

Bijzondere voorwaarden Vermogensbeheerdienst

DEZE BIJZONDERE VOORWAARDEN TREDEN IN WERKING OP 31 MAART 2023 EN VERVANGEN DE VORIGE VERSIE VAN MAART 2021

§ Artikel 1. Uitvoering van de beheerdienst – stortingen – opvragingen

De vermogensbeheerdienst (hierna de 'Dienst') wordt aangegaan door de ondertekening van de Overeenkomst van vermogensbeheer (hierna de 'Overeenkomst') en wordt uitgevoerd zodra de Bank de eerste storting van de Cliënt heeft ontvangen, onder voorbehoud van aanvaarding door de Bank van de aanvraag van de Dienst door de Cliënt.

Als de Bank niet aanvaardt om de Dienst 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 Dienst wordt uitgevoerd, kan de Cliënt op elk moment beslissen om bijkomende stortingen te doen. De Cliënt mag eenmaal per maand via de Transactiesite een gedeeltelijke opname van liquiditeiten van minimaal 2.500 euro aanvragen op voorwaarde dat de waarde van de Portefeuille (zoals gedefinieerd in artikel 1 van de Overeenkomst) niet onder 15.000 euro daalt op het moment van de aanvraag. De gedeeltelijke opname wordt pas uitgevoerd bij de eerstvolgende herbalancering en bijgevolg kan door marktomstandigheden de uiteindelijke waarde van de portefeuille na de opname wel lager zijn dan 15.000 euro. Het opgevraagde bedrag wordt meteen na de volgende maandelijkse herbalancering automatisch overgemaakt naar de aan de Rekening verbonden zichtrekening.

§ 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 de maandelijkse herbalancering. Ze licht de Cliënt hier onmiddellijk over in. De kenmerken van de Portefeuille waarop is ingeschreven (met name die op het gebied van duurzaamheid) zijn beschikbaar op de Keyprivatepagina's van de Transactiesite.
3. Indien door de verandering van de marktomstandigheden de risicograad van bepaalde activaklassen 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. Indien na een wijziging de samenstelling van de Portefeuille niet meer in overeenstemming is met de voorkeuren van de Cliënt op het gebied van duurzaamheid, zal de Bank de Cliënt hiervan per e-mail op de hoogte stellen. Dat geeft de Cliënt het recht om de Rekening stop te zetten. Bij uitblijven van een reactie van de Cliënt zal de Bank er echter van uitgaan dat de Cliënt aanvaardt dat de samenstelling van zijn/haar Portefeuille niet langer in overeenstemming is met zijn/haar voorkeuren op het gebied van duurzaamheid.
5. De informatie die de Cliënt heeft verstrekt in de 'Aanvraag tot opening van een bankrelatie' en in de 'Vragenlijst over het profiel van de Cliënt' (hierna de 'Vragenlijst') 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. Die wijzigingen zijn tegenstelbaar aan de Bank en worden toegepast bij de volgende maandelijkse herbalancering.

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 liquiditeiten 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). 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).
2. Uiterlijk op de 10e werkdag van elke maand stelt de Bank een rapportering van de portefeuille ter beschikking van de Cliënt op 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' of 'Time Weighted Rate of Return'). Dat is een rendement dat niet beïnvloed wordt door beslissingen om bijkomende stortingen of opragingen te doen, waardoor het eenvoudig is om de belegging van de Cliënt te evalueren en objectief te vergelijken met andere beleggingen.

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.

§ 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 bovendien niet aansprakelijk worden gesteld voor een verlies of tekortkoming in de uitvoering van haar verplichtingen die het gevolg is 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 waarop het order wordt geplaatst.

§ Artikel 6. Beheervergoeding

De vergoeding van de Bank bedraagt 0,9075% per jaar (inclusief transactiekosten en btw, exclusief taksen) en 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.

Indien de bankrelatie geblokkeerd is wegens wettelijke, gerechtelijke of conventionele redenen, zoals overlijden, beslag enz., blijft de Bank haar mandaat van vermogensbeheerder uitoefenen en de beheervergoeding innen overeenkomstig dit artikel. De bank behoudt zich evenwel het recht voor om de Dienst op te schorten, wat de opschorting van de inhouding van de ermee verbonden kosten tot gevolg heeft.

