw banker en/of kantoor. Als u meer informatie wenst over een product, aarzel dan niet uw banker of uw adviseur om meer uitleg te vragen.

Wanneer u belegt via een adviesrelatie of Execution Only ontvangt u voor bepaalde producten (o.a. UCITS-beleggingsfondsen, gestructureerde producten, enz. het Key Investor Information Document (KIID). Deze KIID beschrijft de werking, kosten en risico's van het product. U ontvangt deze KIID in principe voorafgaand aan de transactie, tenzij dit onmogelijk is doordat er gebruik wordt gemaakt van een communicatiemiddel op afstand, u ontvangt de KIID dan na de transactie. Als u een e-mailadres heeft opgegeven, dan volstaat de publicatie van de KIID op de website van Mercier Van Lanschot.

Algemene beschermingsmaatregelen

9. Hoe gaat Mercier Van Lanschot om met belangenconflicten?

Mercier Van Lanschot is met haar dochterondernemingen een bank die allerlei activiteiten onderneemt. Op beleggingsgebied betekent dit dat wij klanten diensten verlenen op het gebied van vermogensbeheer en beleggingsadvies. Mercier Van Lanschot heeft bepaalde situaties beschreven waar belangenconflicten kunnen voorkomen bij het verlenen van (beleggingsdiensten, tussen de belangen van een klant en de belangen van Mercier Van Lanschot of de belangen van een andere klant.

Om deze belangenconflicten zo goed mogelijk te voorkomen of beheersen, hebben we een aantal maatregelen genomen zoals informatiescheidingen (zgn. Chinese Walls, afscheiding van sleutelfuncties, bevordering van integriteitscultuur op gebied van voorkomen van misbruik van voorkennis, relatiegeschenken, enz.

Bovendien heeft Mercier Van Lanschot onafhankelijke en autonome horizontale functies zoals Interne Audit, Risk Management en Compliance, die toezicht houden op de naleving van deze regels.

De meest recente versie van het beleid vindt u op onze merciervanlanschot.be of bij uw private banker.

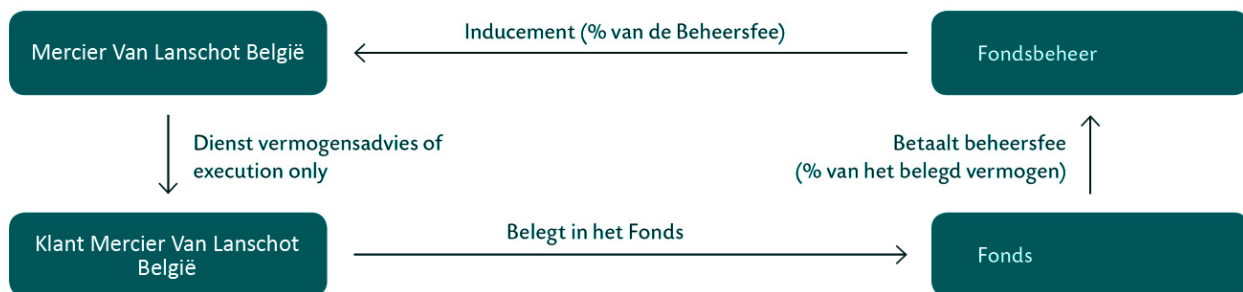
10. Kostentransparantie

Wij zijn volledig transparant over de kosten voor u als belegger.

De directe kosten vindt u steeds in onze Tarievenbrochure op de website of in uw kantoor. Zo betaalt u ons bij vermogensbeheer "À La Carte" een beheervergoeding naar verhouding van het belegd vermogen. Bij beleggingsadvies kan u kiezen voor een "all-in-fee" naar verhouding van het belegd vermogen of een vergoeding die bestaat uit een adviesvergoeding op basis van het belegd vermogen en apart aangerekende transactiekosten.

Naast de kosten die wij u aanrekenen zijn wij ook volledig transparant over de indirecte kosten, waaronder de distributievergoedingen (inducements die wij kunnen ontvangen. Inducements zijn vergoedingen die banken en andere financiële instellingen ontvangen voor de promotie en verdeling van fondsen aan hun klanten. In vermogensbeheer ontvangt Mercier Van Lanschot in principe geen vergoedingen van derden. Mocht dit toch het geval zijn, zal Mercier Van Lanschot deze volledig aan u doorstorten. Binnen de diensten van beleggingsadvies en Execution-Only ontvangt Mercier Van Lanschot deze inducements voor zover deze haar in staat stellen om de kwaliteit van de dienstverlening te verhogen en deze geen afbreuk doen aan haar verplichting om zich naar best vermogen in te zetten voor uw belangen.

