

Uw betrouwbare partner **voor uw** **beleggingen**



beCbank
U bent goed omringd

Inhoud

Voorwoord	4	Beleggingsadvies	18
Inleiding	5	• Adviesmodel met portefeuillebenadering	18
Aard, kenmerken en voornaamste risico's van onze producten	6	• Uw beleggersprofiel	19
• Beleggen in liquide middelen	6	• Beleggingsadvies	19
- Zichtrekeningen	7	• Productinformatie verstrekt vóór de beleggingsbeslissing	20
- Termijnrekeningen	7	• Periodieke rapporten	20
- Spaarrekeningen	8	Ontvangst, doorzending en uitvoering van orders zonder advies van de bank	20
• Beleggingsfondsen	9	Duurzaamheidsvoorkeuren	21
• Dakfondsen	10	• Wettelijk kader	21
• Spaar- en beleggingsverzekeringen	11	• Beobank en duurzaamheid	22
- Tak 21-spaarverzekering	11	• Drie concepten	23
- Tak 23-beleggingsverzekeringen	13	- Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	23
• Gestructureerde producten	15	- Taxonomie	24
Classificatie van onze klanten	17	- Principal Adverse Impacts (PAI, belangrijkste ongunstige effecten)	25
		Overige wettelijke informatie die aan de klant verstrekt wordt	26
		• Orderuitvoeringsbeleid	26
		• Belangenconflicten	26
		• Klachtenprocedure	27

Voorwoord

Zorgeloos en met vertrouwen beleggen

Bij Beobank staat bij elk beleggingscontact één duidelijke prioriteit centraal: uw belang. Onze adviseurs baseren zich hiervoor op een stevig Europees kader dat tot doel heeft transparantie, eerlijkheid en bescherming van beleggers te waarborgen. Deze normen, die gelden voor zowel financiële diensten als verzekeringen, zorgen voor een consistente en veilige begeleiding, ongeacht uw plannen.

Maar meer nog dan regels maken vooral luisterbereidheid, duidelijkheid en nabijheid van uw adviseur het verschil. Want een goede belegging begint met een vertrouwensrelatie — en bij Beobank bent u goed omringd.



Inleiding

Financiële instellingen die beleggingsdiensten verlenen, moeten zich houden aan de regels die voortvloeien uit de MiFID I- en MiFID II-richtlijnen. De afkorting MiFID staat voor 'Markets in Financial Instruments Directive' (richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten). Een van de hoofddoelstellingen van deze richtlijnen bestaat erin de bescherming van de belangen van beleggers in Europa te harmoniseren.

De Europese IDD-richtlijn (Insurance Distribution Directive) bevat een reeks regels die erop gericht zijn klanten beter te beschermen bij de distributie van verzekeringsproducten. De IDD-richtlijn bevat ook aanvullende vereisten die uitsluitend gelden voor verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten en die aansluiten bij de regels die van toepassing zijn op de bankensector in overeenstemming met MiFID I en MiFID II.

Deze brochure is bedoeld om u te informeren over de belangrijkste gedragsregels die Beobank¹ en haar netwerk (hierna ook 'de Bank' genoemd) naleven in:

- de hoedanigheid van bankagent voor bankproducten en/of
- de hoedanigheid van verzekeringstussenpersoon voor verzekeringsproducten met een spaar- en/of beleggingscomponent².

De volgende onderwerpen komen aan bod:

1. Het verstrekken van algemene informatie over de aard, de kenmerken en de voornaamste risico's van de door Beobank aangeboden spaar- en beleggingsproducten;
2. De classificatie van klanten;
3. De beleggingsdiensten die Beobank aanbiedt, het verstrekken van productinformatie en de rapportage aan de klant;
4. Duurzaamheidsvoorkeuren;
5. Overige wettelijke informatie verstrekt door de Bank.

1 Beobank NV/SA, Koning Albert II-laan 2, 1000 Brussel, KBO-nummer 0401.517.147, is een kredietinstelling naar Belgisch recht die onder het prudentieel toezicht staat van de Europese Centrale Bank en de Nationale Bank van België, en die onder het voormelde ondernemingsnummer ingeschreven is in het register van de verzekeringstussenpersonen van de FSMA. Dat register is te raadplegen op de website <https://www.fsma.be/nl/verzekeringstussenpersoon> (klik op 'Lijsten' en vervolgens op 'Register van de verzekeringstussenpersonen'). Voor bancaire beleggingsproducten treedt Beobank op als bank en het netwerk als verbonden agent. Voor verzekeringsproducten met een spaar- en/of beleggingscomponent treedt Beobank op als verbonden agent en het netwerk als verzekeringstussenpersoon van de verzekeringsmaatschappij ACM Belgium Life NV, met maatschappelijke zetel te Koning Albert II-laan 2, 1000 Brussel en KBO-nummer 0403.217.320, die onder toezicht staat van de Nationale Bank van België en de FSMA. Beobank NV/SA treedt op in naam en voor rekening van ACM Belgium Life NV, zonder de klant te vertegenwoordigen. Voor de bemiddelingsdiensten met betrekking tot verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten ontvangt Beobank NV/SA van de verzekeringsmaatschappij een deel van de instap- en beheerskosten als commissie. Beobank NV/SA en ACM Belgium Life NV zijn entiteiten van de Groep Crédit Mutuel en bezitten, onrechtstreeks, meer dan 10% van het kapitaal of de stemrechten.

2 Beobank NV/SA is ook distributeur van niet-levensverzekeringsproducten, maar die productcategorie valt buiten het bestek van deze brochure.



Aard, kenmerken en voornaamste risico's van onze producten

Een van de belangrijkste regels voor de bescherming van klanten is de informatieplicht van de Bank. Klanten moeten naar behoren geïnformeerd worden over de aard, de kenmerken en de voornaamste risico's van de aangeboden financiële instrumenten.

Raadpleeg in dat kader ook de website www.wikifin.be, ontwikkeld als onderdeel van het financiële educatieprogramma van de FSMA dat in januari 2013 gelanceerd werd.

Meer specifieke informatie over onze producten vindt u in de productfiche van elk product. Die productfiches zijn beschikbaar op onze website www.beobank.be.

Beleggen in liquide middelen

Algemeen

Liquide middelen zijn activa in euro of vreemde valuta die direct of op korte termijn beschikbaar zijn. Beleggingen in liquide middelen kunnen verschillende vormen aannemen:

- ✓ Zichtrekeningen;
- ✓ Termijnrekeningen;
- ✓ Spaarrekeningen;
- ✓ Op de geldmarkt verhandelde effecten.

Beobank biedt zicht-, termijn- en spaarrekeningen aan.

Voordelen

- Beleggingen in liquide middelen hebben als voordeel dat ze in principe zeer liquide zijn, met uitzondering van termijnrekeningen. Ze zijn snel toegankelijk en er zijn geen of weinig kosten aan verbonden. Deze vorm van beleggen kan ook gebruikt worden als tijdelijke belegging van gelden in afwachting van een andere bestemming.
- Beleggingen in liquide middelen worden door het Garantiefonds beschermd tot een bedrag van 100.000 euro per deposant. De risico's van dergelijke beleggingen zijn dan ook laag in vergelijking met andere financiële instrumenten.

Nadelen en risico's

- Het nadeel is dat het rendement van beleggingen in liquide middelen doorgaans laag is.
- Beleggingen in liquide middelen zijn blootgesteld aan een renterisico (afhankelijk van de looptijd van de belegging: hoe langer de looptijd, hoe hoger het risico), evenals een wisselkoersrisico bij beleggingen in andere valuta dan de euro.