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

§ Artikel 7. Looptijd - ontbinding van de overeenkomst

1. De Overeenkomst wordt gesloten voor onbepaalde duur en geldt totdat een van de partijen ze opzegt.
2. De Overeenkomst kan op elk moment op initiatief van de Cliënt worden opgezegd, zonder rechtvaardiging en met onmiddellijke ingang.

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

De Cliënt geeft kennis van zijn wens om de Overeenkomst te beëindigen via het formulier voor het afsluiten van de rekening in de rubriek Document Center/Keyprivate op de Website van de Bank. De Bank verkoopt zo snel mogelijk de financiële instrumenten in de Portefeuille.

3. 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.

De Bank behoudt zich ook het recht voor om op ieder ogenblik de Overeenkomst op te zeggen en de Rekening af te sluiten, kosteloos en zonder opzeggingsperiode, door middel van een eenvoudig e-mailbericht aan de Cliënt, als die laatste

- de eerste storting niet heeft uitgevoerd binnen drie maanden na de aanvaarding door de Bank van de door de Cliënt aangevraagde Dienst;
- aan de Bank heeft meegedeeld dat hij niet instemt met de gewijzigde bijzondere voorwaarden overeenkomstig artikel 8 van de Bijzondere Voorwaarden.

4. In geval van opzegging betaalt de Cliënt alle taksen verbonden aan de verkoop van de financiële instrumenten en indien nodig aan de afsluiting van de Rekening. De Cliënt betaalt ook alle geaccumuleerde kosten op de dag van de opzegging of de Bank betaalt desgevallend de vooruitbetaalde 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.

5. Overlijden – In afwijking van artikel 2003 van het Burgerlijk Wetboek wordt uitdrukkelijk overeengekomen dat de Overeenkomst niet beëindigd wordt als de Cliënt overlijdt (bij overlijden van een van de Cliënten als er meerdere Rekeninghouders zijn). De Bank is bijgevolg gemachtigd om de uitvoering van de Overeenkomst voort te zetten op basis van het opgestelde en aanvaarde risicoprofiel, onder voorbehoud van de fiscale verplichtingen waaronder de Bank valt op het moment van het overlijden van de

Cliënt en dit tot de vereffening van de tegoeden onder beheer die tot de nalatenschap behoren, in de mate waarin de ter zake geldende belastingregels dit toelaten en tenzij anders voorgeschreven door alle rechthebbenden en/of andere Rekeninghouders (als er meerdere Rekeninghouders zijn).

§ Artikel 8. Wijziging van de bijzondere voorwaarden

De Bank kan deze Bijzondere Voorwaarden op elk moment wijzigen door middel van een voorafgaande kennisgeving. De gewijzigde Bijzondere Voorwaarden treden in werking na het verstrijken van een termijn van vijftien (15) dagen of op een latere, door de Bank meegedeelde datum. De Cliënt heeft het recht om de voorgestelde wijzigingen te aanvaarden of te weigeren voor de voorgestelde datum van inwerkingtreding ervan. Als de Cliënt de Bank niet laat weten dat hij de wijzigingen weigert voor de datum van de inwerkingtreding van de gewijzigde voorwaarden, wordt hij geacht deze te hebben aanvaard. Cliënten die de nieuwe Bijzondere Voorwaarden niet aanvaarden, kunnen de Overeenkomst onmiddellijk beëindigen overeenkomstig artikel 7.2 van de Bijzondere Voorwaarden tot de datum van inwerkingtreding van de gewijzigde voorwaarden. De Bank heeft het recht om de Overeenkomst met de Cliënt die aan de Bank heeft meegedeeld de nieuwe gewijzigde Bijzondere Voorwaarden niet te aanvaarden, te beëindigen overeenkomstig artikel 7.3 van de Bijzondere Voorwaarden en dit tot deze gewijzigde voorwaarden ingaan.

§ Artikel 9. Algemene bepalingen

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

In het bijzonder vestigt de Bank de aandacht van de Cliënt op de volgende bepalingen van de Algemene Voorwaarden inzake het sluiten van contracten op afstand: verzakingsstermijn van 14 dagen voor de Cliënt.