Een inducement werkt als volgt: Fondsbeheerders worden vergoed door het fonds zelf. De beheervergoeding voor de fondsbeheerder wordt in mindering gebracht van de netto inventariswaarde van het fonds zelf. In het merendeel van de gevallen geeft de fondsbeheerder op zijn beurt een deel van de vergoeding door aan een andere bank als promotor of verdeler van het fonds. Deze vergoeding is meestal een percentage van de beheervergoeding.



Stel dat u over een gegeven jaar € 50.000 heeft belegd in een fonds waarvoor de fondsbeheerder een beheervergoeding van 1,20 % ontvangt en een inducement van 50% op de ontvangen beheervergoeding betaalt. De fondsbeheerder ontvangt per jaar € 600 (50.000 x 1,20%). De fondsbeheerder stort vervolgens 300 van de 600 euro door aan Mercier Van Lanschot (50.000 x 1.20% x 50%). Het bedrag van de belegging kan variëren waardoor het uiteindelijk bedrag van de inducements ook kan variëren (bij een afrekening op bijvoorbeeld kwartaalbasis).

Bij het sluiten van een overeenkomst van vermogensbeheer of beleggingsadvies ontvangt u een schatting van alle te verwachten kosten, inclusief (mogelijke) inducements samen met een toelichting over deze schatting. Jaarlijks ontvangt u in uw portefeuilleoverzicht van de maand januari meer informatie over de werkelijke kosten en inducements.

Indien u belegt via de dienst Execution Only is het bedrag aan inducements dat Mercier Van Lanschot ontvangt afhankelijk van hoe u uw portefeuille invult. Op 2 april 2020 bedroeg het gewogen inducementspercentage van onze klanten in Execution Only tussen 0% en 0,80% op jaarbasis. Hoe meer u uw portefeuille invult met inducementdragende fondsen, hoe meer Mercier Van Lanschot hiervoor inducements ontvangt.

Mercier Van Lanschot mag ook van derden kleine niet-geldelijke voordelen ontvangen zoals informatie of documentatie over financiële instrumenten of diensten, promotiemateriaal, seminars, conferenties, trainingen, eten en drinken tijdens deze seminars, conferenties en trainingen.

11. Welke beschermingen genieten uw tegoeden?

Financiële instrumenten

De financiële instrumenten op uw rekening bij Mercier Van Lanschot zijn steeds afgescheiden van het eigen vermogen van Mercier Van Lanschot. Dit is ook zo wanneer Mercier Van Lanschot deze financiële instrumenten in bewaargeving geeft bij een andere bewaarnemer van financiële instrumenten (een 'onderbewaarnemer'). Zo zijn uw financiële instrumenten optimaal beschermd. Bovendien kiezen, controleren en evalueren we onze onderbewaarnemers zorgvuldig. Zo verzekeren wij dat uw financiële instrumenten buiten ons vermogen vallen en dus niet geraakt worden door een eventuele insolventie van Mercier Van Lanschot. In sommige landen buiten de Europese Unie is het evenwel mogelijk dat deze scheiding omwille van wettelijke en/of praktische redenen niet mogelijk is. Voor verdere informatie kan u één van onze kantoren contacteren.

Als Mercier Van Lanschot insolvent zou worden en als er onvoldoende specifieke financiële instrumenten beschikbaar zijn, dan dragen alle klanten die deze instrumenten in portefeuille hebben, een proportioneel deel van het verlies. Mercier Van Lanschot is lid van het Nederlandse Beleggerscompensatiestelsel (BCS). Het BCS komt in het geval van insolventie tussen voor maximaal 20 000 euro. De bescherming is per persoon en per kredietinstelling. De medetitarissen van een rekening in onverdeeldheid hebben elk afzonderlijk een bescherming van maximaal 20.000 euro. Een klant met meerdere rekeningen bij dezelfde kredietinstelling, heeft één maximale bescherming van 20.000 euro voor alle rekeningen samen. Rechtspersonen zijn uitgesloten van de bescherming. Voor de geldende maximumbedragen van de bescherming, de instrumenten die onder de bescherming vallen en andere

gedetailleerde informatie verwijzen wij u naar de website www.merciervanlanschot.nl/ beleggerscompensatiestelsel of naar één van onze kantoren.

