

**THIS DOCUMENT IS ONLY AVAILABLE IN DUTCH AND FRENCH,
PLEASE FIND BELOW THE VERSION OF THIS DOCUMENT
IN THE TWO LANGUAGES**

**ALGEMENE VOORWAARDEN TREETOP
ASSET MANAGEMENT BELGIUM**

deel I.	ALGEMENE BEPALINGEN.....	4
1.	Algemene informatie over TreeTop Asset Management Belgium.....	4
2.	Toepassingsgebied.....	4
3.	Definities.....	5
4.	Diensten verleend door TreeTop.....	6
5.	Beroep op verbonden agenten.....	6
6.	Bescherming van de deposito's.....	6
7.	Aangaan van een relatie.....	7
8.	Overeenkomst op afstand.....	8
9.	Witwaspraktijken.....	9
10.	Volmacht.....	9
11.	Communicaties van TreeTop naar de Cliënten.....	10
12.	Communicaties van de Cliënten naar TreeTop.....	12
13.	Relatie met minderjarige Cliënten.....	12
14.	Vergoeding van TreeTop en gerelateerde kosten en uitgaven.....	13
15.	Garanties van TreeTop.....	13
16.	Bewijs.....	15
17.	Aansprakelijkheid van TreeTop.....	16
18.	Beroepsgeheimhouding.....	17
19.	Privacy.....	18
20.	Overmaking van gegevens aan het Centraal Aanspreekpunt.....	18
21.	Overlijden van de Cliënt.....	19
22.	Nazicht van de borderellen, rapporteringen en overzichten gericht aan de Cliënt - Tegenboeking.....	20
23.	Klachtenbehandeling – Buitengerechtelijke beroepsprocedure en klachtenprocedure 20	
24.	Afwezigheid van verzaking.....	21
25.	Toepasselijk recht en bevoegdheid.....	21
26.	Wijziging van de Algemene Voorwaarden.....	21
27.	Verjaringstermijn.....	22
28.	Overdracht van rechten en verplichtingen.....	22
29.	Beëindiging.....	22
deel II.	BEPALINGEN OVER DE REKENINGEN.....	23
II.1.	Algemene bepalingen over de Rekeningen.....	23
30.	Soorten Rekeningen.....	23
31.	Rekeningen geopend op naam van verschillende personen (“collectieve rekeningen”).....	23
32.	Rekening naakte eigendom / vruchtgebruik.....	24
33.	Ontstentenis van een pand.....	25
34.	Saldo.....	25
35.	Blokkering van de Rekeningen.....	25
36.	Inactieve Rekeningen.....	26
II.2.	Bewaring en beheer van Financiële Instrumenten.....	26
37.	Voorwerp.....	26

38.	Financiële Instrumenten.....	26
39.	Vervangbaarheid.....	26
40.	Onderbewaargeving.....	27
41.	Beheer van de Financiële Instrumenten.....	27
42.	Rapportering.....	28
43.	Teruggave van de Financiële Instrumenten.....	28
deel III.	Bepalingen over de beleggingsdiensten.....	29
III.1.	Gemeenschappelijke bepalingen van toepassing op alle beleggingsdiensten.....	29
44.	Categorie-indeling van de Cliënten.....	29
45.	Inlichtingen over de risico's verbonden aan transacties in Financiële Instrumenten	29
46.	Belangenconflicten.....	29
47.	Vergoedingen betaald aan derden of ontvangen van derden.....	30
48.	Informatieverschaffing door de Cliënt.....	30
49.	Beleid inzake de orderuitvoering.....	31
III.2.	Ontvangst/doorgeven/uitvoeren van Orders in Financiële Instrumenten.....	32
50.	Voorwerp.....	32
51.	Modaliteiten voor het doorgeven van Orders in Financiële Instrumenten.....	32
52.	Annulering van Orders in Financiële Instrumenten.....	32
53.	Beoordeling van het passend karakter van Orders in Financiële Instrumenten.....	32
54.	Uitvoeringsmodaliteiten van Orders in Financiële Instrumenten.....	33
55.	Rapporteringen.....	33
III.3.	Gewone uitvoering van Orders in Financiële Instrumenten.....	33
56.	Voorwerp.....	33
57.	Ontstentenis van nazicht van het passend karakter van de Orders in Financiële Instrumenten.....	33
58.	Uitvoeringsmodaliteiten van de Orders.....	33
59.	Rapporteringen.....	34
III.4.	Vermogensbeheer.....	34
60.	Voorwerp.....	34
61.	In beheer toevertrouwd vermogen.....	34
62.	Bewaarnemer.....	34
63.	Beleggingsstrategie.....	35
64.	Toegelaten transacties.....	36
65.	Verplichtingen van TreeTop.....	36
66.	Aansprakelijkheid van TreeTop in het kader van het beheer.....	37
67.	Instructies van de Cliënt.....	38
68.	Rapporteringen.....	39
69.	Vergoeding.....	40
70.	Beëindiging van het mandaat.....	40
III.5.	Beleggingsadvies.....	41
71.	Voorwerp.....	41
72.	Omvang van de dienst.....	41
73.	Beoordeling van de geschiktheid van het advies.....	41
74.	Transacties op Financiële Instrumenten.....	42

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
 Frankenstraat, 79 bus 7
 B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
 Fax : +32 (0)2 613 15 31
 info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
 BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

75.	Verplichtingen en verantwoordelijkheid van TreeTop	42
76.	Rapporteringen.....	43
III.6.	Beleggingsplan.....	43
77.	Voorwerp	43
78.	Inschrijvingsformaliteiten en modaliteiten van het Bellegingsplan.....	43
79.	Geen advies – Informatie over de instellingen voor collectieve belegging	43
80.	Kosten en belastingen	44
81.	Duur en beëindiging.....	44
deel IV.	TreeTop Online.....	45
82.	Voorwerp - Toegelaten verrichtingen	45
83.	Toegangsvoorwaarden tot de dienst TreeTop Online	45
84.	Rekeningen geopend via TreeTop Online	45
85.	Toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden.....	45
86.	Veiligheid.....	46
87.	Blokking van de toegang tot TreeTop Online	47
88.	Modaliteiten voor het doorsturen van orders	47
89.	Bewijs van de verrichtingen uitgevoerd via TreeTop Online	47
90.	Aansprakelijkheid	47
91.	Geen advies	48
deel V.	My TreeTop.....	49
92.	Voorwerp	49
93.	Toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden.....	49
94.	Toepasselijke bepalingen	49

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
 Frankenstraat, 79 bus 7
 B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
 Fax : +32 (0)2 613 15 31
 info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
 BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

DEEL I. ALGEMENE BEPALINGEN

1. Algemene informatie over TreeTop Asset Management Belgium

1.1. TreeTop Asset Management Belgium (hierna "TreeTop") is een naamloze vennootschap met maatschappelijke zetel te Frankenstraat 79, 1040 Brussel, geregistreerd bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0838.480.272, tel: + 32 (0)2 613 15 30, fax : +32 (0)2 613 15 31, email : info@treetopam.be; www.treetopam.com.

1.2. TreeTop is vergund als beursvennootschap en is opgenomen op de lijst van beursvennootschappen bekendgemaakt op de website van de Nationale Bank van België (NBB), gevestigd te B-1000 Brussel, Berlaimontlaan 14, tel +32 2 221 21 11, www.nbb.be, aan wiens prudentieel toezicht hij onderworpen is.

TreeTop is tevens gehouden tot het naleven van gedragsregels die van toepassing zijn op de financiële sector en staat hiervoor onder het toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), gevestigd te B-1000 Brussel, Congresstraat 12-24, tel +32 (0) 2 220 52 11, www.fsma.be.

2. Toepassingsgebied

2.1. Deze algemene voorwaarden (hierna de "Algemene Voorwaarden"), die gewijzigd kunnen worden zoals voorzien in artikel 26, regelen de betrekkingen tussen TreeTop en zijn Cliënten, behoudens andersluidende bepalingen voortvloeiend uit specifieke overeenkomsten of voorwaarden die prevaleren over de Algemene Voorwaarden. Tenzij anders bepaald, gelden deze voorwaarden voor alle Cliënten, zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Als een van deze bepalingen in strijd zou zijn met een wet- of regelgeving ter bescherming van een groep van personen (bv. de bepalingen van het Wetboek van economisch recht die de Cliënten beschermen die handelen als consument in de zin van artikel I.1,2° van dat Wetboek), dan moet deze bepaling worden beschouwd als niet van toepassing op deze personen. Daarnaast dienen de bepalingen van de Algemene Voorwaarden die in strijd zijn met dwingende wettelijke of regelgevende bepalingen, die van kracht zijn geworden na 7 juni 2015 en die gelden voor de lopende contracten, als ongeschreven te worden beschouwd vanaf de datum van inwerkingtreding van de bepalingen waarmee zij in strijd zijn. De nietigheid van een of meerdere bepalingen van de Algemene Voorwaarden zijn niet van invloed op de geldigheid van de overige bepalingen. Bij verschil tussen de verschillende taalversies van de Algemene Voorwaarden, zal de Franse versie voorrang hebben. De bepalingen van dit deel I. van de Algemene Voorwaarden zijn van toepassing op alle diensten aangeboden door TreeTop, behalve tegenstrijdige bepalingen in de andere Delen van deze Algemene Voorwaarden.

2.2. De Algemene Voorwaarden regelen de relaties tussen TreeTop en de Cliënten die Cliënt worden na 7 juni 2015, en dit van bij het aangaan van de relatie. Voor de Cliënten die Cliënt geworden zijn vóór 7 juni 2015 treden ze in werking op 1 februari 2016 en vervangen ze met ingang van die datum de Algemene Voorwaarden van TreeTop Ed. mei 2013.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

3. Definities

Voor de toepassing van deze Algemene Voorwaarden, hebben de volgende termen de volgende betekenis:

Beleid inzake de orderuitvoering: het geheel van de maatregelen die door TreeTop worden genomen ten einde het best mogelijke resultaat te behalen bij het uitvoeren van een Order in een Financieel Instrument voor rekening van de Cliënt en ten einde in het beste belang van de Cliënt te handelen wanneer hij een Order in een Financieel Instrument van de Cliënt doorgeeft aan een derde om door deze derde te worden uitgevoerd

Bewaarnemer : de bank of gereguleerde onderneming, in voorkomend geval TreeTop zelf, die de tegoeden bewaart van de Cliënt in verband waarmee TreeTop een of meerdere beleggingsdiensten uitvoert

Cliënt: elke natuurlijke persoon of rechtspersoon waarmee TreeTop een overeenkomst heeft gesloten in de zin van artikel 7

Cliëntenzone: het deel van de Website dat enkel toegankelijk is met de Vertrouwelijke codes en Toegangscode van de Cliënt

Complex Financieel Instrument: elk ander Financieel Instrument dan een Niet-Complex Financieel Instrument

Contantenrekening: de bij TreeTop op naam van de Cliënt geopende rekening waarop de tegoeden in specien worden gestort met het oog op de vereffening en afwikkeling van Effectentransacties

Digipass: het middel dat de Cliënt toelaat om zich op afstand te identificeren om toegang te krijgen tot de dienst TreeTop Online of tot My TreeTop

Duurzame drager: elk middel dat de Cliënt in staat stelt om persoonlijk aan hem gerichte informatie op te slaan op een wijze die deze informatie toegankelijk maakt voor toekomstig gebruik gedurende een periode die is aangepast aan het doel waarvoor de informatie is bestemd, en die een ongewijzigde weergave van de opgeslagen informatie mogelijk maakt

Effectenrekening: de bij TreeTop op naam van de Cliënt geopende rekening waarop de Financiële Instrumenten van de Client worden bewaard

Financieel Instrument: een financieel instrument in de zin van de Wet van 2 augustus 2002

Inbox: het deel van de Cliëntenzone op TreeTop Online of My TreeTop toegewijd aan de communicaties van TreeTop naar de Cliënt toe

Koninklijk Besluit van 3 juni 2007: het koninklijk besluit van 3 juni 2007 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten

Niet-Complex Financieel Instrument: een Financieel Instrument bedoeld in artikel 27 § 6 1ste streepje van de Wet van 2 augustus 2002 of elk ander Financieel Instrument dat voldoet aan de voorwaarden van artikel 18 van het Koninklijk Besluit van 3 juni 2007

Order in een Financieel Instrument: elk order, met name aankoop-, verkoop-, inteken- of omruilorder met betrekking tot een Financieel Instrument

Rekening: elke Contantenrekening of Effectenrekening geopend op naam van de Cliënt bij TreeTop

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

Toegangscode: de vertrouwelijke door de Digipass gegenereerde code die de Cliënt toelaat om een beveiligde toegang te hebben tot de dienst TreeTop Online en om transacties via deze dienst te verrichten of om toegang te krijgen tot My TreeTop

Vertrouwelijke code: de vertrouwelijke code die door TreeTop wordt meegedeeld aan de Cliënt die toegang heeft tot TreeTop Online of My TreeTop om hem toe te laten zich te identificeren

Website: de website www.treetopam.com, inclusief het deel van deze site dat enkel toegankelijk is middels een Toegangscode

Wet van 2 augustus 2002: de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

4. Diensten verleend door TreeTop

TreeTop biedt de volgende diensten aan: de ontvangst / het doorgeven / het uitvoeren van Orders in Financiële Instrumenten, beleggingsadvies, vermogensbeheer, de bewaring en het beheer van Financiële Instrumenten, het in ontvangst nemen van geld binnen de door de toepasselijke regelgeving toegestane perken, valutahandel.

5. Beroep op verbonden agenten

In het kader van zijn dienstverlening doet TreeTop een beroep op agenten in bank- en beleggingsdiensten die ingeschreven zijn bij de FSMA. Deze agenten handelen in naam en onder de verantwoordelijkheid van TreeTop. De door tussenkomst van een verbonden agent bij TreeTop aangebrachte Cliënten kunnen met TreeTop rechtstreeks corresponderen volgens de modaliteiten voorzien in artikel 12.

6. Bescherming van de deposito's

6.1. Voor zijn deposito's bij TreeTop geniet de Cliënt de bescherming van het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten opgericht door de wet van 17 december 1998 en het Bijzonder Beschermingsfonds voor de Deposito's en de Levensverzekeringen in het leven geroepen door het koninklijk besluit van 14 november 2008.

De bescherming betreft, onder bepaalde voorwaarden, bij een faillissement van TreeTop, de deposito's bij TreeTop, in euro of in een munteenheid van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en de deposito's in een nationale valuta van een andere Staat, gehouden bij TreeTop in afwachting van de toewijzing voor de verwerving van financiële instrumenten of in afwachting van een teruggave. Voor die deposito's en schuldeffekten bedraagt de maximale schadeloosstelling door het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten en het Bijzonder Beschermingsfonds voor de Deposito's en de Levensverzekeringen, in totaal, 100.000 EUR per Cliënt.

6.2. De Cliënt geniet bovendien voor de Financiële Instrumenten aangehouden bij TreeTop en die TreeTop niet kan leveren of teruggeven, een bescherming van het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten ten belope van maximaal 20.000 EUR per Cliënt.

6.3. Meer uitgebreide inlichtingen hierover zijn te verkrijgen bij TreeTop of bij het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten (<http://www.protectionfund.be/>) en het Bijzonder Beschermingsfonds voor de Deposito's en de Levensverzekeringen (<http://www.bijzonderbeschermingsfonds.be>).

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

7. Aangaan van een relatie

7.1. Om een relatie aan te gaan met TreeTop dient de Cliënt (i) naar behoren de door TreeTop aan de Cliënt ter beschikking gestelde aanvraag voor het aangaan van een relatie (hierna de “Aanvraag voor het aangaan van een relatie”) in te vullen, te ondertekenen en te overhandigen aan TreeTop, zodat zij een exact en nauwkeurig antwoord bevat op alle door TreeTop gestelde vragen en (ii) dit formulier te voegen bij de reeks documenten waarvan TreeTop om overhandiging verzoekt. In voorkomend geval kan de Aanvraag voor het aangaan van een relatie gezamenlijk opgesteld zijn door TreeTop en de Bewaarnemer, in welk geval TreeTop of de Bewaarnemer een afschrift mag bewaren van het origineel van de Aanvraag voor het aangaan van een relatie overgemaakt aan de andere financiële tussenpersoon.

De Cliënt duidt in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie de diensten van TreeTop aan waarop hij een beroep wenst te doen. De overeenkomst inzake de relatie tussen TreeTop en de Cliënt wordt gesloten vanaf het ogenblik dat TreeTop heeft kenbaar gemaakt dat hij de Aanvraag voor het aangaan van een relatie van de Cliënt aanvaardt. Wanneer de Aanvraag voor het aangaan van een relatie door de Cliënt op TreeTop Online wordt ingevuld, is de overeenkomst afgesloten wanneer TreeTop aan de Cliënt zijn Rekeningnummer meedeelt. Behoudens tegenstrijdige wettelijke bepaling, is TreeTop er niet toe gehouden zich binnen een bepaalde termijn uit te spreken over een Aanvraag voor het aangaan van een relatie, noch verantwoording te geven wanneer hij het aangaan van een relatie weigert. TreeTop heeft ook het recht om de toegang tot het geheel of een deel van zijn diensten voor te behouden aan bepaalde personen, volgens door hem, naar eigen goeddunken, bepaalde criteria, in voorkomend geval, in functie van de totale waarde van de tegoeden waarvoor deze personen een beroep wensen te doen op de diensten van TreeTop en/of in functie van hun verblijfplaats en fiscaal statuut.

In geval van een aanvraag tot het openen van een of meerdere Rekeningen, behoudt TreeTop zich het recht voor om de overeenkomst als nietig te beschouwen, zonder enige formaliteiten te moeten vervullen, indien geen enkele storting door de Cliënt werd uitgevoerd binnen de 3 maanden vanaf de verzending van de brief naar de Cliënt met het Rekeningnummer. In een dergelijk geval, zal de toegang van de Cliënt tot TreeTop Online, zonder verdere verwittiging, geblokkeerd worden bij de afloop van deze termijn.

7.2. TreeTop opent in principe geen Rekeningen voor personen die het statuut van « US Person » hebben in de zin van de Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) en behoudt zich in het algemeen het recht voor om het aangaan van een relatie met diezelfde personen te weigeren. Indien een Cliënt dit statuut in de loop van de relatie met TreeTop verwerft, is hij ertoe verplicht om TreeTop daarover onmiddellijk in te lichten die zich in dergelijk geval het recht voorbehoudt om een einde te stellen aan zijn relatie met de Cliënt en om zijn tegoeden over te dragen overeenkomstig de bepalingen van artikel 28. Indien de Cliënt het statuut van US Person heeft, behoudt TreeTop zich bovendien het recht voor om zijn tegoeden te verkopen, om daarop de verschuldigde taksen in te houden krachtens de toepasselijke regelgeving, met inbegrip van de Amerikaanse regelgeving, en om de Belgische of Amerikaanse overheden alle vereiste inlichtingen over te maken krachtens de toepasselijke regelgevingen.

7.3. De Cliënt verbindt zich ertoe TreeTop op de hoogte te houden van elke wijziging van de bij het aangaan van de relatie aan TreeTop verstrekte informatie, en dit middels het daartoe voorziene formulier beschikbaar in de Cliëntenzone van de Website www.treetopam.com. Deze wijzigingen zijn aan TreeTop tegenstelbaar vanaf de derde werkdag nadat ze door TreeTop ontvangen zijn. De Cliënt is ook verplicht om aan TreeTop, bij het aangaan van de relatie met TreeTop of later, alle informatie te verstrekken die TreeTop redelijkerwijs kan vragen, bv. om TreeTop in staat te stellen zijn verplichtingen met betrekking tot de identificatie van de Cliënt uit te voeren. Overeenkomstig de wet van 11 januari 1993 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme heeft TreeTop het recht om te allen tijde aan de Cliënt vragen te stellen over zijn identificatie, zijn professionele en economische activiteiten, het doel en de verwachte aard van de relatie en de oorsprong van de fondsen of de motivering van een transactie en om elk bewijs te verzoeken dat redelijkerwijs gevraagd kan worden en waarvan TreeTop, in voorkomend geval, een kopie kan bewaren. De Cliënt is tevens verplicht om aan TreeTop alle relevante informatie te verstrekken over de uiteindelijke begunstigde van de rekeningen in verband waarmee TreeTop diensten verrichten of van een

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

transactie (indien de Cliënt zelf niet de uiteindelijke begunstigde van de rekening of van een transactie is). Onverminderd de identificatie van de Cliënt, moeten de personen die in welke hoedanigheid dan ook, in naam en voor rekening van de Cliënt handelen, eveneens voldoen aan dezelfde verzoeken om informatie en documenten door TreeTop. TreeTop heeft het recht om elke dienst aan de Cliënt op te schorten, om elke transactie te blokkeren of om een einde te stellen aan de relatie met de Cliënt, indien hij de vraag naar inlichtingen van TreeTop niet volledig en correct beantwoordt.

7.4. De contractuele en precontractuele documenten, waaronder de Algemene Voorwaarden en de Aanvraag voor het aangaan van een relatie kunnen, naar keuze van de Cliënt, verkregen worden in het Nederlands, het Frans of het Engels. De Cliënt kan met TreeTop communiceren in een van deze talen en wordt verondersteld als communicatietaal met TreeTop de taal van zijn Aanvraag voor het aangaan van een relatie te hebben gekozen. Deze keuze bepaalt de taal waarin de communicaties van TreeTop worden opgesteld die overgemaakt worden via de Inbox van de Cliënt.

7.5. Elke overeenkomst tussen TreeTop en de Cliënt wordt door TreeTop voor een periode van vijf jaar gearchiveerd en op verzoek kan de Cliënt een kopie of reproductie van de overeenkomst krijgen bij TreeTop.

8. Overeenkomst op afstand

8.1. Ingeval een overeenkomst tussen TreeTop en de Cliënt op afstand wordt gesloten, in de zin van het Wetboek van economisch recht, met inbegrip van het aangaan van de relatie, beschikt de Cliënt in de omstandigheden bepaald door dat Wetboek, over een termijn van 14 kalenderdagen vanaf het sluiten van de overeenkomst om TreeTop ervan in kennis te stellen dat hij de overeenkomst wenst te herroepen (hierna 'herroepingsrecht'). De term 'Cliënt' vermeld in dit artikel 8 beoogt enkel de natuurlijke personen die handelen in het kader van doeleinden die niet kaderen in hun commerciële, industriële, ambachtelijke of vrije beroepsactiviteit. Het herroepingsrecht kan door de Cliënt zonder boete en zonder opgave van reden worden uitgeoefend. De termijn van 14 dagen wordt verondersteld te zijn nageleefd als de kennisgeving door de Cliënt gebeurde vóór het verstrijken van de termijn.

Elk initiatief van de Cliënt tijdens de herroepingstermijn die het gebruik van een dienst beoogt die het voorwerp uitmaakt van de overeenkomst, impliceert dat de Cliënt aanvaardt dat deze overeenkomst wordt uitgevoerd, niettegenstaande het feit dat de herroepingstermijn nog niet verstreken is. In een dergelijk geval en indien de Cliënt zijn herroepingsrecht uitoefent, zal hij op basis van de tarieven van TreeTop maar gehouden zijn tot betaling van de dienst die TreeTop daadwerkelijk heeft verleend. Het te betalen bedrag zal eventueel evenredig zijn met de omvang van de al verleende dienst in vergelijking met het geheel van de prestaties waarin de overeenkomst voorziet en zal geenszins een boete vormen. TreeTop zal ertoe gehouden zijn de Cliënt uiterlijk binnen de dertig kalenderdagen na de ontvangst van de kennisgeving van de uitoefening van het herroepingsrecht, alle sommen terug te betalen die hij heeft geïnd, met uitzondering van de voornoemde betaling. De Cliënt zal TreeTop uiterlijk binnen de dertig kalenderdagen na de verzending van de kennisgeving van de uitoefening van het herroepingsrecht door de Cliënt, alle sommen of goederen moeten teruggeven die hij van TreeTop heeft ontvangen. Indien de Cliënt zijn herroepingsrecht niet uitoefent, zal de overeenkomst in stand gehouden worden overeenkomstig de Algemene Voorwaarden en de andere contractuele voorwaarden die eventueel op de betrokken overeenkomst van toepassing zijn.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

De herroeping door de Cliënt van een overeenkomst afgesloten van op afstand leidt eveneens, zonder boete, tot de ontbinding van elke andere bijzonder overeenkomst die tussen TreeTop en de Cliënt is gesloten in het kader van of ter uitvoering van deze initiële overeenkomst, onverminderd de eventuele zekerheden die aan TreeTop zouden zijn toegekend en die van toepassing zullen zijn om de eventuele betaling of terugbetaling van elke som die ten gevolge van de herroeping van de overeenkomst aan TreeTop verschuldigd zijn, te garanderen.

