

Markets in Financial Instruments Directive II (MiFID II, richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten)

Vragen en antwoorden

Wat zijn voor mij als cliënt de gevolgen van MiFID II?

De nieuwe MiFID II-voorschriften hebben gevolgen voor cliënten op vier verschillende punten:

- *Onderzoekskosten:* Vanaf januari 2018 worden de kosten van extern onderzoek voor cliënten van onze MiFID II-bedrijven door Columbia Threadneedle Investments betaald.
- *Kosten en lasten:* De cliënten zullen meer informatie krijgen over de kosten en vergoedingen die ze betalen. Deze informatie zal beschikbaar zijn op onze website.
- *Doelmarkt:* We zullen beleggers informatie verschaffen over de doelmarkt van onze fondsen. Daarin staat vermeld voor welke beleggerscategorieën het fonds geschikt is op basis van de behoeften, kenmerken en doelstellingen van de cliënt.
- *Beleid en procedures:* Het beleid en de procedures zullen in een aantal gevallen worden afgestemd op de nieuwe regelgeving en richtlijnen

Wat zijn de gevolgen van MiFID II voor uw activiteiten?

MiFID II wordt van kracht op 3 januari 2018 en heeft gevolgen voor onze activiteiten in het Verenigd Koninkrijk en Europa. Voor Columbia Threadneedle treden er vijf essentiële wijzigingen in die tot meer transparantie leiden en de bescherming van de belegger verbeteren:

- *Transparantie:* Directe rapportage van beursactiviteiten en transacties aan de lokale toezichthouder. Hierdoor neemt de transparantie toe en ontstaan er nieuwe controlesystemen en procedures.
- *Kosten en lasten:* Verstrekking van aanvullende informatie over de kosten en lasten die verbonden zijn aan de door ons verleende diensten.
- *Onderzoekscmissie:* Ingevolge MiFID II moeten alle kosten van extern beleggingsonderzoek die aan een fonds in rekening worden gebracht als afzonderlijk bedrag worden toegelicht en aan de beleggers meegedeeld. Voor het actieve beheer van uw beleggingen baseren wij ons in ruime mate op intern onderzoek, dat aangevuld wordt met gespecialiseerd extern onderzoek. Op deze manier hebben we op een selectieve manier toegang tot meer kennis om resultaten te genereren binnen onze strategieën. Vanaf januari 2018 worden de kosten van extern onderzoek die wij voor de cliënten van onze MiFID II-bedrijven maken door Columbia Threadneedle betaald.
- *Optimale uitvoering:* Gebruik van verbeterde instrumenten om onze activiteiten te monitoren en ervoor te zorgen dat we voor onze cliënten de beste resultaten behalen als we namens hen transacties uitvoeren.
- *Beleid & procedures:* Het beleid en de procedures zullen in een aantal gevallen worden afgestemd op de nieuwe regelgeving.

Verandert er als gevolg van MiFID II iets aan de jaarlijkse beheervergoeding (AMC, Annual Management Charge) die ik betaal?

We zijn op dit moment bezig de vergoedingen van onze fondsen te evalueren. In de meeste gevallen zullen de AMC en de lopende kosten (OCF, Ongoing Charges Figure) hetzelfde blijven. Het is mogelijk dat we naar aanleiding van onze beoordeling de OCF van bepaalde fondsen zullen verlagen. Voor geen enkel fonds zijn we van plan de AMC of de OCF te verhogen.

Gaan mijn kosten omhoog als gevolg van MiFID II?

Vanaf januari 2018 worden de kosten van extern onderzoek die we voor cliënten van onze MiFID II-bedrijven hebben gemaakt door Columbia Threadneedle betaald. Dit heeft tot gevolg dat de beleggingskosten naar verwachting licht zullen dalen.

Zullen de kosten van extern onderzoek voor de fondsen van Threadneedle u in rekening worden gebracht?

Omdat we een actieve vermogensbeheerder zijn, maakt ons beleggingsproces gebruik van diepgaand eigen onderzoek, aangevuld met gespecialiseerd onderzoek van externe dienstverleners. Op deze manier hebben we op een selectieve manier toegang tot meer kennis om resultaten te genereren binnen onze strategieën.

Vanaf januari 2018 worden de kosten van extern onderzoek die we voor cliënten van onze MiFID II-bedrijven hebben gemaakt door Columbia Threadneedle betaald. We behouden onze diepgaande interne onderzoeksfaciliteiten.

Onze kostenstructuur voor extern onderzoek binnen het kader van MiFID II biedt helderheid en eenvoud voor cliënten.

Verandert er iets aan mijn jaaroverzicht?

Er verandert niets aan de jaaroverzichten voor retailcliënten.

Wat is de Europese MiFID-template (EMT)?

De Europese MiFID-template is een voor de hele Europese vermogensbeheersector gestandaardiseerd verslag in de vorm van een tabel waarin de onderstaande gegevens over alle retailfondsen zijn opgenomen:

- Algemene informatie over het fonds – naam en identificatiecodes
- Doelmarkt – aangeven voor wie het fonds bedoeld is
- Distributiestrategie – hoe het fonds gedistribueerd en verkocht moet worden
- Kosten en lasten – geschatte en reële kosten voor elk fonds en elke aandelenklasse

De EMT dient ter ondersteuning van de verslaglegging van fondsenplatforms en distributeurs.

Heb ik toegang tot de EMT-gegevens over mijn fonds?

Voor tussenpersonen zal de EMT beschikbaar zijn via een systeem dat Silverfinch heet. Om onze retailcliënten van dienst te zijn, zullen we de informatie over de doelmarkt en de kosten en lasten beschikbaar stellen via onze website.

Waar vind ik informatie over het nieuwe beleid?

Het cliëntbeleid, dat momenteel wordt aangepast aan de voorschriften van MiFID II, zal kunnen worden geraadpleegd op onze website www.columbiathreadneedle.com

Ingeschreven in Engeland en Wales onder nummer 573204, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londen, EC4N 6AG, Verenigd Koninkrijk. In het Verenigd Koninkrijk toegelaten en gereguleerd door de Financial Conduct Authority. Columbia Threadneedle Investments (Columbia Threadneedle) is de wereldwijde merknaam van alle onderdelen van de groep Columbia en Threadneedle.

columbiathreadneedle.com