Deposito's

Alle gelden in de munt van EER-landen, die bij Mercier Van Lanschot worden gedeponeerd, vormen een vordering van de klant op Mercier Van Lanschot. In geval van insolventie van Mercier Van Lanschot heeft elke natuurlijke persoon die klant is recht op een maximale tussenkomst van 100.000 euro van het Nederlandse Depositogarantiestelsel. De bescherming geldt per persoon en per kredietinstelling. Alle medetitularissen van een rekening in onverdeeldheid genieten elk afzonderlijk de bescherming van 100.000 euro. Een klant met meerdere rekeningen bij dezelfde kredietinstelling geniet een maximale bescherming van 100.000 euro voor alle rekeningen samen. Rechtspersonen kunnen onder bepaalde voorwaarden ook gebruik maken van de bescherming. Voor meer gedetailleerde informatie verwijzen wij u naar de website www.merciervanlanschot.nl/depositogarantiestelsel of naar één van onze kantoren.

De bescherming wordt gedurende 3 maanden uitgebreid tot 500.000 euro voor gelden die verband houden met de aan- en verkoop van een particuliere woning.

De compensatiestelsels zijn niet van toepassing op verliezen die voortvloeien uit beleggingen.

12. Privacy

Mercier Van Lanschot verwerkt uw persoonsgegevens in overeenstemming met alle wettelijke vereisten. We zorgen ook voor een sterke beveiliging van de gegevens die u ons toevertrouwt. U vindt hierover meer informatie in de privacy statement op merciervanlanschot.be of bij uw private banker.

13. Wat als u een klacht heeft?

Als u denkt dat Mercier Van Lanschot haar verplichtingen niet goed heeft uitgevoerd, dan kan u een klacht indienen. U dient deze schriftelijk in per brief aan "Klachten, Mercier Van Lanschot, Desguinlei 50, 2018 Antwerpen" of per e-mail aan info@merciervanlanschot.be. We behandelen uw klacht objectief en naar billijkheid. Als u vindt dat we uw klacht niet juist hebben afgehandeld dan kan u de Ombudsdienst voor de Financiële Sector contacteren. Hun contactgegevens zijn: North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel, www.ombfin.be, tel +32 (0)2 545 77 70, fax +32 (0)2 545 77 79.

Algemene informatie over Mercier Van Lanschot

14. Algemeen reglement

Naast het reeds genoemde beleid inzake belangenconflicten en het orderuitvoeringsbeleid is ook ons Algemeen Reglement der Verrichtingen van toepassing. Dit Algemeen Reglement wordt u overhandigd ten laatste bij het openen van de rekening. U leest best al deze documenten zorgvuldig om uw rechten en plichten te kennen.

De kosten van de dienstverlening van Mercier Van Lanschot vindt u in de tarievenbrochure. De laatste versie vindt u op merciervanlanschot.be. Deze tarieven kunnen worden gewijzigd.

Al deze documenten en meer vindt u terug op www.merciervanlanschot.be

15. Overige informatie

Adres	Mercier Van Lanschot, Desguinlei 50, 2018 Antwerpen
Telefoon	+32 3 286 78 00
Website	merciervanlanschot.be
Hoofdactiviteit	Vermogensbeheer, beleggingsadvies, uitvoeren en doorgeven van orders, bewaarneming van financiële instrumenten en deponeren van tegoeden
Vergunning en toezicht	Mercier Van Lanschot heeft voor de activiteiten de nodige vergunningen en licenties verkregen. Mercier Van Lanschot, is een branch naar Belgisch recht van Mercier Van Lanschot,

	met maatschappelijke zetel gevestigd te 5211 JN 's Hertogenbosch, Nederland. Mercier Van Lanschot staat onder het toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB) met adres te 1017 ZN Amsterdam, Westeinde 1, de Nationale Bank van België (NBB) met adres te 1000 Brussel, de Berlaimontlaan 14 en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) met adres te 1000 Brussel, Congresstraat 12-14.
Talen	Communicatie is mogelijk in het Nederlands of in het Frans. De klant maakt zijn keuze op het moment van de opening van de rekening.