8.2. In weerwil van wat voorafgaat, is het herroepingsrecht niet van toepassing op de financiële diensten waarvan de prijs afhangt van de schommelingen van de financiële markt, waarop TreeTop geen enkele invloed heeft en die zich tijdens de herroepingstermijn kunnen voordoen (zijnde met name voor alle transacties in financiële instrumenten, enz.), noch op de overeenkomsten die door de twee partijen volledig zijn uitgevoerd op uitdrukkelijk verzoek van de Cliënt voordat laatstgenoemde zijn herroepingsrecht uitoefent. Wat de overeenkomst voor het aangaan van de relatie betreft, is het herroepingsrecht overigens enkel van toepassing op de overeenkomst zelf en niet op de opeenvolgende verrichtingen die door de partijen in het kader van deze overeenkomst overeenkomstig de Algemene Voorwaarden worden verricht.

8.3. TreeTop behoudt zich het recht voor, zonder daartoe gehouden te zijn, om geen Rekening te activeren zolang de herroepingstermijn niet is verstreken.

9. Witwaspraktijken

9.1. De Cliënt verklaart dat de goederen waarvan hij de bewaarneming aan TreeTop toevertrouwt en de transacties die hij aan TreeTop toevertrouwt, niet van illegale oorsprong zijn en niet gebruikt zullen worden voor het witwassen van geld of voor de financiering van terrorisme.

9.2. TreeTop aanvaardt geen aansprakelijkheid voor het verstrekken van informatie van welke aard dan ook aan de Cel voor Financiële Informatieverwerking of aan enige natuurlijke persoon of enige bevoegde instantie in verband met de strijd tegen het witwassen van geld of de financiering van terrorisme, noch voor de rechtstreekse of onrechtstreekse gevolgen die zouden voortvloeien uit het verstrekken van dergelijke informatie.

10. Volmacht

10.1. De Cliënt kan zich bij TreeTop laten vertegenwoordigen door een of meer gemachtigden in verband met een of meerdere rekeningen. Volmachten hiervoor moeten schriftelijk gegeven worden, in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie of op een door TreeTop aan de Cliënt ter beschikking gesteld ad-hocformulier en ingediend worden bij TreeTop.

10.2. De Cliënt kan de gemachtigde ofwel onbeperkte bevoegdheden toekennen, ofwel enkel bevoegdheden voor daden van beheer.

10.3. De gemachtigde die door de Cliënt onbeperkte bevoegdheden werd toegekend, beschikt over dezelfde bevoegdheden van beheer, beschikking en beëindiging als de Cliënt zelf. Hij kan met name de door TreeTop verrichte diensten in verband met de rekening waarop hij volmacht heeft, wijzigen, en bijgevolg, elke overeenkomst met betrekking tot deze rekening afsluiten of beëindigen, de in het kader van deze overeenkomsten overeengekomen beleggingsstrategie aanvaarden, de rekening afsluiten, op deze rekening alle soorten transacties verrichten, met inbegrip van overdrachten in zijn voordeel, en alle communicaties ontvangen bestemd voor de Cliënt, met inbegrip van de rapporteringen en waarschuwingen voorzien in artikel 53.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

10.4. De gemachtigde die door de Cliënt enkel bevoegdheid voor daden van beheer werd toegekend, beschikt over dezelfde bevoegdheden als de gemachtigde die onbeperkte bevoegdheden geniet, onder voorbehoud dat hij (i) de rekening waarover hij een volmacht beschikt niet mag afsluiten en (ii) dat hij niet het recht heeft om opnames te doen (van contanten, effecten of andere tegoeden) noch om andere daden van beschikking te stellen (bijvoorbeeld stortingen, overmakingen, enz.) in zijn voordeel of in het voordeel van een derde.

10.5. De Cliënt gaat er uitdrukkelijk mee akkoord dat TreeTop rekening houdt ofwel met de beleggingskennis en -ervaring van de Cliënt zelf, ofwel met de kennis en ervaring van de gemachtigde inzake beleggingen, wanneer hij overgaat tot de controles die hij wettelijk moet uitvoeren in het kader van zijn beleggingsdiensten betreffende de rekening van de Cliënt. Indien, in overeenstemming met het beginsel van de volmacht, de documenten met als titel "Gegevens over de relatie" en "Gegevens over de rekening" ingevuld werden door de gemachtigde in naam en voor rekening van de Cliënt, dan wordt het onweerlegbaar geacht dat de in deze documenten verstrekte informatie over de beleggingskennis en -ervaring, over de financiële toestand en over de beleggingsdoelstellingen in verband met een rekening, uitgaan van de Cliënt zelf en niet van de gemachtigde.

10.6. TreeTop kan bovendien, naar eigen goeddunken, aan de gemachtigde, die in naam en voor rekening van de Cliënt handelt, de toegang weigeren tot bepaalde beleggingsdiensten die hij vrij bepaalt.

10.7. De volmacht kan worden beëindigd om een van de volgende redenen: (i) herroeping door de Cliënt van de volmacht, (ii) overlijden, onbekwaamverklaring, faillissement, gerechtelijke reorganisatie of insolventie van de gemachtigde, of wegens een gelijkaardige gebeurtenis (met name onvermogen), en (iii) overlijden van de Cliënt. Het einde van de volmacht zal van kracht worden uiterlijk op de derde werkdag na de dag waarop TreeTop de kennisgeving van de Cliënt of diens erfgenaam/rechthebbende ontvangt over het optreden van deze gebeurtenissen of waarop TreeTop kennis genomen heeft van het optreden van deze gebeurtenissen, zonder dat TreeTop in dit verband enig onderzoek moet uitvoeren.

10.8. De Cliënt is tegenover TreeTop aansprakelijk voor alle daden die door de gemachtigde worden gesteld in het kader van de uitvoering van zijn lastgeving. De Cliënt erkent, en voor zover als nodig aanvaardt, dat TreeTop contractueel niet verplicht is het gebruik te controleren dat de gemachtigde maakt van de bevoegdheden die hem werden toegekend, noch de doelstellingen waarvoor hij ze gebruikt. Deze controle moet uitsluitend door de Cliënt worden uitgeoefend.

11. Communicaties van TreeTop naar de Cliënten

11.1. TreeTop mag met de Cliënten communiceren per brief, per fax, per elektronisch bericht, per telefoon, via een op de Website geplaatst bericht, of via elke andere gepast middel.

11.2. Ten aanzien van Cliënten die toegang hebben tot My TreeTop of tot TreeTop Online, communiceert TreeTop bij voorkeur via een op de Website geplaatst bericht of via de Inbox van de Cliënt. Door toegang te vragen tot My TreeTop of TreeTop Online, aanvaarden deze Cliënten dat alle informatie die hen door TreeTop op een Duurzame drager moet worden medegedeeld en waarvan hij wettelijk de mededeling op papier hadden mogen verzoeken, hen door TreeTop uitsluitend via een op de Website geplaatst bericht worden gecommuniceerd, via een kennisgeving in de Cliëntenzone van deze site, via een bericht ter beschikking gesteld van de Cliënt in zijn Inbox of via elke andere passende Duurzame drager of communicatiemiddel op afstand, naar keuze van TreeTop. Deze Cliënten aanvaarden tevens dat elke informatie die hen wordt overgemaakt, in voorkomend geval, onder de vorm van een hyperlink, via een berichtgeving geplaatst op de Website, per elektronisch bericht of via hun Inbox, hen geldig door TreeTop werd verstrekt alsof die hen per gewone post werd geadresseerd.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

Door een toegang te vragen tot My TreeTop of TreeTop Online, bevestigen de Cliënten dat zij een permanente toegang hebben tot het internet en verbinden zich ertoe om regelmatig, en minstens eenmaal per week, de Website en hun Inbox, te raadplegen ten einde kennis te nemen van de communicaties van TreeTop, de uitvoering van hun instructies na te gaan en kennis te nemen van de rapporteringen die TreeTop hen meedeelt. De Cliënten verzaken onherroepelijk, behoudens een geval van overmacht, aan het invoeren van een gebrek aan toegang tot het internet om te ontsnappen aan de bepalingen van de Algemene Voorwaarden en, in het bijzonder aan de bepalingen van artikel 22.

11.3. Ten aanzien van Cliënten die geen toegang hebben tot My TreeTop of tot TreeTop Online, communiceert TreeTop bij voorkeur per elektronisch bericht indien de Cliënt een e-mailadres in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie heeft opgegeven. Door een e-mailadres op te geven aan TreeTop in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie, aanvaarden deze Cliënten dat alle informatie die hen door TreeTop op een Duurzame drager moet worden medegedeeld en waarvan zij wettelijk de mededeling op papier hadden mogen verzoeken, hen door TreeTop uitsluitend per elektronisch bericht wordt geleverd. Deze Cliënten aanvaarden tevens dat elke informatie die hen wordt overgemaakt, in voorkomend geval, onder de vorm van een hyperlink, per elektronisch bericht, hen geldig door TreeTop werd verstrekt alsof die hen per gewone post werd geadresseerd. Door een e-mailadres op te geven in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie, bevestigen de Cliënten dat zij een permanente toegang hebben tot het internet en verbinden zich ertoe om regelmatig, en minstens eenmaal per week, hun e-mailbox te raadplegen ten einde kennis te nemen van de communicaties van TreeTop, de uitvoering van hun instructies na te gaan en kennis te nemen van de rapporteringen die TreeTop hen meedeelt. De Cliënten verzaken onherroepelijk, behoudens een geval van overmacht, aan het invoeren van een gebrek aan toegang tot het internet om te ontsnappen aan de bepalingen van de Algemene Voorwaarden en, in het bijzonder aan de bepalingen van artikel 22.

11.4. De Cliënt die de communicaties van TreeTop wenst te ontvangen op papier en per gewone post kan dit vragen door bij TreeTop aanvraag te doen naar het daartoe voorziene formulier. De Cliënten die hun Rekening hebben geopend via TreeTop Online erkennen echter dat in het kader van deze dienst, de aanvaarding door de Cliënt van de communicatiekanalen voorzien in artikel 11.2 een essentiële voorwaarde is van de contractuele relatie voor TreeTop, in alle gevallen waarin zij wettelijk toegestaan zijn. Bijgevolg behoudt TreeTop zich het recht voor om een einde te stellen aan de contractuele relatie met de Cliënten die zouden opteren voor andere communicatiekanalen, na een Rekening via TreeTop Online te hebben geopend.

11.5. Het versturen van de briefwisseling naar de Cliënt wordt bewezen door het overleggen door TreeTop van de kopie van de briefwisseling of van enigerlei andere, in voorkomend geval elektronische, verzendingsregistratie van deze briefwisseling. Het verzendingsverslag (in geval van een fax) en de “answer back” (in geval van een telex) gelden als bewijs dat het document door TreeTop verstuurd is en dat de Cliënt het ontvangen heeft. Alle communicatie wordt geacht verzonden en ontvangen te zijn op de datum vermeld op deze documenten (datum van de fax, datum van de brief, datum van de e-mail, enz.) met uitzondering van bij een verzending per post die geacht wordt bij de Cliënt te zijn aangekomen binnen de gebruikelijke termijn van een postbezorging.

11.6. Elke verzending door TreeTop naar het laatst gekend – in voorkomend geval elektronisch – adres opgegeven door de Cliënt aan TreeTop overeenkomstig de Algemene Voorwaarden, wordt geldig gedaan op dat adres. TreeTop mag bovendien elke postverzending naar elk ander recenter adres van de Cliënt versturen waarvan hij in kennis werd gesteld via betrouwbare bronnen, zonder dat TreeTop ten aanzien van de Cliënt gehouden is tot enige controle in dit verband.

11.7. Bij transacties voor verschillende Cliënten tegelijk wordt de voor de Cliënt bestemde brief verstuurd naar het (eventueel elektronische) gemeenschappelijke adres dat aan TreeTop opgegeven werd. Als een dergelijk adres niet werd opgegeven, dan wordt de brief geldig verstuurd naar een van deze personen voor rekening van alle desbetreffende Cliënten; het is dan hun verantwoordelijkheid om de aldus meegeedeelde informatie te delen.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

12. Communicaties van de Cliënten naar TreeTop

12.1. Het is de Cliënt toegelaten om met TreeTop te communiceren per brief, per fax, per e-mail of per telefoon. Elke mededeling ontvangen door TreeTop na 16 uur wordt verondersteld te zijn ontvangen op de daaropvolgende werkdag.

12.2. Indien de Cliënt een ander communicatiekanaal kiest dan een origineel document (fax, e-mail of gelijkaardige communicatiemiddelen), dan aanvaardt hij alle risico's, in het bijzonder deze die voortvloeien uit een communicatiefout of een fout begrip, zoals fouten in verband met de identiteit van de Cliënt, als gevolg van het gebruik van dergelijke communicatiemiddelen, en dan ontheft hij TreeTop van iedere aansprakelijkheid in dit verband. TreeTop heeft het recht geen rekening te houden met een kennisgeving die per fax, telefoon of e-mail is ontvangen als hij twijfelt aan de herkomst of de echtheid van het bericht of indien hij meer algemeen twijfels heeft bij het regelmatig karakter van het bericht of indien het bericht onvolledig is, onduidelijk of tegenstrijdig, met dien verstande dat TreeTop in ieder geval kan vragen dat deze kennisgeving wordt bevestigd door een gewoon met de post verzonden bericht, alvorens hij er rekening mee houdt en zonder hierdoor verantwoordelijkheid op te lopen, in welk geval enkel dit met de post verzonden bericht als een geldige communicatie zal worden beschouwd.

12.3. In afwijking van de voorafgaande bepalingen, kunnen Orders in Financiële Instrumenten enkel aan TreeTop worden overgemaakt overeenkomstig de modaliteiten voorzien in artikel 51. In afwijking van de voorafgaande bepalingen, kunnen instructies betreffende verrichtingen uit te voeren op de Rekeningen geopend via TreeTop Online enkel meegedeeld worden overeenkomstig de bepalingen voorzien in artikel 88.

12.4. TreeTop kan te allen tijde, en met name om redenen van veiligheid en van geheimhouding, het recht van de Cliënten om een beroep te doen op een van de voornoemde andere communicatiemiddelen dan het gewone met de post verzonden bericht beperken of opschorten.

13. Relatie met minderjarige Cliënten

13.1. De tegoeden die staan ingeschreven op het credit van de rekeningen geopend op naam van minderjarigen worden beschouwd als aan deze laatsten toebehorend. De wettelijke bepalingen inzake het beheer van goederen van een minderjarige moeten nageleefd worden bij het beheer van deze tegoeden. De personen die bekwaam zijn voor het beheer van deze rekeningen dienen dit te doen in het uitsluitend belang van de minderjarige, met de nodige zorg en voorzichtigheid en, wanneer de regelgeving dit vereist, met de machtiging van de bevoegde rechter.

13.2. Behoudens schriftelijk andersluidend bericht veronderstelt TreeTop dat elk van de ouders het recht geniet om de goederen van zijn minderjarige kinderen te beheren. Het komt TreeTop niet toe om na te gaan of de ouder heeft gehandeld met de toestemming van de andere ouder, noch mits naleving van de toepasselijke wettelijke bepalingen. TreeTop behoudt zich echter het recht voor, zonder daartoe gehouden te zijn en zonder enige aansprakelijkheid op te lopen indien hij daartoe niet overgaat, de uitvoering van een instructie betreffende de tegoeden van een minderjarige te onderwerpen aan het akkoord van de andere ouder of aan de machtiging van de bevoegde rechter, of om instructies tot overmaking enkel uit te voeren indien de rekening van bestemming geopend is op naam van de minderjarige.

13.3. De wettelijke vertegenwoordigers van een minderjarige Cliënt waarborgen TreeTop op hoofdelijke en ondeelbare wijze tegen elke actie ingesteld tegen deze laatste of voor elke schade die door TreeTop wordt geleden, door het feit dat de wettelijke vertegenwoordigers de tegoeden van de minderjarige Cliënt niet hebben beheerd in het belang van deze laatste en mits naleving van alle toepasselijke wettelijke bepalingen, met name in de gevallen waarin zij niet beschikken over de nodige voorafgaande gerechtelijke machtiging.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

13.4. Om het passend of geschikt karakter te beoordelen van een beleggingsdienst of van een Order in een Financieel Instrument op een rekening geopend op naam van een of meerdere minderjarigen, zal TreeTop rekening houden met de kennis en ervaring inzake de betrokken Financiële Instrumenten van deze van de wettelijke vertegenwoordigers van de minderjarige die de zwakste kennis en ervaring heeft.

14. Vergoeding van TreeTop en gerelateerde kosten en uitgaven

14.1. De door TreeTop ontvangen vergoeding hangt af van de diensten die hij verleent, wordt vastgesteld in het document met als titel Tarieven of in de tussen de Cliënt en TreeTop afgesloten specifieke overeenkomsten en kan gewijzigd worden middels een opzeggingstermijn conform de marktpraktijken. De Cliënt zal bovendien alle aan derden verschuldigde kosten, vergoedingen en belastingen betalen verbonden aan de voor zijn rekening door derden uitgevoerde verrichtingen op instructie van TreeTop.

14.2. Zelfs indien dit niet voorzien is in de Tarieven, heeft TreeTop, in zijn hoedanigheid van tussenpersoon, tevens recht op de inschrijvings- / terugkoop- / omzettingscommissies die in zijn voordeel zijn voorzien in het prospectus van de instellingen voor collectieve belegging waarop hij inschrijft, die hij terugkoopt of die hij omzet voor rekening van de Cliënt.

14.3. De Cliënt verbindt zich ertoe aan TreeTop alle provisies, kosten en bijkomstigheden te betalen die hij aan hem verschuldigd is, alsook alle aan TreeTop veroorzaakte kosten of door TreeTop in het belang van de Cliënt en diens rechthebbenden gemaakte kosten. Voor zover nodig, stemt de Cliënt ermee in dat TreeTop zijn Rekening automatisch verrekent met de bedragen die hij verschuldigd is, om welke reden ook, met name ten gevolge van transactiekosten, bewaarnemingskosten, vergoedingen, interesten, belastingen en andere door hem geleverde diensten.

15. Garanties van TreeTop

15.1. Iedere transactie tussen TreeTop en de Cliënt wordt uitgevoerd op grond van een algemene zakenrelatie tussen hen. TreeTop mag er dus van uitgaan dat alle door een Cliënt met hem aangegane verbintenissen met elkaar in verband staan. TreeTop heeft steeds het recht, zelfs in geval van een insolventieprocedure of van een gerechtelijke reorganisatie, een beslaglegging of elke situatie van samenloop en onder voorbehoud van de inachtneming van de toepasselijke dwingende wetsbepalingen, zijn schuldvordering jegens de Cliënt te compenseren met enige schuldvordering die de Cliënt tegen hem zou hebben.

15.2. Alle Rekeningen waarvan eenzelfde Cliënt houder of medehouder is bij TreeTop, zowel debet- als creditrekeningen, ongeacht de valuta, vormen, uitgezonderd een andersluidend akkoord en in zover hun bepalingen dat toelaten, de compartimenten van een unieke en ondeelbare rekening bij TreeTop, zelfs indien zij gescheiden zijn en verschillende identificatienummers hebben. Alle credit- of debetverrichtingen tussen de Cliënt en TreeTop passen binnen die unieke rekening-courant en worden eenvoudige credit- en debetitems die een credit- of debetsaldo genereren dat uniek en invorderbaar is bij het afsluiten van de zakenrelatie tussen de partijen. Elk saldo in een vreemde valuta kan worden omgewisseld in een van de valuta's van de rekening tegen de geldende koers van de dag waarop het saldo wordt bepaald. Deze eenheid van rekening vormt geen hindernis voor het feit dat elke rekening van de Cliënt, afzonderlijk beschouwd, debet- of creditinteresten voortbrengt tijdens de duur van de zakenrelatie tussen TreeTop en de Cliënt. De door de Cliënt gevestigde persoonlijke of zakelijke waarborgen in verband met een bepaalde transactie of ter dekking van een debetsaldo van een rekening dekken het debetsaldo van alle andere rekeningen en het debetsaldo, in voorkomend geval, van de unieke rekening-courant.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

15.3. Indien een Cliënt in gebreke blijft of dreigt een vervallen betalingsverplichting jegens TreeTop niet na te komen (met name bij het starten van een procedure voor gerechtelijke reorganisatie) worden alle schulden en verplichtingen, ongeacht hun aard, met inbegrip van de verplichtingen op termijn, van de Cliënt jegens TreeTop onmiddellijk opeisbaar.

15.4. Alle tegoeden (met name de contanten en financiële instrumenten zoals bepaald door de Wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten), ongeacht de valuta ervan, die vandaag of in de toekomst worden geboekt op het credit van één of meer rekeningen van de Cliënt bij TreeTop en alle andere tegoeden die TreeTop aan de Cliënt verschuldigd zou zijn, worden aangewend voor de vestiging van een pand in eerste rang ten gunste van TreeTop in de zin van deze Wet en van het gecoördineerd koninklijk besluit nr. 62 van 10 november 1967 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze instrumenten, en dit door de registratie ervan op een rekening, tot de volledige betaling aan TreeTop van alle bedragen, in hoofdsom, interesten, kosten en bijbehoren, door de Cliënt die om welke reden ook opeisbaar zijn of worden krachtens de relatie die hij met TreeTop is aangegaan in overeenstemming met deze Algemene Voorwaarden. De rekeningen waarop die tegoeden werden gecrediteerd, moeten dus worden beschouwd als speciale rekeningen die ten gunste van TreeTop in pand zijn gegeven en TreeTop aanvaardt dit pand. De onderbewaargeving bij derden van deze door TreeTop verpande activa beïnvloedt dit pand niet.

TreeTop is gerechtigd, in voorkomend geval in naam en voor rekening van de Cliënt, alle maatregelen te nemen die hij noodzakelijk of wenselijk acht om het pand tegenstelbaar te maken aan derden, de derden van het bestaan ervan te informeren of zijn rechten te beschermen. Niettemin verbindt de Cliënt zich ertoe alle vereiste formaliteiten te vervullen om TreeTop toe te laten al zijn rechten te doen gelden die voortvloeien uit dit pand.

Elk verzuim vanwege de Cliënt om zijn betaalverplichtingen jegens TreeTop na te komen vormt een niet-uitvoering en geeft TreeTop het recht welke volgende maatregelen dan ook te nemen, op kosten en risico's van de Cliënt en dit zonder dat TreeTop voor dit feit aansprakelijk kan worden gesteld. TreeTop mag overgaan tot de volledige of gedeeltelijke vereffening van de verbintenissen en de open posities van de Cliënt. Voorts mag TreeTop, zonder ingebrekestelling en voor zover dit bij wet is toegestaan, de in pand gegeven tegoeden hetzij inhouden, hetzij realiseren, hetzij zich toe-eigenen, niettegenstaande een procedure van onvermogen of gerechtelijke reorganisatie, beslag of elk geval van samenloop tussen schuldeisers van de Cliënt of van de derde pandgever. De opbrengst van de vereffening /realisatie zal worden aangewend voor de terugbetaling van de gewaarborgde schuld in hoofdsom, interesten, kosten en bijbehoren door ze aan te rekenen op de interesten, de kosten en vervolgens op het kapitaal in de mate die bij wet is toegestaan. Ingeval TreeTop zich de activa toe-eigent, zullen de activa worden gewaardeerd tegen de waarde waarvoor zij werden geboekt en de activa zullen als betaling aan TreeTop toekomen en op de schuldvordering van TreeTop worden aangerekend op de interesten, kosten en vervolgens op het kapitaal in de mate die bij wet is toegestaan. Het eventuele saldo komt toe aan de Cliënt. Onafhankelijk van elke niet-uitvoering is TreeTop eveneens ertoe gerechtigd de verpande financiële instrumenten te gebruiken binnen de grenzen en op de voorwaarden die door de geldende wet zijn bepaald.

