

Vereenvoudigde informatiebrochure

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

Orders in financiële instrumenten

Dit vereenvoudigd informatieblad is bedoeld voor u, als geïnteresseerde persoon. U bent cliënt van de bank of wordt dat wellicht nog.

Dit informatieblad is opgesteld door Puilaetco, a Quintet Private Bank (Europe) SA, branch hierna "de Bank" genoemd.

In dit informatieblad wordt uitgelegd:

- wat de uitvoering van orders in financiële instrumenten inhoudt en
- hoe de uitvoering van orders 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 door hen aangeboden producten en diensten 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

Orders op financiële instrumenten	1
1. Wat is een financieel instrument?	3
2. Wat is een order in financiële instrumenten?	4
3. Wat doet de bank voordat uw order wordt uitgevoerd?	5
4. Hoe wordt uw order uitgevoerd?	5
5. Wat gebeurt er nadat de bank uw order heeft uitgevoerd?	6
6. Hoeveel kost de uitvoering van uw order?	8
7. Heeft u een herroepingsrecht?	8
8. Hoe lang duurt het contract? Kunt u het contract opzeggen?	8
Woordenlijst:	9

1. Wat is een financieel instrument?

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

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

Er bestaan **niet-complexe** (eenvoudige) financiële instrumenten en **complexe** financiële instrumenten.

Niet-complexe financiële instrumenten zijn financiële producten die gemakkelijk te begrijpen zijn zonder veel kennis van de financiële markten. Complexe financiële instrumenten vereisen een goede kennis van de financiële markten. De wet bepaalt de criteria om te bepalen welke financiële instrumenten niet-complex zijn en welke complex.

Hieronder volgen enkele voorbeelden van niet-complexe en complexe financiële instrumenten:

Niet-complexe (eenvoudige) financiële instrumenten	Complexe financiële instrumenten
- Beursgenoteerde aandelen - Klassieke obligaties - Aandelen of deelbewijzen <u>van</u> klassieke <u>ICBE's</u> (beleggingsfondsen die beleggen in aandelen, obligaties of liquide middelen)	- <u>Converteerbare aandelen</u> - <u>Converteerbare obligaties</u> - <u>Derivaten</u> - <u>Gestructureerde producten</u>

Let op: ook al zijn ze eenvoudiger te begrijpen, te kopen of te verkopen, blijft de aankoop of verkoop van een niet-complex financieel instrument een beslissing die altijd risico's met zich meebrengt. U kunt altijd het geheel of een deel van het geld dat u hebt belegd, verliezen.

2. Wat is een order voor een financieel instrument?

Wanneer u gebruikmaakt van de dienst voor de uitvoering van orders in financiële instrumenten, vraagt u de Bank om een of meer financiële instrumenten voor u **te kopen of te verkopen**.

De beslissing om te kopen of te verkopen **ligt volledig bij u**; u neemt deze beslissing zelf. De Bank mengt zich niet in deze beslissing.

Afhankelijk van het type financieel instrument verschilt de rol van de Bank:

- Als u de Bank een koop- of verkooporder geeft voor een of meer financiële instrumenten die „**niet-complexe (eenvoudige) financiële instrumenten**“ worden genoemd, voert de Bank deze order uit.
- Als u de Bank een koop- of verkooporder geeft voor een of meer financiële instrumenten die '**complexe financiële instrumenten**' worden genoemd, moet de

Bank nagaan of de **transactie voor u geschikt is** (zie punt 3). Voordat de Bank de order uitvoert, moet de Bank informatie inwinnen over uw ervaring en kennis van de financiële markten. Als de Bank niet over deze informatie beschikt, moet zij u meedelen dat zij niet kan bepalen of de transactie voor u geschikt is. De Bank kan de order echter wel uitvoeren als u dat wenst.