01 Zichtrekeningen

Een zichtrekening wordt gebruikt voor dagelijkse betalingen en biedt het specifieke voordeel van maximale liquiditeit. Er is geen sprake van renterisico of liquiditeitsrisico.

Aan de rekening kunnen kosten verbonden zijn. Het rendement op een zichtrekening is laag en doorgaans lager dan de inflatie.

02 Termijnrekeningen

Beschrijving

Een termijnrekening is een bankbelegging in euro of vreemde valuta met een vooraf vastgestelde looptijd en tegen betaling van rente. De rentevoet is afhankelijk van de marktomstandigheden, de looptijd van de belegging, het belegde bedrag en de door de klant gekozen valuta (euro of vreemde valuta), ligt vast bij het afsluiten van de transactie en geldt voor de hele looptijd van de belegging. De rente die op een termijnrekening ontvangen wordt, is in principe ten vroegste op de (jaarlijkse) vervaldatum beschikbaar en wordt vervolgens overgemaakt naar een rekening naar keuze van de klant.

Voor- en nadelen

- De specifieke voordelen van een termijnrekening zijn dat het rendement vastligt tot aan de vervaldatum, dat er zowel korte als lange looptijden mogelijk zijn, afhankelijk van de behoeften van de klant (bij Beobank is dat van 6 maanden tot 10 jaar), en dat een termijnrekening over het algemeen een hoger rendement oplevert dan een spaarrekening.
- Het is in principe niet mogelijk om vóór de vervaldatum over de gelden te beschikken zonder dat dit leidt tot de betaling van kosten of een vermindering van het overeengekomen rendement.



03 Spaarrekeningen

Beschrijving

Een spaarrekening is een rekening in euro waarop u eenvoudig geld kunt storten dat u niet meteen nodig hebt en dat u vervolgens dagelijks kunt opnemen.

Er wordt een onderscheid gemaakt tussen gereguleerde en niet-gereguleerde spaarrekeningen.

Klanten (natuurlijke personen) met een gereguleerde spaarrekening profiteren van een basisrente en een getrouwheidspremie, berekend op jaarbasis. De maximale basisrente wordt vastgesteld bij Koninklijk Besluit. De basisrente wordt dagelijks verworven en kan door de Bank regelmatig aangepast worden, op voorwaarde dat ze haar klanten daarvan op de hoogte brengt. De getrouwheidspremie moet minstens gelijk zijn aan 25% van de basisrente en mag niet meer bedragen dan 50% van de maximale basisrente. De getrouwheidspremie wordt pas verworven als het bedrag 12 opeenvolgende maanden op de spaarrekening blijft staan. Als de basisrente en de getrouwheidspremie aan de regels voldoen, is er geen roerende voorheffing verschuldigd (tot een jaarlijks vastgesteld plafond).

Bij een niet-gereguleerde spaarrekening kunnen de voorwaarden afwijken en is er geen vrijstelling van roerende voorheffing.

Voor- en nadelen

- Een spaarrekening biedt een grote flexibiliteit en liquiditeit, omdat u er op elk moment toegang toe heeft. Een gereguleerde spaarrekening biedt bovendien een fiscaal voordeel, aangezien de rente tot een bepaald bedrag vrijgesteld is van roerende voorheffing.
- Het nadeel is dat de rente wettelijk beperkt is, slechts periodiek aangepast wordt en op elk moment verlaagd kan worden.



Beleggingsfondsen

Algemeen

Een beleggingsfonds (instelling voor collectieve belegging of ICB) is een beleggingsstructuur waarbij kapitaal van verschillende beleggers samengebracht wordt en vervolgens collectief belegd wordt in verschillende, gediversifieerde financiële instrumenten, volgens het principe van risicospreiding.

ICB's worden gereguleerd en gecontroleerd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA). Ze worden over het algemeen ingedeeld in de volgende categorieën:

- ✓ Beveks (in het Frans sicavs, beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal naar Belgisch of Luxemburgs recht);
- ✓ Bevaks (in het Frans sicafs, beleggingsvennootschappen met vast kapitaal);
- ✓ Gemeenschappelijke beleggingsfondsen;
- ✓ Trackers.

De door de Bank verdeelde fondsen zijn voornamelijk beveks en sicavs.

Een bevek of sicav is een autonome juridische structuur van statutaire aard die onderverdeeld kan zijn in verschillende categorieën van aandelen, die elk een compartiment vertegenwoordigen dat belegd is in verschillende activa. Economisch gezien is elk compartiment vergelijkbaar met een apart fonds. De belegger kan op eenvoudige en goedkope wijze effecten van het ene compartiment omzetten in effecten van het andere compartiment en zo zijn strategie richting geven.

De Bank biedt ook beleggingen aan in pensioenspaarfondsen. Dat zijn beleggingsfondsen naar Belgisch recht die specifiek bestemd zijn voor pensioensparen.

Voordelen

- Beleggers in beleggingsfondsen (ICB's) profiteren van een hoge mate van diversificatie en risicospreiding, alsook van een permanent beheer door professionele beheerders en een efficiënt kostenbeheer. Het is ook mogelijk om met relatief kleine bedragen te beleggen.
- Dankzij de veelheid aan beleggingsfondsen en de specifieke kenmerken van elk fonds, kunnen ze tegemoetkomen aan de uiteenlopende behoeften van de beleggers. Beleggingsfondsen met verschillende compartimenten bieden de belegger ook de mogelijkheid om binnen het beleggingsfonds aan arbitrage te doen, tegen kosten die doorgaans lager zijn dan de kosten van een initiële aankoop.
- Beleggingsfondsen hebben doorgaans geen vervaldatum en zijn geschikt voor beleggingen op lange termijn.
- Voor beleggingen in een pensioenspaarfonds geldt onder bepaalde voorwaarden een gunstig fiscaal regime.

Nadelen

- De instapkosten van een beleggingsfonds kunnen daarentegen relatief hoog zijn. Om rendabel te zijn, moeten beleggingsfondsen vanuit een langetermijnvisie overwogen worden.
- Een vervroegde uitstap kan uitstapkosten met zich meebrengen en leiden tot het verlies van belastingvoordelen die verbonden zijn aan beleggingen in een pensioenspaarfonds.
- Als gevolg van hun spreiding stijgen de koersen van beleggingsfondsen doorgaans minder snel dan de koersen van individuele effecten wanneer de aandelenmarkt stijgt.

Risico's

De risico's van fondsen zijn over het algemeen gelijk aan de risico's van de activa waarin de fondsen beleggen.

- **Kapitaalsrisico**
Er bestaat een risico op kapitaalverlies: beleggers worden erop gewezen dat hun inleg niet gewaarborgd is en mogelijk geheel of gedeeltelijk niet terugbetaald wordt. Door beleggingen te diversifiëren is het in principe mogelijk om het risico van beleggingen in elke activaklasse te beperken.
- **Marktrisico**
Dit is het risico van schommelingen in de waarde van de activa waarin het fonds belegt, zoals aandelen en obligaties. De bewegingen kunnen zowel positief als negatief zijn.

Elk fonds krijgt een score van 1 tot 7 die het marktrisico aangeeft en vermeld wordt in het wettelijk gestandaardiseerde document met de naam 'essentiële beleggersinformatie' of 'Key Information Document' (KID), dat voor elk fonds beschikbaar gesteld wordt. Fondsen met een hoog risico krijgen een score van 6 of 7 omdat ze sterk kunnen fluctueren. Voor fondsen waarvan de waarde weinig schommelt, geldt een score van 1 of 2 en dus een laag marktrisico.
- **Liquiditeitsrisico**
Het liquiditeitsrisico (het risico dat een positie op het moment dat de belegger ze wil verkopen, moeilijk verhandelbaar is en daardoor een relatief laag rendement oplevert), is afhankelijk van het type (sub-)fonds waarin belegd wordt en wordt, indien van toepassing, nader toegelicht in het document 'essentiële beleggersinformatie'.
- **Wisselkoersrisico, renterisico en volatiliteitsrisico**
Het wisselkoers-, rente- en volatiliteitsrisico worden bepaald door de activa waarin het beleggingsfonds belegt.