De Cliënt mag beschikken over de in pand gegeven tegoeden, ten belope van wat het bedrag van de schuldvordering van TreeTop overschrijdt. De in pand gegeven tegoeden kunnen worden vervangen door andere tegoeden die gelijkwaardig zijn aan die welke aanvankelijk in pand werden gegeven, in overeenstemming met de wetsbepalingen die van toepassing zijn op deze mogelijkheid van vervanging, door de eenvoudige inschrijving van deze andere tegoeden die hetzelfde stelsel zullen volgen als de aanvankelijk in pand gegeven tegoeden zonder dat ze kunnen worden beschouwd als zouden zij een nieuwe zekerheid vormen.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

15.5. Mits de wettelijke bepalingen en beperkingen worden in acht genomen, draagt de Cliënt bij wijze van waarborg aan TreeTop alle schuldvorderingen over die hij heeft of zal hebben ten opzichte van wie ook of alle sommen die hem om welke reden ook verschuldigd zouden zijn. De Cliënt verbindt zich ertoe TreeTop op zijn verzoek alle inlichtingen of documenten betreffende deze schuldvorderingen te bezorgen. De Cliënt aanvaardt dat TreeTop bij de schuldenaars van de overgedragen schuldvorderingen zelf de inlichtingen of documenten inwint die hij wenst te verkrijgen. Indien een Cliënt in gebreke blijft een van zijn verplichtingen tegenover TreeTop na te komen of uit te voeren, kan TreeTop op kosten van de Cliënt de schuldenaars informeren over de overgedragen schuldvorderingen en dit zonder voorafgaande ingebrekestelling, noch enige andere mededeling. Vanaf dat ogenblik zullen de schuldenaars van de overgedragen schuldvorderingen hun schulden enkel in handen van TreeTop rechtsgeldig kunnen aflossen. Bovendien en zonder beperking van de voornoemde rechten machtigt de Cliënt TreeTop onherroepelijk ertoe namens hem en voor zijn rekening, en dat tot wanneer alle aan TreeTop verschuldigde sommen hem volledig zijn betaald, volgens de door TreeTop vastgelegde modaliteiten, de betaling, de opbrengst of de inkomsten te innen of te ontvangen van voornoemde schuldvorderingen, indien en in de mate dat de Cliënt in gebreke blijft alle aan TreeTop verschuldigde sommen te betalen.

15.6. Onverminderd elke gekregen waarborg, en behoudens andersluidende bijzondere overeenkomsten, kan TreeTop te allen tijde eisen dat nieuwe waarborgen worden gesteld of dat de waarborgen waarover hij al beschikt, worden versterkt, teneinde zich op de manier die hij redelijk acht in te dekken tegen alle risico's die hij zou kunnen lopen ten gevolge van de verrichtingen met de Cliënt. Telkens geen nieuwe waarborg wordt gesteld of de bestaande waarborgen niet worden versterkt, vormt dit een « wanprestatie » waardoor TreeTop gerechtigd is de in dit artikel bepaalde maatregelen te nemen.

15.7. Deze bepaling beperkt op geen enkele manier de andere rechten en zekerheden die TreeTop bij wet geniet. TreeTop beschikt met name, krachtens artikel 31 van de Wet van 2 augustus 2002, over een voorrecht van dezelfde rang als de pandhoudende schuldeiser op de gelden, financiële instrumenten en deviezen (i) die hem door de Cliënten zijn bezorgd om de dekking te vormen voor de uitvoering van de Orders in Financiële Instrumenten of voor termijnverrichtingen op deviezen, of (ii) die hij houdt ingevolge de uitvoering of de vereffening van Orders in Financiële Instrumenten of van termijnverrichtingen op deviezen. Dat voorrecht waarborgt elke schuldvordering van TreeTop tengevolge van de uitvoering of de vereffening van de voornoemde transacties, met inbegrip van de schuldvorderingen die zijn ontstaan uit leningen of voorschotten. Ingeval de gewaarborgde schuldvorderingen niet worden betaald, zal TreeTop van rechtswege, zonder ingebrekestelling en zonder gerechtelijke beslissing, volgens de toepasselijke wettelijke formaliteiten kunnen overgaan tot de tegeldemaking van de Financiële Instrumenten en termijnverrichtingen op deviezen en tot de schuldvergelijking van elke schuldvordering op de Cliënt met de op de rekening geplaatste gelden of deviezen onderworpen aan het voorrecht.

16. Bewijs

16.1. De inhoud en de datum van ontvangst en verzending van alle communicaties die door TreeTop worden opgeslagen op een duurzame elektronische drager van TreeTop hebben bewijskracht tot bewijs van het tegendeel, zoals een origineel ondertekend geschrift op een papieren drager. Hetzelfde geldt voor elke informatie (met name betreffende overeenkomsten of transacties verricht voor rekening van de Cliënt), opgeslagen door TreeTop op een duurzame elektronische drager.

16.2. De boeken en documenten van TreeTop worden tot bewijs van het tegendeel beschouwd als bewijskrachtig. In afwijking van artikel 1341 van het Burgerlijk wetboek en los van de aard of van het bedrag van de te bewijzen rechtshandeling komen de Cliënt en TreeTop overeen dat elk van de partijen een of andere van zijn beweringen zal kunnen bewijzen met elk middel dat in handelsrechtzaken wettelijk toelaatbaar is, met name door middel van een kopie of een reproductie van een origineel document. Behoudens tegenbewijs vanwege de andere partij hebben de kopie of de reproductie van het document dezelfde bewijskracht als het origineel.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

16.3. TreeTop kan de toegang tot de Website, tot TreeTop Online of tot My TreeTop bewijzen met alle passende elektronische middelen. De onveranderlijke sporen van toegang uit de informaticasystemen van TreeTop, gelden als bewijs van deze toegang.

16.4. TreeTop behoudt zich het recht voor om, voor bewijsdoeleinden, elk telefoongesprek tussen TreeTop en de Cliënt op te nemen, ongeacht of de oproep afkomstig is van TreeTop of van de Cliënt. De opname heeft dezelfde bewijskracht als een origineel document op een papieren drager dat ondertekend is door alle partijen, en kan, in geval van een geschil, in rechte overgelegd worden. TreeTop zal de opname bewaren gedurende een periode van vijf jaar behalve indien de Cliënt een klacht indient. In dat laatste geval zal de opname van de gesprekken over de feiten in verband met deze klacht bewaard worden tot de volledige en definitieve afwikkeling van deze klacht.

16.5. Deze bepaling beperkt niet de bewijsmodaliteiten die voortvloeien uit de eventueel toepasselijke regels betreffende de elektronische handtekening.

17. Aansprakelijkheid van TreeTop

17.1. Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in een contract en zonder afbreuk te doen aan de dwingende wettelijke bepalingen is TreeTop alleen aansprakelijk voor bedrog of enige grove fout door hem of door zijn aangestelden in het kader van zijn zakenrelatie met de Cliënt. Hij is niet aansprakelijk voor een lichte fout of voor enige andere fout.

17.2. Alle verplichtingen van TreeTop zijn inspanningsverbintenissen en geen resultaatsverbintenissen. In alle gevallen waarin TreeTop aansprakelijk gesteld wordt, zal deze aansprakelijkheid beperkt worden tot de rechtstreekse schade, dit wil zeggen tot de schade die het noodzakelijk en onvermijdelijk gevolg is van de fout van TreeTop en kan zij in geen geval aanleiding tot een vergoeding van indirecte schade van financiële, commerciële of andere aard, zoals, onder meer, winstderving, verhoging van de algemene kosten, verstoring van een planning, verlies van winst, van reputatie, van cliënteel of van verwachte besparingen. TreeTop is niet gehouden het verlies te vergoeden van de kans om winst te realiseren of verlies te voorkomen.

17.3. TreeTop kan niet aansprakelijk gesteld worden voor schade die voor de Cliënt rechtstreeks of onrechtstreeks voortvloeit uit gebeurtenissen van overmacht of uit maatregelen genomen door de Belgische of buitenlandse overheid. Dienen als gebeurtenissen van overmacht beschouwd te worden, zonder dat deze opsomming exhaustief is en zonder dat TreeTop hun onvoorzienbare karakter moet aantonen, de volgende gebeurtenissen: (i) een brand of overstroming, (ii) de staking van zijn personeel, (iii) activiteiten bevolen door personen bekleed met een feitelijke macht in geval van oorlog, onlusten, oproer of bezetting van het grondgebied door buitenlandse of illegale troepen, (iv) beslissingen van autoriteiten, waaronder beursmarktautoriteiten en exploitanten van multilaterale handelsfaciliteiten (MTF), (v) fouten in of onderbrekingen van de activiteiten van Belgische of buitenlandse telegraaf-, telefoon of postdiensten of diensten van privévervoermaatschappijen, of van iedere anders dienstverlener van de informatiemaatschappij.

17.4. Behalve voor zover voorgeschreven door de wet en de toepasselijke regelgevingen, met name krachtens de voorkoming van het witwassen van geld, is TreeTop niet verplicht de juistheid van de informatie en documenten te controleren die de Cliënt hem meedeelt in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie of anderszins, bijvoorbeeld met betrekking tot de fiscale status van de Cliënt, en zelfs niet indien de gegeven informatie controleerbaar is bij een openbare bron of volgens elke andere methode. Ook is TreeTop, met betrekking tot Cliënten met een buitenlandse nationaliteit of met een (fiscale of andere) verblijfplaats in het buitenland, niet verplicht controles uit te voeren met betrekking tot de regels van vreemd recht die de aan TreeTop verstrekte informatie kunnen beïnvloeden of wijzigen. Iedere door de Cliënt aan TreeTop meegedeelde informatie wordt te allen tijde correct, actueel en waarheidsgetrouw geacht. Onder meer om zijn aansprakelijkheid tegenover, met name fiscale, autoriteiten te beschermen, kan TreeTop niettemin, zonder dat hij daartoe verplicht is en zonder dat hij enige aansprakelijkheid oploopt tegenover zijn Cliënten wanneer hij dit

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

niet doet, controleren of de door een Cliënt verstrekte informatie en documenten juist, actueel en waarheidsgetrouw zijn, en handelen op basis van informatie die hij zelf, naar zijn eigen oordeel, juist en actueel beschouwt.

17.5. TreeTop kan in geen geval aansprakelijk gesteld worden voor handelingen of nalatigheden van de Bewaarnemer, behalve wanneer hijzelf optreedt in die hoedanigheid.

17.6. TreeTop kan genoodzaakt zijn om, in het kader van de diensten die hij levert, een beroep te doen op een correspondent of onderaannemer. TreeTop is slechts aansprakelijk tegenover zijn Cliënten indien en voor zover deze correspondent of onderaannemer aansprakelijk is tegenover TreeTop, behoudens bedrog of grove schuld van TreeTop bij de selectie van of het toezicht op zijn correspondenten.

17.7. Wat betreft de informatie over Financiële Instrumenten van derden, is TreeTop niet aansprakelijk voor fouten of omissies die voorkomen in prospectussen of elke voor een Financieel Instrument voorziene documentatie (zoals bijvoorbeeld informatie betreffende de tarieven). Evenzeer is TreeTop niet verantwoordelijk in geval van een onjuiste waardering van deze Financiële Instrumenten als gevolg van onjuiste informatie aangeleverd door derden. In het algemeen kan TreeTop niet aansprakelijk gesteld worden voor onjuiste, achterhaalde of onvolledige informatie op de Website, wanneer deze informatie afkomstig is van externe bronnen. Bijgevolg draagt TreeTop geen enkele verantwoordelijkheid voor verliezen van om het even welke aard die het gevolg zijn van deze fouten of omissies.

17.8. TreeTop oefent geen enkel toezicht uit op de websites of internetadressen van derden waartoe de Cliënt toegang kan krijgen via mogelijke 'hyperlinks' die voorkomen op de Website of op TreeTop Online, noch op de informatie of 'hyperlinks' die op deze sites voorkomen, en draagt daarvoor aldus geen verantwoordelijkheid.

18. Beroepsgeheimhouding

18.1. TreeTop is gebonden aan de beroepsgeheimhouding. Hij mag aan derden geen informatie meedelen met betrekking tot transacties die verricht worden voor zijn Cliënten of voor rekening van zijn Cliënten, met betrekking tot hun tegoeden en met betrekking tot de door deze tegoeden gegenereerde opbrengsten en inkomsten, tenzij hij hun uitdrukkelijke toestemming gekregen heeft of daartoe gehouden is (i) op grond van een Belgische of buitenlandse wettelijke of regelgevende bepaling, met name wanneer dit geëist wordt door een gerechtelijke of administratieve overheid of door een controleorgaan van de beleggingsvennootschappen in België of in het buitenland, of (ii) indien dit gemotiveerd is door een gerechtvaardigd belang.

18.2. De Cliënt machtigt TreeTop om aan de Bewaarnemer en aan de correspondenten of onderaannemers waarop TreeTop een beroep doet bij de uitvoering van de aan de Cliënt (met inbegrip van zijn agenten) verstrekte diensten, informatie mee te delen over de identiteit, over de rekeningen en over de verrichtingen van elke Cliënt. In overeenstemming met de praktijk worden alle inlichtingen en gegevens die noodzakelijk of nuttig zijn voor het goede verloop van zijn transacties met de financiële instellingen geregistreerd in de gegevensbestanden van TreeTop en dit met inachtneming van de wettelijke bepalingen die met name de bescherming van de persoonlijke levenssfeer regelen of zouden komen te regelen.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

19. Privacy

19.1. De persoonsgegevens met betrekking tot de Cliënt, de gemachtigde (hierin begrepen de leden of vertegenwoordigers van een rechtspersoon, een onverdeelde eigendom of een feitelijke vereniging of een condominium), en, in voorkomend geval, met betrekking tot de uiteindelijke begunstigde, te weten met name de gegevens die verband houden met hun identiteit, hun woonplaats, hun persoonlijk en fiscaal statuut, hun familiale situatie, hun financiële situatie, hun beleggingservaring, hun beleggingsdoelstellingen, hun tegoeden en hun transacties, worden geregistreerd in een of meerdere bestanden van TreeTop met in achtneming van de in België toepasselijke wetgeving. Met toepassing van de wet betreffende de bescherming van de persoonlijke levenssfeer wordt de Cliënt ervan op de hoogte gebracht dat de "verantwoordelijke voor de verwerking" TreeTop Asset Management Belgium is, een naamloze vennootschap met maatschappelijke zetel te Frankenstraat 79, 1040 Brussel.

De Cliënt (en, in voorkomend geval, de gemachtigde en/of de uiteindelijke begunstigde waarvoor de Cliënt zich sterk maakt) stemt ermee in dat zijn gegevens door TreeTop geregistreerd en verwerkt worden voor administratieve doeleinden, ter uitvoering van de aan TreeTop toevertrouwde diensten, voor het beheer van de contractuele betrekkingen, om de regelmatigheid van de transacties te controleren, ter preventie van onregelmatigheden (voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme, van misbruiken en van fraude), voor het maken van marktanalyses, statistieken en tests, voor commerciële prospectie en voor direct marketing in verband met de producten die gepromoot worden door TreeTop of door ondernemingen die tot de groep behoren waarvan TreeTop deel uitmaakt, en ten slotte voor de naleving van de wettelijke verplichtingen. TreeTop kan de gegevens van de Cliënt eveneens gebruiken voor de marketing van door derden voorgestelde producten en diensten, zonder dat TreeTop echter de gegevens van de Cliënt aan deze derden mag meedelen.

19.2. De Cliënt gaat ermee akkoord dat TreeTop persoonlijke gegevens over hem meedeelt aan verbonden ondernemingen of aan ondernemingen van de groep waarvan TreeTop deel uitmaakt of aan de onderaannemers van TreeTop. De Cliënt erkent en gaat er, voor zover nodig, mee akkoord dat TreeTop, op grond van de geldende reglementering, verplicht kan zijn bepaalde inlichtingen of documenten over Cliënten, hun rekeningen en de transacties die ze hebben uitgevoerd, mee te delen aan de marktautoriteiten, aan de Autoriteit voor financiële diensten en markten, aan soortgelijke buitenlandse autoriteiten en, algemeen, aan iedere gerechtelijke of administratieve overheid. Dit akkoord geldt ook indien de mededeling van gegevens aan de bovenvermelde personen geschiedt naar een land dat geen lid is van de Europese Unie en een passend beschermingsniveau garandeert.

19.3. De Cliënt (en, in voorkomend geval, de gemachtigde en/of de uiteindelijke begunstigde) heeft het recht zich gratis te verzetten tegen de verwerking van zijn gegevens voor doeleinden van commerciële prospectie of van direct marketing door het versturen van een brief naar de maatschappelijke zetel van TreeTop. De Cliënt (en, in voorkomend geval de gemachtigde en/of de uiteindelijke begunstigde) kan verzoeken om zijn gegevens te raadplegen en om onjuiste gegevens te laten rechtzetten door het versturen van een brief naar de maatschappelijke zetel van TreeTop. Nadere inlichtingen kunnen verkregen worden bij het Openbaar Register bij de Commissie voor de Bescherming van de Persoonlijke Levenssfeer.

20. Overmaking van gegevens aan het Centraal Aanspreekpunt

20.1. Artikel 322§3 van het Wetboek van inkomstenbelastingen 1992 en het koninklijk besluit van 17 juli 2013 tot uitvoering van voormeld artikel (hierna het « Koninklijk Besluit ») verplichten TreeTop ertoe om eenmaal per jaar gegevens over zijn Cliënten over te maken aan het Centraal Aanspreekpunt dat door de Nationale Bank van België (NBB), Berlaimontlaan 14 te 1000 Brussel wordt gehouden (hierna het 'CAP').

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

20.2. De volgende identificatiegegevens van de Cliënten worden meegedeeld aan en geregistreerd in het CAP:

- Voor natuurlijke personen: het rijksregisternummer of, bij ontstentenis hiervan, de naam, eerste officiële voornaam, de geboortedatum en -plaats (bij ontstentenis hiervan, het geboorteland) ;
- Voor in de Kruispuntbank van Ondernemingen ingeschreven rechtspersonen: het KBO-inschrijvingsnummer ;
- Voor andere Cliënten: de volledige benaming, de eventuele rechtsvorm en het land van vestiging.

Bij elke jaarlijkse gegevensoverdracht over een Cliënt aan het CAP worden de volgende gegevens van het vorige kalenderjaar meegedeeld: de lijst van bepaalde rekeningen waarvan de Cliënt (mede)houder is geweest op om het even welk ogenblik in het betrokken kalenderjaar, alsook bepaalde contracten die met de Cliënt liepen op om het even welk ogenblik in het betrokken kalenderjaar.

20.3. Het CAP behandelt die gegevens om de fiscale autoriteiten belast met de vaststelling en inning van de belastingen, in sommige gevallen en met inachtneming van de wettelijke procedureregels, in staat te stellen om de financiële instellingen te identificeren waar de belastingplichtigen rekeningen of contracten hebben om hen vervolgens informatieverzoeken daaromtrent te versturen, hetzij om het bedrag van de belastbare inkomsten van de Cliënt te bepalen, hetzij om de vermogenssituatie van de Cliënt te kunnen opmaken.

20.4. Elke Cliënt heeft het recht om inzage te krijgen in de gegevens die op zijn naam door het CAP zijn geregistreerd, door een aanvraag te richten aan de hoofdzetel van de NBB overeenkomstig de voorwaarden vermeld in het Koninklijk Besluit. In geval van onjuiste of ten onrechte op initiatief van TreeTop geregistreerde gegevens heeft de Cliënt het recht om die gegevens te laten rechtzetten of verwijderen door aanvraag in die zin te richten per brief aan TreeTop op de maatschappelijke zetel van TreeTop overeenkomstig de voorwaarden vermeld in het Koninklijk Besluit.

20.5. De gegevens worden maximaal acht jaar in het CAP bewaard vanaf de afsluiting van het laatste kalenderjaar waarin gegevens over de Cliënt en/of zijn rekeningen of contracten meegedeeld werden.

21. Overlijden van de Cliënt

21.1. Ingeval een Cliënt of diens echtgenoot overlijdt, moet TreeTop daarvan onmiddellijk in kennis worden gesteld door de erfgenamen en/of de rechthebbenden, ten opzichte van wie de verplichtingen van de Cliënt ondeelbaar zijn, alsmede door de eventuele gemachtigden van de overledene.

21.2. Zodra TreeTop in kennis is gesteld van het overlijden van de Cliënt of van diens echtgenoot, kan hij de rekeningen van de Cliënt of van diens echtgenoot tijdelijk blokkeren, teneinde bij de administratie der belastingen of bij elke andere administratie de aangiften te doen die hem door de wet worden opgelegd of in afwachting van de ontvangst van alle documenten die bij wet zijn voorgeschreven. Onder voorbehoud van andersluidende reglementaire bepalingen worden de tegoeden die TreeTop namens de overledene in zijn bezit heeft vervolgens vrijgegeven ten bate van de erfgenamen en/of rechthebbenden tegen overlegging van, naargelang het geval, een attest van erfopvolging opgesteld door de ontvanger van het registratiekantoor bevoegd voor de inlevering van de aangifte van nalatenschap van de overledene, of een attest of een akte van erfopvolging opgemaakt door een notaris. TreeTop kan bovendien aflevering vorderen van alle andere documenten die TreeTop nodig of nuttig zou oordelen. TreeTop controleert deze documenten met zorg, maar is slechts aansprakelijk voor zijn bedrog of zijn grove fout bij het onderzoek van de echtheid, de geldigheid, de vertaling of de interpretatie ervan, vooral wanneer het documenten betreft die in het buitenland zijn opgesteld.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

21.3. De Cliënt erkent en aanvaardt dat ter gelegenheid van de vereffening van zijn nalatenschap door TreeTop inlichtingen over zijn rekeningen en over de verrichtingen die hij heeft gedaan kunnen worden meegedeeld aan de notaris die belast is met het organiseren van de erfopvolging of aan de autoriteiten, met name aan de belastingadministratie.

22. Nazicht van de borderellen, rapporteringen en overzichten gericht aan de Cliënt - Tegenboeking

22.1. De Cliënt is ertoe gehouden om elk borderel, rekeningafschrift, rapportering of overzicht na te gaan die TreeTop hem meedeelt overeenkomstig de Algemene Voorwaarden langs om het even welk communicatiekanaal.

22.2. De Cliënt is ertoe gehouden TreeTop in kennis te stellen van elke vergissing die op deze documenten voorkomen (ongeacht of die in het voordeel, dan wel in het nadeel, van de Cliënt is), binnen de 8 werkdagen na de overmaking ervan. Bij ontstentenis hiervan, zullen de vermeldingen op deze documenten verondersteld worden juist te zijn ten opzichte van de Cliënt en zal de Cliënt onherroepelijk geacht worden ze te hebben aanvaard, alle verrichtingen die daarin vermeld zijn te hebben bekrachtigd, en TreeTop kwijting te hebben verleend voor de prestaties die daarin vervat zijn.

22.3. De Cliënt machtigt TreeTop ertoe, ambtshalve en zonder voorafgaande kennisgeving of toestemming, om fouten die in deze documenten voorkomen recht te zetten of een tegenboeking te doen van verrichtingen die bij vergissing werden gedaan, bijvoorbeeld, maar zonder dat deze opsomming beperkend is, wanneer een rekening tweemaal werd gecrediteerd voor een som of effecten, of wanneer een som of effecten foutief werden geboekt, of omgekeerd wanneer TreeTop heeft nagelaten een rekening te debiteren voor een som of effecten, of ook nog wanneer een verrichting waarvoor een rekening werd gecrediteerd onder voorbehoud van goede afloop niet werd afgewikkeld.

23. Klachtenbehandeling – Buitengerechtelijke beroepsprocedure en klachtenprocedure

23.1. Onverminderd artikel 22, moet iedere klacht of betwisting van welke aard ook over de relatie tussen de Cliënt en TreeTop door de Cliënt gemeld worden aan TreeTop, per aangetekende brief gericht aan de maatschappelijke zetel van TreeTop, ter attentie van de *compliance officer* (tel : + 322 6131542 ; fax : +32 (0)2 613 15 31) en dit uiterlijk binnen de 8 dagen volgend op de dag in de loop waarvan de Cliënt er kennis heeft van gekregen of geacht wordt er kennis van te hebben gekregen, of binnen enige andere langere termijn voorzien door toepasselijke dwingende regels. TreeTop zal trachten om binnen de 5 werkdagen na ontvangst van deze klacht een bericht van ontvangst van de klacht aan de Cliënt te betekenen. TreeTop zal van de klacht en relevante feiten kennisnemen en zal trachten om uiterlijk binnen de maand na ontvangst van de klacht schriftelijk te reageren. De klacht van de Cliënt dient nauwkeurig en volledig te zijn (opgave van de betrokken verrichtingen en relevante datum, opgave van de verwijten aan TreeTop en relevante feiten, nuttige documenten dienen te worden bijgevoegd, enz.). In de veronderstelling dat binnen de voormelde termijn geen antwoord kan worden gegeven, om welke reden ook, zal TreeTop trachten om de Cliënt daarop te wijzen en aan te geven binnen welke termijn een antwoord mag worden verwacht en, in voorkomend geval, welke bijkomende informatie noodzakelijk lijkt voor de behandeling van de klacht.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

23.2. Wanneer de conform dit artikel ingediende klacht niet tot volle tevredenheid van de Cliënt behandeld wordt, kan hij ze overmaken aan de Ombudsman in financiële geschillen (Belliardstraat 15-17, Bus 8, 1040 Brussel, <http://www.ombudsfin.be>, Ombudsman@Ombudsfin.be) met inachtneming van de voorwaarden voor ontvankelijkheid van een dergelijk beroep. Die mogelijkheid bestaat enkel voor Cliënten-natuurlijke personen. De klacht kan aangetekend, per gewone post, per fax (fax: +32 2 545 77 79), e-mail of het onlineformulier beschikbaar op www.ombudsfin.be worden ingediend. Indien de klacht ontvankelijk is, brengt de voormelde dienst een niet-bindend advies uit. De procedure verloopt volledig schriftelijk. TreeTop kan de beslissing aanvaarden, zonder er echter toe gehouden te zijn. Uitgebreide informatie over de voorwaarden en modaliteiten voor het beroep zijn beschikbaar op de website <http://www.ombudsfin.be>.

