



Informatie over de aard en de risico's van financiële instrumenten

Informatiedocument opgesteld in het kader van de Europese richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten (MiFID II) en van artikel 48 van de gedelegeerde verordening (EU) 2017/565.

Versie: september 2026

Dit document vervangt elke vorige versie.

Van de Put & Co Privaatbankiers

Ondernemingsnummer (KBO) / btw: BE 0404.501.381

Kredietinstelling naar Belgisch recht, onderworpen aan het prudentieel toezicht van de Nationale Bank van België (NBB) en aan het toezicht van de FSMA op de naleving van de gedragsregels.



Inhoudsopgave

Inhoudsopgave.....	2
1. Inleiding	3
1.1 Doel van dit document.....	3
1.2 Tot wie richt dit document zich?.....	3
1.3 Wat dit document niet is	3
1.4 Wettelijk en reglementair kader	3
2. Algemene beginselen van beleggen.....	4
2.1 De verhouding tussen risico en rendement.....	4
2.2 Spreiding en concentratierisico.....	4
2.3 De beleggingshorizon.....	4
2.4 De risico-indicator en het essentiële-informatiedocument (KID)	4
3. De voornaamste soorten risico's	5
4. De financiële instrumenten.....	6
4.1 De obligaties	6
4.2 De aandelen.....	8
4.3 De ETF's / trackers	9
4.4 De beleggingsfondsen (ICB)	9
4.5 De edelmetalen.....	10
5. Fiscale aspecten	11
6. Algemene waarschuwingen	12
Bijlage — Overzichtstabel.....	13



1. Inleiding

1.1 Doel van dit document

Dit document heeft tot doel om op algemene wijze de aard en de risico's te beschrijven van de voornaamste categorieën financiële instrumenten die in het kader van de door Van de Put & Co (hierna "de Bank") verleende diensten kunnen worden aangeboden of aangehouden. Het beoogt u als belegger in staat te stellen de aard en de risico's van deze instrumenten voldoende te begrijpen om uw beleggingsbeslissingen met kennis van zaken te nemen.

Het wordt u bezorgd voorafgaand aan het verlenen van een beleggingsdienst en beantwoordt aan de informatieverplichting bedoeld in artikel 24(4) van richtlijn 2014/65/EU (MiFID II) en nader uitgewerkt in artikel 48 van de gedelegeerde verordening (EU) 2017/565.

1.2 Tot wie richt dit document zich?

Dit document richt zich in de eerste plaats tot niet-professionele cliënten (retailcliënten), de categorie die de hoogste bescherming geniet. De mate van detail van de verstrekte informatie houdt rekening met uw categorisatie en met uw kennis- en ervaringsniveau. Uw categorisatie en de gevolgen ervan worden beschreven in de algemene MiFID-documentatie van de Bank.

1.3 Wat dit document niet is

- Het vormt geen beleggingsadvies, geen gepersonaliseerde aanbeveling, en evenmin een aanbod of uitnodiging tot aan- of verkoop.
- Het is niet exhaustief: het beschrijft niet alle bestaande instrumenten, noch alle risico's die eigen zijn aan elk instrument, en het bevat niet noodzakelijk alle producten die de Bank aanbiedt.
- Het vervangt de productspecifieke documentatie niet. Vóór elke inschrijving dient u kennis te nemen van het essentiële-informatiedocument (KID), het prospectus en/of de uitgiftevoorwaarden van het betrokken instrument.
- Het houdt geen rekening met uw individuele situatie (vermogensrechtelijk, fiscaal of persoonlijk).

1.4 Wettelijk en reglementair kader

De informatie over de aard en de risico's van financiële instrumenten kadert in een geheel van Europese en Belgische regels, waaronder met name:

- richtlijn 2014/65/EU (MiFID II) en de gedelegeerde verordening (EU) 2017/565, omgezet in Belgisch recht;
- verordening (EU) nr. 1286/2014 (PRIIP's), die de overhandiging oplegt van een essentiële-informatiedocument (KID) voor verpakte producten (fondsen, gestructureerde producten, bepaalde verzekeringsproducten);
- verordening (EU) 2023/1114 (MiCA) betreffende cryptoactiva, in voorkomend geval;

De Bank, een kredietinstelling naar Belgisch recht, is onderworpen aan het prudentieel toezicht van de Nationale Bank van België en aan het toezicht van de FSMA op de naleving van de gedragsregels. Meer informatie over de MiFID-regels vindt u op de website van de FSMA (www.fsma.be).



