



## **MiFID**

MiFID, Markets in Financial Instruments Directive.

MiFID is een Europese richtlijn die de wettelijke bescherming van beleggers bepaalt. MiFid heeft als voornaamste doel de werking van de financiële markten te verbeteren; een eerlijke, transparante, efficiënte en geïntegreerde financiële dienstverlening bewerkstelligen. Binnen MiFID is een aantal regels opgesteld op het gebied van bedrijfsvoering, organisatie en informatieverschaffing aan beleggers.

Comtessa Vermogensbeheer heeft de richtlijnen van MiFID in haar bedrijfsvoering geïntegreerd.

### **Cliëntclassificatie**

MiFID onderscheidt drie categorieën beleggers, te weten:

- Niet-professionele belegger
- Professionele belegger
- In aanmerking komende tegenpartij

De mate van informatievoorziening en beleggersbescherming hangt af van de cliëntclassificatie. De bescherming voor de categorie niet-professionele belegger is de meest stringente. Comtessa Vermogensbeheer heeft al haar cliënten aangemerkt als niet-professionele belegger. Voor u als cliënt een extra zekerheid dat uw belangen goed worden gewaarborgd (zorgplicht). In het uitgebreide intakeformulier geeft u als cliënt aan de mate van ervaring, kennis, beleggingsdoelstelling(en), financiële draagkracht en de mate van risico-acceptatie. Minimaal eenmaal per jaar wordt een schriftelijke evaluatie toegepast ter actualisering van het gekozen beleggingsprofiel.

### **Best execution (orderuitvoeringsbeleid)**

Alle beleggingstransacties dienen op de voor de cliënt best mogelijke wijze te worden uitgevoerd (best execution). Het orderuitvoeringsbeleid van Comtessa Vermogensbeheer is gebaseerd op die van de gehanteerde depotbank. Belangrijke aspecten hierin zijn de prijs, omvang en aard van het instrument, de snelheid, de uitvoeringskosten alsmede de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling. Zie voor meer informatie het hoofdstuk **Orderuitvoeringsbeleid**.

De rol van de depotbank is beperkt tot die van faciliterende instelling. Dit houdt in dat zij de organisatie is die de beleggingsopdrachten uitvoert en administreert. Deze vorm van samenwerking wordt vastgelegd in een zogenaamde tripartiete overeenkomst.

### **Benchmarks**

De gerealiseerde beleggingsresultaten kunnen worden vergeleken met de algemene marktontwikkelingen. Cliënten van Comtessa Vermogensbeheer krijgen bij elke kwartaalrapportage een objectieve vergelijkingsbarometer (zogenaamde benchmark) gepresenteerd, teneinde de prestaties in het juiste kader te plaatsen.

## **Belangenconflict**

Net als elke andere beleggingsinstelling, is Comtessa Vermogensbeheer verplicht om belangenconflicten te voorkomen. Hiervoor zijn organisatorische en administratieve procedures opgesteld teneinde belangenconflicten te erkennen, te bewaken en te beheersen. Zie voor een uitgebreide beschrijving het hoofdstuk **Beleid Belangenconflicten** op de hoofdpagina.

## **Geschillen**

Als u als cliënt een klacht heeft, verzoeken wij u dit zo snel mogelijk aan ons kenbaar te maken. Hiervoor kunt u telefonisch, schriftelijk of per e-mail contact opnemen met uw accountmanager. De klacht zal dan aan de directie van Comtessa Vermogensbeheer worden voorgelegd en zij zal hierop actie ondernemen. Mocht u alsnog niet tevreden zijn over de afhandeling van uw klacht, dan kunt u uw klacht schriftelijk indienen t.a.v. de Directie Comtessa Vermogensbeheer.

Als het daarop volgend overleg niet tot overeenstemming heeft geleid, hetgeen eveneens schriftelijk dient te worden bevestigd, kunt u de klacht voorleggen aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid). Zie voor meer informatie het hoofdstuk **Klachtenprocedure Kifid** op de hoofdpagina of op de website van Kifid ([www.kifid.nl](http://www.kifid.nl)).