24. Afwezigheid van verzaking

24.1. Het feit dat TreeTop een recht die hem werd toegekend niet uitoefent, pas na een zekere afloop van tijd uitoefent of slechts gedeeltelijk uitoefent, vormt geen afbreuk aan enige rechten van TreeTop en kan niet aanzien worden als een verzaking door TreeTop aan deze rechten.

24.2. De Cliënt kan zich in geen geval beroepen op het feit dat de aan TreeTop in deze Algemene Voorwaarden toegekende rechten of mogelijkheden niet werden uitgeoefend, vermits zij in het uitsluitend belang van TreeTop zijn voorzien.

25. Toepasselijk recht en bevoegdheid

25.1. De Algemene Voorwaarden en alle rechten en verplichtingen van de Cliënt en van TreeTop, zijn onderworpen aan het Belgische recht. In het geval van een geschil zijn uitsluitend de rechtbanken van Brussel (en meer bepaalde de vrederechter in het rechtsgebied waarvan de maatschappelijke zetel van TreeTop gevestigd is) bevoegd.

25.2. Als de Cliënt geen woonplaats heeft in België en hij, in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie geen woonplaats in België gekozen heeft voor de uitvoering van deze overeenkomst, dan wordt de Cliënt onweerlegbaar geacht woonplaats te kiezen op de maatschappelijke zetel van TreeTop (art. 39 van het Gerechtelijk Wetboek), waar hem geldig alle betekeningen en kennisgevingen van stukken of gerechtelijke procedures gedaan kunnen worden. In dat geval deelt TreeTop aan de Cliënt per aangetekende brief mee dat hij een dergelijke kennisgeving of betekening gedaan heeft op zijn zetel.

26. Wijziging van de Algemene Voorwaarden

26.1. TreeTop kan de Algemene Voorwaarden op elk ogenblik wijzigen.

26.2. Elke wijziging van de Algemene Voorwaarden zal via elk aangepast middel aan de Cliënt meegedeeld worden. Deze informatie zal, in voorkomend geval, enkel ter kennis gebracht worden van de Cliënten waarop de gewijzigde bepalingen van de Algemene Voorwaarden betrekking hebben als gevolg van de diensten van TreeTop waarop zij een beroep doen. Behoudens wettelijke of regelgevende dwingende bepalingen zullen de gewijzigde Algemene Voorwaarden van kracht worden bij het verstrijken van een termijn van 15 kalenderdagen vanaf hun mededeling aan de Cliënt of op iedere andere latere door TreeTop gemelde datum. De Cliënt die de nieuwe Algemene Voorwaarden niet aanvaardt mag zijn relatie met TreeTop kosteloos beëindigen voordat ze in werking treden. Bij ontstentenis, wordt de Cliënt onweerlegbaar geacht de wijzigingen aanvaard te hebben.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

27. Verjaringstermijn

Onverminderd de dwingende wettelijke bepalingen of wettelijke of conventionele bepalingen die voorzien in een kortere termijn, verjaart het recht tot het in rechte optreden jegens TreeTop na een termijn van drie jaar die een aanvang neemt op de datum van de verrichting of het feit dat aanleiding geeft tot de vordering of indien de Cliënt kan aantonen dat deze datum later uitvalt, op het ogenblik waarop de Cliënt kennis heeft genomen of zou hebben moeten nemen, van het feit of de verrichting die aanleiding geeft tot de vordering.

28. Overdracht van rechten en verplichtingen

Onverminderd de wettelijke bepalingen over de overdracht van het geheel of een deel van de activiteit of het netwerk van een beleggingsonderneming, is TreeTop er op elk ogenblik toe gerechtigd het geheel van de rechten en verplichtingen ten aanzien van de Cliënten, krachtens om het even welke overeenkomst, over te dragen aan zijn moederonderneming, TreeTop Asset Management S.A., beheervennootschap gevestigd te 12, rue Eugène Ruppert, 2453 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, handelend in België door middel van een bijkantoor, mits eerbiediging van een vooropzeg van 15 kalenderdagen, behoudens verzet door de Cliënten schriftelijk betekend aan de zetel van TreeTop. In dit laatste geval zullen TreeTop en de Cliënten die zich hebben verzet tegen de overdracht, het geheel van de tussen hen afgesloten overeenkomsten mogen beëindigen mits eerbiediging van een vooropzeg van 15 kalenderdagen, zonder dat deze termijn korter mag uitvallen dan de minimum opzegtermijn die in voorkomend geval wordt opgelegd door de toepasselijke regelgevingen, en zonder afbreuk aan de afwikkeling van de lopende transacties.

29. Beëindiging

29.1. Behoudens andersluidende contractuele bepaling, wordt elke overeenkomst afgesloten met TreeTop op basis van de Algemene Voorwaarden gesloten voor een onbepaalde tijd. Het kan door de Cliënt kosteloos, met onmiddellijke uitwerking en zonder rechtvaardiging, beëindigd worden, met een ter post aangetekende brief gericht aan de zetel van TreeTop. De overeenkomst kan eveneens, kosteloos en zonder rechtvaardiging, door TreeTop beëindigd worden door middel van een ter post aangetekende brief, echter met een voorafgaande kennisgeving van 15 kalenderdagen.

29.2. In geval van beëindiging van de relatie inzake de rekening, zullen de creditsaldi op de Rekeningen van de Cliënt worden overgeschreven op een door de Cliënt aan TreeTop opgegeven rekening. Bij ontstentenis van duidelijke richtlijnen vanwege de Cliënt met betrekking tot de beschikbaarstelling van deze tegoeden, binnen een redelijke termijn na de beëindiging, zal TreeTop zelf de manier mogen bepalen waarop deze tegoeden op risico van de Cliënt aan de Cliënt zullen worden terugbezorgd.

29.3. De beëindiging van de overeenkomst doet geen afbreuk aan de afloop van de lopende verrichtingen. De bepalingen van deze Algemene Voorwaarden, en desgevallend van elk ander contractueel document dat de partijen bindt, blijven voor het merendeel van toepassing tot de volledige vereffening van alle verrichtingen en van alle verbintenissen van de partijen.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

DEEL II. BEPALINGEN OVER DE REKENINGEN

II.1. Algemene bepalingen over de Rekeningen

30. Soorten Rekeningen

30.1. TreeTop kan handelen als Bewaarnemer van de tegoeden van de Cliënt. In dit geval opent TreeTop de Rekeningen op naam van de Cliënt. Deze Rekeningen zijn onderworpen aan volgende bepalingen.

30.2. Elke Cliënt voor wie TreeTop handelt als Bewaarnemer heeft een Contanten- en een Effectenrekening.

30.3. Overeenkomstig de toepasselijke reglementering zijn de Contantenrekeningen uitsluitend bestemd voor de storting van contant geld in afwachting van toewijzing aan de verwerving van Financiële Instrumenten of in afwachting van teruggave. De contanten die op deze Rekeningen staan, kunnen in principe slechts in bewaring worden gegeven of teruggegeven door overdrachten van/naar andere rekeningen geopend op naam van de Cliënt, behoudens occasionele afwijking aanvaard door TreeTop. Het gaat niet om betaalrekeningen en TreeTop biedt geen enkele betalingsdienst aan in de zin van artikel I.9 van het Wetboek van economisch recht

30.4. De Effectenrekeningen zijn bestemd voor de deponering van bepaalde Financiële Instrumenten, waarvan de lijst beschikbaar is op www.treetopam.com.

30.5. Onder voorbehoud van de bepalingen met betrekking tot TreeTop Online, kunnen de Contanten- en de Effectenrekeningen alleen worden geopend in de volgende valuta: euro (EUR), Amerikaanse dollar (USD), pond sterling (GBP), Zwitserse frank (CHF), Noorse kroon (NOK) en Zweedse kroon (SEK). Indien er Financiële Instrumenten in andere dan de hierboven vermelde valuta zijn uitgedrukt, wordt de waarde van deze Financiële Instrumenten in alle door TreeTop aan de Cliënt gerichte rapporteringen, borderellen en overzichten omgezet in euro. De toegepaste wisselkoers is de markt slotkoers van de dag.

31. Rekeningen geopend op naam van verschillende personen (“collectieve rekeningen”)

31.1. Wanneer een Rekening op naam van verschillende personen wordt geopend, wordt de aard van deze Rekening (gezamenlijke rekening of rekening in onverdeeldheid) gespecificeerd in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie. De Algemene Voorwaarden zijn van toepassing op de relaties tussen TreeTop en de mederekeninghouders van de Rekening niettegenstaande mogelijk andersluidende bepalingen van toepassing tussen deze mederekeninghouders.

31.2. Wanneer het om een gezamenlijke rekening gaat, kan elke rekeninghouder de tegoeden op het credit van de Rekening alleen beheren of er individueel over beschikken, alle overeenkomsten aangaan of beëindigen of alle daden van beschikking over de Rekening verrichten, volmachten op de Rekening verlenen of herroepen zonder dat TreeTop hiervan de andere mederekeninghouders of hun eventuele rechthebbenden moet verwittigen.

Alle mogelijke verrichtingen uitgevoerd door TreeTop op basis van de instructies van één van de mederekeninghouders geven aan TreeTop kwijting zowel ten aanzien van de mederekeninghouders, als ten aanzien van de rekeninghouder die de instructie gaf, evenals ten aanzien van alle erfgenamen en vertegenwoordigers, zelfs al zijn deze minderjarig, van alle overleden mederekeninghouders, en tenslotte, ten aanzien van derden.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

In geval van overlijden of onbekwaamheid van één van de mederekeninghouders van de gezamenlijke Rekening, kunnen de erfgenamen/legatarissen of juridische vertegenwoordigers van de overledene of de onbekwame de Rekening niet blijven gebruiken of vrij over de tegoeden van de Rekening beschikken. In dat geval verleent TreeTop dit recht alleen aan de overlevenden van de mederekeninghouder(s) van de Rekening. De rechten van de erfgenamen/legatarissen of juridische vertegenwoordigers van de overledene of van de onbekwame zijn beperkt tot het recht op informatie betreffende de Rekening en tot het recht om de overeenkomst betreffende de gezamenlijke rekening stop te zetten, wat de overlevende mederekeninghouders zal beletten om zonder hun akkoord over te gaan tot enige toekomstige daad van beschikking over de tegoeden op het credit van de Rekening. Deze erfgenamen/legatarissen of juridische vertegenwoordigers blijven echter aansprakelijk voor alle plichten met betrekking tot de Rekening.

Alle rekeninghouders van de gezamenlijke rekening en hun rechthebbenden zijn ondeelbaar en hoofdelijk aansprakelijk ten aanzien van TreeTop voor alle verplichtingen voortvloeiend uit de gezamenlijke rekening. De sluiting van de Rekening betekent niet dat de hoofdelijke en ondeelbare aansprakelijkheid van de mederekeninghouders ophoudt. Elke kennisgeving van/aan een rekeninghouder wordt geacht te zijn gedaan door/aan elke mederekeninghouder.

31.3. Als het gaat om een rekening in onverdeeldheid, kan deze slechts worden gebruikt met de gezamenlijke handtekening/ of op gezamenlijke instructie van alle mederekeninghouders. In het bijzonder moeten de mederekeninghouders van de Rekening collectieve instructies aan TreeTop geven om over het contant geld te beschikken, de tegoeden met zekerheden of waarborgen te bezwaren, overeenkomsten met betrekking tot de Rekening of alle andere verrichtingen af te sluiten of te beëindigen, of volmachten aan derden te verlenen. Alle orders moeten worden ondertekend door elkeen van de mederekeninghouders van de collectieve rekening.

Een door de mederekeninghouders collectief verleende volmacht kan echter worden herroepen door elke rekeninghouder en elk van zijn erfgenamen, die individueel handelen.

In geval van overlijden of onbekwaamheid van een mederekeninghouder van de Rekening, zullen de partijen die gemachtigd zijn om de overledene of de onbekwame te vertegenwoordigen, de overleden of onbekwame rekeninghouder automatisch vervangen, behoudens andersluidende wettelijke bepalingen.

De rekening in onverdeeldheid brengt de ondeelbare en hoofdelijke aansprakelijkheid met zich mee van alle collectieve rekeninghouders en hun rechthebbenden. Krachtens deze ondeelbare en hoofdelijke aansprakelijkheid, is elke rekeninghouder aansprakelijk ten aanzien van TreeTop voor alle aangegane verbintenissen en verplichtingen in verband met de rekening in onverdeeldheid en elke kennisgeving gedaan door TreeTop aan een mederekeninghouder wordt geacht te zijn gedaan aan elkeen van de mederekeninghouders.

32. Rekening naakte eigendom / vruchtgebruik

32.1. Wanneer een Rekening wordt geopend op naam van een naakte eigenaar en van een vruchtgebruiker, wordt deze Rekening beschouwd als een rekening in onverdeeldheid en is deze onderworpen aan artikel 31.3 van de Algemene voorwaarden.

32.2. De opening van een Rekening op naam van een naakte eigenaar en van een vruchtgebruiker moet gepaard gaan met de opening van een Contantenrekening op naam van de vruchtgebruiker, die alleen werkt onder de handtekening van de vruchtgebruiker en waarop de opbrengsten van de tegoeden op de collectieve rekening geopend op naam van de naakte eigenaar en van de vruchtgebruiker worden gestort, onder aftrek desgevallend van de aan deze inkomsten verbonden belastingen, lasten en kosten.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

33. Ontstentenis van een pand

Onverminderd het pand waarover TreeTop beschikt krachtens artikel 15.4, kunnen de bij TreeTop geopende rekeningen in principe niet in pand worden gegeven ten voordele van derden. TreeTop behoudt zich het recht voor om geen gevolg te geven aan een pand dat in strijd met deze bepaling zou zijn toegekend.

34. Saldo

34.1. De Rekeningen van de Cliënt zijn bedoeld om alleen in creditpositie te werken.

34.2. TreeTop kan echter naar eigen goedgevoelen de herinvestering toestaan van de opbrengst van de verkoop van Financiële Instrumenten alvorens deze opbrengst effectief op het credit van de Rekening van de Cliënt is geplaatst. In dat geval zorgt de Cliënt zo snel mogelijk voor aanzuivering van het eventuele debetsaldo van zijn Rekening.

In het algemeen geldt dat elke tolerantie door TreeTop van een debet geen enkel recht zal doen ontstaan om dit debet aan te houden of af en toe te hernieuwen. Bijgevolg kan TreeTop te allen tijde de volledige terugbetaling van het debetbedrag eisen en deze tolerantie opheffen, en zijn schuldvordering gerechtelijk opeisen, na een aangetekende ingebrekestelling die gedurende één maand zonder gevolg is gebleven.

34.3. TreeTop heeft het recht om de instructies van de Cliënt niet uit te voeren indien de staat van de Rekening dit niet toelaat of indien dit wordt verhinderd door een beslag ten laste van de Cliënt of door andere vergelijkbare maatregelen. TreeTop kan automatisch, zonder enige kennisgeving, weigeren om een onvoldoende bevoorradete transactie gedeeltelijk of volledig uit te voeren of deze opschorten. Een rekening is voldoende bevoorradete wanneer het een dekking heeft die het mogelijk maakt om de transactie uit te voeren, in hoofdsom en met inbegrip van de eventueel hieraan verbonden kosten, belastingen en provisies. TreeTop kan specifieke dekkingen voor verschillende types transacties vragen alvorens deze uit te voeren.

34.4. De voorgaande bepaling is uitsluitend voorzien ten gunste van TreeTop. TreeTop kan niet aansprakelijk worden gehouden voor de uitvoering van een transactie waarvoor de Rekening van de Cliënt geen voldoende dekking had. Indien TreeTop toch een transactie uitvoert, moet de Cliënt het debetsaldo op de Rekening onmiddellijk aanzuiveren.

35. Blokkering van de Rekeningen

Onverminderd de omstandigheden waarin deze blokkering is opgelegd door de toepasselijke reglementering of bedoeld is om TreeTop in staat te stellen zich van zijn wettelijke of reglementaire verplichtingen te kwijten (overlijden van de Cliënt, beslag, enz.), behoudt TreeTop zich het recht voor om de Rekeningen van de Cliënt tijdelijk te blokkeren of de uitvoering van instructies betreffende de beschikbare tegoeden op deze Rekeningen te weigeren om objectieve redenen zoals, maar zonder beperking op wat voorafgaat, de bescherming van de belangen van derden, het vermoeden van gebruik van de diensten van TreeTop om frauduleuze of illegale praktijken te verwezenlijken of mogelijk te maken, de weigering van de Cliënt om op vragen om inlichtingen van TreeTop te antwoorden.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

36. Inactieve Rekeningen

Wanneer er gedurende minstens vijf jaar geen verrichting meer is gebeurd op de rekeningen waarvan de Cliënt rekeninghouder of mederekeninghouder is, door hemzelf of door een door hem aangestelde gemachtigde, en indien er in deze periode geen contact is geweest tussen TreeTop en de Cliënt, worden deze Cliënt en al zijn Rekeningen als “slapend” beschouwd. TreeTop zal dan de bij wet voorziene informatie- en opsporingsprocedure volgen. Indien deze procedure geen resultaat oplevert, zal TreeTop de beschikbare saldi op deze slapende rekeningen, na aftrek van de eventueel geldende opsporingskosten, evenals de door de toepasselijke reglementering voorziene gegevens, aan de Deposito- en Consignatiekas overmaken, waar deze tegoeden zullen worden bewaard. Deze overmaking kwijt TreeTop van elke teruggaveplicht ten aanzien van de Cliënt.

II.2. Bewaring en beheer van Financiële Instrumenten

37. Voorwerp

37.1. Op verzoek van de Cliënt kan TreeTop de bewaarneming van Financiële Instrumenten verzekeren, met dezelfde zorgen alsof deze van hem zouden zijn. TreeTop biedt deze dienst alleen aan voor Financiële Instrumenten waarvan de lijst te vinden is op www.treetopam.com. Deze lijst kan te allen tijde door TreeTop worden gewijzigd.

37.2. TreeTop, handelend als Bewaarnemer van de Financiële Instrumenten, is door geen enkele hoofd- of bijkomende verplichting gebonden behalve dan wat uitdrukkelijk is voorzien in de Algemene Voorwaarden.

38. Financiële Instrumenten

38.1. De bij TreeTop gedeponeerde Financiële Instrumenten moeten echt zijn en in goede staat afgeleverd zijn, niet bezwaard met beslag, verval, gerechtelijke vereffening, sekwestering of verzet op gelijke wijze, en voorzien van alle te vervallen coupons.

38.2. De Cliënt is ten aanzien van TreeTop aansprakelijk voor alle schade als gevolg van een gebrek aan echtheid of zichtbare of verborgen gebreken (zoals verloren of gestolen financiële instrumenten) aan de Financiële Instrumenten die hij in bewaring geeft. Als de rekening van TreeTop dus bij de correspondent wordt gedebiteerd omdat de door de Cliënt overhandigde Financiële Instrumenten niet in goede staat zijn, kan TreeTop de rekeningen van de Cliënt debiteren met Financiële Instrumenten van gelijke marktwaarde als deze van de betrokken Financiële Instrumenten, en de Cliënt verbindt zich ertoe om TreeTop te vrijwaren voor elke schade die zij hierdoor zou kunnen oplopen.

39. Vervangbaarheid

Behoudens andersluidende en schriftelijke overeenkomst, en voor zover de kenmerken ervan dit toelaten, worden alle Financiële Instrumenten in bewaring gegeven onder het stelsel van de vervangbaarheid voorzien door het koninklijk besluit nr. 62 van 10 november 1967 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze instrumenten. Bijgevolg is TreeTop dus niet gehouden om aan de Cliënt Financiële Instrumenten terug te geven van dezelfde aard dan die in bewaring gegeven bij TreeTop.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

40. Onderbewaargeving

40.1. De Cliënt is ervan op de hoogte dat TreeTop de tegoeden die de Cliënt hem heeft toevertrouwd in bewaring kan geven bij derde tussenpersonen. De bewaring van de tegoeden gebeurt voor rekening van de Cliënt. Deze tegoeden zouden in de toekomst kunnen worden onderworpen aan belastingen, rechten, beperkingen en alle andere maatregelen opgelegd door de overheden van het land van de munt of de vestiging van de derde tussenpersoon. TreeTop neemt voor dergelijke maatregelen geen enkele aansprakelijkheid op zich, noch voor enige andere maatregelen buiten de wil om van TreeTop en die met een geval van overmacht kunnen worden gelijkgesteld. TreeTop zal de Cliënt inlichten van zodra zij kennis heeft van dergelijke maatregelen. De Cliënt mag bovendien op elk ogenblik op www.treetopam.com of in de Tarieven kennis nemen van de kosten en belastingen die ingehouden worden in verband met de bewaargeving van zijn tegoeden.

40.2. TreeTop zal erop toezien dat zij met de nodige voorzichtigheid en zorgvuldigheid de derde tussenpersonen selecteert bij wie de tegoeden in bewaring worden gegeven, rekening houdend met hun reputatie en deskundigheid. TreeTop ziet er in de mate van het mogelijke op toe dat de derde tussenpersoon alle passende maatregelen neemt om de tegoeden van de Cliënten onderscheiden te houden van die van TreeTop en van die van hemzelf. TreeTop gaat regelmatig over tot een controle van de geschiktheid van de tegoeden die bij derde tussenpersonen in bewaring zijn gegeven en van zijn verplichtingen ter zake ten aanzien van de Cliënten.

De rechten van de Cliënt kunnen echter negatief beïnvloed worden indien de rekening geopend bij de onderbewaarnemer onderworpen is aan het lokale recht, dat kan verschillen van het Belgisch recht. De onderbewaarnemer zou meer bepaald niet in staat kunnen zijn om de tegoeden van de Cliënt van zijn eigen tegoeden, van tegoeden van andere cliënten of van tegoeden van TreeTop te onderscheiden. In deze hypothese zou de Cliënt, in geval van falen of insolventie van de onderbewaarnemer, de eigendom van zijn tegoeden niet meer kunnen terugkrijgen, onverminderd de aansprakelijkheid van TreeTop zoals voorzien in artikel 40.3. De draagwijdte en de voorwaarden van de rechten van de Cliënt op teruggave van zijn tegoeden kunnen aangetast worden door de wetten, reglementen en gebruiken die van toepassing zijn op de buitenlandse onderbewaarnemers, onverminderd de aansprakelijkheid van TreeTop zoals voorzien in artikel 40.3.

De Cliënt weet ook dat deze onderbewaarnemers van zekerheden, voorrechten of vergoedingsrechten kunnen genieten op de tegoeden waarvan zij de bewaring verzekeren.

40.3. Niettegenstaande een mogelijke onderbewaargeving blijft TreeTop verantwoordelijk voor de teruggave van de tegoeden van de Cliënt alsof zij niet tot een onderbewaargeving zou zijn overgegaan, zelfs in geval van verlies van deze tegoeden ten gevolge van een fout of insolventie van de onderbewaarnemer.