2. Uitvoering van orders

De Bank neemt steeds alle nodige stappen om de orders optimaal uit te voeren ('Best Execution'-principe). Dat wordt toegelicht in het 'Uitvoeringsbeleid voor orders' dat beschikbaar is op de website van de Bank onder 'Support/Document Center/Trading & investing'. De uitvoering van de Dienst is onderworpen aan de uitdrukkelijke aanvaarding zonder voorbehoud van dit beleid.

3. Beheer van belangenconflicten

De Bank stelt alles in het werk om belangenconflicten te identificeren, voorkomen en beheren in het kader van de Dienst. Dat wordt toegelicht in het 'Beleid belangenconflicten – beleggingsdiensten' dat beschikbaar is op de website van de Bank onder 'Support/Document Center/Trading & investing'.

§ Artikel 10. Referentie-indexen

De volgende referentie-indexen worden gepubliceerd in de periodieke rapportering vermeld in artikel 4 van de Bijzondere Voorwaarden:

AEX, BEL20, European Corporate Bonds, European High Yield Bonds, European Government Bonds, 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 per jaar in 95% van de gevallen niet te overschrijden. De Bank heeft aan ieder beleggingsprofiel een percentage voor het gekalibreerd maximaal verlies per jaar 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.

In uitzonderlijke marktomstandigheden (dit is een daling van 20% of meer voor de MSCI All Countries World Index in USD) hebben de leden van het Keyprivate investeringscomité de mogelijkheid om de Global Value at Risk (GVaR)-niveaus in alle Keyprivate Portefeuilles aan te passen. Een aanpassing van de GVaR-niveaus (dit is een hogere GVaR dan het niveau tijdens normale marktomstandigheden) biedt de leden van het Keyprivate investeringscomité de mogelijkheid om te profiteren van de uitzonderlijke marktdaling. De wijziging van de GVaR-niveaus zal tijdelijk zijn en zal worden niet meer gelden zodra de daling van de MSCI All Countries World Index in USD minder dan 20% bedraagt sinds de meest recente piek. In onderstaande tabel vindt u de GVaR-niveaus voor de uitzonderlijke marktomstandigheden.



Beleggingsprofiel	Omschrijving	Gekalibreerd maximaal verlies in normale marktomstandigheden	Gekalibreerd maximaal verlies in uitzonderlijke marktomstandigheden
1 – Heel defensief	Wenst u meer rendement dan een gewone spaarrekening en wilt u bovendien grote risico's zo veel mogelijk vermijden? Dan past een 'zeer defensieve' beleggingsportefeuille het best bij u. Deze portefeuille belegt hoofdzakelijk in liquiditeiten en obligaties. Het percentage aandelen in de beleggingsportefeuille blijft beperkt tot maximaal 15%.	4%	30%
2 - Defensief	Wenst u meer rendement dan een gewone spaarrekening en wilt u bovendien grote risico's zo veel mogelijk vermijden? Dan past een 'defensieve' beleggingsportefeuille het best bij u. Deze portefeuille belegt hoofdzakelijk in liquiditeiten en obligaties. Het percentage aandelen in de beleggingsportefeuille blijft beperkt tot maximaal 25%.	6%	30%
3 – Heel gematigd	U wilt en kunt iets meer risico nemen in uw beleggingsportefeuille. Dan past een 'heel gematigde' beleggingsportefeuille het best bij u. Deze portefeuille belegt hoofdzakelijk in obligaties met een maximum van 85%. Het deel van uw beleggingsportefeuille dat in aandelen belegd wordt, bedraagt maximaal 35%.	7%	40%
4 – Gematigd	U bent bereid wat meer risico te nemen in uw beleggingsportefeuille maar wel binnen bepaalde grenzen. Dan past de gespreide beleggingsportefeuille 'Gematigd' met het accent op obligaties (maximaal 80%) en aandelen (maximaal 45%) het best bij u.	8%	40%
5 - Uitgebalanceerd	U bent bereid wat meer risico te nemen in uw beleggingsportefeuille maar wel binnen bepaalde grenzen. De gespreide portefeuille 'Uitgebalanceerd' met het accent op obligaties (maximaal 75%) en aandelen (maximaal 50%) is dan de beste keuze voor u.	9%	40%
6 – Groei	U kunt de risico'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 uw portefeuille meer in aandelen (maximaal 55%) dan in obligaties. Het gewicht in aandelen kan tijdelijk op 0% worden gebracht	12,5%	50%
7 – Dynamisch	Streven naar hoger rendement is voor u belangrijk. Met de dynamische portefeuille kiest u voor een portefeuille met het accent op aandelen (maximaal 65%), minder op obligaties (maximum 65%). U weet dat het streven naar hoger rendement gepaard gaat met een hoger risico. Het gewicht in aandelen kan tijdelijk op 0% worden gebracht	14%	50%
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 (maximaal 75%), minder op obligaties. U weet dat het streven naar hoger rendement gepaard gaat met een hoger risico. Het gewicht in aandelen kan tijdelijk op 0% worden gebracht.	17%	50%
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 (maximaal 85%). U kunt op lange termijn een hoog rendement halen maar u weet dat u zich blootstelt aan aanzienlijke risico's. Het gewicht in aandelen kan tijdelijk op 0% worden gebracht.	21%	50%