Om de risico's van een belegging in een beleggingsfonds correct te kunnen inschatten, moet de belegger het prospectus van het fonds en de essentiële informatie van het fonds of compartiment van het fonds raadplegen.

Dakfondsen

Dakfondsen (ook 'fondsen van fondsen' genoemd) zijn fondsen die beleggen in andere beleggingsfondsen.

De voordelen, nadelen en risico's van dakfondsen zijn gelijk aan de risico's van beleggingsfondsen in het algemeen, zoals hierboven beschreven.



Spaar- en beleggingsverzekeringen

Sommige levensverzekeringen bieden toegang tot een brede waaier van beleggings- of spaarproducten. De verzekeringstussenpersoon biedt twee soorten verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten aan van de verzekeringsmaatschappij ACM Belgium Life NV³:

- De tak 21-verzekering;
- De tak-23 verzekering.

01 Tak 21-spaarverzekering

Beschrijving

Een tak 21-spaarverzekering is een levensverzekering die bescherming biedt voor het belegde kapitaal en het rendement (exclusief belastingen en kosten). Op de eindvervaldag ontvangt de klant de betaalde premies en het rendement, na aftrek van de belastingen en kosten. Doorgaans profiteert hij ook van een gewaarborgde rente en de verzekeraar betaalt hem mogelijk ook een deel van de winst uit. Een tak 21-verzekering is een spaarproduct op middellange of lange termijn. Bovendien bieden bepaalde tak 21-spaarverzekeringen belastingvoordelen wanneer het contract gebruikt wordt voor de opbouw van een aanvullend pensioen of voor langetermijnsparen.

Kenmerken

- **Verzekeringscontract**
Bij deze spaarverzekering is het de verzekeringnemer die het contract afsluit en de premie betaalt. Deze persoon kan (maar dat hoeft niet) dezelfde zijn als de persoon van wie het leven of overlijden verzekerd is. Op de eindvervaldag van de verzekering of bij overlijden van de verzekerde betaalt de verzekeraar het kapitaal uit aan de begunstigde die in het verzekeringscontract aangeduid is. Een tak 21-verzekering is een manier om nabestaanden te ondersteunen en is bijgevolg een goed instrument voor successieplanning.
- **Gunstig belastingregime**
Voor bepaalde tak 21-spaarverzekeringscontracten geldt een gunstig belastingregime. Dat is vooral het geval als ze gebruikt worden voor pensioen- of langetermijnsparen: onder bepaalde voorwaarden zijn de premies fiscaal aftrekbaar.

Voor contracten zonder belastingaftrek, afgesloten door een natuurlijk persoon voor een looptijd van minstens 8 jaar en één dag, is na deze periode geen roerende voorheffing meer verschuldigd. Hetzelfde geldt als het contract een overlijdensdekking van 130% van de premie biedt en de onderschrijver, de verzekerde en de begunstigde dezelfde natuurlijke persoon zijn. Bij overlijden is er geen roerende voorheffing verschuldigd.
- **Gewaarborgd rendement, winstdeling en kapitaalbescherming**
Het rendement op de belegging in een tak 21-spaarverzekering wordt door de verzekeraar gewaarborgd. Afhankelijk van de beslissing van de verzekeraar kan de verzekeringnemer ook jaarlijks een winstdeling ontvangen. Op de eindvervaldag is het kapitaal (inclusief het rendement en de winstdeelname) beschermd.
- **Kapitaalgarantie**
Bij financiële moeilijkheden van de verzekeraar wordt het kapitaal gewaarborgd door het Garantiefonds, tot een bedrag van maximaal 100.000 euro (exclusief belastingen en kosten) per verzekeringnemer en per verzekeringsmaatschappij.

³ ACM Belgium Life NV, verzekeringsmaatschappij naar Belgisch recht erkend onder nummer 0956 (K.B. 04/07/1979, B.S. 14/07/1979) en verdeeld onder de merknaam ACM Insurance. Maatschappelijke zetel: Koning Albert II-laan 2, 1000 Brussel - Tel. 02/789.42.00 - BTW BE 0403.217.320 - RPR Brussel - IBAN: BE31 9540 1981 8155 - BIC: CTBKBEBX.

Nadelen en risico's

- Aangezien de premie aan de verzekeraar betaald wordt en door de verzekeraar belegd wordt, heeft de belegger geen inspraak in het beheer van zijn belegging. Dat is eigen aan verzekeringscontracten met een beleggingscomponent, waarvan de risico's in essentie dezelfde zijn als de risico's van de activaklassen waarin de verzekeraar de ontvangen premie belegt.
- Met uitzondering van pensioenspaarcontracten is op de premies die door natuurlijke personen betaald worden een belasting van 2% verschuldigd (4,4% voor rechtspersonen).
- Tak 21-spaarverzekeringen hebben doorgaans een lange looptijd. In geval van vroegtijdige afkoop zijn er doorgaans kosten en belastingen verschuldigd, waardoor het potentiële rendement afneemt. Bovendien gaan in dat geval ook bepaalde belastingvoordelen verloren. Een tak 21-spaarverzekering is dus niet geschikt voor beleggingen op korte termijn.
- Als er geen winstdeling toegekend wordt, kan het kapitaal dat op de eindvervaldag of bij vervroegde uitstap uitbetaald wordt, als gevolg van belastingen en kosten lager uitvallen dan het bedrag van de belegging. Bij vervroegde uitstap kan bovendien een correctie op de reserves toegepast worden, wat als gevolg kan hebben dat u niet het volledige belegde kapitaal terugkrijgt.

De afkoopvoorwaarden worden vastgelegd in het verzekeringscontract.

- Omdat er slechts een gewaarborgd rendement is en de winstdeling afhankelijk is van de beslissing van de verzekeraar, bestaat er een rendementsrisico.
- Het insolventierisico is beperkt door het Garantiefonds van (maximaal) 100.000 euro. Verzekeraars zijn ook wettelijk verplicht om een solvabiliteitsmarge (reserve) aan te leggen, waarop toezicht gehouden wordt door de toezichthouder.



02 Tak 23-beleggingsverzekeringen

Beschrijving

Een tak 23-contract is een verzekeringscontract waarbij de belegger zijn kapitaal in de vorm van een premie toevertrouwt aan een verzekeraar, die het vervolgens belegt in een fonds dat volgens een vooraf bepaalde beleggingsstrategie belegt in verschillende activaklassen (aandelen, obligaties, valuta, vastgoed, enz.). Het rendement en het risico van de belegging zijn afhankelijk van het rendement en het risico van het fonds (en de activaklassen binnen het fonds) waarin belegd wordt. Aangezien het belegde kapitaal in de vorm van een premie aan de verzekeraar betaald wordt, heeft de belegger geen inspraak in de beleggingsstrategie.

De fondsen waarin de premies belegd worden, kunnen gespecialiseerd zijn in een activaklasse, een sector, een geografisch gebied (wereldwijd, Europa, opkomende markten), ethische fondsen, enz.

Over het algemeen zijn de voordelen, nadelen en risico's die gepaard gaan met beleggen in een tak 23-levensverzekeringscontract dezelfde als die van de activa waarin de verzekeraar de ontvangen premies belegt.