41. Beheer van de Financiële Instrumenten

41.1. TreeTop is belast, voor zover hij hiervan op de hoogte is gesteld en zonder dat hiervoor een uitdrukkelijke instructie van de Cliënt is vereist, met de volgende beheerstaken over Financiële Instrumenten: de inning van verschuldigde intresten, dividenden en coupons van de teruggekochte of terugbetaalde Financiële Instrumenten, de vernieuwing van de couponbladen, de inwisseling van de effecten en alle andere gebruikelijke beheerstaken die niet door de Cliënt te kiezen zijn. Hiertoe kan TreeTop geldig vertrouwen op de beschikbare publicaties.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

41.2. Algemeen genomen voert TreeTop geen enkele andere beheerstaak inzake de effecten uit en meer in het bijzonder stuurt hij geen enkele informatie, volmacht of bijeenroeping voor vergaderingen van aandeelhouders of obligatiehouders, en oefent geen enkel stemrecht uit, behoudens uitdrukkelijke andersluidende instructie van de Cliënt, die de nodige kosten hiervoor op zich zal nemen.

Behoudens andersluidend akkoord, moet de Cliënt alle nodige maatregelen nemen om de rechten verbonden aan de financiële instrumenten te vrijwaren, en meer bepaald instructies aan TreeTop geven om inschrijvingsrechten uit te oefenen of te verkopen of elk optie- of conversierecht uit te oefenen.

41.3. TreeTop is niet verplicht om de Cliënt te informeren over alle voormelde rechten betreffende de Financiële Instrumenten die door TreeTop voor de Cliënt in bewaring worden gehouden.

41.4. Bij ontstentenis van specifieke instructie van de Cliënt, is TreeTop gemachtigd (maar zonder hiertoe te zijn verplicht) om te handelen volgens wat TreeTop in het beste belang van de Cliënt acht, zonder dat de Cliënt TreeTop aansprakelijk kan stellen voor beoordelingsfouten, behalve in geval van een grove nalatigheid vanwege TreeTop.

42. Rapportering

TreeTop zal minstens eenmaal per jaar een overzicht van de door de Cliënt in bewaring gegeven Financiële Instrumenten aan de Cliënt richten, via elektronische bericht of via de Inbox van de Cliënt.

43. Teruggave van de Financiële Instrumenten

43.1. Zodra de Financiële Instrumenten op een Effectenrekening zijn geplaatst, kan de Cliënt ze niet meer in materiële vorm terugkrijgen. Hun teruggave gebeurt verplicht via overmaking op een door de Cliënt opgegeven en op zijn naam geopende rekening.

43.2. In geval van verlies van Financiële Instrumenten te wijten aan TreeTop binnen de in artikel 17 voorziene perken, is TreeTop enkel verplicht tot vervanging van de Financiële Instrumenten door identieke of gelijkaardige Financiële Instrumenten of, indien dit onmogelijk blijkt, tot teruggave van de waarde van de Financiële Instrumenten op de datum van de aanvraag tot teruggave.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

DEEL III. BEPALINGEN OVER DE BELEGGINGSDIENSTEN

III.1. Gemeenschappelijke bepalingen van toepassing op alle beleggingsdiensten

44. Categorie-indeling van de Cliënten

44.1. De Cliënt geniet de status van "niet-professionele cliënt" voor het verlenen van beleggingsdiensten door TreeTop.

44.2. Hoewel de Cliënt de mogelijkheid heeft om aan TreeTop schriftelijk zijn wens te kennen te geven om beschouwd te worden als "professionele cliënt", ofwel op elk ogenblik, ofwel voor een welbepaalde beleggingsdienst of een welbepaalde transactie, ofwel voor een bepaalde soort transactie of producten, wordt hij ervan in kennis gesteld dat TreeTop geen rekening zal houden met dit verzoek tot wijziging van categorie-indeling. De Cliënt heeft dus in alle geval het voordeel van de rechten en de bescherming die de status van "niet-professionele cliënt" hem biedt.

45. Inlichtingen over de risico's verbonden aan transacties in Financiële Instrumenten

De transacties in Financiële Instrumenten impliceren bijzondere risico's. Een algemene beschrijving van de aard en de risico's van de Financiële Instrumenten is te vinden in de brochure 'Overzicht van de voornaamste risico's en kenmerken van de financiële instrumenten', waarvan een uittreksel gevoegd is bij de Algemene Voorwaarden en die overigens beschikbaar is op de Website, alsook op aanvraag bij TreeTop. De Cliënt verbindt zich ertoe om van deze brochure kennis te nemen voor elk gebruik van de beleggingsdiensten van TreeTop.

46. Belangenconflicten

46.1. In het kader van de beleggingsdiensten die hij voor Cliënten verstrekt, kan TreeTop geconfronteerd worden met situaties waarin zijn eigen belangen, de belangen van zijn bestuurders, leidinggevende personen of medewerkers, of de belangen van andere vennootschappen van de groep waarvan hij deel uitmaakt, rechtstreeks of onrechtstreeks in strijd zijn met die van zijn Cliënten, dan wel met situaties waarin de belangen van verschillende Cliënten in conflict zijn. TreeTop heeft een lijst van situaties opgesteld die aanleiding kunnen geven tot dergelijke conflicten en heeft een beleid en procedures uitgewerkt om deze conflicten te voorkomen of, in voorkomend geval, aan te pakken.

Indien dit beleid ontoereikend zou blijken om, met een redelijke zekerheid te garanderen dat er geen inbreuk gepleegd wordt op de belangen van de Cliënt, dan zal TreeTop dit aan deze laatste melden, opdat hij, met kennis van zaken, kan beslissen om een beroep te doen op de diensten van TreeTop.

46.2. Een belangenconflict kan met name het gevolg zijn van het feit dat door TreeTop voorgestelde beleggingsdiensten voornamelijk betrekking hebben op rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging die beheerd worden door vennootschappen die behoren tot de groep waarvan TreeTop deel uitmaakt en van het feit dat de vergoeding van TreeTop kan bestaan uit een provisie die, rechtstreeks of onrechtstreeks, door deze instellingen voor collectieve belegging wordt uitbetaald naar rato van de tegoeden van de Cliënt die in de aandelen/rechten van deelneming van deze instellingen voor collectieve belegging zijn belegd.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

46.3. TreeTop heeft in het bijzonder de volgende maatregelen genomen om situaties te voorkomen en aan te pakken die aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten: sensibilisering van zijn personeelsleden voor de deontologische principes van integriteit, onafhankelijkheid en voorrang van de belangen van de cliënt, implementering van organisatorische maatregelen zodat de verschillende diensten en vennootschappen van de groep zelfstandig kunnen functioneren, kennisgeving door de *compliance officer* telkens als er een nieuwe situatie geïdentificeerd wordt die aanleiding geeft tot een potentieel belangenconflict. Op verzoek kan aan de Cliënten meer gedetailleerde informatie over het beleid van TreeTop inzake het beheer van belangenconflicten verstrekt worden.

47. Vergoedingen betaald aan derden of ontvangen van derden

47.1. In het kader van de beleggingsdiensten kan TreeTop van derden vergoedingen, provisies of niet-geldelijke voordelen (de "voordelen") ontvangen, of zulke vergoedingen, provisies of voordelen aan derden betalen of toekennen. Deze voordelen worden toegekend in ruil voor de door de begunstigde ervan verstrekte diensten, om de kwaliteit van de aan de Cliënten verstrekte dienstverlening te verbeteren.

47.2. De enige voordelen die TreeTop van derden ontvangt, zijn de distributieprovisies van de door TreeTop Asset Management NV beheerde, gepromote of verdeelde instellingen voor collectieve belegging. Het bedrag van deze provisie, indien zij effectief aan TreeTop wordt uitbetaald, zal over het algemeen, voor het merendeel van de fondsen, liggen tussen 0,3 % en 0,6 %. Meer gedetailleerde informatie zijn fonds per fonds verkrijgbaar op verzoek. De Cliënt kan hierover op verzoek aanvullende informatie verkrijgen bij TreeTop.

47.3. TreeTop kan er op zijn beurt toe gehouden zijn provisies uit te betalen aan tussenpersonen die hem met de Cliënten in relatie hebben gesteld (tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten, klantenaanbrengers, enz.).

48. Informatieverschaffing door de Cliënt

48.1. Behoudens indien hij uitsluitend een beroep doet op de op het platform TreeTop Online aangeboden diensten, wordt de Cliënt bij het aangaan van een relatie, evenals bij elke latere intekening op een beleggingsdienst over een bepaalde rekening, verzocht informatie te verschaffen over zijn kennis en ervaring met het financieelwezen (Bijlage bij de Aanvraag voor het aangaan van een relatie met als titel "Gegevens over de relatie"), en, in voorkomend geval, over zijn financiële situatie. Indien hij voor een bepaalde rekening een beroep wenst te doen op de dienst beleggingsadvies of op de dienst vermogensbeheer, wordt hij tevens verzocht informatie te verschaffen over zijn financiële situatie en informatie over zijn beleggingsdoelstellingen in verband met de rekening waarvoor hij een beroep doet op de dienst van vermogensbeheer of van beleggingsadvies (Bijlage bij de Aanvraag voor het aangaan van een relatie met als titel "Gegevens over de Rekening").

De Cliënt gaat er uitdrukkelijk mee akkoord dat, met betrekking tot de informatie in het document met als titel "Gegevens over de relatie", TreeTop voor alle beleggingsdiensten die hij vertrekt en voor alle rekeningen van de Cliënt (al dan niet geopend in de boeken van TreeTop), met uitzondering van de Rekeningen geopend via TreeTop Online, alleen rekening houdt met het meest recente document dat door de Cliënt ingevuld werd, zelfs indien dit document ingevuld werd naar aanleiding van de intekening op een dienst die betrekking heeft op een andere rekening dan de rekening in verband waarmee TreeTop handelt.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

48.2. Een Cliënt die weigert de voormelde informatie mee te delen zal in geen geval toegang krijgen tot de dienst van beleggingsadvies of vermogensbeheer van TreeTop. Daarnaast behoudt TreeTop zich uitdrukkelijk het recht voor, echter zonder de verplichting dit te doen, de toegang tot zijn dienst inzake de ontvangst en het doorgeven van orders in financiële instrumenten te weigeren of in te trekken voor een Cliënt die weigert de informatie over zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied mee te delen. TreeTop behoudt zich hetzelfde recht voor indien hij van oordeel is dat de hierover door de Cliënt meegedeelde informatie manifest onjuist, onvolledig of verouderd is. Indien TreeTop dit recht niet uitoefent, zal TreeTop niet kunnen nagaan of de door deze Cliënt voorgenomen beleggingsdienst of beleggingsproduct voor hem passend is.

49. Beleid inzake de orderuitvoering

49.1. Wanneer hij Orders in Financiële Instrumenten voor rekening van de Cliënten doorgeeft of uitvoert, neemt TreeTop alle redelijke maatregelen om bij de uitvoering van de orders het best mogelijke resultaat te behalen voor zijn Cliënten. Het best mogelijke resultaat wordt gewoonlijk bepaald rekening houdend met de totale kost, die bestaat uit de prijs van het Financieel Instrument en de uitvoeringskosten.

49.2. In principe voert TreeTop niet zelf de Orders in Financiële Instrumenten uit op de verschillende markten of uitvoeringssystemen.

Wanneer TreeTop niet de Bewaarnemer is, worden de Orders inderdaad ter uitvoering doorgegeven aan de Bewaarnemer en worden door deze laatste uitgevoerd overeenkomstig zijn eigen orderuitvoeringsbeleid inzake financiële instrumenten en overeenkomstig de marktregels, de bepalingen van de prospectussen van de betrokken ICB's en het contract tussen de Cliënt en de Bewaarnemer. Wanneer TreeTop niet de Bewaarnemer is van de tegoeden van de Cliënt, impliceert elk Order in een Financieel Instrument doorgegeven aan TreeTop dus een instructie van de Cliënt om dit order door te geven ter uitvoering door de Bewaarnemer. TreeTop voert regelmatige controles uit om zich ervan te verzekeren dat de orders die doorgegeven worden aan de Bewaarnemer, uitgevoerd worden overeenkomstig het orderuitvoeringsbeleid van de Bewaarnemer en de principes van optimale uitvoering.

Wanneer TreeTop zelf de Bewaarnemer is, geeft hij de Orders in Financiële Instrumenten door aan een derde die gekozen wordt om het best mogelijke resultaat voor zijn Cliënten te behalen bij de uitvoering van deze orders. Hij zorgt ervoor derden te kiezen waarvan het orderuitvoeringsbeleid toelaat om het best mogelijke resultaat te behalen bij de uitvoering van de orders die voor rekening van zijn Cliënten worden doorgegeven. TreeTop voert regelmatige controles uit om zich ervan te verzekeren dat de orders die doorgegeven worden aan deze derde, uitgevoerd worden overeenkomstig zijn orderuitvoeringsbeleid en de principes van optimale uitvoering.

49.3. Het kan voorkomen dat in welbepaalde gevallen de orders uitgevoerd worden buiten een gereguleerde markt of een multilateraal verhandelingsstelsel (MTF). Door beroep te doen op de diensten van TreeTop aanvaarden de Cliënten uitdrukkelijk dat de Orders in Financiële Instrumenten die voor hun rekening worden doorgegeven, uitgevoerd worden buiten een gereguleerde markt of een MTF.

49.4. TreeTop herziet jaarlijks evenals bij belangrijke wijzigingen zijn Beleid inzake de orderuitvoering. De Cliënten kunnen op elk ogenblik kennis nemen van een korte beschrijving van het van kracht zijnde beleid op de Website of er op verzoek een afschrift van bekomen.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

III.2. Ontvangst/doorgeven/uitvoeren van Orders in Financiële Instrumenten

50. Voorwerp

De Cliënt mag TreeTop inteken-, aankoop-, of verkooporders in Financiële Instrumenten doorgeven ter uitvoering. Deze dienst beoogt in principe uitsluitend de rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging waarvan de lijst beschikbaar is op www.treetopam.com. TreeTop mag echter naar eigen goeddunken orders aanvaarden die betrekking hebben op andere financiële instrumenten wanneer de Bewaarnemer van de Cliënt zelf ook dergelijke orders aanvaardt.

51. Modaliteiten voor het doorgeven van Orders in Financiële Instrumenten

51.1. Onverminderd artikel 88, dient elk Order in een Financieel Instrument aan TreeTop te worden meegedeeld overeenkomstig de communicatiemiddelen die krachtens de Algemene Voorwaarden van TreeTop van toepassing zijn tussen de partijen. Per fax ontvangen orders worden alleen aanvaard indien ze verstuurd worden naar het faxnummer 02/613.15.31. Per e-mail ontvangen orders worden alleen aanvaard indien ze verstuurd worden naar het volgende e-mailadres: fax_TTAMB@treetopam.be. TreeTop aanvaardt geen mondelinge Orders in Financiële Instrumenten.

51.2. De instructies van de Cliënt moeten volledig, juist en nauwkeurig zijn en moeten in principe worden meegedeeld via de formulieren die TreeTop aan de Cliënt ter beschikking stelt; dit om elke vergissing te vermijden. De order moet minimaal de volgende gegevens bevatten: de aard van de transactie (aankoop, verkoop, enz.), de gewenste hoeveelheid, een nauwkeurige beschrijving (idealiter een ISIN-code), de valuta en het nummer van de desbetreffende rekening.

TreeTop kan het doorgeven van enigerlei door de Cliënt ter uitvoering gegeven instructies opschorten om aanvullende inlichtingen te vragen, zonder hiervoor aansprakelijk gesteld te kunnen worden.

52. Annulering van Orders in Financiële Instrumenten

De annulering van Orders in Financiële Instrumenten dient te worden medegedeeld volgens dezelfde modaliteiten als de Orders in Financiële Instrumenten zelf. TreeTop zal zijn best doen om er rekening mee te houden maar kan in geen geval aansprakelijk gesteld worden voor de uitvoering van een Order niettegenstaande de annulering ervan door de Cliënt, indien deze annulering tussenkomt nadat TreeTop het betrokken Order heeft doorgestuurd ter uitvoering door een derde.

53. Beoordeling van het passend karakter van Orders in Financiële Instrumenten

53.1. Onder voorbehoud van de andere controles die voorgeschreven worden door de antiwitwaswetgeving controleert TreeTop slechts of de voorgenomen order aangepast is aan de beleggingskennis en -ervaring van de Cliënt.

53.2. Indien TreeTop vaststelt dat de Order in een Financieel Instrument niet passend is, dan deelt hij dit aan de Cliënt mee via elk gepast middel, met inbegrip van per email of per fax. De Cliënt die zijn order wenst te behouden dient dit te bevestigen overeenkomstig de communicatiemiddelen van artikel 51. De Cliënt is als enige verantwoordelijk voor de Order die hij bevestigt nadat TreeTop hem heeft meegedeeld dat deze order niet passend is.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

54. Uitvoeringsmodaliteiten van Orders in Financiële Instrumenten

54.1. TreeTop geeft de Orders van de Cliënt door ter uitvoering aan een derde, in overeenstemming met het Beleid inzake de orderuitvoering van TreeTop, waarvan een beknopte beschrijving is opgenomen in artikel 49 en die beoogt het best mogelijke resultaat te behalen voor de Cliënt.

54.2. TreeTop zal alles in het werk stellen om de orders ter uitvoering door te geven uiterlijk op de werkdag na de dag waarop TreeTop de orders ontvangt of na de dag waarop TreeTop de schriftelijke bevestiging van de orders ontvangt, indien TreeTop aan de Cliënt heeft meegedeeld dat de order niet passend is.

55. Rapporteringen

55.1. Wanneer TreeTop niet de Bewaarnemer is, wordt de informatie over de transacties in Financiële Instrumenten die door de Cliënt aan TreeTop worden doorgegeven, door de Bewaarnemer aan de Cliënt doorgegeven, die TreeTop ontheft van de verplichting hem diezelfde informatie mee te delen.

55.2. Wanneer TreeTop zelf de Bewaarnemer is, zal een borderel ter bevestiging van de uitvoering van de Order in een Financieel Instrument aan de Cliënt worden meegedeeld, zo spoedig mogelijk na de uitvoering van elk Order in een Financieel Instrument en uiterlijk in de loop van de eerste werkdag na de uitvoering van de order, of indien de Order in een Financieel Instrument uitgevoerd is door een derde correspondent, in de loop van de eerste werkdag na de ontvangst door TreeTop van de bevestiging van de uitvoering van de order door de correspondent.

III.3. Gewone uitvoering van Orders in Financiële Instrumenten

56. Voorwerp

De dienst van gewone uitvoering is een dienst van uitvoering van Orders in Financiële Instrumenten die uitsluitend betrekking heeft op Niet-Complexe Financiële Instrumenten en die op verzoek van de Cliënt wordt verleend, zonder aanbeveling of advies van TreeTop. Deze dienst is uitsluitend beschikbaar via het platform TreeTop Online.

57. Ontstentenis van nazicht van het passend karakter van de Orders in Financiële Instrumenten

In het kader van de dienst van gewone uitvoering gaat TreeTop niet na of de Orders in Financiële Instrumenten van de Cliënt aangepast zijn aan zijn kennis en ervaring met het financiewezen, zelfs niet indien hij over informatie beschikt inzake deze kennis of deze ervaring. De Cliënt geniet dus niet van de overeenkomstige bescherming en draagt alleen alle verantwoordelijkheid van de Orders in Financiële Instrumenten doorgegeven aan TreeTop.

58. Uitvoeringsmodaliteiten van de Orders

De Orders die worden doorgegeven in het kader van de dienst van gewone uitvoering worden uitgevoerd of doorgegeven ter uitvoering in overeenstemming met het Beleid inzake de orderuitvoering, waarvan een korte beschrijving opgenomen is in artikel 49.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

59. Rapporteringen

Een borderel ter bevestiging van de uitvoering van de Order in een Financieel Instrument wordt aan de Cliënt meegedeeld, via het platform TreeTop Online, zo spoedig mogelijk na de uitvoering van elk Order in een Financieel Instrument en uiterlijk in de loop van de eerste werkdag na de uitvoering van de order, of indien de Order in een Financieel Instrument uitgevoerd is door een derde correspondent, in de loop van de eerste werkdag na de ontvangst door TreeTop van de bevestiging van de uitvoering van de order door de correspondent.

III.4. Vermogensbeheer

60. Voorwerp

60.1. Door een beroep te doen op de dienst van vermogensbeheer machtigt de Cliënt TreeTop ertoe om naar eigen goeddunken, in het belang van de Cliënt maar uitsluitend op eigen risico's van de Cliënt, zijn effectenportefeuille, zijn contanten en in het algemeen, alle andere vermogensbestanddelen ongeacht hun aard aangehouden op de rekening waarop de dienst van vermogensbeheer betrekking heeft, te beheren.

61. In beheer toevertrouwd vermogen

61.1. Wanneer de Cliënt TreeTop het discretionair beheer toevertrouwt van de contanten en financiële instrumenten op zijn rekening, heeft het beheer betrekking op alle vermogenswaarden die op de rekening voorkomen bij het in werking treden van de overeenkomst of die later in bewaring worden genomen op deze rekening, evenals alle vermogenswaarden die ze vervangen en alle inkomsten gegenereerd door deze vermogenswaarden (hierna de « Vermogenswaarden »).

61.2. Een overzicht van de Vermogenswaarden wordt door TreeTop aan de Cliënt bezorgd binnen de 30 dagen na de afsluiting van het mandaat van vermogensbeheer of na de datum waarop TreeTop in kennis werd gesteld van het feit de Vermogenswaarden op de rekening onder beheer werden gedeponeed.

62. Bewaarnemer

62.1. De identiteit van de Bewaarnemer wordt bepaald in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie of in de brief waarmee TreeTop bevestigt dat hij het mandaat van vermogensbeheer aanvaardt. De Bewaarnemer verzekert de bewaarneming van de Vermogenswaarden overeenkomstig de modaliteiten en voorwaarden van de overeenkomst afgesloten tussen de Cliënt en de Bewaarnemer.

62.2. Wanneer TreeTop niet de Bewaarnemer is, aanvaardt de Cliënt dat TreeTop alle krachtens de overeenkomst van vermogensbeheer uitgevoerde Orders in Financiële Instrumenten plaatst bij de Bewaarnemer, onder voorbehoud van de Orders in Financiële Instrumenten die de Bewaarnemer niet kan uitvoeren en die TreeTop bij een tussenpersoon naar keus zal plaatsen, in overeenstemming met zijn Beleid inzake de orderuitvoering. De Cliënt bevestigt dat hij kennis heeft van het orderuitvoeringsbeleid van de Bewaarnemer en dat hij akkoord gaat met alle bepalingen ervan. De Bewaarnemer zal de door TreeTop doorgegeven orders uitvoeren en zal de Cliënt in kennis stellen van de door TreeTop geïnitieerde transacties zodra deze uitgevoerd werden en zal hem de situatie van de rekening onder beheer meedelen.

62.3. De taak van de Bewaarnemer zal dus bestaan in de goede uitvoering van de door TreeTop doorgegeven orders, in het bewaren en het boeken van de Vermogenswaarden, en in de rapportering van de op de rekening onder beheer verrichte transacties, met uitsluitel van de rapportering eigen aan het beheer dat door TreeTop aan de Cliënt wordt gericht in overeenstemming met artikel 68.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

63. Beleggingsstrategie

63.1. Voorafgaand aan de ondertekening van het mandaat van vermogensbeheer, vult de Cliënt de documenten met als titel "Gegevens over de relatie" en "Gegevens over de rekening" in ten einde TreeTop toe te laten een dienst van vermogensbeheer te verstrekken die aangepast is aan de situatie van de Cliënt. Op basis van deze informatie stelt TreeTop een beleggingsprofiel op en geeft hij een aanbeveling van beleggingsstrategie voor de rekening onder beheer, opgenomen in de brief waarmee TreeTop zijn aanvaarding van het mandaat van vermogensbeheer bevestigt. Ontstentenis van verzet van de Cliënt binnen de 15 dagen na de verzending van deze brief impliceert de aanvaarding van deze beleggingsstrategie en de erkenning van de Cliënt dat de aanbevolen beleggingsstrategie, naar zijn mening, overeenstemt met zijn financiële toestand, zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied en met de beleggingsdoelstellingen, -horizon en -beperkingen in verband met de rekening onder beheer.