2. Algemene beginselen van beleggen

2.1 De verhouding tussen risico en rendement

Elke belegging houdt een risico in. Doorgaans gaat een hoger potentieel rendement samen met een hoger risico, en omgekeerd. Geen enkel financieel instrument biedt de garantie van een hoog rendement zonder risico. In het verleden behaalde resultaten bieden geen waarborg voor de toekomst.

2.2 Spreiding en concentratierisico

Spreiding — beleggingen verdelen over verschillende instrumenten, sectoren, geografische zones en activaklassen — vermindert het totale risico van een portefeuille. Omgekeerd stelt een portefeuille die geconcentreerd is op een beperkt aantal instrumenten of op één enkele activaklasse zich bloot aan zwaardere verliezen bij een marktdaling (concentratierisico).

2.3 De beleggingshorizon

De keuze van een instrument moet stroken met de beoogde beleggingshorizon. Bepaalde, meer volatiele instrumenten zijn slechts op lange termijn verantwoord; een te korte horizon kan de belegger ertoe dwingen te verkopen in ongunstige marktomstandigheden.

2.4 De risico-indicator en het essentiële-informatiedocument (KID)

Voor verpakte producten die onder de PRIIP's-verordening vallen (met name beleggingsfondsen, ETF's en bepaalde gestructureerde of verzekeringsproducten) moet vóór de inschrijving een essentiële-informatiedocument (KID) worden overhandigd. Dit bevat een samenvattende risico-indicator ("SRI"), gaande van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico), die het marktrisico en het kredietrisico van het product combineert. Deze indicator vergemakkelijkt de vergelijking tussen producten, maar dekt niet alle risico's (zo worden het liquiditeits- of wisselkoersrisico er mogelijk niet volledig in weergegeven).



3. De voornaamste soorten risico's

De fiches in hoofdstuk 4 verwijzen naar de hierna omschreven soorten risico's. Eenzelfde instrument kan meerdere van deze risico's cumuleren.

Marktrisico (volatiliteit) — Risico dat de waarde van het instrument schommelt onder invloed van economische, politieke, sectorale of emittentspecifieke factoren. De omvang ervan wordt gemeten door de volatiliteit: hoe hoger die is, hoe groter het potentiële verlies.

Krediet-/insolventierisico — Risico dat de emittent of de debiteur zijn verplichtingen niet kan nakomen (betaling van de coupons, terugbetaling van het kapitaal). Het wordt beoordeeld door de ratingagentschappen (Moody's, S&P, Fitch): van AAA (hoogste veiligheid) tot D (wanbetaling).

Liquiditeitsrisico — Risico dat het instrument niet snel en tegen een redelijke prijs kan worden verkocht, bij gebrek aan een voldoende actieve secundaire markt.

Renterisico — Risico verbonden aan de evolutie van de marktrente. Het treft vooral obligaties: een rentestijging doet de koersen dalen (en omgekeerd).

Wisselkoersrisico — Voor instrumenten in vreemde valuta, risico verbonden aan de evolutie van de wisselkoers van de munt ten opzichte van de euro.

Concentratierisico — Risico dat voortvloeit uit een onvoldoende gespreide portefeuille, met een te grote blootstelling aan één emittent, sector of activaklasse.

Tegenpartijrisico — Risico dat een tegenpartij bij een transactie in gebreke blijft (met name bij over-the-counter-derivaten of bij de synthetische replicatie van een ETF).

Landen-/politiek risico — Risico verbonden aan de economische, politieke, fiscale of reglementaire instabiliteit van een land, meer uitgesproken op de groeiemarkten.