Kenmerken en voordelen

• Verzekeringscontract

Bij deze beleggingsverzekering, die doorgaans afgesloten wordt voor onbepaalde tijd, is het de verzekeringnemer die het contract afsluit en de premie betaalt. Deze persoon kan (maar dat hoeft niet) dezelfde zijn als de persoon van wie het leven of overlijden verzekerd is. Wanneer de verzekering afloopt of bij overlijden van de verzekerde, betaalt de verzekeraar het geld uit aan de begunstigde die in het verzekeringscontract aangeduid is. Op die manier is het tak 23-contract ook een instrument voor successieplanning.

• Breed gamma en diversificatie

Het tak 23-beleggingsgamma is zeer breed en biedt de mogelijkheid om de beleggingen te spreiden. Sommige tak 23-beleggingsverzekeringen bieden ook bescherming van tussentijdse winsten ('Take Profit'), of (tegen betaling van een extra premie) een bijkomende overlijdensdekking als aanvullende waarborg.

• Flexibele belegging

Met een tak 23-contract kunt u flexibel beleggen, volgens uw eigen wensen en financiële mogelijkheden (onder voorbehoud van de premievoorwaarden in bepaalde contracten).

• Langetermijnbelegging

Een tak 23-verzekeringscontract is beter geschikt voor beleggingen op lange dan op korte termijn.

• Gunstig belastingregime

Er is geen beursbelasting van toepassing en over het algemeen is er ook geen roerende voorheffing verschuldigd op de inkomsten (mits er geen gewaarborgd rendement is).

Nadelen en risico's

- Aangezien de premie aan de verzekeraar betaald wordt, die deze vervolgens beheert en belegt, kan de belegger niet zelf beslissen hoe zijn kapitaal belegd wordt. Deze manier van werken is kenmerkend voor verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten, waarvan de risico's hoofdzakelijk afhangen van de activaklassen waarin de verzekeraar de ontvangen gelden belegt.
- Er worden kosten aangerekend, zoals instapkosten, beheerskosten, uitstapkosten bij afkoop binnen een vooraf bepaalde periode en (soms) overdrachtskosten bij een overstap van het ene beleggingsfonds naar het andere. Samen met de belastingen en schommelingen in de rente beïnvloeden die kosten het beleggingsresultaat.
- Natuurlijke personen betalen 2% belasting op de betaalde premies (4,4% voor rechtspersonen).
- Er is een kapitaalrisico. Meer specifiek is het kapitaal niet gewaarborgd en is er dus een risico dat de belegger zijn belegging deels of volledig verliest.
- Er is ook een rendementsrisico, aangezien het rendement evenmin gewaarborgd is.
- Tak 23-levensverzekeringen brengen ook een liquiditeitsrisico met zich mee. De afkoopvoorwaarden worden geregeld in het verzekeringscontract.
- Tot slot is het risico van prijschommelingen (volatilitetsrisico) van de belegging afhankelijk van de onderliggende activa waarin de premie belegd wordt.



Gestructureerde producten

Beschrijving

Een gestructureerd product is een beleggingsstructuur waarbij verschillende financiële instrumenten gecombineerd worden tot één product, met een specifiek doel en een beperkte inschrijvingsperiode. Het in een gestructureerd product belegde kapitaal wordt belegd in verschillende financiële activa.

Beobank biedt gestructureerde obligaties aan ('structured notes'). Doorgaans gaat het daarbij om een nulcouponobligatie. Dat is een obligatie waarop gedurende de looptijd geen rente betaald wordt. De rente wordt niet jaarlijks betaald, maar gekapitaliseerd tot aan de eindvervaldag. Dat deel van de belegging (rentedragende producten) wordt over het algemeen gebruikt ter bescherming van het kapitaal op de eindvervaldag, wanneer het product bescherming biedt voor het oorspronkelijk belegde kapitaal. Volledige of gedeeltelijke kapitaalbescherming betekent dat beleggers beschermd zijn op de eindvervaldag van het oorspronkelijk belegde kapitaal (na aftrek van kosten).

Met het resterende kapitaal worden opties op onderliggende activa gekocht. Een optie is een recht om het onderliggende actief gedurende de looptijd van de optie tegen een bepaalde prijs te kopen (aankooptie) of te verkopen (verkoopoptie). Dat deel van de belegging zorgt voor een mogelijke meer- of minderwaarde op de eindvervaldag of op de tussentijdse betalingsdata, zoals bepaald in de specifieke voorwaarden van het gestructureerde product.

De looptijd van een gestructureerd product varieert per product en bedraagt doorgaans tussen de 3 en 10 jaar.

Voordelen

- Een gestructureerd product kan uit een brede waaier van activa bestaan. Zo heeft de belegger toegang tot gediversifieerde beleggingsmogelijkheden.
- Wanneer u een gestructureerde obligatie koopt, kiest u doorgaans voor een kwaliteitsvolle emittent en kunt u vooraf uw maximale winst of verlies berekenen.
- Wanneer het product kapitaalbescherming biedt, geniet de belegger bescherming van het oorspronkelijk belegde kapitaal op de eindvervaldag (na aftrek van de kosten). De kapitaalbescherming geldt echter alleen op de eindvervaldag en niet in geval van faillissement van de emittent.
- Dankzij deze producten kunnen beleggers profiteren van het groeipotentieel van de financiële markten, met kapitaalbescherming op de eindvervaldag.

Nadelen en risico's

- Gestructureerde producten hebben als nadeel dat naast de kosten die samenhangen met de onderliggende activa, ook de structureringskosten doorgerekend kunnen worden aan de klant. Als gevolg van hun specifieke structuur volgt de koers van gestructureerde producten niet altijd de koers van de onderliggende activa.
- Omdat gestructureerde producten uiteenlopende onderliggende activa kunnen bevatten, zijn ze soms moeilijk om te begrijpen.
- Bij een klassieke obligatie weet u vooraf wat u op de eindvervaldag krijgt. Bij een gestructureerde obligatie ligt het rendement echter niet op voorhand vast.
- Bovendien brengen gestructureerde producten de volgende voornaamste risico's met zich mee:

Kredietrisico

De belegger is blootgesteld aan het kredietrisico van de emittent. Als de afwikkelingsautoriteit in het kader van de bepalingen betreffende de sanering en ontbinding van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen vaststelt dat de emittent in gebreke is of dreigt te geraken, kan zij besluiten om maatregelen te nemen die gevolgen hebben voor de waarde van de producten (bail-in). In die context loopt de belegger het risico zijn belegde bedrag en de vaste meerwaarde geheel of gedeeltelijk te verliezen, of kan hij verplicht worden om zijn schuldvorderingen ten aanzien van de emittent om te zetten in kapitaalaandelen. Als de perceptie van het kredietrisico bij de emittent verslechtert, kan dat gevolgen hebben voor de terugkoop prijs van het gestructureerde product.

Liquiditeitsrisico

Een gestructureerd product mag niet beschouwd worden als een liquide belegging. De belegger moet de intentie hebben om het product tot op de eindvervaldag te behouden. Het recht op terugbetaling van het belegde kapitaal geldt op de eindvervaldag of op de vervroegde terugbetalingsdatum die door de emittent bepaald wordt. De liquiditeit en de voorwaarden voor verkoop op de secundaire markt schommelen dagelijks en zijn niet gegarandeerd. Indien u als belegger voor de eindvervaldag verkoopt, is het mogelijk dat de verkoopprijs of het terugbetaalde bedrag lager is dan het belegde bedrag. Het is ook mogelijk dat u het product niet kan verkopen.

Risico op schommelingen van de prijs van het product

Tot aan de eindvervaldag kan de prijs van het product fors schommelen door de evolutie van de marktparameters, van de onderliggende activa en van de perceptie van het kredietrisico bij de emittent. Een stijging van de rente kan een negatieve impact hebben op de prijs van het product. Hoe verder de eindvervaldag verwijderd is, hoe groter de mogelijke impact.