63.2. De beheerdoelstellingen en de risicograad die overeenstemmen met de overeengekomen beleggingsstrategie worden beschreven in bijlage bij de Aanvraag voor het aangaan van een relatie en in bijlage bij de brief waarmee TreeTop zijn aanvaarding van het mandaat van vermogensbeheer bevestigt. De Cliënt erkent dat wanneer hij aan TreeTop verschillende beleggingsdoelstellingen of -beperkingen heeft meegedeeld, deze doelstellingen of beperkingen mogelijk moeilijk met elkaar verzoenbaar zijn en dat de door TreeTop aanbevolen beleggingsstrategie slechts rekening houdt met de hoofddoelstelling die blijkt uit de door de Cliënt meegedeelde informatie. Indien de Cliënt bijgevolg van oordeel is dat deze strategie en de beheerdoelstellingen die ermee verband houden geen rekening houden met een doelstelling of beperking die hij als essentieel beschouwt, dan is het de verantwoordelijkheid van de Cliënt om dit onmiddellijk mee te delen aan TreeTop bij ontvangst van de brief waarmee TreeTop zijn aanvaarding van het mandaat van vermogensbeheer bevestigt, zodat hij, in voorkomend geval, een beleggingsstrategie kan voorstellen die afgestemd is op deze beperking of op deze bepaalde doelstelling.

63.3. Alle nieuwe informatie over de kennis en ervaring op beleggingsgebied van de Cliënt of over zijn financiële toestand, die door de Cliënt wordt meegedeeld na de ondertekening van dit beheermandaat, waaronder informatie die eventueel wordt meegedeeld naar aanleiding van de ondertekening van een beheermandaat in verband met een andere rekening van de Cliënt, zal automatisch beschouwd worden als een actualisering van de informatie die werd meegedeeld naar aanleiding van het sluiten van enigerlei vroeger mandaat en zal prevaleren boven deze informatie. Deze actualisering zal, in voorkomend geval, leiden tot een aanpassing van de overeengekomen beleggingsstrategie. Anderzijds zal de vaststelling van de beleggingsdoelstellingen, -horizon en -beperkingen in verband met een andere rekening van de Cliënt geen invloed hebben op de door de Cliënt meegedeelde informatie over zijn beleggingsdoelstellingen, -horizon en -beperkingen in verband met de rekening onder beheer.

Indien TreeTop, op basis van de van de Cliënt ontvangen aanvullende of geactualiseerde informatie, van oordeel zou zijn dat de beleggingsstrategie gewijzigd moet worden, dan zal hij de Cliënt daarvan zo spoedig mogelijk in kennis stellen. Indien de Cliënt niet binnen dertig dagen na de verzending van deze kennisgeving reageert, dan wordt hij geacht de voorgestelde wijziging aanvaard te hebben. Indien de Cliënt bezwaar maakt tegen de voorgestelde wijziging, dan heeft TreeTop het recht het mandaat te beëindigen in overeenstemming met artikel 70 en, tot het verstrijken van de in dit artikel bedoelde opzeggingstermijn, iedere beheerprestatie op te schorten, onverminderd bewarende maatregelen.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

64. Toegelaten transacties

64.1. Het beheer zal voornamelijk, of zelfs uitsluitend indien TreeTop dit wenselijk acht, geschieden door de verwerving van rechten van deelneming in een of meer instellingen voor collectieve belegging die beheerd of gepromoot worden door TreeTop of door ondernemingen van de groep waartoe TreeTop behoort en in het bijzonder, door TreeTop Asset Management NV of door TreeTop Asset Management LLP. Bijgevolg gaat de Cliënt ermee akkoord dat TreeTop de Vermogenswaarden belegt in een zeer beperkt aantal financiële instrumenten of zelfs in één enkel Financieel Instrument. De diversificatie van de portefeuille zal bijgevolg voortvloeien uit de diversiteit van de Financiële Instrumenten waarin deze instelling(en) voor collectieve belegging belegt/beleggen. De voornaamste Financiële Instrumenten waarin belegd zal worden, zijn omschreven in de bijlage bij de brief waarmee TreeTop de aanvaarding van het mandaat van vermogensbeheer bevestigt. Het beleggingsbeleid van de desbetreffende instelling(en) voor collectieve belegging wordt uitgebreider beschreven in zijn(hun) op die datum van kracht zijnde prospectus(sen), op elk ogenblik verkrijgbaar op www.treetopam.com.

64.2. Niettegenstaande de vorige alinea kan TreeTop, indien hij dit wenselijk acht, overgaan tot de volgende transacties :

- de Vermogenswaarden contant of op termijn verwerven en verkopen, omruilen, uitwisselen of verhandelen tegen andere Vermogenswaarden, deposito's uitvoeren, beleggen in edele metalen, grondstoffen, deviezen, producten van de geldmarkten en financiële markten (zoals aandelen, obligaties, notes, certificaten, gestructureerde producten, kredietderivaten, boekhoudkundige schuldvorderingen van de geldmarkten), alsook alle derivaten daarvan en elke combinatie van deze instrumenten (in het bijzonder, derivaten zoals opties of futures en gestructureerde producten, of het nu gaat om producten met kapitaalgarantie of niet), en/of elk ander financieel instrument, al dan niet verhandeld op een gereguleerde markt;
- elk instrument tot belegging in nationale of buitenlandse beleggingsvennootschappen, beleggingsfondsen of elk ander instrument voor collectieve belegging en met fondsen verwant instrument, contant of op termijn verwerven of verkopen;
- inschrijvings- en distributierechten uitoefenen;
- in zijn naam beleggingen uitvoeren op fiduciaire basis in alle landen en in alle deviezen ;
- alle aankopen of verkopen op de futures- en optiemarkt verrichten;
- beslissen op welk ogenblik een transactie wordt uitgevoerd of, in voorkomend geval, om een deel van de Vermogenswaarden niet te beleggen.

64.3. De Cliënt gaat er uitdrukkelijk mee akkoord dat de transacties die verricht worden in het kader van het beheer gerealiseerd kunnen worden op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit (MTF) of buiten dergelijk(e) markt/systeem.

De Cliënt gaat er bovendien mee akkoord dat TreeTop kan beleggen in illiquide of zeer volatiele instrumenten of in instrumenten met een zeer hoge risicograad mits naleving van de beleggingsstrategie.

De Cliënt erkent dat beleggingen gedaan kunnen worden in vreemde valuta en dat zijn beleggingen bijgevolg onderworpen kunnen zijn aan wisselkoersrisico's.

65. Verplichtingen van TreeTop

65.1. TreeTop zal alle zorg besteden aan het beheer in overeenstemming met de beleggingsstrategie. TreeTop is er slechts ten aanzien van de Cliënt toe gehouden naar zijn beste oordeel te handelen, volgens de marktomstandigheden. TreeTop garandeert derhalve geen enkel prestaties of waardering van de Vermogenswaarden en verbindt zich er op geen enkele wijze toe een welbepaald resultaat te garanderen.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

65.2. De Cliënt erkent dat de geschiktheid van de in het mandaat beoogde diensten globaal beoordeeld moet worden, rekening houdend met alle Vermogenswaarden. Bijgevolg gaat de Cliënt ermee akkoord dat TreeTop, in het kader van het beheer, transacties kan uitvoeren die, afzonderlijk genomen, niet geschikt kunnen lijken in het licht van het beleggingsprofiel van de rekening, maar die, samen beschouwd met de andere transacties en beleggingen uitgevoerd in het kader van het beheer, geschikt zijn en in overeenstemming met dit beleggingsprofiel.

65.3. De Cliënt erkent dat de verdeling tussen de verschillende activa zoals bepaald in de beleggingsstrategie of, voor zover toegestaan door de wet, in het beleggingsbeleid van de instellingen voor collectieve belegging waarvan TreeTop in het kader van het beheer de rechten van deelneming zal verwerven, louter indicatief is en niet beperkend en dat TreeTop ervan kan afwijken, in het bijzonder wegens marktschommelingen. Deze verdeling tussen de verschillende activa wordt in aanmerking genomen bij de aankoop/verkooptransacties die TreeTop uitvoert in het kader van het beheer, maar is niet onderworpen aan een permanente re-evaluatie, afhankelijk van de evolutie van de waardering van de activa. TreeTop is dus helemaal niet verplicht om activa te verkopen/kopen of de Vermogenswaarden te herverdelen indien, wegens de evolutie van de waardering van de activa na hun verwerving, de ter indicatie vermelde verdeling niet meer gerespecteerd wordt.

65.4. De Cliënt bevestigt dat hij zich ervan bewust is dat iedere belegging in rechten van deelneming of aandelen van instellingen voor collectieve belegging noodzakelijk het bezit van rechten van deelneming of van aandelen impliceert, ongeacht de gekozen beleggingsstrategie. Om te beoordelen of het beheer in overeenstemming is met de gekozen beleggingsstrategie zullen alleen de tegoeden waarin de instelling voor collectieve belegging belegt in aanmerking genomen worden, ongeacht de aard van de rechten van deelneming die de Cliënt aanhoudt. De Cliënt verklaart eveneens dat hij zich ervan bewust is dat het resultaat van een beheer via een belegging in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging niet uitsluitend afhangt van TreeTop maar ook van de vaardigheden van het beheersorgaan van deze instellingen voor collectieve belegging.

65.5. De opdracht van TreeTop bestaat erin de Vermogenswaarden te beheren vanuit een zuiver economisch standpunt en TreeTop kan dus niet aansprakelijk gesteld worden voor de fiscale gevolgen van het beheer. TreeTop heeft het recht de Vermogenswaarden te beheren zonder rekening te houden met de specifieke fiscale situatie van de Cliënt.

65.6. Wanneer de Cliënt de wens te kennen gegeven heeft om regelmatig opnames van Vermogenswaarden te verrichten of om regelmatige opbrengsten te ontvangen, dan gaat de Cliënt ermee akkoord dat deze opnames of opbrengsten kunnen voortvloeien uit de verkoop van financiële instrumenten (zoals kapitalisatieaandelen in een instelling voor collectieve belegging) die onder de Vermogenswaarden voorkomen.

65.7. TreeTop is niet verplicht de Cliënt te vertegenwoordigen op algemene vergaderingen van de vennootschappen of instellingen voor collectieve belegging waarin de Cliënt aandelen of obligaties heeft, ongeacht de agenda van deze vergaderingen.

66. Aansprakelijkheid van TreeTop in het kader van het beheer

66.1. De verplichtingen van TreeTop in verband met het vermogensbeheer zijn inspanningsverbintenissen.

66.2. In afwijking van artikel 17.1 kan TreeTop slechts aansprakelijk gesteld worden in geval van een fout van TreeTop, in overeenstemming met het gemeenrecht, met dien uitdrukkelijke verstande dat een fout niet eenvoudig kan worden aangetoond op grond van het feit dat de door TreeTop genomen beheersbeslissingen nadelig gebleken zijn voor de waarde van de Vermogenswaarden (wegens verliezen of verliezen van kansen), dat alle of een deel van de beleggingsdoelstellingen die door de Cliënt aan TreeTop zijn meegedeeld of overeenstemmen met de gekozen beleggingsstrategie niet verwezenlijkt werden of dat de prestatie van het beheer lager gebleken is dan de prestatie van een of meerdere van de referentiewaarden vermeld in artikel 68.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

66.3. Een aan TreeTop te wijten fout of vertraging in het verstrekken van de krachtens het mandaat of de toepasselijke regels vereiste informatie aan de Cliënt leidt niet tot de annulering of de beëindiging van het mandaat, maar kan, in overeenstemming met het gemeenrecht, slechts aanleiding geven tot een vergoeding van de schade die de Cliënt aantoonbaar daadwerkelijk geleden te hebben als gevolg van deze fout of deze vertraging. In het algemeen en zonder afbreuk te doen aan de toepasselijke dwingende bepalingen kan het mandaat niet vernietigd of ontbonden worden met terugwerkende kracht, onverminderd eventueel verschuldigde schadevergoedingen en interesten.

66.4. Wat betreft de financiële instrumenten van derden, zal TreeTop niet aansprakelijk zijn voor fouten of weglatingen in prospectussen of in elke overgemaakte documentatie (zoals bijvoorbeeld informatie over tarieven) voor een Financieel Instrument. Verder kan TreeTop niet aansprakelijk gesteld worden voor een onjuiste waardering van de Vermogenswaarden, als gevolg van onjuiste informatie verstrekt door derden. Bijgevolg aanvaardt TreeTop geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies, van welke aard ook, veroorzaakt door deze fouten of weglatingen. Voor de toewijzing van financiële instrumenten aan iedere categorie van activa kan TreeTop vertrouwen op de algemeen beschikbare informatie of op de door derden aan TreeTop verstrekte informatie.

66.5. TreeTop aanvaardt geen aansprakelijkheid voor eventuele verliezen van de Cliënt voortvloeiend uit de beëindiging van het mandaat door de Cliënt of uit de voortijdige terugtrekking door de Cliënt van Vermogenswaarden vóór de beleggingshorizon die overeenstemt met de gekozen beleggingsstrategie.

66.6. De bepalingen van artikel 17.3 blijven van toepassing in het kader van het vermogensbeheer.

67. Instructies van de Cliënt

67.1. De Cliënt mag zich niet mengen in de beheersactiviteiten van TreeTop. Aldus mag de Cliënt in principe geen specifieke beheersinstructies of individuele orders geven in verband met de rekening onder beheer. Bijgevolg kan TreeTop weigeren deze instructies of deze orders ter uitvoering door te geven. De Cliënt erkent dat indien TreeTop er niettemin mee akkoord zou gaan zulke instructies of orders voor uitvoering door te geven, deze laatste, behalve bij grove nalatigheid of in geval van bedrog, geen aansprakelijkheid aanvaardt voor enige schade van de Cliënt die zou voortvloeien uit de uitvoering van deze instructies. TreeTop behoudt zich eveneens het recht voor om de uitvoering van een specifieke instructie van de Cliënt te onderwerpen aan het feit dat de activa die verworven worden door de uitvoering van deze instructies uitgesloten worden van de rekening onder beheer en gedeponerd worden op een andere rekening.

67.2. De Cliënt erkent en gaat ermee akkoord dat iedere door hem verrichte interventie in het beheer een negatieve invloed kan hebben op de prestatie van het beheer. De Cliënt erkent eveneens dat iedere terugtrekking van Vermogenswaarden extra kosten kan meebrengen en een negatieve invloed kan hebben op de prestatie van het beheer doordat TreeTop verplicht kan zijn bepaalde activa te liquideren op een ogenblik dat de marktomstandigheden ongunstig zijn of vóór de beoogde beleggingshorizon, en dat dit een invloed kan hebben op de diversificatie van de Vermogenswaarden.

67.3. Het is bovendien mogelijk dat TreeTop niet onmiddellijk kan voldoen aan een verzoek tot opname van fondsen van de Cliënt, bijvoorbeeld wegens een gebrek aan liquiditeit, wegens de marktreghels of -omstandigheden of doordat de terugkoop van rechten van deelneming in bepaalde instellingen voor collectieve belegging slechts kan plaatsvinden met bepaalde min of meer lange tijdsintervallen (3-6 maanden) of door deze zelfde instellingen voor collectieve belegging opgeschort kan worden in welbepaalde omstandigheden.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

68. Rapporteringen

68.1. Informatie in verband met de transacties die in het kader van het beheer uitgevoerd worden, worden door de Bewaarnemer aan de Cliënt verstrekt, die TreeTop ervan vrijstelt hem dezelfde informatie mee te delen wanneer hij zelf niet de Bewaarnemer is. Wanneer TreeTop de Bewaarnemer is, zal deze informatie overeenkomstig artikel 55 van de Algemene Voorwaarden doorgegeven worden.

68.2. TreeTop zal elk kalenderkwartaal aan de Cliënt een overzicht verstrekken van de beheersactiviteiten en van de Vermogenswaarden, in overeenstemming met de communicatiemodaliteiten voorzien in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie. TreeTop heeft geen enkele andere verplichting tot rapportering. In geval van overlijden van de Cliënt, is TreeTop er in het bijzonder niet toe gehouden verificaties door te voeren om de rechthebbenden van de Cliënt te identificeren of uit eigen initiatief deze rechthebbenden te informeren over het bestaan van het mandaat van vermogensbeheer.

68.3. In het kader van de periodieke overzichten gericht door TreeTop aan de Cliënt in verband met het beheer, zullen de op een gereglementeerde markt verhandelde Financiële Instrumenten gewaardeerd worden op basis van de marktcoers, de Financiële Instrumenten die verhandeld worden via een multilaterale handelsfaciliteit (MTF) op basis van de koers op deze MTF, de Financiële Instrumenten die niet verhandeld worden op een gereglementeerde markt of MTF op basis van de koersen die verstrekt worden door professionele aanbieders van financiële informatie, de rechten van deelneming of aandelen van instellingen voor collectieve belegging op basis van de netto-inventariswaarde die verstrekt wordt door de desbetreffende instelling voor collectieve belegging of op basis van hun notering; de contanten op basis van hun nominale waarde, en de valutawaarden zullen, in voorkomend geval, omgezet worden in euro op basis van de wisselkoers van de vorige dag. De Cliënt is zich ervan bewust dat sommige instellingen voor collectieve belegging hun netto-inventariswaarde slechts verstrekken met min of meer lange tijdsintervallen (bijvoorbeeld 1, 3, 6 maanden) en dat de marktcoersen de reële waarde van de Financiële Instrumenten die gekenmerkt worden door een lage liquiditeit mogelijk niet weerspiegelen.

68.4. De prestatie van het beheer zal berekend worden op basis van een kalenderjaar in vergelijking met de waarde van de Vermogenswaarden op 31 december van het jaar voordien, en op basis van het afgelopen kalenderkwartaal in vergelijking met de waarde van de Vermogenswaarden op de laatste dag van het voorafgaand kalenderkwartaal. Voor rekeningen die geopend worden in de loop van een kalenderkwartaal zal de prestatie van het beheer berekend worden in verhouding tot de waarde van de Vermogenswaarden bij de initiële inbreng. De prestatie zal gewaardeerd worden op basis van de methode Time Weighted Rate of Return. De methode Time Weighted Rate of Return (tijdgewogen rendement) wordt berekend op basis van de geometrische koppeling van het rendement van de deelperioden. Het rendement van een deelperiode wordt berekend op basis van de marktwaarden voor en na elke stroom. Het systeem berekent het tijdgewogen rendement door deze marktwaarden dagelijks te berekenen en de dagelijks bekomen rendementen te koppelen.

68.5. Opdat de Cliënt de prestaties van de verstrekte beheersdienst zou kunnen beoordelen zal het periodieke overzicht melding maken van de prestaties van de volgende referentiewaarden:

MSCI World
 MSCI Developed Markets
 MSCI Emerging Markets
 JPM EMU
 JPM World
 Euribor 1 maand

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
 Frankenstraat, 79 bus 7
 B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
 Fax : +32 (0)2 613 15 31
 info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
 BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

De Cliënt erkent en gaat ermee akkoord dat de vermelding van referentiewaarden in geen geval geïnterpreteerd kan worden als een verbintenis van TreeTop om, in het kader van het beheer, prestaties te verkrijgen die vergelijkbaar zijn met of gelijk zijn aan de prestaties van de referentiewaarden. De Cliënt erkent ervan in kennis gesteld te zijn en gaat ermee akkoord dat de gekozen beleggingsstrategie vertaald kan worden in beleggingsportefeuilles die sterk kunnen afwijken van de beleggingsportefeuilles van de referentie-indexen. De waardering van de prestaties van het beheer ten opzichte van de referentiewaarden wordt dus zuiver ter informatie gegeven.

De Cliënt gaat ermee akkoord dat TreeTop er op elk ogenblik voor kan kiezen een beroep te doen op nieuwe referentiewaarden, met name om technische redenen of omdat de voorheen gebruikte waarden niet meer relevant blijken. In dat geval zal de Cliënt ingelicht worden over de wijziging van de referentiewaarde wanneer het periodieke beheeroverzicht verstuurd wordt.

69. Vergoeding

69.1. TreeTop zal, in ruil voor zijn beheersdiensten, geen beheerprovisie aanrekenen. De Cliënt wordt ervan in kennis gesteld en gaat ermee akkoord dat TreeTop voor zijn diensten vergoed kan worden door een provisie die hem, rechtstreeks of onrechtstreeks, betaald wordt door de instellingen voor collectieve belegging, waarvan de rechten van deelneming geplaatst worden in de portefeuille van de Cliënt. Het bedrag van deze provisie, indien effectief aan TreeTop uitbetaald, zal over het algemeen, voor het merendeel van de fondsen, liggen tussen 0,3 % en 0,6 %. Meer gedetailleerde informatie zijn fonds per fonds verkrijgbaar op verzoek.

69.2. De Cliënt draagt bovendien alle kosten, aan derden verschuldigde vergoedingen en heffingen met betrekking tot de transacties die in het kader van het beheer worden uitgevoerd, alsook, in voorkomend geval, de bewaarrechten van de Bewaarnemer die van toepassing zijn op de op de rekening onder beheer gedeponeerde Vermogenswaarden.

69.3. De Cliënt geeft TreeTop uitdrukkelijk de toestemming om op de rekening onder beheer de bedragen in te houden die verschuldigd zijn en om, indien nodig, de Vermogenswaarden te verkopen om deze bedragen te kunnen betalen.

70. Beëindiging van het mandaat

70.1. De Cliënt kan te allen tijde met onmiddellijke ingang het beheersmandaat beëindigen, met aangetekende brief, zonder afbreuk te doen aan de tijd die nodig is voor de verrekening van de transacties en, in voorkomend geval, voor de vereffening van de Vermogenswaarden. Indien dit mandaat gesloten wordt tussen TreeTop en meerdere Cliënten, dan heeft elke Cliënt individueel het recht de overeenkomst te beëindigen en dan zal deze beëindiging effectief en tegenstelbaar zijn tegenover alle andere Cliënten, zonder dat TreeTop verplicht is deze andere Cliënten in kennis te stellen van de beëindiging.

70.2. TreeTop kan het mandaat op elk ogenblik beëindigen met een voorafgaande kennisgeving van twee weken, per aangetekende brief, zonder afbreuk te doen aan de tijd die, in voorkomend geval, nodig is voor de vereffening van de Vermogenswaarden.

70.3. Het mandaat wordt van rechtswege beëindigd wanneer de rekening onder beheer gesloten wordt. In afwijking van artikel 2003 van het Burgerlijk Wetboek eindigt het mandaat niet met het overlijden van de Cliënt.

70.4. Lopende transacties worden niet beïnvloed door de beëindiging van het mandaat. Bijgevolg is de Cliënt verantwoordelijk voor dergelijke transacties en verbindt hij zich ertoe, in voorkomend geval, de daarmee verband houdende documenten te ondertekenen.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

70.5. TreeTop behoudt zich het recht voor de Vermogenswaarden volledig te vereffenen - en zal, in ieder geval, de beleggingen in instellingen voor collectieve belegging vereffenen die niet het voorwerp zijn van een openbare distributie in België - in geval van beëindiging van de overeenkomst. In dat geval zal de tegenwaarde van de verkoop van deze financiële instrumenten bijgeschreven worden op het credit van de rekening onder beheer, tot volledige ontlasting van TreeTop, vanaf de datum van inwerkingtreding van de beëindiging. De Cliënt geeft TreeTop uitdrukkelijk de toestemming om de Bewaarnemer in kennis te stellen van de beëindiging van de overeenkomst, wat daarvan ook de reden is.

70.6. Indien een vergoeding is verschuldigd voor de beheersdiensten, dan zal deze vergoeding pro rato in rekening gebracht worden in geval van beëindiging van het mandaat. In dat geval zullen alle vooruitbetalingen op de vergoeding pro rato voor de niet-verstreken periode aan de Cliënt worden terugbetaald. Elk te factureren of terug te betalen gedeelte van de vergoeding dient contant betaald te worden, na verzending van de erop betrekking hebbende factuur.

III.5. Beleggingsadvies

71. Voorwerp

De dienst inzake beleggingsadvies bestaat erin dat er naar de Cliënt, hetzij op aanvraag van deze laatste, hetzij op initiatief van TreeTop, persoonlijke en punctuele aanbevelingen worden gericht aangaande één of meer transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten die gedeponereerd zijn op een rekening bepaald in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie.

72. Omvang van de dienst

72.1. De dienst inzake beleggingsadvies die TreeTop levert heeft enkel betrekking op de instellingen voor collectieve belegging die beheerd of verdeeld worden door een entiteit van de groep waarvan TreeTop deel uitmaakt. TreeTop levert geen enkel advies over andere Financiële Instrumenten.

72.2. TreeTop levert zijn adviezen uit zuiver economisch oogpunt, zonder rekening te houden met de persoonlijke fiscale situatie van de Cliënt. TreeTop kan dus geenszins aansprakelijk worden gesteld voor fiscale gevolgen van de beleggingen waartoe de Client overgaat op basis van zijn adviezen.