Inflatierisico — Risico op uitholling van de koopkracht van het kapitaal en de inkomsten als gevolg van de algemene prijsstijging.

Operationeel risico en bewaarnemingsrisico — Risico verbonden aan tekortkomingen in systemen of procedures, of aan de bewaring van de effecten (met name in het buitenland, wat een landenrisico van de bewaarnemer met zich meebrengt).

Hefboomrisico — Risico op uitvergroting van zowel winsten als verliezen, eigen aan derivaten en hefboomproducten.

Risico op kapitaalverlies — Risico om het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk te verliezen. Behoudens uitdrukkelijke waarborg en naargelang de kwaliteit van de garant is het kapitaal niet gewaarborgd.

Risico op afwezigheid of vermindering van inkomsten — Risico op opschorting of verlaging van de coupons of dividenden (met name voor aandelen, achtergestelde of eeuwigdurende effecten).

Herbeleggingsrisico — Risico dat de ontvangen stromen (coupons, vervroegde terugbetalingen) tegen minder gunstige voorwaarden moeten worden herbelegd (met name voor vervroegd terugbetaalbare obligaties).

Duurzaamheidsrisico (ESG) — Risico dat een gebeurtenis op het vlak van milieu, maatschappij of governance een werkelijk of potentieel negatief effect heeft op de waarde van de belegging. Duurzaamheid maakt het voorwerp uit van een afzonderlijk beleid van de Bank.



4. De financiële instrumenten

Elke fiche beschrijft de aard en de werking van het instrument, het gedrag ervan in verschillende marktomstandigheden, de sterke punten en de aandachtspunten, alsook het risicoprofiel. De vermelding “complex instrument” / “niet-complex” verwijst naar het onderscheid dat MiFID II maakt (artikel 25(4) van de richtlijn en artikel 57 van de gedelegeerde verordening 2017/565), dat met name de voorwaarden voor loutere uitvoering (“execution only”) bepaalt.

4.1 De obligaties

Gemeenschappelijke kenmerken

Een obligatie is een schuldinstrument: door erop in te schrijven leent de belegger geld uit aan een emittent (Staat, onderneming, financiële of internationale instelling) die zich ertoe verbindt rente (de coupon) te betalen en het kapitaal op de eindvervaldag terug te betalen. Obligaties kunnen worden verworven bij de uitgifte (primaire markt) of nadien op de secundaire markt, waar hun koers dagelijks schommelt.

Gedrag in verschillende marktomstandigheden: de koers van een obligatie evolueert omgekeerd aan de rente (een rentestijging doet de koersen dalen, en omgekeerd); deze gevoeligheid is groter naarmate de resterende looptijd langer is. Ook de kwaliteit van de emittent (rating) beïnvloedt de koers: een verlaging van de rating drukt op de waarde van het effect.

Wordt een gewone obligatie tot de eindvervaldag aangehouden, dan geeft ze in beginsel haar nominale kapitaal terug (onder voorbehoud van de solvabiliteit van de emittent); wordt ze vóór de eindvervaldag verkocht, dan gebeurt dat tegen de marktkoers, die hoger of lager kan zijn dan de aankoopprijs.

De volgende rubrieken stellen de door de Bank aangeboden varianten voor. In de praktijk kunnen deze kenmerken worden gecombineerd: eenzelfde obligatie kan bijvoorbeeld tegelijk achtergesteld, eeuwigdurend en vervroegd terugbetaalbaar zijn, wat het risico aanzienlijk verhoogt.

4.1.1 Gewone obligaties met vaste rente

De coupon wordt bij de uitgifte vastgelegd en blijft gedurende de hele looptijd identiek; het kapitaal wordt in beginsel a pari terugbetaald op de eindvervaldag. Het rendement is op voorhand gekend indien het effect tot de eindvervaldag wordt aangehouden en de emittent solvabel blijft. Doorgaans als niet-complex beschouwd.