Wisselkoersrisico

Beleggers in een gestructureerd product dat in vreemde valuta noteert, moeten rekening houden met een risico dat verband houdt met wisselkoersschommelingen, wat tot kapitaalverlies kan leiden.

Classificatie van onze klanten

Bij Beobank staan persoonlijke dienstverlening en de belangen van de klant voorop. We behandelen al onze klanten als niet-professionele klanten (d.w.z. particuliere of retailklanten). Die categorisering betekent dat de beleggingsklanten van Beobank het hoogste beschermingsniveau genieten in overeenstemming met de toepasselijke IDD- en MiFID-wetgeving en -regelgeving. Het beleid van de Bank is om geen andere classificatie van haar klanten te aanvaarden.



Aangeboden beleggingsdiensten, rapporten

Beleggingsadvies

01 Adviesmodel met portefeuillebenadering

De Bank verleent beleggingsadvies in het kader van een concept van open architectuur met een ruime selectie van beleggingsfondsen, dankfondsen, levensverzekeringsproducten (tak 21 en 23) en gestructureerde producten.

Tenzij schriftelijk anders overeengekomen, heeft het beleggingsadvies van de Bank bovendien betrekking op de hele portefeuille van de klant bij de Bank. In dit adviesmodel met portefeuillebenadering houdt de Bank bij haar beleggingsadvies rekening met het beleggersprofiel van de klant en met diens behoeften op het gebied van reserves, bescherming en groei. Op basis van het beleggersprofiel van de klant wordt als referentie een portefeuille samengesteld, bestaande uit drie 'envelopes':

- De 'reserve-enveloppe', waarmee de liquiditeitsreserve bepaald wordt die de klant nodig heeft om onvoorziene uitgaven te kunnen betalen;
- De 'beschermingsenveloppe', waarmee bepaald wordt hoeveel beschermd kapitaal de klant nodig heeft, bijvoorbeeld in de vorm van spaarrekeningen, termijnrekeningen en/of tak 21-verzekeringsproducten;
- De 'groei-enveloppe', die betrekking heeft op beleggingsproducten, zoals fondsen (beveks), gestructureerde producten en/of tak 23-verzekeringen. De Bank verleent advies en moet daarvoor een geschiktheidsbeoordeling uitvoeren. De Bank verleent ook advies over de activa-allocatie voor de producten die deel uitmaken van de modelportefeuilles (hierna de 'Modelportefeuille' genoemd).

02 Uw beleggersprofiel

Bij het verlenen van beleggingsadvies geven wij de klant, op verzoek of uit eigen initiatief, gepersonaliseerde aanbevelingen over de producten die de Bank aanbiedt. De uiteindelijke beslissing ligt altijd bij de klant, die vrij blijft om de voorgestelde transacties te aanvaarden of te weigeren. Wat betreft advies over de activaspreiding, kan de klant ook de uitvoering vragen van een niet-aanbevolen transactie, in afwijking van de Modelportefeuille-allocatie.

Het beleggingsadvies dat de Bank verleent, moet altijd geschikt zijn voor de klant en bovendien aansluiten bij zijn duurzaamheidsvoorkeuren. Om dat te garanderen, moet de Bank eerst de nodige informatie over de klant verzamelen. Tijdens een voorafgaand gesprek wordt de klant gevraagd informatie te verstrekken over zijn persoonlijke en financiële situatie, zijn kennis van en ervaring met verschillende soorten beleggingsproducten, zijn beleggingsdoelstellingen, waaronder zijn risicobereidheid, en zijn voorkeuren op het gebied van duurzaamheid.

Omdat de Bank ook spaar- en beleggingsverzekeringen aanbiedt, zal ze de klant tijdens het adviestraject ook vragen wat zijn verzekeringsvereisten en -behoeften zijn. Ze zal hem met name vragen welke risico's hij wil verzekeren en of hij voor die risico's al verzekeringen afgesloten heeft.

Al die informatie wordt voornamelijk verzameld via vragenlijsten. Het is in uw belang om alle vragen zo volledig en nauwkeurig mogelijk te beantwoorden. Onjuiste of onvolledige antwoorden kunnen de kwaliteit van de beoordeling door de Bank negatief beïnvloeden.

Op basis van de aldus verzamelde informatie stelt de Bank het beleggersprofiel van de klant op.

03 Beleggingsadvies

Op basis van het beleggersprofiel van de klant beoordeelt de bank door middel van een geschiktheidstest of het beleggingsproduct geschikt is. Meer specifiek wordt een aanbevolen beleggingsproduct als geschikt beschouwd als de test aantoont dat:

- Het product voldoet aan de verzekeringsvereisten en -behoeften van de klant en potentiële klant;
- Het product overeenkomt met de beleggingsdoelstellingen van de klant of potentiële klant, inclusief diens risicobereidheid;
- Het product past bij de financiële situatie van de klant of potentiële klant, met inbegrip van diens vermogen om verliezen te lijden;
- Het product zo opgezet is dat de klant of potentiële klant over de benodigde kennis en ervaring beschikt op het gebied van beleggen waarop het specifieke type product of dienst betrekking heeft.

In het kader van de adviesverlening met portefeuillebenadering zal de Bank ook beoordelen of de aanbevolen transacties passen bij de Modelportefeuille van de klant. Daarbij zal de Bank rekening houden met de behoeften van de klant op het gebied van reserve, bescherming en groei (diversificatie van de activa).

Voor elk beleggingsadvies zal de Bank de klant een schriftelijk rapport verstrekken met een samenvatting van het verleende advies en uitleg waarom het geschikt is voor de klant ('geschiktheidsverklaring'). In die geschiktheidsverklaring wordt toegelicht waarom het aanbevolen product geschikt is, gelet op de kennis, ervaring, financiële situatie en beleggingsdoelstellingen van de klant. Daarnaast wordt in de geschiktheidsverklaring ook aangegeven in hoeverre het advies past bij de Modelportefeuille van de klant en of de aanbevolen producten periodiek herzien worden (periodieke geschiktheidsbeoordeling).

De respectievelijke rechten en plichten van de Bank en de klant worden vastgelegd in een beleggingsadviesovereenkomst en worden ook beheerst door de Algemene voorwaarden van de Bank inzake effectenrekeningen en beleggingsdiensten en van de Verzekeraar voor verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten, die u kunt raadplegen op www.beobank.be.

Het beleggingsadvies van de Bank is niet onafhankelijk. Dat betekent dat het beleggingsadvies beperkt kan blijven tot de beleggingsproducten die de Bank aanbiedt. Bovendien kunnen bepaalde beleggingsproducten waarvoor de Bank beleggingsadvies verleent, uitgegeven worden door entiteiten waarmee de Bank een samenwerkings- of distributieovereenkomst gesloten heeft en waarvoor de Bank een al dan niet geldelijke vergoeding kan ontvangen.

Met uitzondering van producten met een fiscaal karakter zal Beobank periodiek een evaluatie uitvoeren van de geschiktheid van de aan de klant aanbevolen financiële instrumenten, evenals van zijn portefeuille die bij de bank wordt aangehouden, in vergelijking met de Modelportefeuille van de klant.

