

Deze Bijzondere Voorwaarden zijn van toepassing op de Cliënten die de Overeenkomst van vermogensbeheer tekenen vanaf 23 maart 2017. Voor de Cliënten die de Overeenkomst van vermogensbeheer voor 23 maart 2017 tekenden treden ze in werking op 23 mei 2017 en vervangen ze de vorige versie van december 2015.

## ARTIKEL 1. UITVOERING VAN DE BEHEERDIENST – STORTINGEN

De beheerdienst wordt uitgevoerd zodra de Bank de eerste storting van de Cliënt heeft ontvangen, onder voorbehoud van aanvaarding door de Bank van de aanvraag van beheerdienst van de Cliënt.

Als de Bank niet aanvaardt om de beheerdienst uit te voeren voor de Cliënt en de Cliënt de eerste storting reeds heeft uitgevoerd, betaalt de Bank hem het gestorte bedrag terug op de rekening van herkomst.

Zodra de beheerdienst wordt uitgevoerd, kan de Cliënt op elk moment beslissen om bijkomende stortingen uit te voeren.

## ARTIKEL 2. SAMENSTELLING EN ALLOCATIE VAN DE PORTEFEUILLE

1. De Bank spant zich in om de beheerdoelstelling zoals vermeld in artikel 2 van de Overeenkomst te bereiken bij de samenstelling van de initiële Portefeuille en tijdens het beheer ervan op basis van de ontwikkeling van de financiële markten en de kenmerken van de geselecteerde financiële instrumenten.

2. De Bank kan de samenstelling van de Portefeuille elke maand wijzigen binnen de limieten van het risicoprofiel van de Cliënt. In uitzonderlijke omstandigheden kan de Bank wijzigingen doorvoeren vóór het einde van de maand. Ze licht de Cliënt hier onmiddellijk over in.

3. Indien door de verandering van de marktomstandigheden de risicograad van bepaalde activacategorieën wijzigt, kan de Bank de algemene allocatie van activa aanpassen zodat ze conform het risicoprofiel van de Cliënt blijft. In dat geval wordt de Cliënt ingelicht via de periodieke rapportering zoals vermeld in artikel 4 van de Bijzondere Voorwaarden.

4. De informatie die de Cliënt heeft verstrekt in de 'Aanvraag tot het openen van een bankrelatie' en in de 'Vragenlijst over het profiel van de Cliënt' is eerlijk en correct. Elke wijziging van de situatie van de Cliënt waardoor die informatie niet langer correct is, wordt door de Cliënt via e-mail aan de Bank meegedeeld. Deze wijzigingen zijn tegenstelbaar aan de Bank zeven dagen na de kennisgeving ervan.

Naargelang van het risicoprofiel wordt de Cliënt door de Bank gevraagd om zijn gegevens bij te werken.

## ARTIKEL 3. FINANCIËLE INSTRUMENTEN EN BIJBEHORENDE RISICO'S

1. De Portefeuille wordt uitsluitend samengesteld uit contanten en trackers (ETF, ETN of ETC) die door de Bank worden geselecteerd. De definitie van die financiële instrumenten staat in het document 'Overzicht van de belangrijkste kenmerken en risico's van financiële instrumenten' (hierna 'Overzicht'), beschikbaar op de Website van de Bank ([www.keytradebank.be](http://www.keytradebank.be)). De lijst van gebruikte trackers is beschikbaar in de periodieke rapportering zoals vermeld in artikel 4 van de Bijzondere Voorwaarden.

2. De Cliënt heeft kennisgenomen van de risicofactoren die worden beschreven in het in de vorige paragraaf vermelde Overzicht.

## ARTIKEL 4. RAPPORTERING

1. De Cliënt kan op elk moment de samenstelling van zijn Portefeuille, die op grond van de Overeenkomst is samengesteld, raadplegen op de Transactiesite van de Bank ([www.keytradebank.be](http://www.keytradebank.be)).