Soort risico	Niveau	Commentaar
Krediet-/insolventierisico	Variabel	Afhankelijk van de kwaliteit van de emittent (rating).
Renterisico	Gemiddeld	Impact bij verkoop vóór de eindvervaldag; nihil op de eindvervaldag.
Liquiditeit	Variabel	Afhankelijk van het bestaan van een actieve secundaire markt.
Wisselkoers	Variabel	Nihil in euro; aanwezig voor andere valuta.
Kapitaal	Laag tot gemiddeld	Risico op verlies bij wanbetaling van de emittent.

4.1.2 Obligaties met variabele rente



De coupon wordt periodiek herzien op basis van een referentierente (bijvoorbeeld de Euribor), verhoogd met een marge. Dit mechanisme verzacht de gevoeligheid van de koers voor renteschommelingen, maar het toekomstige inkomen is niet op voorhand gekend en kan dalen als de referentierente daalt.

Soort risico	Niveau	Commentaar
Krediet-/insolventierisico	Variabel	Afhankelijk van de kwaliteit van de emittent.
Renterisico	Laag	Beperkte koersgevoeligheid dankzij de indexering van de coupon.
Inkomen	Gemiddeld	Variabele coupon, niet op voorhand gekend.
Liquiditeit / Wisselkoers	Variabel	Naargelang de markt en de valuta.

4.1.3 Achtergestelde obligaties

Bij wanbetaling of vereffening van de emittent worden deze obligaties terugbetaald na de gewone (senior) schuldeisers en vóór de aandeelhouders. Deze lagere rang verhoogt het risico op kapitaalverlies en verantwoordt in beginsel een hoger rendement. Bepaalde vormen (kapitaalinstrumenten van banken van het type Tier 2, of zelfs Additional Tier 1) voorzien in mechanismen voor verliesabsorptie (opschorting van de coupon, omzetting of vermindering van het nominaal bedrag). Vaak als complex beschouwd.

Soort risico	Niveau	Commentaar
Krediet-/insolventierisico	Hoog	Achtergestelde rang: terugbetaling na de senior schuldeisers.
Kapitaal	Hoog	Verlies mogelijk, ook via vermindering of omzetting van het nominaal bedrag.
Inkomen	Gemiddeld tot hoog	Coupon kan worden opgeschort volgens de uitgiftevoorwaarden.
Liquiditeit	Gemiddeld	Secundaire markt soms beperkt.

4.1.4 Converteerbare obligaties

Zij verlenen het recht om de obligatie om te zetten in aandelen van de emittent, volgens een vastgelegde verhouding en gedurende een vastgelegde periode. De coupon ligt doorgaans lager dan die van een klassieke obligatie, als tegenprestatie voor de conversieoptie. Hun koers volgt deels die van het onderliggende aandeel, wat hun een hybride profiel en een hogere volatiliteit verleent. Complex instrument (ingebodde optie).

Soort risico	Niveau	Commentaar
Krediet-/insolventierisico	Variabel	Afhankelijk van de kwaliteit van de emittent.
Koersvolatiliteit	Hoog	De koers volgt deels die van het onderliggende aandeel.
Renterisico	Gemiddeld	Doorgaans lagere coupon.
Kapitaal	Gemiddeld tot hoog	Naargelang de evolutie van het aandeel en de emittent.

4.1.5 Vervroegd terugbetaalbare obligaties ("callable")



De emittent beschikt over het recht om de obligatie vóór de einddatum terug te betalen, op vooraf bepaalde data. Hij maakt doorgaans gebruik van deze mogelijkheid wanneer de rente is gedaald, wat de belegger blootstelt aan een herbeleggingsrisico (de gelden tegen minder gunstige voorwaarden herbeleggen) en het opwaartse koerspotentieel aftopt.

Soort risico	Niveau	Commentaar
Herbelegging	Hoog	Vervroegde terugbetaling waarschijnlijk bij rentedaling.
Krediet-/insolventierisico	Variabel	Afhankelijk van de kwaliteit van de emittent.
Renterisico	Gemiddeld	Opwaarts koerspotentieel afgetopt.