04 Productinformatie verstrekt vóór de beleggingsbeslissing

Alvorens de klant een beleggingsbeslissing neemt met het oog op de aankoop van een specifiek financieel instrument, ontvangt hij van de Bank de volgende informatie:

- Informatie over het financiële instrument in kwestie, met inbegrip van de eraan verbonden risico's;
- Informatie over de duurzaamheid van het instrument;
- Juridische documentatie over het product, zoals het essentiële-informatiedocument (KID), het prospectus en de informatiefiche voor beleggingsfondsen en het prospectus voor gestructureerde producten, evenals de algemene voorwaarden;
- Informatie over de kosten en vergoedingen:
 - De kosten en vergoedingen die aangerekend worden bij het aankopen, aanhouden of verkopen van het financiële instrument;
 - De kosten en vergoedingen die de Bank ontvangt van of betaalt aan een derde partij in het kader van de voorgestelde transactie met het financiële instrument, met inbegrip van de aard en de omvang van de geldelijke voordelen, rechten, commissies of voordelen in natura.

De Bank is volledig transparant over de directe en indirecte vergoedingen (stimulansen of 'inducements') die ze ontvangt, alsook over alle bepalingen die daarop van toepassing zijn. Die vergoedingen worden in detail beschreven in de documentatie die aan de klant verstrekt wordt alvorens het order geplaatst wordt.

Als vergoeding voor haar verzekeringsbemiddelingsdiensten ontvangt de Bank een commissie die inbegrepen is in de verzekeringspremie. Die commissie heeft geen negatieve invloed op de kwaliteit van de dienstverlening aan de klant en doet geen afbreuk aan de verplichting van Beobank om in het beste belang van de klant te handelen.

05 Periodieke rapporten

Kwartaalrapport

Klanten die van de Bank beleggingsadvies krijgen op basis van een portefeuillebenadering, ontvangen van de Bank per kwartaal een rapport met de volgende informatie:

- Een overzicht van de activa, portefeuille en spreiding van de activa;
- Een verklaring over de geschiktheid van de activa binnen de portefeuille ten opzichte van het beleggersprofiel van de klant en de weging van die activa ten opzichte van de Modelportefeuille van de klant (periodieke geschiktheidsverklaring).

Jaarrapport

Beleggingsklanten van de Bank ontvangen jaarlijks een overzicht van hun beleggingsproducten, met daarin informatie over de jaarlijkse kosten en vergoedingen die verbonden zijn aan de geleverde financiële instrumenten en diensten.

— Ontvangst, doorzending en uitvoering van orders zonder advies van de Bank

Wanneer de dienstverlening van de Bank beperkt is tot de ontvangst, doorzending en uitvoering van orders, zonder advies, moet alleen de geschiktheid van het betreffende financiële instrument gecontroleerd worden wanneer dat instrument als complex beschouwd wordt in het kader van de MiFID-regelgeving. De Bank kan ook de geschiktheid van niet-complexe financiële instrumenten controleren.

Concreet zal de bank dan nagaan of de klant over voldoende kennis en ervaring beschikt met betrekking tot de categorie van beleggingsproducten in kwestie.

Als blijkt dat de klant niet voldoende kennis en ervaring heeft of dat de Bank niet over die informatie beschikt, zal de Bank de klant waarschuwen dat de transactie die hij wil uitvoeren, niet geschikt is. In dat geval beschikt de klant niet over de kennis en ervaring, of heeft de Bank niet kunnen nagaan of die kennis en ervaring voldoende zijn om de risico's en gevolgen van de beoogde transactie te kunnen beoordelen. De klant zal daarvan op de hoogte gebracht worden, maar kan niettemin vragen dat zijn order toch uitgevoerd wordt, zij het op diens eigen verantwoordelijkheid.

Spaar- en beleggingsverzekeringen zijn uitsluitend beschikbaar via de Adviesomgeving van de Bank.



Duurzaamheidsvoorkeuren

— Wettelijk kader

Sinds 2 augustus 2022 moeten financiële instellingen bij het verlenen van beleggingsdiensten onder de MiFID-regelgeving ook rekening houden met de duurzaamheidsvoorkeuren van de belegger.

Hetzelfde geldt wanneer ze in het kader van de verzekeringsdistributie (Insurance Distribution Directive, IDD) beleggingsadvies verlenen voor verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten, zoals de tak 21- en tak 23-spaar- en beleggingsverzekeringen die afgesloten worden bij ACM Belgium Life NV.

De SFDR-verordening (Sustainable Finance Disclosure Regulation)⁴ en de EU-Taxonomie⁵ beschrijven de vereisten voor informatie over duurzame financiering in de Europese Unie, met name met betrekking tot financiële-marktdeelnemers en financiële adviseurs, en maken deel uit van het EU-actieplan voor duurzame financiering, dat gericht is op het bevorderen van duurzame investeringen. In de SFDR-verordening wordt de informatie gespecificeerd die financiële instellingen moeten verstrekken om transparantie over de duurzaamheid van hun financiële producten te waarborgen.

De verordeningen vereisen dat bedrijven duidelijk uitleggen op welke manier ze duurzaamheidsrisico's in hun investeringsbeslissingen integreren en wat de mogelijke gevolgen van die risico's zijn voor het rendement.

De verordeningen stellen ook de noodzaak vast voor periodieke rapporten over de duurzaamheidseffecten en -resultaten, en moedigen gestandaardiseerde rapportage aan om de vergelijkbaarheid en consistentie op de markt te verbeteren. Verder worden richtlijnen vastgesteld om de duurzaamheid van investeringen te beoordelen en te meten.

Financiële producten die als milieuvriendelijk gepresenteerd worden, moeten voldoen aan specifieke criteria, waaronder naleving van de EU-Taxonomie. Bovendien zijn bedrijven verplicht om, indien van toepassing, de ecologische of maatschappelijke kenmerken van hun financiële producten te vermelden.

De verordeningen benadrukken het belang van het verstrekken van uitgebreide informatie aan de beleggers, zodat ze weloverwogen beslissingen kunnen

⁴ Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverzorging over duurzaamheid in de financiële dienstensector, aangevuld door de Gedelegeerde Verordening van de Commissie (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 door technische reguleringsnormen vast te stellen tot nadere bepaling van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen', en tot nadere bepaling van de inhoud, methoden en presentatie van informatie met betrekking tot duurzaamheidsindicatoren en ongunstige effecten op de duurzaamheid en van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het promoten van ecologische of sociale kenmerken en doelstellingen voor duurzaamheidsbeleggingen.

⁵ Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088, aangevuld door Verordening (EU) 2021/2139 van de Commissie van 4 juni 2021, door technische screeningcriteria vast te stellen om de voorwaarden te bepalen waaronder een specifieke economische activiteit kan worden aangemerkt als substantieel bijdragend aan de mitigatie van klimaatverandering of de adaptatie aan klimaatverandering, en om uit te maken of die economische activiteit niet ernstig afbreuk doet aan een van de andere milieudoelstellingen.

nemen. Daarnaast moeten financiële adviseurs bij het aanbevelen van producten ook rekening houden met de duurzaamheidsvoorkeuren van hun klanten.

Naleving van die vereisten is bedoeld om het vertrouwen van beleggers en investeerders te bevorderen en ‘greenwashing’⁶ te verminderen door ervoor te zorgen dat duurzaamheidsclaims onderbouwd zijn met een duidelijke bewijsvoering.

Ten slotte ondersteunen de verordeningen het algehele doel van de transitie naar een koolstofarme en hulpbronnefficiënte economie, door financiële stromen in lijn te brengen met de duurzaamheidsdoelen van de EU.

Duurzaamheidsvoorkeuren: wat betekent dat voor u als belegger?

Om aan haar wettelijke verplichtingen te voldoen, houdt Beobank bij het opstellen van het geschiktheidsrapport rekening met uw duurzaamheidsvoorkeuren om ervoor te zorgen dat de financiële instrumenten die u worden geadviseerd daarop afgestemd zijn.