3. Wat doet de bank voordat zij uw order uitvoert ?

Voordat de Bank uw order uitvoert, controleert zij of u over **de nodige ervaring en kennis** beschikt om de **risico's** van de transactie (aankoop of verkoop van een financieel instrument) te beoordelen. Zij zal u vragen stellen. Bijvoorbeeld: Heeft u al eerder belegd? Bent u bekend met de belangrijkste financiële instrumenten?

Door deze vragen **duidelijk en nauwkeurig** te beantwoorden, **beschermt u uzelf**. Als de Bank na deze beoordeling van mening is dat de transactie **niet geschikt is** voor u, **zal zij u hiervan op de hoogte stellen**.

Als de Bank u waarschuwt en u toch het financiële instrument wilt kopen of verkopen, voert de Bank uw order uit, maar op uw **eigen risico**.

Om een koop- of verkooporder voor financiële instrumenten te plaatsen, moet u bij de Bank beschikken over:

Een **effectenrekening**: dit is een speciale rekening waarop de Bank uw financiële instrumenten bewaart en een **rekening die aan de effectenrekening is gekoppeld**: op deze rekening worden de geldstromen geregistreerd die verband houden met uw aan- en verkopen van effecten (transacties). Dit is vaak uw zichtrekening.

4. Hoe wordt uw order uitgevoerd ?

Uw orders kunnen op verschillende manieren worden uitgevoerd.

- hetzij via een **handelsplatform** (bijvoorbeeld de Beurs van Luxemburg);
- of **buiten een handelsplatform om** (dit worden 'OTC-transacties' genoemd).

Afhankelijk van uw order kan de Bank optreden als tussenpersoon of als uw tegenpartij.

Er bestaan verschillende soorten orders (marktoorders, limietorders, stoporders enz.).

Elke bank bepaalt zelf welke soorten orders zij accepteert. Deze informatie wordt op haar website gepubliceerd. Uw Client Advisor kan uw vragen hierover beantwoorden.

De wet verplicht de Bank om in uw **belang** te handelen. Dit betekent dat wanneer de Bank uw orders uitvoert, zij alle nodige maatregelen moet nemen om het **best** mogelijke **resultaat** voor u te behalen, met name wat betreft kosten en prijzen.

5. Wat gebeurt er nadat de Bank uw order heeft uitgevoerd?

a) De Bank verstrekt u informatie

Na de uitvoering van uw order stuurt de Bank u een '**transactiebevestiging**'. Dit document bevat de essentiële informatie over de transactie. Het document bevestigt dat de transactie volgens uw instructies is uitgevoerd.

Als de Bank uw opdracht niet heeft kunnen uitvoeren, zal zij u hiervan eveneens op de hoogte stellen.

Indien uw contract dit voorziet, stuurt de Bank u regelmatig **gedetailleerde afschriften** over:

- de transacties die in een bepaalde periode zijn uitgevoerd;
- de betreffende financiële instrumenten;
- de voor u aangehouden gelden;
- en de kosten en lasten die aan deze dienst verbonden zijn.

Deze afschriften hebben betrekking op een periode die in uw contract is vastgelegd.

Ten minste **eenmaal per jaar** ontvangt u een **overzicht van de kosten en vergoedingen** in verband met uw transacties. Dit document vermeldt ook de betalingen of economische voordelen die de Bank aan een andere persoon kan betalen of ontvangen in het kader van deze transacties.

b) Boeking van de transactie op de effectenrekening en mutaties op de lopende rekening

Wanneer u een financieel instrument **koopt**, wordt dit aan uw effectenrekening toegevoegd. Tegelijkertijd wordt het overeenkomstige geldbedrag van uw lopende rekening afgeschreven (= de rekening wordt gedebiteerd).

Wanneer u een financieel instrument **verkoopt**, wordt dit van uw effectenrekening verwijderd. Tegelijkertijd wordt het overeenkomstige bedrag op uw lopende rekening bijgeschreven (= de rekening wordt gecrediteerd).