4.1.6 Eeuwigdurende obligaties

Deze effecten hebben geen vaste eindvervaldag: de emittent is niet verplicht het kapitaal op een bepaalde datum terug te betalen en betaalt coupons gedurende een potentieel onbepaalde duur. De terugbetaling, indien voorzien, gebeurt naar goeddunken van de emittent (vaak “callable”). Vaak achtergesteld, vertonen zij een sterke gevoeligheid voor de rente en voor het kredietrisico. Complex instrument met een hoog risicoprofiel.

Soort risico	Niveau	Commentaar
Kapitaal	Hoog	Geen gewaarborgde terugbetalingsvervaldag.
Krediet-/insolventierisico	Hoog	Vaak achtergesteld; coupon kan worden opgeschort.
Renterisico	Hoog	Sterke gevoeligheid wegens de onbepaalde looptijd.
Liquiditeit	Gemiddeld	Secundaire markt kan beperkt zijn.

4.2 De aandelen

4.2.1 Beursgenoteerde aandelen

Een aandeel is een eigendomstitel die een deel van het kapitaal van een vennootschap vertegenwoordigt. De aandeelhouder beschikt in beginsel over een recht op dividend (niet gewaarborgd) en een stemrecht. Het rendement komt voort uit eventuele dividenden en uit meer- of minderwaarden. Er is noch een kapitaalgarantie, noch een inkomensgarantie.

Gedrag in verschillende marktomstandigheden: de koers weerspiegelt de vooruitzichten van de vennootschap en de economische omgeving; hij kan sterk schommelen, zowel opwaarts als neerwaarts. Op lange termijn hebben aandelen historisch gezien een hoger rendement geboden dan obligaties, ten koste van een hogere volatiliteit. Aandelen die op een gereguleerde markt zijn genoteerd, zijn in beginsel niet-complex.

Soort risico	Niveau	Commentaar
Markt / volatiliteit	Hoog	Koersen gevoelig voor talrijke factoren; sterke schommelingen mogelijk.
Kapitaal	Hoog	Geen enkele garantie; verlies mogelijk tot het volledige bedrag bij faillissement.
Inkomen	Gemiddeld	Dividend niet gewaarborgd.



Soort risico	Niveau	Commentaar
Liquiditeit	Variabel	Hoger voor de grote kapitalisaties.
Wisselkoers	Variabel	Aanwezig voor aandelen buiten de eurozone.

4.2.2 Complexe aandelen

Hier worden de aandelen bedoeld die niet voldoen aan de criteria van de “niet-complexe” instrumenten in de zin van MiFID II — bijvoorbeeld aandelen die een derivaat inbedden, aandelen die niet tot de verhandeling op een gereguleerde of gelijkwaardige markt zijn toegelaten, weinig liquide aandelen, of aandelen met kenmerken die het begrip ervan bemoeilijken. Zij vergen bijzondere aandacht: hun waardering kan minder transparant zijn en hun handelbaarheid beperkt.

Soort risico	Niveau	Commentaar
Markt / volatiliteit	Hoog	Mogelijk meer uitgesproken schommelingen.
Liquiditeit	Hoog	Soms beperkte markt; effecten niet verhandeld op een gereguleerde markt.
Waardering / complexiteit	Hoog	Specifieke kenmerken die het begrip bemoeilijken.
Kapitaal	Hoog	Geen enkele garantie.

4.3 De ETF's / trackers

Een ETF (“Exchange Traded Fund”, of tracker) is een beursgenoteerd indexfonds dat ernaar streeft de prestatie van een referentie-index (aandelen, obligaties, grondstoffen, enz.) te repliceren. Het combineert de spreiding van een fonds met de handelbaarheid van een aandeel, meestal tegen lage beheerskosten.

De replicatie kan fysiek zijn (aanhouden van de effecten van de index) of synthetisch (via derivatencontracten, die een tegenpartijrisico introduceren). Het rendement kan licht afwijken van dat van de index (“tracking error”). ETF's met hefboomwerking of inverse ETF's vertonen een hoog risico en zijn alleen geschikt voor een zeer korte horizon. Er is een KID (SRI-indicator) beschikbaar.