2. Uiterlijk op de 10de werkdag van elke maand stelt de Bank een Portefeuilleoverzicht ter beschikking van de Cliënt in zijn Transactiesite.

In deze rapportering vindt de Cliënt een overzicht van de liquide middelen evenals een beschrijving en evaluatie van elk financieel instrument in de Portefeuille. Die maandelijkse evaluatie gebeurt met de Slotkoers van de overeenkomstige instrumenten.

Het overzicht toont ook de resultaten van de Portefeuille voor de periode waarop de rapportering betrekking heeft, en ter vergelijking de prestaties van de referentie-indexen zoals vermeld in artikel 3 van de Overeenkomst en gespecificeerd in artikel 10 van de huidige Bijzondere Voorwaarden.

3. De prestatie van de Portefeuille wordt berekend volgens de tijdgewogen rendementsmethode ("TWRR")<sup>1</sup>. De data waarop er bewegingen in liquide middelen hebben plaatsgehad, bepalen het begin en einde van elke subperiode. Indien er meerdere subperiodes zijn voor de periode die door de rapportering wordt gedekt, hebben de rendementen van elke subperiode een gelijke weging en alle subperiodes worden verbonden om de TWRR vast te stellen.

Daarnaast vermeldt de rapportering het totaalbedrag aan dividenden, interesten en andere ontvangen betalingen in verband met de Portefeuille gedurende de desbetreffende periode en het totaalbedrag aan commissies, taksen en kosten voor die periode.

1) Tijdgewogen rendement ('TWRR' of 'Time Weighted Rate of Return'): Methode om het rendement van een portefeuille te bepalen die rekening houdt met de schommeling van de waarde van de belegging gedurende een gegeven periode. De data waarop er bewegingen in liquide middelen hebben plaatsgehad, bepalen het begin en einde van elke periode. De beslissingen om extra stortingen of opvragingen uit te voeren, beïnvloeden het rendement niet.

## ARTIKEL 5. AANSPRAKELIJKHEID VAN DE BANK

1. De Bank verbindt zich ertoe om de nodige middelen aan te wenden voor het goede beheer van de Portefeuille overeenkomstig de beheerdoelstelling en de beleggingsstrategie zoals bepaald in artikel 2 van de Overeenkomst. De Cliënt erkent dat de Bank enkel een inspanningsverbintenis moet nakomen aangezien de Overeenkomst geen enkele resultaatsverbintenis noch garantieverplichting bevat betreffende een prestatie of vastgestelde of gegarandeerde winst. De Cliënt kan op geen enkele manier ingrijpen in het beheer van de Portefeuille.

2. De Bank kan niet aansprakelijk worden gesteld voor een verlies of tekortkoming in de uitvoering van haar verplichtingen die het gevolg zijn van een geval van overmacht, met andere woorden een gebeurtenis waarover de Bank geen controle heeft en die haar vermogen aantast om haar verplichtingen na te komen, met name bij een storing in de transmissiemiddelen voor transactie-instructies, ongeacht of die storing zich voordoet tussen de Bank en de Cliënt, tussen de Bank en een andere dienstverlener, of tussen de Bank en de markt waarin het order wordt geplaatst.

## ARTIKEL 6. BEHEERVERGOEDING

De vergoeding van de Bank bedraagt 0,75% per jaar (transactiekosten inbegrepen, exclusief btw en taksen). Deze wordt als volgt berekend :

Vermogen onder beheer \* (aantal dagen/365) \* beheervergoeding

Vermogen onder beheer wordt berekend bij het sluiten van de beurzen op de laatste dag van de maand. In geval van beëindiging van de Overeenkomst wordt de waarde op de dag van de feitelijke beëindiging van de dienst in rekening genomen.

Aantal dagen: pro rata berekening van het aantal kalenderdagen dat de dienst die maand gebruikt is.

De Bank zal geen enkele andere rechtstreekse of onrechtstreekse vergoeding innen in het kader van het beheer van de Portefeuille.

