

Vereenvoudigde informatieblad

opgesteld in het kader van de wet inzake de toegankelijkheid
van producten en diensten

Portefeuillebeheer

Dit vereenvoudigde informatieblad is bedoeld voor u, als geïnteresseerde persoon. U bent cliënt van de Bank of u wordt dat misschien nog.

Dit informatieblad is opgesteld door Puilaetco, a Quintet Private Bank (Europe) S.A. Branch, hierna "de Bank" genoemd.

Het informatieblad legt uit:

- wat portefeuillebeheer is en
- hoe portefeuillebeheer werkt.

Deze informatie verplicht u tot niets. Ze verplicht de Bank evenmin om u deze dienst aan te bieden.

Sommige woorden worden in de tekst uitgelegd. De **onderstreepte woorden** worden uitgelegd in een woordenlijst op het einde van dit document.

Met dit informatieblad voldoet de Bank aan de vereisten van artikel 15 van de **Belgische wet van 5 november 2023**, die verschillende boeken van het Wetboek van economisch recht wijzigt om Richtlijn (EU) 2019/882 betreffende de toegankelijkheidsvoorschriften voor producten en diensten (European Accessibility Act) gedeeltelijk om te zetten. Deze wet voert in het Belgische recht de toegankelijkheidseisen voor bepaalde diensten, waaronder bankdiensten, in vanaf 28 juni 2025.

Dit betekent dat bedrijven hun klanten een gemakkelijke toegang tot de producten en diensten die zij aanbieden moeten garanderen.

Klanten moeten de producten en diensten zonder hulp kunnen begrijpen en gebruiken. Het doel is om iedereen in staat te stellen deel te nemen aan het maatschappelijk leven.

Inhoud

Portefeuillebeheer	1
1. Wat is portefeuillebeheer?	3
2. Wat is een financieel instrument?	3
3. Hoe werkt portefeuillebeheer?	4
4. Welke kosten zijn er verbonden aan portefeuillebeheer?	7
5. Heeft u een herroepingsrecht?	7
6. Wat is de looptijd van het contract? Kunt u het contract opzeggen?	8
Woordenlijst	9

1. Wat is portefeuillebeheer?

Bij portefeuillebeheer belegt de Bank uw geld in verschillende financiële instrumenten, zoals aandelen, obligaties of beleggingsfondsen (zie punt 2). Al deze beleggingen vormen samen uw **portefeuille**, die de Bank voor u bewaakt en beheert.

U bepaalt samen met de Bank hoe u uw geld wilt beleggen. Dit betekent dat u samen met de Bank uw beleggingsstrategie vaststelt.

De Bank beheert uw portefeuille vervolgens **zelfstandig**. Zij neemt de beleggingsbeslissingen voor u, waarbij zij zich houdt aan de principes en doelstellingen die we samen hebben vastgesteld. U **hoeft de** door haar genomen **beslissingen niet goed te keuren**.

2. Wat is een financieel instrument?

"Financieel instrument" is een juridische term die bijvoorbeeld voorkomt in de Belgische wet van 2 augustus 2002 op de financiële sector.

Financiële instrumenten zijn financiële producten die men kan kopen of verkopen op de financiële markten of op de onderhandse markten.

Financiële instrumenten omvatten bijvoorbeeld:

- Effecten, zoals aandelen (aandelen in een onderneming) of obligaties (leningen aan een onderneming of een staat);
- Derivaten zoals opties, waarvan de waarde afhankelijk is van een ander activum (bijvoorbeeld een aandeel of een valuta);
- Aandelen in instellingen voor collectieve belegging, zoals beleggingsfondsen. Deze fondsen bundelen het geld van meerdere beleggers om het op de financiële markten te beleggen.

3. Hoe werkt portefeuillebeheer?

Portefeuillebeheer omvat doorgaans de volgende stappen:

a) De Bank heeft verschillende gegevens van u nodig

Voordat de Bank uw portefeuille kan beheren, moet zij controleren of het voorgestelde beheer aansluit bij uw beleggingsdoelstellingen, uw financiële situatie, uw kennis van en ervaring met de financiële markten en uw risicotolerantie.

Daarvoor heeft de Bank bepaalde informatie over u nodig. Zonder deze informatie mag de Bank geen beheerovereenkomst met u sluiten. Dit is wettelijk vastgelegd. Aan de hand van deze informatie kan uw **beleggersprofiel** worden opgesteld en kan, indien nodig, samen met u een **beleggingsstrategie** worden bepaald die bij dit profiel past.