Soort risico	Niveau	Commentaar
Markt	Variabel	Naargelang het gerepliceerde onderliggende actief (aandelen, obligaties...).
Tegenpartij	Variabel	Aanwezig bij synthetische replicatie.
Liquiditeit	Variabel	Doorgaans goed, maar variabel naargelang de ETF.
Hefboom	Hoog	Uitsluitend voor ETF's met hefboomwerking of inverse ETF's.
Wisselkoers / concentratie	Variabel	Naargelang de valuta en het sectorale/thematische karakter van de index.

4.4 De beleggingsfondsen (ICB)

Een beleggingsfonds (instelling voor collectieve belegging) bundelt de tegoeden van talrijke beleggers om ze, volgens een vastgelegd beleid, te beleggen in een gespreide korf van instrumenten (aandelen, obligaties, gemengde fondsen, monetaire fondsen, enz.). Het wordt beheerd door een beheervennootschap. De



rechten van deelneming kunnen van het kapitalisatietype (de inkomsten worden herbelegd) of van het distributietype (de inkomsten worden uitgekeerd) zijn.

Het collectieve beheer en de spreiding verzachten het emittentspecifieke risico, maar het fonds blijft blootgesteld aan het marktrisico van zijn onderliggende activaklasse. Er zijn kosten van toepassing (beheers-, in-/uitstapkosten). Het exacte risicoprofiel hangt af van het beleggingsbeleid: het wordt beschreven in het KID (SRI-indicator) en het prospectus, die vóór elke inschrijving moeten worden geraadpleegd.

Soort risico	Niveau	Commentaar
Markt	Variabel	Naargelang het beleggingsbeleid (aandelen, obligaties, gemengd...).
Krediet / rente	Variabel	Voor het obligatiegedeelte van het fonds.
Liquiditeit	Variabel	Bepaalde fondsen kunnen de terugbetalingen beperken of opschorten.
Wisselkoers / concentratie	Variabel	Naargelang de valuta en het thematische karakter van het fonds.
Kapitaal	Variabel	Niet gewaarborgd, behoudens uitdrukkelijke bescherming voorzien in het prospectus.

4.5 De edelmetalen

De belegging in edelmetalen (goud, zilver, enz.) kan in fysieke vorm gebeuren of via daaraan gekoppelde instrumenten (bijvoorbeeld beursgenoteerde producten van het type “ETC” of certificaten). Goud wordt vaak gezien als een veilige haven in onzekere tijden, maar het genereert geen enkel inkomen (coupon noch dividend): het rendement komt uitsluitend voort uit de koersevolutie.

De koers, doorgaans uitgedrukt in Amerikaanse dollar, is volatiel en stelt een belegger in euro bloot aan het wisselkoersrisico. Het fysiek aanhouden brengt bewarings- en verzekeringskosten met zich mee. Op fiscaal vlak kunnen de meerwaarden op goud niet aan de bron worden ingehouden en moeten zij in voorkomend geval door de belegger worden aangegeven (zie hoofdstuk 5).

Soort risico	Niveau	Commentaar
Markt / volatiliteit	Hoog	Sterk schommelende koers.
Wisselkoers	Hoog	Koers doorgaans in USD uitgedrukt.
Afwezigheid van inkomen	Hoog	Geen coupon noch dividend.
Liquiditeit / bewaring	Variabel	Bewarings- en verzekeringskosten bij fysiek aanhouden.



5. Fiscale aspecten

Waarschuwing. De onderstaande informatie is algemeen, niet-gepersonaliseerd en vatbaar voor wijziging. Zij vormt geen fiscaal advies. De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van elke belegger en kan evolueren. Voor elke vraag raadpleegt u een belastingadviseur.