73. Beoordeling van de geschiktheid van het advies

73.1. Wanneer, op verzoek van de Cliënt of op eigen initiatief, TreeTop een transactie met betrekking tot een Financieel Instrument aanraadt, gaat TreeTop na of deze transactie geschikt is rekening houdend met de informatie waarover hij beschikt over de kennis en ervaring van de Cliënt in het financiewezen, zijn financiële situatie, en de beleggingsdoelstellingen van de Cliënt voor de rekening waarvoor op de dienst van beleggingsadvies werd ingeschreven (deze informatie vormt samen het beleggersprofiel van de rekening). De geschiktheid van de betrokken transactie met het beleggersprofiel van de rekening wordt beoordeeld op het ogenblik dat de aanbeveling wordt verstrekt. TreeTop verbindt er zich niet toe om op permanente wijze de geschiktheid van de financiële instrumenten die ze aanraadt na te gaan, noch periodiek op eigen initiatief na te gaan of de verdeling van de tegoeden van de Cliënt op de rekening in overeenstemming blijft met het beleggersprofiel van de rekening. Het staat de Cliënt nochtans vrij om op elk ogenblik aan TreeTop te vragen om deze overeenstemming na te gaan indien hij dit nodig acht.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

73.2. De Cliënt erkent dat het geschikt karakter van het advies dat TreeTop levert op een globale manier dient te worden beoordeeld, rekening houdend met alle tegoeden die op de rekening staan. Hieruit volgt dat de Cliënt aanvaardt dat TreeTop hem transacties kan aanraden die, op zichzelf gezien, niet geschikt kunnen lijken en lijken af te wijken met het beleggersprofiel van de betrokken rekening, maar die, als ze bekeken worden samen met alle andere transacties en beleggingen die op deze rekening werden gedeponereerd, wel geschikt zijn en overeenstemmen met het beleggersprofiel van de rekening op het ogenblik waarop ze werden aangeraden.

73.3. Elke belegging in een ICB impliceert noodzakelijkerwijze het bezit van rechten van deelneming of aandelen. Om na te gaan of de Cliënt financieel in de mogelijkheid verkeert om de risico's te dragen die inherent zijn aan een belegging in de rechten van deelneming of aandelen van een ICB, en of deze belegging overeenstemt met de beleggingsdoelstellingen van de Cliënt, houdt TreeTop geen rekening met de juridische aard van de rechten van deelneming of aandelen van de ICB maar wel met het risicoprofiel verbonden aan het beleggingsbeleid van de ICB en aan de portfolio van financiële instrumenten waarin de ICB belegt. De Cliënt verklaart er zich eveneens van bewust te zijn dat het resultaat van een beheer dat gebeurde op basis van de adviezen van TreeTop via een belegging in rechten van deelneming van een ICB, niet uitsluitend afhangt van TreeTop, maar eveneens van de bekwaamheid van het beheersorgaan van deze ICB's.

73.4. De Cliënt aanvaardt dat TreeTop hem aanbeveelt te beleggen in een beperkt aantal Financiële Instrumenten of zelfs in één enkel Financieel Instrument. In dat geval zal de diversificatie van de beleggingen beoordeeld worden op het niveau van de tegoeden die onrechtstreeks door middel van dit Financieel Instrument werden verkregen.

74. Transacties op Financiële Instrumenten

74.1. De verleende aanbevelingen of adviezen kunnen snel verouderd raken als gevolg van de activiteit of de volatiliteit van de markt. De beleggingsbeslissingen die de Cliënt neemt gebaseerd op aanbevelingen van TreeTop dienen dus onmiddellijk te worden genomen of, in voorkomend geval, tijdens de periode die TreeTop aanbeveelt.

74.2. Alle transacties geschieden op instructie van de Cliënt, die als enige de uiteindelijke beslissing neemt betreffende de belegging en deze keuze maakt op eigen risico en onder zijn volle verantwoordelijkheid. Het staat de Cliënt vrij geen rekening te houden met de adviezen van TreeTop of om uit eigen initiatief over te gaan tot beleggingen. Indien de Cliënt wenst over te gaan tot een transactie betreffende een financieel instrument waarvoor TreeTop geen beleggingsadvies geeft of indien de Cliënt wenst over te gaan tot een transactie die hem door TreeTop werd afgeraden, zal deze transactie verplichtend moeten worden uitgevoerd op een aparte rekening dan de rekening onder beheer en waarop de dienst beleggingsadvies niet van toepassing is. De Cliënt draagt daarvoor als enige de volle verantwoordelijkheid.

75. Verplichtingen en verantwoordelijkheid van TreeTop

De verplichtingen van TreeTop met betrekking tot beleggingsadvies zijn inspanningsverbintenissen. De aansprakelijkheid van TreeTop met betrekking tot beleggingsadvies is onderworpen aan de bepalingen van artikel 17.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

76. Rapporteringen

76.1. TreeTop verstrekt aan de Cliënt op het einde van elk kalenderkwartaal een overzicht van de rekening waarvoor de Cliënt de dienst van beleggingsadvies geniet. Dit overzicht zal de volgende inlichtingen bevatten :

- De transacties die gedurende het kwartaal op de rekening plaatsvonden ;
- Het aantal rechten van deelneming of aandelen van ICB's die op de rekening staan op het einde van het kwartaal, met een waardebeoordeling op basis van de recentste netto-inventariswaarde van het kwartaal aangeleverd door de betrokken ICB.

76.2. Het periodieke overzicht kan eveneens, en dit louter ter informatie en zonder enige verbintenis, bijkomende informatie vermelden, zoals:

- informatie m.b.t. de financiële instrumenten die de op rekening staande ICB's bezitten;
- de prestatie van de rekening;
- de prestatie van de referentiewaarden zoals bijvoorbeeld de prestatie van beursindexen.

III.6. Beleggingsplan

77. Voorwerp

Het Beleggingsplan is een functionaliteit voorgesteld door TreeTop waarbij een Cliënt periodiek een bepaald bedrag kan beleggen, via een doorlopende opdracht uitgevoerd op zijn Contantenrekening, in een of meer instellingen voor collectieve belegging die door de Cliënt gekozen worden uit de door TreeTop voorgestelde selectie.

78. Inschrijvingsformaliteiten en modaliteiten van het Beleggingsplan

78.1. De inschrijving op het Beleggingsplan kan uitsluitend via TreeTop Online voor de Cliënten die tot deze dienst toegang hebben of voor de andere Cliënten via een inschrijvingsformulier dat dient te worden ondertekend en terugbezorgd aan TreeTop.

78.2. Bij de inschrijving op het Beleggingsplan bepaalt de Cliënt de modaliteiten van zijn inschrijving (periodiciteit, bedrag van de belegging, te debiteren Rekening, keuze van de instelling(en) voor collectieve belegging waarin het beleggingsbedrag dient te worden geplaatst) binnen de door TreeTop voorgestelde perken. De Cliënt kan de modaliteiten van zijn Beleggingsplan in de loop van het plan wijzigen, volgens dezelfde formaliteiten als bij de inschrijving op het Beleggingsplan.

79. Geen advies – Informatie over de instellingen voor collectieve belegging

79.1. TreeTop geeft geen gepersonaliseerde aanbevelingen aan de Cliënt in verband met de inschrijving op het Beleggingsplan. De inschrijving op het Beleggingsplan en de bepaling van de modaliteiten, en in het bijzonder van de instelling(en) voor collectieve belegging waarin de Cliënt wenst te beleggen, vallen onder de exclusieve verantwoordelijkheid van de Cliënt.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

79.2. De meest recente versie van het Prospectus, de Statuten, de Essentiële Beleggersinformatie, het laatste periodiek verslag en de informatie in verband met de financiële dienst van de instellingen voor collectieve belegging waarin de Cliënt kan beleggen, zijn beschikbaar op de Website. TreeTop gaat ervan uit dat de Cliënt kennis heeft genomen van deze documenten betreffende de instellingen voor collectieve belegging waarin hij heeft willen beleggen. Indien een belangrijke wijziging is aangebracht aan de Essentiële Beleggersinformatie van de instellingen voor collectieve belegging waarin de Cliënt heeft geïnvesteerd, wordt de Cliënt hiervan op de hoogte gebracht via elektronisch bericht, via een kennisgeving in zijn Cliëntenzone, via een bericht in zijn Inbox of op gelijk welke andere gepaste wijze.

80. Kosten en belastingen

Het Beleggingsplan brengt jaarlijkse beheerskosten met zich mee, zoals vermeld in de Tarieven. De beëindiging van het Beleggingsplan brengt geen kosten in hoofde van de Cliënt met zich mee.

De instellingen voor collectieve belegging en de door deze instellingen uitgekeerde opbrengsten zijn onderworpen aan de fiscale regels inzake beurstaks, belasting op de meerwaarde of roerende voorheffing. Een beschrijving van deze regels is beschikbaar op de Website.

81. Duur en beëindiging

81.1. Het Beleggingsplan wordt aangegaan voor onbepaalde duur. De Cliënt kan het Beleggingsplan op elk ogenblik stopzetten volgens dezelfde voorwaarden als voor de inschrijving op het Beleggingsplan. De beëindiging gaat in drie werkdagen na ontvangst hiervan door TreeTop.

81.2. Het Beleggingsplan kan door TreeTop worden opgeschort indien, en zo lang als de Contantenrekening van de Cliënt waarop het periodiek in het Beleggingsplan belegd bedrag moet worden afgehouden, geen voldoende saldo vertoont of indien de op deze rekening beschikbare tegoeden om een of andere reden niet kunnen worden vrijgemaakt. Het Beleggingsplan kan ook eenzijdig worden opgeschort door TreeTop indien om een of andere reden de belegging niet kan worden gedaan in de door de Cliënt gekozen instellingen voor collectieve belegging.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel
TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

DEEL IV. TREETOP ONLINE

82. Voorwerp - Toegelaten verrichtingen

TreeTop Online is een elektronisch platform waar de Cliënt Rekeningen kan openen, zijn Rekeningen kan raadplegen, kennis nemen van communicaties die TreeTop hem richt, toegang krijgen tot standaarddocumenten en de dienst van gewone uitvoering gebruiken zoals bedoeld in Deel III.3 van de Algemene Voorwaarden.

83. Toegangsvoorwaarden tot de dienst TreeTop Online

De dienst TreeTop Online is voorbehouden aan natuurlijke personen die in België verblijven. In geval van wijziging van de verblijfplaats van de Cliënt na het aangaan van de relatie, is de Cliënt verplicht om TreeTop onverwijld hiervan op de hoogte te brengen overeenkomstig artikel 7. In dat geval behoudt TreeTop zich het recht voor om zijn relatie met de Cliënt met onmiddellijke ingang te beëindigen.

84. Rekeningen geopend via TreeTop Online

84.1. De Rekeningen kunnen slechts via TreeTop Online worden geopend middels de op TreeTop Online beschikbare documenten en in overeenstemming met de op dit platform beschreven procedures.

84.2. In afwijking van artikel 30, kunnen alleen Rekeningen in euro en in volledig eigendom via TreeTop Online worden geopend.

84.3. In afwijking van artikel 31, zijn alle collectieve rekeningen geopend via TreeTop Online gezamenlijke rekeningen.

85. Toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden

85.1. Wanneer TreeTop de aanvraag voor het aangaan van een relatie van de Cliënt ontvangt, stuurt hij hem via de post een Digipass en een Vertrouwelijke code, waarmee de Cliënt zich kan identificeren en toegang krijgen tot TreeTop Online, overeenkomstig de gebruiksinstructies vermeld op het platform TreeTop Online en waarvan de Cliënt zich verplicht kennis te nemen.

85.2. De Cliënt moet zijn Digipass activeren en kan de Vertrouwelijke code die hem werd toegekend wijzigen volgens de gebruiksinstructies. Na activering van de Digipass kan de Cliënt zich identificeren en krijgt hij toegang tot TreeTop Online. Hij kan de toegelaten verrichtingen op TreeTop Online uitvoeren met zijn Vertrouwelijke code en een Toegangscode die door de Digipass wordt aangemaakt.

85.3. Bij een foute combinatie van de Vertrouwelijke code en van de door de Digipass aangemaakte Toegangscode, evenals wanneer tijdens het identificatieproces onvolledige gegevens worden ingevoerd, wordt de toegang tot TreeTop Online geweigerd.

85.4. Als de Cliënt driemaal achtereenvolgens een foute combinatie ingeeft, wordt de toegang definitief geblokkeerd. In dat geval moet de Cliënt contact opnemen met TreeTop om een nieuwe PIN-code te krijgen volgens de procedure beschreven in de FAQ's op www.treetopam.com.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

85.5. De Cliënt verbindt zich ertoe om alle gebruiksinstructies weergegeven op het platform TreeTop Online strikt na te leven. Deze kunnen te allen tijde door TreeTop worden gewijzigd. De Cliënt verbindt zich er in het bijzonder toe om alleen orders door te sturen die strikt in overeenstemming zijn met de gebruiksinstructies. TreeTop is niet verantwoordelijk voor de nadelige gevolgen die kunnen voortvloeien uit de niet-uitvoering of de slechte uitvoering van de orders als gevolg van de niet-naleving door de Cliënt van de gebruiksinstructies.

86. Veiligheid

86.1. De Cliënt garandeert de persoonlijke en vertrouwelijke aard van de Digipass en van de Vertrouwelijke code die hem door TreeTop zijn toegekend, en is volledig verantwoordelijk voor de eventuele mededeling ervan aan derden.

86.2. De Cliënt verbindt zich er bovendien toe om de volgende voorzorgsmaatregelen, evenals elke andere redelijke voorzorgsmaatregel, na te leven, en meer bepaald elke maatregel die hem door TreeTop via het platform TreeTop Online of op andere wijze zou zijn aanbevolen, om de veiligheid en de vertrouwelijkheid van zijn Digipass en zijn Vertrouwelijke code te garanderen :

- beschikken over alle gebruikelijke en aangeraden beveiligingen voor het toestel waarmee hij op TreeTop Online gaat of voor zijn internetsysteem, van het type firewall, spyware, antivirus, enz.;
- zijn Digipass aan TreeTop inleveren wanneer deze niet meer werkt of onbruikbaar is of zodra hem een nieuw toegangsmiddel wordt geleverd;
- zijn Digipass op een veilige plaats bewaren en niet toegankelijk of in het zicht laten liggen voor of van derden;
- geschikte maatregelen nemen wanneer hij een Aanvraag voor het aangaan van een relatie doet, zodat hij de Digipass en de Vertrouwelijke code, die hem door TreeTop worden meegedeeld, persoonlijk ontvangt;
- zijn Vertrouwelijke code bij ontvangst wijzigen (zonder gemakkelijke combinaties te gebruiken van het type geboortedatum, naam van een naaste, enz.), zijn Vertrouwelijke code uit het hoofd leren en de briefwisseling waarmee de code aan hem is overgemaakt, onmiddellijk vernietigen;
- zijn Vertrouwelijke code nooit aan derden medelen (ook niet aan familieleden of vrienden of personeelsleden van TreeTop) en nooit derden zijn code laten gebruiken;
- zijn Vertrouwelijke code niet in gemakkelijk herkenbare vorm of zelfs op gecodeerde wijze noteren, noch op of in de nabijheid van het toestel waarmee hij toetreedt tot TreeTop Online;
- zijn Digipass en Vertrouwelijke code alleen op veilige plaatsen gebruiken, waar anderen niet meekijken en zonder zich te laten afleiden;
- niet toelaten dat derden computers, tabletten of andere toestellen gebruiken waarop hij een applicatie heeft gedownload waarmee de toegang tot TreeTop Online mogelijk is;
- onmiddellijk uitloggen uit TreeTop Online wanneer hij de hierop beschikbare diensten niet langer gebruikt;
- TreeTop onmiddellijk verwittigen in geval zich een voorval voordoet dat mogelijk een frauduleus, onrechtmatig of niet-toegelaten gebruik van zijn toegangsmiddelen tot TreeTop Online kan teweegbrengen, of bij elke vrees in dit verband.

86.3. De Cliënt is zich ervan bewust dat het gebruik van TreeTop Online specifieke risico's kan meebrengen, meer bepaald in verband met: technische of transmissieproblemen die zich kunnen voordoen bij het gebruik van een computer of op het internet of op het netwerk van TreeTop, en die het gebruik van de dienst kunnen verhinderen of opschorten; of een onrechtmatig, frauduleus of niet-toegelaten gebruik van het systeem, de Digipass of de Vertrouwelijke code van de Cliënt; of van een onderschepping van de gegevens met betrekking tot de Cliënt of zijn rekeningen door derden via hacking, softwarepiraterij, vervalsing of ten gevolge van diefstal of verlies van de Digipass of van de Vertrouwelijke code van de Cliënt.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

86.4. De Cliënt is verplicht om TreeTop elk verlies, diefstal of onrechtmatig of niet-toegelaten gebruik of elk feit dat een dergelijk gebruik van zijn Digipass, Vertrouwelijke code of Rekeningen tot gevolg zou kunnen hebben, te melden op het telefoonnummer + 32 2 613 15 59, dat beschikbaar is van 9 tot 18 uur. Deze telefonische melding moet diezelfde dag via elektronisch bericht gericht aan TreeTop worden bevestigd. De betreffende Rekening en/of Digipass en/of Vertrouwelijke code zullen door TreeTop uiterlijk op de werkdag na ontvangst van de melding worden geblokkeerd. Tot deze blokkering blijft alleen de Cliënt verantwoordelijk voor de met zijn Digipass en/of Vertrouwelijke code uitgevoerde verrichtingen.

87. Blokkering van de toegang tot TreeTop Online

87.1. De toegang tot TreeTop Online is afhankelijk van de algemene beschikbaarheid van de informatica-infrastructuur van TreeTop. Deze infrastructuur kan te allen tijde en zelfs zonder waarschuwing worden onderbroken voor onderhoud, herstelling of andere redenen.

87.2. Bovendien kan TreeTop de toegang van een Cliënt op TreeTop Online te allen tijde tijdelijk of definitief weigeren, zelfs zonder voorafgaande waarschuwing, meer bepaald om objectief gemotiveerde redenen met betrekking tot de veiligheid van het systeem of het vermoeden van een niet-toegelaten of frauduleus gebruik van het systeem. TreeTop zal de Cliënt zo mogelijk vooraf en uiterlijk onmiddellijk erna, inlichten over de blokkering van zijn toegang tot TreeTop Online en van de redenen hiervoor, behalve wanneer dit niet aangewezen is omwille van objectieve veiligheidsredenen of verboden is krachtens de toepasselijke wetgeving. TreeTop zal de toegang van de Cliënt tot TreeTop Online deblokken en zal eventueel een nieuwe Digipass en Vertrouwelijke code sturen zodra de redenen voor de blokkering zijn vervallen.

88. Modaliteiten voor het doorsturen van orders

88.1. De Cliënten die Rekeningen hebben geopend via TreeTop Online kunnen hun instructies in verband met hun tegoeden op deze Rekeningen en meer bepaald hun Orders in Financiële Instrumenten alleen via het platform TreeTop Online overmaken.

88.2. In afwijking van voorgaande paragraaf, mag de Cliënt in geval van een panne of onbeschikbaarheid van TreeTop Online van meer dan 4 uur tijdens de normale openingsuren van de transactiesite, zijn instructies in verband met de tegoeden op deze Rekeningen en meer bepaald zijn Orders in Financiële Instrumenten via fax naar volgend adres sturen: [fax TTAMB@treetopam.be](mailto:TTAMB@treetopam.be).

89. Bewijs van de verrichtingen uitgevoerd via TreeTop Online

Onverminderd de bepalingen van artikel 16, wordt de Cliënt geacht alle verrichtingen uitgevoerd op TreeTop Online met zijn Vertrouwelijke code, zijn Digipass en de door deze laatste aangemaakte Toegangscodes, persoonlijk te hebben geplaatst alsof hij de opdracht via een schriftelijk en door hem ondertekend origineel stuk had gegeven, en neemt hiervoor alle gevolgen op zich.

90. Aansprakelijkheid

90.1. De aansprakelijkheid van TreeTop in verband met TreeTop Online is onderworpen aan de bepalingen van artikel 17.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

90.2. Bovendien erkent en aanvaardt de Cliënt dat TreeTop geenszins aansprakelijk kan worden gehouden:

- in geval van onderbreking of storingen ingevolge een overbelasting van het Internet en/of van TreeTop Online;
- wanneer een dienstonderbreking vereist is (bv. voor onderhoud, herstelling of verbetering van het materiaal of de software);
- in geval van onderbreking of storingen van de dienst als gevolg van tekortkomingen, handelingen, pannes of fouten van derden of van de Cliënt of van een gebrekkige infrastructuur van de Cliënt.
- in geval van schade veroorzaakt door virussen die ondanks de verschillende voorziene beschermingsmaatregelen, niet konden worden gedetecteerd of vermeden.

91. Geen advies

TreeTop levert geen enkel advies in verband met verrichtingen uitgevoerd via TreeTop Online, die op initiatief van de Cliënt werden uitgevoerd. De Cliënt erkent in het bijzonder dat de soorten portefeuilles beschreven op TreeTop Online geenszins een persoonlijk advies zijn, aangepast aan de persoonlijke situatie van de Cliënt.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

DEEL V. MY TREETOP

92. Voorwerp

My TreeTop is een elektronisch platform waarop de Cliënt zijn Rekeningen kan raadplegen en kennis nemen van de communicaties, meer bepaald van de rapporteringen, borderellen en uittreksels die TreeTop aan hem richt in de Cliëntenzone van de Website of via zijn Inbox. Via My TreeTop kan de Cliënt geen instructies geven of verrichtingen doen op de beschikbare tegoeden van zijn Rekening.

93. Toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden

De toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden van My TreeTop zijn dezelfde als de toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden van TreeTop Online zoals beschreven in artikel 85.

94. Toepasselijke bepalingen

Onverminderd de bepalingen in het Deel “Algemene bepalingen” en de bepalingen van dit Deel, zijn de artikelen 86, 87 en 90 van toepassing op de Dienst My TreeTop.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

Bijlagen bij de Algemene Voorwaarden

Informatie over de risico's (uittreksel)

Beleid inzake orderuitvoering en de selectie van tussenpersonen

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.

Frankenstraat, 79 bus 7

B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel

BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30

Fax : +32 (0)2 613 15 31

info@treetopam.be

www.treetopam.com

OVERZICHT VAN DE BELANGRIJKSTE KENMERKEN EN RISICO'S VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN (uittreksel)

De belegger dient informatie over de specifieke risico's van ieder fonds in te winnen door de prospectus van het fonds te bestuderen.

Fondsen

Fondsen bestaan uit beleggingsfondsen en beleggingsvennootschappen ("beveks"). Beleggingsfondsen hebben geen rechtspersoonlijkheid. Ze zijn het onverdeelde eigendom van hun deelnemers die geld hebben bijgedragen en die beheerd worden door een beheermaatschappij voor hun rekening. Beveks of beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal hebben rechtspersoonlijkheid: het zijn beleggingsvennootschappen die de vorm hebben aangenomen van een naamloze vennootschap (NV) of een commanditaire vennootschap op aandelen (CVA). Elke belegger wordt aandeelhouder en ontvangt een aantal deelbewijzen in verhouding tot zijn inbreng.

De doelstelling van een beleggingsfonds is het geld van de deelnemer te beleggen, volgens het principe van risicospreiding, waarbij de aandeelhouders of deelnemers profiteren van de bij het beheer van de tegoeden verkregen resultaten door een beheerspecialist. Hoe activa worden beheerd en het type van financiële instrumenten die kunnen worden gehouden zijn gedefinieerd in het beleggingsbeleid van het fonds, beleid dat wordt beschreven in het prospectus. Het lezen van de prospectus over het fonds is zeer aan te bevelen aan de belegger. Zo wordt de belegger op de hoogte gebracht van de kenmerken van het fonds.

Elk deelbewijs van een beleggingsfonds of een beleggingsvennootschap wordt vergoed in verhouding tot de inkomsten van de bevek door het fonds. Deze inkomsten worden ofwel uitgekeerd aan de houders van de deelbewijzen, ofwel gekapitaliseerd (d.w.z. opnieuw belegd in het fonds). Fiscaal worden beleggingsvennootschappen totaal anders behandeld dan beleggingsfondsen, alsook dan het type aandelen. De beleggers worden aanbevolen hun fiscaal adviseur te raadplegen om op de hoogte gebracht te worden van de fiscale gevolgen van hun investeringen.