Om dit **profiel** op te stellen, moet u een vragenlijst invullen die onder meer betrekking heeft op:

- **Uw financiële situatie:** wat zijn uw inkomsten, uitgaven en bezittingen?
- **Uw vermogen om verliezen te dragen:** welke financiële verliezen kunt u aanvaarden?
- **Uw voorkeuren en beleggingsdoelen:** Wat wilt u met uw beleggingen bereiken? Bijvoorbeeld uw vermogen op lange termijn laten groeien of sparen voor uw pensioen.
- **Uw beleggingshorizon:** Hoe lang wilt u beleggen?
- **Uw risicotolerantie:** Bent u bereid om verliezen of grote schommelingen in de waarde van uw beleggingen te accepteren?
- **Uw ervaring en kennis van de financiële markten:** Heeft u al eerder belegd? Heeft u ervaring met de belangrijkste financiële producten?

- **Uw voorkeuren op het gebied van duurzaamheid:** Wilt u dat uw beleggingen aan specifieke milieu- of sociale criteria voldoen? Bijvoorbeeld: beleggen in bedrijven die zich inzetten voor de vermindering van broeikasgassen of die zich verzetten tegen kinderarbeid.

Om uw portefeuille te beheren, moet u bij de Bank beschikken over:

- een **effectenrekening**, ook wel 'portefeuille' genoemd. Dit is een speciale rekening waarop de bank uw financiële instrumenten bewaart,
- en een **rekening die aan de effectenrekening is gekoppeld**. Hierop worden de geldstromen geregistreerd die verband houden met uw aan- en verkopen van effecten. Meestal is dit uw betaalrekening.

b) De Bank zet het portefeuillebeheer op

Zodra het contract is ondertekend en uw rekeningen bij de Bank zijn geopend (effectenrekening en rekening die aan de effectenrekening is gekoppeld), kunt u geld storten bij de Bank. U kunt ook de financiële instrumenten die u al bezit, naar deze rekening overboeken.

Vanaf dat moment kan de Bank beginnen met het beheer van uw portefeuille. De Bank handelt **autonoom**. Dit betekent dat zij financiële instrumenten zal kopen en verkopen volgens de **beleggingsstrategie** die zij vóór de ondertekening van het contract samen met u heeft vastgesteld. De Bank **hoeft niet** elke beleggingsbeslissing met u **te overleggen**.

c) De Bank verstrekt u schriftelijke informatie

De Bank stuurt u regelmatig **gedetailleerde rapporten** over het beheer van uw portefeuille. Deze rapporten hebben betrekking op een bepaalde periode, de zogenaamde **referentieperiode**, die in uw beheerovereenkomst is vermeld. Volgens de Belgische wetgeving moet de Bank u **minstens één rapport per jaar** sturen. In de beheerovereenkomst staat de frequentie van deze rapporten vermeld, die **hoger** kan zijn.

Deze beheersrapporten bevatten met name:

- **De samenstelling en de waarde van uw portefeuille** op de referentiedatum (d.w.z. welke financiële producten u bezit en hoeveel deze waard zijn);
- **De prestaties van uw portefeuille** over de periode (de ontwikkeling van de waarde ervan);
- **De kosten en vergoedingen** in verband met het beheer van uw portefeuille;
- **Het saldo van uw rekening** aan het begin en aan het einde van de verslagperiode;
- **Ontvangen betalingen**, zoals dividenden of rente;
- **De transacties** die de Bank voor u **heeft uitgevoerd** (aankopen en verkopen van financiële producten).

De Bank informeert u ook **als de waarde** van uw portefeuille **sterk daalt**. Bijvoorbeeld als de totale waarde van uw portefeuille met 10 % daalt (of een andere drempel die in uw contract is vastgelegd).

U ontvangt ook een **geschiktheidsverklaring**. De geschiktheidsverklaring is een document waarin wordt uitgelegd hoe de door de Bank genomen beleggingsbeslissingen aansluiten bij uw voorkeuren en beleggingsdoelstellingen (uw beleggingsstrategie). Over het algemeen ontvangt u deze geschiktheidsverklaring **vier keer per jaar**.

Als u ervoor hebt gekozen om **duurzaamheidscriteria** in uw beleggingsstrategie op te nemen (zie punt 3.a), ontvangt u van de Bank bovendien een jaarverslag. Dit jaarverslag toont de behaalde resultaten op het gebied van milieu, maatschappij en corporate governance (ESG-doelstellingen).

4. Wat zijn de kosten van het portefeuillebeheer?

Voordat u het contract ondertekent, geeft de Bank u een schatting van alle kosten die aan deze dienst verbonden zijn. Zo weet u van tevoren hoeveel het beheer u zou kunnen kosten.

Het portefeuillebeheer kan verschillende kosten met zich meebrengen, afhankelijk van het gekozen tariefmodel (bijvoorbeeld: vaste kosten, kosten in verhouding tot het beheerde vermogen, prestatiegerelateerde kosten of een combinatie daarvan).