Concreet zal Beobank niet alleen informatie inwinnen over uw financiële situatie, uw beleggingsdoelstellingen en uw kennis en ervaring, maar ook over uw duurzaamheidsvoorkeuren. Daartoe werd aan de vragenlijst een luik toegevoegd om uw duurzaamheidsprofiel te bepalen. Als u een bestaande beleggingsklant bent, zal uw beleggingsadviseur u vragen om uw duurzaamheidsprofiel op te maken bij de herziening van uw beleggingsprofiel. Als u een nieuwe beleggingsklant bent, worden een beleggersprofiel en een duurzaamheidsprofiel opgesteld bij het aangaan van de adviesrelatie.

In het duurzaamheidsprofiel wordt het volgende bepaald:

- Of u in het algemeen geïnteresseerd bent in het onderwerp duurzaamheid. Desgevallend wordt de strategie van de bank gevolgd (zie hieronder: ‘Beobank en duurzaamheid’).
- Of u specifieke voorkeuren op het gebied van duurzaamheid wil aangeven. Er worden drie concepten gebruikt om duurzaamheid te definiëren, namelijk de SFDR-verordening, de EU-Taxonomie en de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) (zie hieronder: ‘Drie concepten’).

Tot slot kunt u aangeven op welk percentage van de portefeuille de specifieke duurzaamheidsvoorkeuren toegepast moeten worden.

⁶ Greenwashing of groenwassen is het zich groener of maatschappelijk verantwoordelijker voordoen dan een bedrijf of organisatie daadwerkelijk is, door te doen alsof men weloverwogen met het milieu en/of andere maatschappelijke thema's omgaat. Dat is misleidend voor de klanten en kan aanzienlijke gevolgen hebben, omdat het ertoe leidt dat klanten producten aankopen die niet in overeenstemming zijn met hun duurzaamheidsvoorkeuren, en kan ook schadelijk zijn voor de reputatie van de dienstverleners.

⁷ ESG staat voor Environmental, Social, en Governance (milieu, maatschappij en goed bestuur).

Beobank en duurzaamheid

Beobank is van oordeel dat verantwoord en duurzaam beleggen centraal moet staan in de relatie tussen de Bank en haar beleggingsklanten.

In het selectieproces van de fondsenhuizen waarmee we samenwerken, wordt daarom naast de financiële prestaties ook rekening gehouden met de ESG-criteria⁷.

Beobank eist van de fondsenhuizen waarmee ze samenwerkt dat ze de VN-beginselen inzake verantwoord beleggen (UNPRI) onderschrijven, alsook het Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI), dat streeft naar een nettonuluitstoot van broeikasgassen tegen 2050.

Beobank heeft er ook voor gekozen om uitsluitings- en beperkingscriteria te hanteren. Voorbeelden van uitgesloten activiteiten zijn onder andere bont en speciaal leer (dierenmishandeling) en volwassenentertainment (seksindustrie). Een beleggingsfonds mag maximaal 5% van zijn activa beleggen in de activiteiten wapens, tabak, thermische steenkool, niet-conventionele olie en gas, en kernenergie.

Om de uitsluitings- en beperkingscriteria te bepalen, heeft Beobank gekozen voor Morningstar als gegevensverstrekker.

Drie concepten

01 Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) sluit aan bij de regelgeving die voortvloeit uit het EU-actieplan voor duurzame financiering.

Deze regels zijn bedoeld om de transparantie rond duurzaamheid te verbeteren en de beleggers beter te beschermen.

Ze verplichten alle beleggingsondernemingen die actief zijn in de EU om bepaalde duurzaamheidsinformatie openbaar te maken, en dit zowel op entiteits- als op productniveau.

Op entiteits- of bedrijfsniveau moet de financiële instelling in het beleggingsproces of wanneer er beleggingsadvies gegeven wordt, aan de volgende verplichtingen voldoen:

- Duidelijk maken of duurzaamheidsrisico's al dan niet in overweging genomen worden.
- Duidelijk maken of eventuele ongunstige duurzaamheidseffecten ('Principal Adverse Impacts' of PAI) wel of niet in overweging genomen worden.
- Betreffende het beloningsbeleid moet de organisatie uitleggen hoe dat beleid in overeenstemming is met de integratie van duurzaamheidsrisico's.

Er bestaat geen geharmoniseerde methode om te bepalen wat een duurzame belegging is volgens de SFDR-verordening. Desalniettemin worden de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties vaak als referentie gebruikt. Die Sustainable Development Goals zijn 17 duurzame ontwikkelingsdoelen die tot doel hebben armoede uit te bannen, ongelijkheid te bestrijden, toegang tot water en onderwijs te waarborgen, pandemieën te voorkomen en de planeet te beschermen.

Ook op productniveau gelden transparantievereisten op het gebied van duurzaamheid. Vóór er een aankooptransactie plaatsvindt, moet de financiële instelling aangeven op welke manier bij de beleggingsbeslissingen rekening gehouden wordt met duurzaamheidsrisico's, hoe dat invloed heeft op het verwachte rendement, of waarom dat niet gebeurt.

Wordt een duurzaam product aangeboden, dan gelden aanvullende eisen qua informatieverplichting. Er moet dan extra informatie over de duurzaamheid van de beleggingen verstrekt worden om te voorkomen dat allerlei beleggingen ten onrechte als 'groen' of 'duurzaam' gepromoot worden.

De SFDR legt transparantieverplichtingen op met betrekking tot informatie voor de volgende producten:

- **Artikel 6:** Financiële producten zonder duurzaam beleggingsdoel.
- **Artikel 8:** Financiële producten met ecologische of sociale/maatschappelijke kenmerken in de ruime zin van het woord, als onderdeel van het beleggingsproces.
- **Artikel 9:** Financiële producten met specifieke duurzaamheidsdoelstellingen.



02 Taxonomie

Het doel van de EU-Taxonomie is om een classificatiesysteem voor economische bedrijfsactiviteiten te ontwikkelen die vanuit ecologisch of sociaal oogpunt als 'duurzaam' beschouwd worden. Voorlopig beperkt het ecologisch oogpunt zich tot een sterke nadruk op de beperking van en aanpassing aan de klimaatverandering.

Een activiteit kan in de EU-Taxonomie als 'duurzaam' aangemerkt worden als deze:

- substantieel bijdraagt aan een van de zes milieudoelstellingen (onder meer door het respecteren van technische screeningcriteria):
 - beperking van klimaatverandering (klimaatmitigatie)
 - aanpassing aan de klimaatverandering en de gevolgen ervan (klimaatadaptatie)
 - duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
 - transitie naar een circulaire economie
 - preventie en controle van verontreiniging
 - bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen;
- zonder significante schade toe te brengen aan een van de andere milieudoelstellingen;
- voldoet aan minimumgaranties inzake mensen- en arbeidsrechten (maatschappelijk of goed bestuur) om volgens de OESO-richtlijn als 'duurzaam' te worden beschouwd⁸.

Activiteiten die voor de EU-Taxonomie in aanmerking komen, zijn activiteiten:

- met een lage koolstofintensiteit ('eigen prestaties');
- die bijdragen aan de transitie naar een economie met een nettonuluitstoot tegen 2050 ('transitieactiviteit');
- die het voor andere activiteiten mogelijk maken om hun CO₂-uitstoot te verlagen ('faciliterende activiteit').

Zes milieudoelstellingen



Beperking van klimaatverandering (klimaatmitigatie)



Aanpassing aan klimaatverandering en de gevolgen ervan (klimaatadaptatie)



Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen



Transitie naar een circulaire economie



Preventie en controle van verontreiniging



Bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen

De impact van de EU-Taxonomie is voorlopig beperkt, aangezien de criteria om de activiteit te meten slechts voor twee milieudoelstellingen bepaald zijn. Daardoor kunnen op heden weinig activiteiten aangemerkt worden als zijnde afgestemd op de EU-Taxonomie. Bovendien is de sociale Taxonomie nog niet definitief en blijft de opname van kernenergie en gas omstreden. Om al die redenen houdt Beobank in haar adviesverlening voorlopig geen rekening met speciale duurzaamheidsvoorkeuren met betrekking tot de EU-Taxonomie.