Let op: de Bank kan belastingen of kosten in rekening brengen voor beide transacties (aankoop en verkoop).

c) Valutaconversie (wisselkoers)

Wanneer u een financieel instrument verkoopt in **een andere valuta** dan die van uw rekening, wisselt de Bank het ontvangen bedrag om in euro's. Het verkochte financiële instrument is bijvoorbeeld in dollars, terwijl uw rekening in euro's is. Het bedrag wordt dus in euro's op uw rekening bijgeschreven en u heeft alleen euro's op deze rekening.

d) Inkomsten en rechten met betrekking tot uw financiële instrumenten

De Bank zorgt ervoor dat alle inkomsten die door uw financiële instrumenten worden gegenereerd, zoals rente of dividenden, aan u worden uitbetaald. Er kunnen belastingen of kosten in rekening worden gebracht.

Als de financiële instrumenten aandelen van een vennootschap zijn, kan de Bank u helpen bij het uitoefenen van de daarmee verbonden stemrechten.

6. Hoeveel kost de uitvoering van uw order?

Wanneer u de Bank een **opdracht** geeft om financiële instrumenten **te kopen of te verkopen, kunnen er kosten in rekening worden gebracht**. Deze kosten staan vermeld in de tarievenbrochure van de Bank.

Deze kosten kunnen bestaan uit:

- **uitvoerings- of transactiekosten** – voor koop- of verkooporders;
- **kosten voor het aanhouden en bewaren van een rekening - voor de lopende rekening en de effectenrekening (Private Banking-kosten);**
- **valutaconversiekosten** – indien het financiële instrument in een andere valuta luidt dan die van uw rekening (zie punt 5).

7. Heeft u een herroepingsrecht?

Als u de overeenkomst **op afstand** hebt ondertekend (bijvoorbeeld via internet of telefonisch), kunt u **binnen 14 dagen** terugkomen op uw beslissing (herroepen). Dit is het **herroepingsrecht**.

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

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

De 14 dagen omvatten zowel **weekdagen** als **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.

8. 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 eveneens 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.
- **Converteerbaar aandeel:** een aandeel dat door de eigenaar onder bepaalde voorwaarden kan worden omgezet in een ander effect, meestal in obligaties of gewone aandelen van de onderneming.
- **Beleggingsfonds:** een belegging waarbij het geld van meerdere spaarders wordt gebundeld om te worden belegd 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 het later weer te verkopen.
- **Obligatie:** wie een obligatie van een onderneming koopt, leent geld aan die onderneming. De onderneming moet rente betalen voor het geleende geld. Obligaties hebben een vaste looptijd. Aan het einde van die looptijd moet de onderneming het geld van de obligaties terugbetalen.
- **Converteerbare obligatie:** een obligatie die door de eigenaar op een later tijdstip kan worden omgezet in aandelen, volgens de overeengekomen voorwaarden.
- **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 activa (zoals een aandeel) tegen een vooraf vastgestelde prijs te kopen of te verkopen, tot een bepaalde datum.
- **Stoporder:** dit is een order om een financieel product (bijv. aandelen, obligaties) te verkopen of te kopen wanneer een bepaalde koers wordt bereikt.
- **Marktorder:** dit is een order om een financieel product (bijv. aandelen, obligaties) onmiddellijk te kopen of te verkopen tegen de prijs die op dat moment op de markt beschikbaar is.
- **Limietorder:** dit is een order om een financieel product (bijv. aandelen, obligaties) te kopen of te verkopen met een prijslimiet (maximale aankoopprijs of minimale verkoopprijs).
- **Opzegtermijn:** dit is de tijd 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 product kan een aandeel, een obligatie, een valuta, een rentevoet of zelfs een grondstof (zoals olie of goud).
- **Gestructureerd product:** complex financieel instrument dat financiële activa zoals aandelen of obligaties combineert met derivaten (zoals opties).

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 ook andere termen uit de banksector uitgelegd.