Ter indicatie zijn voor een natuurlijke persoon die fiscaal inwoner van België is, de voornaamste heffingen op financiële instrumenten de volgende:

- de roerende voorheffing (in beginsel 30%) op dividenden en interesten;
- de taks op de beursverrichtingen (TOB), geheven bij aan- en verkoop, waarvan het tarief verschilt naargelang het soort instrument;
- de jaarlijkse taks op de effectenrekeningen, van toepassing boven een bepaalde drempel van de waarde van de effectenrekeningen;
- de taks op het sparen (de zogenaamde “Reynderstaks”) op het obligatiegedeelte van bepaalde fondsen, verschuldigd bij de overdracht;
- de buitenlandse bronheffingen op dividenden en interesten van buitenlandse oorsprong (met, in voorkomend geval, toepassing van het FBB en van de dubbelbelastingverdragen).

De meerwaardebelasting (sinds 1 januari 2026)

Een belasting op de gerealiseerde meerwaarden op financiële activa is op 1 januari 2026 in werking getreden. De voornaamste kenmerken ervan zijn, ter indicatie, de volgende:

- een tarief van 10% op de gerealiseerde meerwaarden (latente meerwaarden worden niet belast; een effectieve realisatie is vereist);
- een ruim toepassingsgebied: aandelen, obligaties, ETF's, fondsen, derivaten, edelmetalen, cryptoactiva en verzekeringsproducten van tak 21/23/26 (de producten van de tweede pensioenpijler zijn uitgesloten);
- een jaarlijkse vrijstelling (in de orde van 10 000 € per persoon, geïndexeerd, met gedeeltelijke overdraagbaarheid), te bevestigen volgens de geldende parameters;
- een referentiewaarde vastgesteld op de waarde per 31 december 2025 voor de activa die vóór 2026 worden aangehouden;
- een inhouding aan de bron door de financiële instelling (met mogelijkheid tot “opt-out”), met uitzondering van onder meer goud, deviezen en cryptoactiva, waarvoor een persoonlijke aangifte vereist is.



6. Algemene waarschuwingen

- Dit document is van algemene aard en is niet exhaustief. Het beschrijft noch alle bestaande instrumenten, noch alle risico's die eigen zijn aan elk instrument.
- Het vormt geen beleggingsadvies, geen aanbeveling, en evenmin een aanbod of uitnodiging.
- Vóór elke inschrijving neemt u kennis van het essentiële-informatiedocument (KID), het prospectus en/of de uitgiftevoorwaarden van het betrokken instrument.
- In het verleden behaalde resultaten bieden geen waarborg voor de toekomst. De waarde van een belegging kan zowel stijgen als dalen, en het kapitaal is niet gewaarborgd, behoudens uitdrukkelijke garantie.
- De wijze waarop uw tegoeden worden beschermd (bewaring van de instrumenten en gelden, toepasselijke garantiestelsels) wordt beschreven in de algemene MiFID-documentatie van de Bank.
- De Bank is onderworpen aan het prudentieel toezicht van de Nationale Bank van België en aan het toezicht van de FSMA op de naleving van de gedragsregels. Voor bijkomende informatie over een specifiek instrument kunt u steeds contact opnemen met uw gebruikelijke contactpersoon.

Van de Put & Co Privaatbankiers · Kredietinstelling naar Belgisch recht · Versie juni 2026.



Bijlage — Overzichtstabel

Onderstaande tabel biedt een indicatief overzicht. Het werkelijke risiconiveau van een instrument hangt af van de specifieke kenmerken ervan en, voor verpakte producten, van de SRI-indicator in het KID.

Instrument	Complexiteit	Indicatief risiconiveau
Obligaties met vaste rente	Niet-complex	Laag tot gemiddeld
Obligaties met variabele rente	Niet-complex	Laag tot gemiddeld
Achtergestelde obligaties	Complex	Hoog
Converteerbare obligaties	Complex	Gemiddeld tot hoog
Callable obligaties	Variabel	Gemiddeld
Eeuwigdurende obligaties	Complex	Hoog
Beursgenoteerde aandelen	Niet-complex	Hoog
Complexe aandelen	Complex	Hoog
ETF's / trackers	Variabel	Variabel (naargelang onderliggend actief)
Beleggingsfondsen	Variabel	Variabel (zie KID)
Edelmetalen	Variabel	Hoog