Deze kosten kunnen het volgende omvatten:

- **transactiekosten**, die worden aangerekend wanneer de Bank financiële instrumenten voor u koopt of verkoopt;
- **bewaarkosten** voor het bewaren van uw effecten, ook wel Private Banking-kosten genoemd;
- **de portefeuillebeheerkosten.**

Deze kosten staan vermeld in uw beheerovereenkomst, in de tariefbrochures en in alle specifieke documentatie waarin alle kosten en vergoedingen worden opgesomd.

Elk jaar ontvangt u ook **een overzicht van alle kosten** die u daadwerkelijk hebt betaald.

U wordt ook geïnformeerd als de Bank in het kader van deze dienst **een vergoeding** ontvangt **van een derde**, bijvoorbeeld van een beheermaatschappij van een beleggingsfonds.

5. Heeft u een herroepingsrecht?

Als u de overeenkomst **op afstand** hebt gesloten, bijvoorbeeld via internet of telefonisch, kunt u deze **binnen 14 dagen** opzeggen. Dit is het **herroepingsrecht**.

De termijn van 14 dagen gaat in vanaf het moment dat:

- de overeenkomst is ondertekend,
- en u alle benodigde wettelijke informatie hebt ontvangen.

De 14 dagen omvatten de **weekdagen** EN de **zaterdagen, zondagen en feestdagen**.

Voordat u de overeenkomst ondertekent, moet de bank u duidelijk uitleggen wat uw herroepingsrecht inhoudt en hoe u hiervan gebruik kunt maken.

6. Hoe lang duurt het contract? Kunt u het contract opzeggen?

Het contract wordt doorgaans voor onbepaalde tijd gesloten (dus zonder einddatum). U kunt het contract beëindigen met inachtneming van de in het contract vastgelegde opzegtermijn.

De Bank kan dit contract ook opzeggen met inachtneming van de daarin vastgelegde voorwaarden.

Woordenlijst

- **Aandeel:** een aandeel is een eigendomsdeel in een onderneming. Wanneer men een aandeel koopt, wordt men aandeelhouder, dat wil zeggen mede-eigenaar van de onderneming.
- **Beleggingsfonds:** dit is een belegging waarbij het geld van meerdere spaarders wordt gebundeld om te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van financiële instrumenten.
- **Financiële instrumenten:** dit zijn financiële producten die men kan kopen of verkopen, hetzij op de beurs, hetzij rechtstreeks tussen beleggers, bedrijven en banken (onderhandse markt). Hieronder vallen bijvoorbeeld aandelen, obligaties, derivaten en beleggingsfondsen.
- **Onderhandse markt:** dit is een markt waar twee partijen (bijvoorbeeld een Bank en een belegger) rechtstreeks met elkaar onderhandelen zonder tussenkomst van een georganiseerde markt zoals een beurs. De twee partijen spreken onderling de prijs, hoeveelheid, looptijd enz. af.
- **Financiële markt:** een markt waar financiële instrumenten zoals aandelen, obligaties of derivaten worden verhandeld. Dit kan via een beurs gebeuren of rechtstreeks tussen beleggers, bedrijven en banken. Financiële markten helpen bij het verkrijgen van geld voor projecten en bieden beleggers de mogelijkheid om hun geld te investeren en later weer te verkopen.
- **Obligatie:** Wie een obligatie van een onderneming koopt, leent geld aan die onderneming. De onderneming moet rente betalen over het geleende geld. Obligaties hebben een vaste looptijd. Aan het einde van die looptijd moet de onderneming het geld van de obligaties terugbetalen.
- **ICBE** (instelling voor collectieve belegging in effecten): dit is een soort beleggingsfonds dat het geld van meerdere spaarders bundelt om het te beleggen in effecten (zoals aandelen of obligaties).
- **Optie:** een financieel product dat de koper het recht geeft, maar niet de verplichting, om een activum (zoals een aandeel) tegen een vooraf vastgestelde prijs te kopen of te verkopen, tot een bepaalde datum.

- **Opzegtermijn:** dit is de periode tussen de aankondiging van de opzegging (bijvoorbeeld het einde van een contract) en de datum waarop deze opzegging van kracht wordt (wanneer het contract afloopt).
- **Derivaat:** een financieel product waarvan de waarde afhankelijk is van een ander financieel product. Dit kan een aandeel, een obligatie, een valuta, een rentevoet of zelfs een grondstof (zoals olie of goud).

Een woordenlijst is ook te vinden op de website van Wikifin [Woordenlijst | Wikifin](#).

Wikifin is het officiële programma voor financiële educatie in België, ondersteund door de FSMA. Het is expliciet bedoeld voor het grote publiek. U vindt er nog meer uitgelegde termen uit de banksector.