10 – Heel agressief	Het streven naar rendement is voor u de belangrijkste overweging om te beleggen. De zeer agressieve portefeuille is vrijwel uitsluitend in aandelen (maximaal 95%) belegd. U kunt op lange termijn een hoog rendement halen maar u weet dat u zich blootstelt aan aanzienlijke risico's. Het gewicht in aandelen kan tijdelijk op 0% worden gebracht.	30%	50%
---------------------	---	-----	-----

§ Artikel 12. Keuze door de cliënt van een beleggingsprofiel dat niet aansluit bij de beleggingsdoelstellingen die voortvloeien uit de vragenlijst over het profiel van de cliënt

Bij de ondertekening van de Overeenkomst stelt de Bank een beleggingsportefeuille voor die aansluit bij de situatie van de Cliënt op basis van de antwoorden in de Vragenlijst overeenkomstig artikel 2 van de Overeenkomst.

Als de Cliënt een defensiever profiel kiest dan het profiel dat bepaald werd op basis van de Vragenlijst, of als de Cliënt zijn profiel tijdens de loop van de Overeenkomst wijzigt in een defensiever profiel, dan gaat de Bank ervan uit dat de beleggingsdoelstellingen en dus ook zijn risicotolerantie gewijzigd zijn. De keuze voor een defensiever profiel heeft een potentieel negatieve impact op het nagestreefde gemiddelde rendement en bijgevolg op de mogelijkheid om het beleggingsdoel te bereiken.

De Bank vestigt de aandacht van de Cliënt erop dat de beleggingsdoelstellingen die samenhangen met een beleggingsprofiel ook samenhangen met een bepaalde tijdshorizon en dat een wijziging van het profiel tijdens de looptijd van de Overeenkomst de prestatie van de Portefeuille negatief kan beïnvloeden, iets waarvoor de Bank niet aansprakelijk kan worden gesteld.

§ Artikel 13. Informatie over de integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen in het kader van de Dienst

Op dit moment beschouwen de beheerders van de geselecteerde producten (Trackers) in de Portefeuille de duurzaamheidsrisico's als niet relevant. Aangezien het niet relevant is om rekening te houden met de duurzaamheidsrisico's op het niveau van de producten die de Portefeuille samenstellen, is het voor de Bank in de praktijk niet relevant om de duurzaamheidsrisico's te integreren in de investeringsbeslissingen van de Dienst.



KEYTRADE
BANK

Bijzondere voorwaarden - Vermogensbeheerdienst - 6

Keytrade Bank, Belgisch bijkantoor van Arkéa Direct Bank SA (Frankrijk)
Vorstlaan 100 - 1170 Brussel, BE 0879 257 191
Verzekeringsmakelaar met toelating om in België te handelen (ORIAS 07008441)
T +32 2 679 90 00 - F +32 2 679 90 01 - info@keytradebank.com - keytradebank.be