## ARTIKEL 7. ONTBINDING VAN DE OVEREENKOMST

1. De Overeenkomst kan op elk moment op initiatief van de Cliënt worden opgezegd, zonder motivatie en met onmiddellijke ingang.

Elke aanvraag om alle tegoeden in Portefeuille op te nemen, heeft de opzegging van de Overeenkomst tot gevolg.

De Cliënt geeft kennis van zijn wens om de Overeenkomst te beëindigen via een e-mail aan het volgende adres: [legal@keytradebank.com](mailto:legal@keytradebank.com). De Bank realiseert zo snel mogelijk de financiële instrumenten in de Portefeuille.

2. De Overeenkomst kan eveneens op initiatief van de Bank, via een e-mail aan de Cliënt, worden opgezegd met een opzeggingsperiode van een maand, behoudens ernstige tekortkoming van de Cliënt of wanneer het vertrouwen in de Cliënt ernstig is geschonden. Met ernstige tekortkoming wordt onder meer de niet-nakoming van de beveiligingsprocedures door de Cliënt bedoeld alsook de niet-nakoming van een belangrijke verplichting van de Cliënt, elk onrechtmatig gebruik van de diensten van de Bank en het uitblijven van antwoorden op kennisgevingen van de Bank.

3. In geval van opzegging betaalt de Cliënt alle taksen verbonden aan de verkoop van de financiële instrumenten alsook alle geaccumuleerde kosten op de dag van de opzegging of, desgevallend, betaalt de Bank op voorhand betaalde kosten pro rata terug. De Bank kan eventuele bedragen die haar zijn verschuldigd, aftrekken van de bedragen die afkomstig zijn van de liquidatie van de Portefeuille. Ze zal dit aan haar Cliënt melden.

## ARTIKEL 8. WIJZIGING VAN DE BIJZONDERE VOORWAARDEN

De Bank kan deze Bijzondere Voorwaarden op elk moment wijzigen conform de bepalingen in de Algemene Voorwaarden.

## ARTIKEL 9. ALGEMENE BEPALINGEN

1. Behoudens andersluidende bepaling in de Overeenkomst of in deze Bijzondere Voorwaarden, is de Overeenkomst onderworpen aan de Algemene Voorwaarden, de Tarieven en de Interesten van de Bank, beschikbaar op de website van de Bank ([www.keytradebank.be](http://www.keytradebank.be)) onder 'Support/Document Center'.

In het bijzonder vestigt de Bank de aandacht van de Cliënt op de volgende bepalingen van de Algemene Voorwaarden, hetzij:

- het beleid inzake de bescherming van de persoonlijke levenssfeer en in het bijzonder het recht van de Cliënt om zich gratis te verzetten tegen de verwerking van zijn gegevens voor commerciële prospectie of direct marketing;
- de bepalingen inzake het sluiten van contracten op afstand: verzakingstermijn van 14 dagen van de Cliënt.

2. Bovendien vindt de Cliënt met name de volgende informatie op de Website van de Bank, in het deel 'Support/Document Center':

- Overzicht van de belangrijkste kenmerken en risico's van financiële instrumenten;
- Orderuitvoeringsbeleid van de Bank.

## ARTIKEL 10. REFERENTIE-INDEXEN

De volgende referentie-indexen worden gepubliceerd in het Portefeuille-overzicht:

AEX - BEL20 - BB EUR INV.GRADE EU CORPBOND INDEX - BB EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND INDEX - Bloomberg Eurozone - Sovereign Bond Index - Dow Jones - Euribor 3M - MSCI Em (emerging markets) - MSCI PACIFIC ex JAPAN - MSCI WORLD - MSCI JAPAN - Nasdaq 100 - GOLD LINGOT 1kg (EUR) - CAC40 - Euro Stoxx 50

## ARTIKEL 11. BELEGGINGSPROFIELEN - GEKALIBREERD MAXIMAAL VERLIES IN NORMALE MARKTOMSTANDIGHEDEN

Het beheermandaat steunt op één van de 10 beleggingsprofielen zoals bepaald in de tabel hieronder. Het financieel model van de Bank is zo opgezet om in normale marktomstandigheden een maximaal verlies in 95% van de gevallen niet te overschrijden. De Bank heeft aan ieder beleggingsprofiel een percentage voor het gekalibreerd maximaal verlies in normale marktomstandigheden toegekend. In extreme marktomstandigheden is het mogelijk dat het verlies groter is dan het gekalibreerd maximaal verlies in normale marktomstandigheden zoals bepaald in de tabel hieronder.