03 Principal Adverse Impacts (PAI, belangrijkste ongunstige effecten)

De SFDR-verordening vereist dat financiële marktdeelnemers en financiële adviseurs een Principal Adverse Impact-verklaring op hun website publiceren en deze belangrijkste ongunstige effecten (PAI) beschrijven in precontractuele informatie.

PAI hebben betrekking op ongunstige effecten op duurzaamheid, zowel op het niveau van de entiteit als op het niveau van het product.

Een PAI is elke impact van beleggingsbeslissingen of -advies die resulteert in een ongunstig effect op duurzaamheidsfactoren, zoals ecologische, sociale en werknemersbelangen, respect voor mensenrechten en de bestrijding van corruptie.

Deze 'ESG-criteria' zijn een standaard om 'duurzame' beleggingen te beoordelen en analyseren een bedrijf vanuit drie fundamentele invalshoeken:

- **Ecologisch:**
Deze indicator geeft onder andere informatie over de acties die ondernomen zijn om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen, en over de maatregelen die genomen zijn om afval beter te beheren of de ecologische voetafdruk ervan te beperken.
- **Sociaal-maatschappelijk:**
Welke 'waarden' verdedigt het bedrijf waarin u gaat beleggen? Dat gaat van de opleiding van personeel tot sociale dialoog en respect voor stakeholders. Ook het vraagstuk van diversiteit binnen de organisatie komt hier aan bod.
- **Goed bestuur:**
Dit criterium beoordeelt de 'kwaliteit' van het management van de onderneming. Welk model wordt er gebruikt? Hoe zit het met de onafhankelijkheid en transparantie? Wat met de bedrijfsethiek, vergoeding van leidinggevenden, bestrijding van corruptie, enz.?

Beobank past het PAI-principe toe in haar adviesverlening voor de E-, S- en G-criteria indien rekening gehouden wordt met minstens één indicator die aan dat criterium ten grondslag ligt.





Overige wettelijke informatie die aan de klant verstrekt wordt

Orderuitvoeringsbeleid

De Bank voert de orders van haar klanten niet zelf uit, maar ontvangt ze en zendt ze ter uitvoering door naar een derde partij. In het kader van haar orderuitvoeringsbeleid handelt de Bank in het belang van de klant en voldoet ze aan haar wettelijke verplichting door orders door te zenden naar de Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) (naamloze vennootschap naar Frans recht, ingeschreven in het Sirene-register onder het nummer 355.801.929, met maatschappelijke zetel te Rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 4, 67000 Straatsburg, Frankrijk), die in staat is om aan de verplichting tot beste uitvoering te voldoen. Meer informatie over dit orderuitvoeringsbeleid vindt u in de Algemene voorwaarden inzake effectenrekeningen en beleggingsdiensten op de website van de Bank.

Belangenconflicten

De Bank heeft een beleid inzake belangenconflicten ontwikkeld en de nodige organisatorische en administratieve maatregelen genomen om te voorkomen dat belangenconflicten tussen de Bank en haar klanten, of tussen haar klanten onderling, de belangen van haar klanten zouden schaden.

Het beleid inzake belangenconflicten omvat alle maatregelen die de Bank genomen heeft om mogelijke belangenconflicten te identificeren, te beheren en te documenteren. De Bank heeft verschillende potentiële belangenconflicten geïdentificeerd, onderzocht en opgenomen in het overzicht van potentiële belangenconflicten. In dat overzicht worden de controleprocedures en -maatregelen opgesomd die voorzien zijn om deze conflicten te beheren.

De maatregelen omvatten onder meer:

- Preventief beheer van belangenconflicten en opleidingsprogramma's die erop zijn gericht een eerlijke, evenwichtige en professionele behandeling van de klanten te verzekeren;
- Een procedure met betrekking tot de uitoefening van externe functies door de bestuurders;

- Een procedure voor de goedkeuring en controle van nieuwe producten;
- Een gedragscode waarin de verbintenissen en de gedragsregels voor medewerkers vastgelegd worden (relevantie van het advies, activiteiten buiten de Bank, volmachten op rekeningen van klanten, persoonlijke transacties, toekenning van leningen aan bestuurders, enz.);
- Een procedure over 'Geschenken en voordelen';
- De oprichting van een Remuneratiecomité en de uitwerking van een vergoedingsbeleid.

De klant kan op verzoek meer informatie ontvangen over het beleid van de Bank inzake belangenconflicten, dat ook gepubliceerd is op de website van de Bank.

Klachtenprocedure

Klanten die een klacht willen indienen over onze bankproducten en/of onze beleggingsadvies- of bemiddelingsdiensten kunnen contact opnemen met hun Beobank-kantoor of met de klachtendienst van Beobank op het nummer **02/620.27.17**, via e-mail naar **klacht@Beobank.be** of via het formulier op de website van de Bank (**www.beobank.be**).

Binnen de vijf werkdagen wordt een ontvangstbevestiging verzonden. Als de klacht volledig en juist ingediend is, ontvangt de klant een reactie binnen een maand na ontvangst (of binnen de 15 kalenderdagen als de klacht betrekking heeft op betaaldiensten). Als het niet mogelijk is om binnen die termijn op de klacht te reageren, wordt de klant daarvan op de hoogte gesteld en krijgt hij een indicatie van de termijn waarbinnen hij naar verwachting een reactie zal ontvangen.

Als de klant het niet eens is met het antwoord van de Bank, kan hij het dossier voorleggen aan Ombudsfin (**www.ombudsfin.be**), de bemiddelingsdienst voor financiële diensten, via het nummer **02/545.77.70** of via **ombudsman@ombudsfin.be**.

Klanten die een klacht willen indienen over verzekeringsproducten, kunnen die ook richten aan ACM Belgium Life NV, Koning Albert II-laan 2, 1000 Brussel, of een e-mail sturen naar **complaints-life@acm.be**.

Klachten worden onderzocht door de verantwoordelijke van het klachtenbeheer van ACM Belgium Life NV. Hij/zij zal de klacht analyseren en, indien nodig, overleggen met de betrokken dienst(en) van ACM Belgium Life NV of met eventuele andere betrokken personen of diensten, teneinde een billijk antwoord op de klacht te formuleren.

Als de klant niet tevreden is met het antwoord op de klacht, kan hij zich ook richten tot de Ombudsman van de Verzekeringen (**www.ombudsman-insurance.be**), de Meeûsquare 35, 1000 Brussel, via fax naar (+32) 02/547.59.75, telefoon op **(+32) 02/547.58.71** of e-mail naar **info@ombudsman-insurance.be**, onverminderd de mogelijkheid om gerechtelijke stappen te ondernemen.



Wilt u graag meer informatie?

Kijk dan alvast op www.beobank.be

Maak online of in uw Beobank-agentschap
een afspraak voor meer info of om
onze beleggingsaanpak te ontdekken.

U kan ook contact opnemen
met Beobank Service Center op 02 622 20 00.

Wij herinneren u eraan dat beleggingsproducten blootgesteld zijn aan risico's met inbegrip van een mogelijk verlies van het belegde kapitaal. Beleggingsproducten zijn geen bankdeposito's en worden niet gewaarborgd door Beobank NV/SA.

U.V.: Beobank NV/SA | Koning Albert II-laan 2, 1000 Brussel | BTW BE 0401.517.147 | RPR Brussel | IBAN BE77 9545 4622 6142 | BIC CTBKBEBX | BABEPOS PPP029N0725