BELEGGINGS-PROFIEL	OMSCHRIJVING	GEKALIBREERD MAXIMAAL VERLIES IN NORMALE MARKTOMSTANDIGHEDEN
1 - Heel defensief	Wenst u meer rendement dan een gewone spaarrekening en bovendien grote risico's zo veel mogelijk vermijden ? Dan past een zeer defensieve beleggingsportefeuille het beste bij u. U belegt hoofdzakelijk in liquiditeiten en obligaties. Het percentage aandelen in de beleggingsportefeuille blijft beperkt tot maximum 15%.	1%
2 - Defensief	Wenst u meer rendement dan een gewone spaarrekening en bovendien grote risico's zo veel mogelijk vermijden ? Dan past een defensieve beleggingsportefeuille het beste bij u. U belegt hoofdzakelijk in liquiditeiten en obligaties. Het percentage aandelen in de beleggingsportefeuille blijft beperkt tot maximum 25%.	1,5%
3 - Heel gematigd	U wilt en kunt iets meer risico nemen in uw beleggingsportefeuille ? Dan kunt u kiezen voor de heel gematigde beleggingsportefeuille. U belegt dan vooral in obligaties met een maximum van 85%. Het deel van uw beleggingsportefeuille dat in aandelen belegd wordt, bedraagt maximum 35%.	2%
4 - Gematigd	U bent bereid wat meer risico te nemen in uw beleggingsportefeuille maar wel binnen bepaalde grenzen. Dan belegt u in de gespreide beleggingsportefeuille "Gematigd" met het accent op obligaties (maximum 80%) en aandelen (maximum 45%).	3%
5 - Uitgebalanceerd	U bent bereid wat meer risico te nemen in uw beleggingsportefeuille maar wel binnen bepaalde grenzen. Bij u past de gespreide portefeuille "Uitgebalanceerd" met het accent op obligaties (maximum 75%) en een deel in aandelen (maximum 50%).	4%
6 - Groei	U kunt de beleggingsrisico's van het beleggen in aandelen goed inschatten en u weet welke kansen daartegenover staan. U bent bereid meer risico te nemen. Met de groeiportefeuille belegt u meer van uw vermogen in aandelen (maximum 55%) dan in obligaties.	6%
7 - Dynamisch	Streven naar hoger rendement is voor u belangrijk. Met de dynamische portefeuille kiest u voor een portefeuille met het accent op aandelen (maximum 65%), minder op obligaties (maximum 65%) . U weet dat het streven naar hoger rendement gepaard gaat met een hoger risico.	8%
8 - Heel dynamisch	Streven naar hoger rendement is voor u belangrijk. Met de heel dynamische portefeuille kiest u voor een portefeuille met het accent op aandelen (maximum 75%), minder op obligaties. U weet dat het streven naar hoger rendement gepaard gaat met een hoger risico.	11%
9 - Agressief	Het streven naar rendement is voor u de belangrijkste overweging om te beleggen. Met de agressieve portefeuille belegt u vrijwel uitsluitend in aandelen (maximum 85%). U kunt op lange termijn een hoog rendement halen maar u weet dat u zich blootstelt aan aanzienlijke risico's.	15%
10 - Heel Agressief	Het streven naar rendement is voor u de belangrijkste overweging om te beleggen. Met de zeer agressieve portefeuille belegt u vrijwel uitsluitend in aandelen (maximum 95%). U kunt op lange termijn een hoog rendement halen maar u weet dat u zich blootstelt aan aanzienlijke risico's.	20%