Kenmerken

- Open fondsen: in een open fonds is het aantal aandelen en dus het aantal deelnemers of aandeelhouders op het eerste gezicht niet vast te stellen. Het fonds kan nieuwe aandelen uitgeven of reeds uitgegeven aandelen terugkopen. Ten opzichte van de belegger is het fonds verplicht de aandelen ten laste van het fonds tegen de overeengekomen koopprijs en volgens de contractuele bepalingen van de brochure van het fonds terug te kopen.
- Gesloten fondsen: in een gesloten fonds is de uitgifte tot een bepaald aantal aandelen beperkt. In tegenstelling tot open fondsen, bestaat er geen verplichting voor het fonds de aandelen terug te kopen. De aandelen kunnen alleen aan derden worden verkocht of, in voorkomende gevallen, op de beurs. De verkregen prijs wordt bepaald volgens de wet van vraag en aanbod.
- Liquiditeit: in principe mag de belegger regelmatig in of uit een open beleggingsfonds (bijv. Beveks) stappen; het fonds kan haar kapitaal voortdurend en zonder formaliteiten verhogen door uitgifte van nieuwe aandelen of omgekeerd, haar kapitaal verminderen door de verkoop van bestaande aandelen.
- Elke transactie wordt uitgevoerd tegen de inventariswaarde die op dat ogenblik geldt. De inventariswaarde komt overeen met de marktwaarde, per aandeel, van de netto-activa van de portefeuille. Deze inventariswaarde wordt periodiek, meestal dagelijks, berekend en gepubliceerd in de financiële pers. Deze publicatie gebeurt met enige vertraging: de waarde van de portefeuilles van een bepaalde dag kan immers maar de volgende dag worden berekend als alle beurkoersen gekend zijn.
- Het toezicht op de naleving van de beleggingsregels en van het beleggingsbeleid gebeurt door de bevoegde toezichthoudende autoriteit van de beleggingsfondsen.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

Risico's

1. Beheerrisico

Gezien het feit dat het rendement van de beleggingen van een beleggingsfonds onder andere afhangt van de bekwaamheid van de beheerders en de deugdelijkheid van hun beslissingen, kunnen onjuiste beoordelingen bij het beheer van een fonds tot verlies of waardevermindering leiden.

2. Risico van sterke koersdalingen van de aandelenprijs

De aandelen of beleggingsfondsaandelen staan aan het risico van een koersdaling bloot, daar deze dalingen een afspiegeling zijn van de waardevermindering van de financiële instrumenten of deviezen waarin het fonds is belegd, onder overigens gelijkblijvende omstandigheden. Een fonds belegd in aandelen zal een risicoprofiel vergelijkbaar hebben met dat van een portefeuille van aandelen.

3. Insolventierisico

Laag: het risico dat een beleggingsfonds failliet gaat, is nagenoeg uitgesloten. Dit risico is echter hoger in het geval van "Hegde funds" beleggingsfondsen.

4. Liquiditeitsrisico

De aandelen of beleggingsfondsaandelen (bijv. Bevek) kunnen steeds worden verkocht tegen de marktvoorwaarden. Er moeten wel uitstapkosten worden betaald. Het prospectus van het beleggingsfonds biedt nochtans mogelijkheden om tijdelijk op te schorten voor periodes korter of langer en om de aandelen terug te kopen. Tijdens een dergelijke opschorting zijn de aandelen illiquide.

5. Wisselkoersrisico

Het wisselrisico hangt af van het valuta van de door het fonds ingehouden instrumenten en, in voorkomend geval, het afdekkingsbeleid van de fondsbeheerder. Het risico is onbestaande als de bevek enkel belegd is in euro (op voorwaarde dat euro de munteenheid van de belegger is), hoog als de bevek belegt in volatiele munten, zonder dekking van de wisselkoersrisico's.

6. Renterisico

Het renterisico hangt af van het valuta van de door het fonds ingehouden instrumenten en, in voorkomend geval, het afdekkingsbeleid van de fondsbeheerder. Algemeen heeft een renteverhoging een negatieve impact op de koers van de aandelen of van de beleggingsfondsaandelen die obligaties houdt.

7. Koersschommelingsrisico

De koersschommeling van de aandelen of beleggingsfondsaandelen worden bepaald door de algemene evolutie van de beurs en van de andere financiële markten waar de bevek belegt. Een fonds belegd in aandelen zal een hogere volatiliteit hebben ten opzichte van een fonds belegd in obligaties. Langs dezelfde lijnen, zal een fonds belegd in kleine kapitalisering, in bedrijven in opkomende landen of in zeer cyclische economische sectoren een hogere volatiliteit hebben ten opzichte van een fonds belegd in een portefeuille van globale aandelen van grote bedrijven.

8. Risico van gebrek aan inkomsten

Kapitalisatiebeveks keren geen dividende uit.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com



BELEID INZAKE DE ORDERUITVOERING EN DE SELECTIE VAN TUSSENPERSONEN

A. PRINCIPE

Overeenkomstig de van kracht zijnde regelgeving (Wet van 02 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector; KB van 3 juni 2007 tot omzetting van de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten) en onze verplichtingen ten aanzien van onze cliënten, beschrijft TreeTop Asset Management Belgium (TreeTop) hierna zijn beleid inzake de optimale uitvoering bij de behandeling van orders in financiële instrumenten. Dit beleid inzake de orderuitvoering is beschikbaar voor de cliënten en wordt minstens jaarlijks herzien. Het beleid is van toepassing ongeacht het communicatiekanaal waarmee de orders in financiële instrumenten aan TreeTop worden gericht.

De algemene voorwaarden van TreeTop omschrijven de beleggingsdiensten die voor de cliënten toegankelijk zijn. Deze diensten zijn vermogensbeheer, beleggingsadvies, de ontvangst/het doorgeven van orders en het uitvoeren van orders. In het kader van deze beleggingsdiensten dient TreeTop voor elk order in financiële instrumenten alle redelijke maatregelen te nemen om het best mogelijke resultaat te behalen voor zijn cliënten. TreeTop handelt aldus zo dat de orders worden uitgevoerd in het beste belang van de beleggers in functie van de marktstandigheden. Het best mogelijke resultaat wordt gewoonlijk bepaald rekening houdend met de totale kost, die bestaat uit de prijs van het financieel instrument en de uitvoeringskosten. De verbintenis van TreeTop is een inspanningsverbintenis en geen resultaatverbintenis.

B. BELEID

In principe voert TreeTop niet zelf de orders uit op de verschillende markten of uitvoeringssystemen. De orders worden inderdaad aan onderscheiden entiteiten doorgegeven ter uitvoering en worden door deze laatste uitgevoerd in overeenstemming met hun eigen orderuitvoeringsbeleid inzake financiële instrumenten. TreeTop voert regelmatige controles uit om zich ervan te verzekeren dat de doorgegeven orders uitgevoerd worden overeenkomstig het orderuitvoeringsbeleid en de principes van optimale uitvoering. TreeTop ziet erop toe tussenpersonen te selecteren die over gedetailleerde procedures beschikken waaruit efficiënte maatregelen blijken om regelmatig het best mogelijke resultaat te behalen bij het uitvoeren van orders in financiële instrumenten doorgegeven voor rekening van cliënten. TreeTop selecteert enkel gereguleerde financiële instellingen onderworpen aan de wettelijke verplichting van Best Execution.

Het kan voorkomen dat in welbepaalde gevallen deze tussenpersonen de orders uitvoeren buiten een gereguleerde markt of een multilateraal verhandelingsstelsel (MTF). Door beroep te doen op de diensten van TreeTop aanvaarden de cliënten uitdrukkelijk dat de orders in financiële instrumenten die voor hun rekening worden doorgegeven, uitgevoerd worden buiten een gereguleerde markt of een MTF.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com

De factoren waarmee TreeTop rekening houdt bij de selectie van de uitvoerende entiteiten zijn meer bepaald :

- de efficiëntie van het 'best execution'-beleid toegepast door de entiteit;
- de reputatie en de kwaliteit van de diensten van de entiteit;
- het(de) land(en) waarin de entiteit uitvoert;
- de totale kosten gedragen door de uiteindelijke cliënt;
- de verwerking en de opvolging van de orders (te weten de registratie van de transacties, de melding van de uitvoering aan de cliënten, de snelheid van uitvoering);

Anderzijds verbinden deze uitvoerende entiteiten zich ertoe om het best mogelijke resultaat te behalen bij het uitvoeren van de orders op basis van een reeks factoren. Deze worden in detail beschreven op aanvraag bij TreeTop. Deze elementen zijn voornamelijk :

- Uitvoeringsprijs ;
- Aan de uitvoering verbonden kosten en lasten ;
- Snelheid van uitvoering ;
- Waarschijnlijkheid van uitvoering ;
- Snelheid van afwikkeling ;
- Waarschijnlijkheid van afwikkeling ;
- Omvang van de order ;
- Aard van de order ;
- Invloed van de order op de markt ;
- Elke andere overweging met betrekking tot de order.

In geval van een specifieke instructie van de cliënt, zal TreeTop deze aan de uitvoerende entiteit doorgeven zodat de transactie wordt uitgevoerd overeenkomstig de instructie van de cliënt. Indien omwille van het uitvoeringsbeleid van de instelling of de marktomstandigheden deze de specifieke instructies niet kan toepassen, is TreeTop ertoe gehouden de cliënt zo spoedig mogelijk in te lichten over het feit dat de transactie niet kan worden uitgevoerd volgens zijn specifieke instructies. De cliënt zal dan schriftelijk moeten bevestigen indien hij aanvaardt dat de entiteit zijn order onder deze voorwaarden uitvoert of indien hij de order wenst in te trekken. Indien de specifieke instructie van de cliënt slechts een deel van zijn order betreft, blijft TreeTop ertoe gehouden het beleid inzake de orderuitvoering na te leven voor de andere delen van dit order.

De orderuitvoeringsregelingen van de uitvoerende entiteiten en de lijst van uitvoeringsplaatsen waarop een door een cliënt doorgegeven order kan worden uitgevoerd, zijn verkrijgbaar op aanvraag van de cliënt bij TreeTop.

TreeTop voert bij steekproef regelmatig toezicht en controle uit op de kwaliteit van uitvoering door de geselecteerde entiteiten.

Het feit dat de cliënt een order in een financieel instrument richt aan TreeTop veronderstelt zijn uitdrukkelijke en onvoorwaardelijke aanvaarding van het beleid van TreeTop, zoals van kracht op het ogenblik dat de order is geplaatst.

Wat betreft de orders inzake rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB), deze worden door TreeTop tijdig behandeld om, via de entiteit waaraan TreeTop de uitvoering van de orders uitbesteedt, tijdig aan de transfert agent van de betrokken rechten van deelneming te worden doorgegeven.

TreeTop zal erop toezien dat de geldige orders ontvangen voor 09u00 op elke werkdag kunnen worden uitgevoerd tegen de daaropvolgende NIW. TreeTop waarborgt niet dat de orders die na 09u00 worden ontvangen, tegen deze daaropvolgende NIW worden uitgevoerd.

BELEGGEN IS EEN KUNST

Maatschappelijke zetel

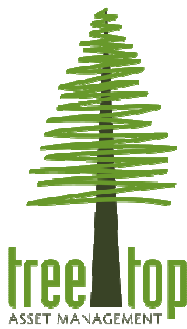
TreeTop Asset Management Belgium N.V.
Frankenstraat, 79 bus 7
B-1040 Brussel

Contacteer ons

Tel : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 RPM Brussel
BTW nummer: BE 0838.480.272

www.treetopam.com



**CONDITIONS GENERALES
TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM**

Partie I. Dispositions Générales.....	4
1. Informations générales relatives à TreeTop Asset Management Belgium	4
2. Champ d'application	4
3. Définitions.....	5
4. Offre de services	6
5. Agents liés.....	6
6. Protection des dépôts	6
7. Entrée en relation	7
8. Contrat à distance.....	8
9. Blanchiment	9
10. Procuration.....	9
11. Communication de TreeTop vers les Clients.....	10
12. Communication des Clients vers TreeTop.....	11
13. Relation avec des Clients mineurs	12
14. Rémunération de TreeTop et coûts et frais liés	12
15. Garanties de TreeTop.....	13
16. Preuve	15
17. Responsabilité de TreeTop	15
18. Discrétion professionnelle	17
19. Vie privée.....	17
20. Communication d'informations au Point de Contact Central	18
21. Décès du Client	18
22. Vérification des bordereaux, comptes rendus et relevés adressés au Client - Contrepassation.....	19
23. Traitement des plaintes – Recours extrajudiciaires et procédures de réclamation ..	19
24. Absence de renonciation	20
25. Droit applicable et compétence.....	20
26. Modification des Conditions Générales.....	20
27. Prescription	21
28. Cession des droits et obligations.....	21
29. Résiliation	21
Partie II. Dispositions relatives aux Comptes	22
II.1. Dispositions générales relatives aux Comptes	22
30. Types de Comptes.....	22
31. Comptes ouverts au nom de plusieurs personnes (« Comptes collectifs).....	22
32. Compte de nue-propriété / usufruit	23
33. Absence de gage	23
34. Solde	23
35. Blocage des Comptes	24
36. Comptes inactifs.....	24
II.2. Conservation et administration d'Instruments Financiers	25
37. Objet.....	25
38. Instruments Financiers	25

39.	Fongibilité	25
40.	Sous Dépôt	25
41.	Administration des Instruments Financiers	26
42.	Compte rendu	26
43.	Restitution des Instruments Financiers	26
Partie III.	Dispositions relatives aux services d'investissement	28
III.1.	Dispositions applicables à tous les services d'investissement	28
44.	Catégorisation des Clients	28
45.	Information sur les risques liés aux transactions sur Instruments Financiers	28
46.	Conflits d'intérêts	28
47.	Rémunérations payées à des tiers ou reçues de tiers	29
48.	Informations à fournir par le Client	29
49.	Politique d'Exécution d'Ordres	30
III.2.	Réception/transmission/exécution d'Ordres sur Instruments Financiers	31
50.	Objet	31
51.	Modalités de transmission des Ordres sur Instruments Financiers	31
52.	Annulation des Ordres sur Instruments Financiers	31
53.	Vérification du caractère approprié des Ordres sur Instruments Financiers	31
54.	Modalités d'exécution des Ordres sur Instruments Financiers	32
55.	Comptes rendus	32
III.3.	Exécution simple d'Ordres sur Instruments Financiers	32
56.	Objet	32
57.	Absence de vérification du caractère approprié des Ordres sur Instruments Financiers	32
58.	Modalités d'exécution des Ordres	32
59.	Comptes rendus	33
III.4.	Gestion de portefeuille	33
60.	Objet	33
61.	Valeurs confiées en gestion	33
62.	Dépositaire	33
63.	Stratégie d'investissement	34
64.	Opérations autorisées	35
65.	Obligations de TreeTop	35
66.	Responsabilité de TreeTop dans le cadre de la gestion	36
67.	Instructions du Client	37
68.	Comptes rendus	38
69.	Rémunération	39
70.	Résiliation du mandat	39
III.5.	Conseil en investissement	40
71.	Objet	40
72.	Etendue du service	40
73.	Vérification du caractère adéquat du conseil	40
74.	Transactions sur Instruments Financiers	41
75.	Obligations et responsabilité de TreeTop	41
76.	Comptes rendus	41

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

www.treetopam.com

III.6.	Plan d'investissement	42
77.	Objet.....	42
78.	Formalités de souscription et modalités du Plan d'investissement.....	42
79.	Absence de conseil – Informations sur les organismes de placement collectif	42
80.	Frais et taxes	42
81.	Durée et résiliation	43
Partie IV.	TreeTop Online.....	44
82.	Objet - Opérations autorisées.....	44
83.	Conditions d'accès au service TreeTop Online	44
84.	Comptes ouverts via TreeTop Online	44
85.	Modalités d'accès et conditions d'utilisation.....	44
86.	Sécurité	45
87.	Blocage de l'accès à TreeTop Online	46
88.	Modalités de transmission des ordres	46
89.	Preuve des opérations réalisées via TreeTop Online	46
90.	Responsabilité	46
91.	Absence de conseil.....	47
Partie V.	My TreeTop.....	48
92.	Objet.....	48
93.	Modalités d'accès et conditions d'utilisation.....	48
94.	Dispositions applicables.....	48

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.

Rue des Francs, 79 boîte 7

B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles

N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30

Fax : +32 (0)2 613 15 31

info@treetopam.be

www.treetopam.com

PARTIE I. DISPOSITIONS GENERALES

1. Informations générales relatives à TreeTop Asset Management Belgium

1.1. TreeTop Asset Management Belgium (« TreeTop ») est une société anonyme ayant son siège social rue des Francs 79 à 1040 Bruxelles, inscrite à la Banque Carrefour des Entreprises sous le n° 0838.480.272, tél. : +32 (0)2 613 15 30, fax : +32 (0)2 613 15 31, email : info@treetopam.be ; www.treetopam.com.

1.2. TreeTop est agréée comme société de bourse et est reprise sur la liste des sociétés de bourse publiée sur le site internet de la Banque Nationale de Belgique (BNB), établie à B-1000 Bruxelles, Boulevard de Berlaimont 14, tél.: +32 2 221 21 11 ; www.nbb.be, au contrôle prudentiel de laquelle elle est soumise.

TreeTop est également soumise au respect de règles de conduite applicables au secteur financier et est, à ce titre, sous la surveillance de l'Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA), établie à B-1000 Bruxelles, rue du Congrès, 12-24, tél: + 32 2 220 52 11, www.fsma.be.

2. Champ d'application

2.1. Les présentes conditions générales (ci-après les « Conditions Générales ») susceptibles d'être modifiées comme prévu à l'article 26, régissent les rapports entre TreeTop et ses Clients, sous réserve des dispositions contraires résultant de conventions ou de conditions particulières qui l'emportent sur les Conditions Générales. Sous réserve de dispositions contraires, ces conditions valent pour l'ensemble de la clientèle, qu'il s'agisse de personnes physiques ou morales. Si l'une ou l'autre de ces dispositions devait contrevenir à une disposition légale ou réglementaire protégeant une catégorie de personnes (par ex. les dispositions du Code de droit économique qui protègent les Clients agissant en qualité de consommateurs au sens de l'article I.1, 2° de ce Code), cette disposition doit être considérée comme ne s'appliquant pas à ces personnes. En outre, les dispositions des Conditions Générales qui contreviendraient à des dispositions légales ou réglementaires impératives et applicables aux contrats en cours, entrées en vigueur après le 7 juin 2015 doivent être considérées comme non écrites à dater de l'entrée en vigueur des dispositions auxquelles elles contreviennent. La nullité d'une ou plusieurs dispositions des Conditions Générales n'affecte pas la validité des autres dispositions. En cas de divergence entre les différentes versions linguistiques des Conditions Générales, la version française prévaut. Les dispositions de la Partie I des Conditions Générales sont applicables à l'ensemble des services offerts par TreeTop, sauf disposition contraire expresse dans les autres Parties des Conditions Générales.

2.2. Les Conditions Générales régissent les relations entre TreeTop et les Clients qui deviennent Clients après le 7 juin 2015, à compter de leur entrée en relation. Pour les Clients qui sont devenus Clients avant le 7 juin 2015, elles entrent en vigueur le 1er février 2016 et remplacent à partir de cette date les Conditions Générales de TreeTop Edition de mai 2013.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

3. Définitions

Aux fins des présentes Conditions Générales, on entend par:

Arrêté Royal du 3 juin 2007: l'arrêté royal du 3 juin 2007 portant les règles et modalités visant à transposer la directive concernant les marchés d'instruments financiers

Dépositaire : la banque ou l'entreprise réglementée, qui peut le cas échéant être TreeTop elle-même, auprès de laquelle sont conservés les avoirs du Client en relation avec lesquels TreeTop preste un ou plusieurs services d'investissement

Client: toute personne physique ou morale avec laquelle TreeTop a conclu un contrat conformément à l'article 7

Code Confidentiel : le code confidentiel communiqué par TreeTop au Client qui a accès à TreeTop Online ou à My TreeTop, pour lui permettre de s'identifier

Code d'authentification: le code confidentiel généré par le Digipass et permettant au Client d'avoir un accès sécurisé au service TreeTop Online et d'effectuer des opérations via ce service ou d'avoir accès à My TreeTop

Compte: tout Compte de liquidités ou Compte Titres ouvert au nom du Client auprès de TreeTop

Compte de liquidités: le compte ouvert auprès de TreeTop au nom du Client, sur lequel sont versés les avoirs en espèces en vue de la liquidation et du règlement des transactions sur Titres

Compte-titres: le compte auprès de TreeTop au nom du Client, sur lequel sont conservés les Instruments Financiers du Client

Digipass: le dispositif permettant au Client de s'identifier à distance pour accéder au service TreeTop Online ou à My TreeTop

Espace client : la section du Site Internet qui n'est accessible qu'au moyen des Codes Confidentiel et d'authentification du Client

Inbox: la section de l'Espace client sur TreeTop Online ou sur My TreeTop, dédiée à la communication de TreeTop vers le Client

Instrument Financier: un instrument financier au sens de la Loi du 2 août 2002

Instrument Financier Complexe : tout Instrument Financier autre qu'un Instrument Financier non Complexe

Instrument Financier Non complexe: un Instrument Financier visé à l'article 27 § 6 1er tiret de la Loi du 2 août 2002 ou tout autre Instrument Financier qui satisfait aux critères visés à l'article 18 de l'Arrêté Royal du 3 juin 2007

Loi du 2 août 2002: la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Ordre sur Instrument Financier : tout ordre quelconque, notamment ordre d'achat, de vente, de souscription ou d'échange, portant sur un Instrument Financier

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

Politique d'exécution d'ordres : l'ensemble des mesures prises par TreeTop en vue d'obtenir le meilleur résultat possible lorsqu'elle exécute un Ordre sur Instrument Financier pour le compte d'un Client et en vue d'agir au mieux des intérêts du Client lorsqu'elle transmet un Ordre sur Instrument Financier d'un Client à un tiers pour exécution par ce tiers

Site Internet : le site internet www.treetopam.com, y compris la partie de ce site qui n'est accessible que par un code d'accès

Support durable: tout instrument permettant à un Client de stocker des informations qui lui sont adressées personnellement d'une manière permettant de s'y reporter aisément à l'avenir pendant un laps de temps adapté aux fins auxquelles les informations sont destinées et qui permet la reproduction à l'identique des informations stockées

4. Offre de services

TreeTop propose les services suivants : réception /transmission/exécution d'Ordres sur Instruments Financiers, conseil en investissement, gestion de portefeuille, conservation et administration d'Instruments Financiers; réception de dépôt de fonds dans les limites permises par la réglementation applicable, commerce de devises.

5. Agents liés

Dans le cadre de ses services, TreeTop recourt à des agents en services bancaires et en services d'investissement inscrits auprès de la FSMA. Ces agents agissent au nom et sous la responsabilité de TreeTop. Les Clients introduits auprès de TreeTop par l'intermédiaire d'un agent lié peuvent correspondre directement avec TreeTop, selon les modalités prévues à l'article 12.

6. Protection des dépôts

6.1. Le Client bénéficie pour ses dépôts auprès de TreeTop de la protection du Fonds de Protection des Dépôts et des Instruments Financiers créé par la loi du 17 décembre 1998 et du Fonds Spécial de Protection des Dépôts et des Assurances sur la vie créé par l'arrêté royal du 14 novembre 2008.

La protection s'applique, sous certaines conditions, en cas de défaillance de TreeTop, aux dépôts de fonds auprès de TreeTop, en euros ou en devise d'un État membre de l'Espace économique européen et aux dépôts de fonds libellés en unités monétaires nationales d'un autre Etat, détenus par TreeTop en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers ou en attente de restitution. Pour ces dépôts et titres de créance, le montant maximum de l'indemnisation par le Fonds de Protection des Dépôts et des Instruments Financiers et le Fonds Spécial de Protection des Dépôts et des Assurances sur la vie s'élève, au total, à 100.000 euros par Client.

6.2. Le Client bénéficie par ailleurs pour les Instruments Financiers détenus auprès de TreeTop et que TreeTop est dans l'incapacité de livrer ou restituer, d'une protection du Fonds de Protection des Dépôts et des Instruments Financiers, à concurrence de maximum 20.000 euros par Client.

6.3. Des informations plus détaillées sur le sujet peuvent être obtenues auprès de TreeTop ou auprès du Fonds de Protection des Dépôts et des Instruments Financiers (<http://www.protectionfund.be/>) et du Fonds spécial de Protection des Dépôts et des Assurances sur la vie (<http://www.fondsspecialdeprotection.be>).

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

www.treetopam.com

7. Entrée en relation

7.1. Pour entrer en relation avec TreeTop, le Client est tenu (i) de dûment compléter, signer et remettre à TreeTop la demande d'entrée en relation mise à disposition du Client par TreeTop (ci-après la "Demande d'entrée en relation") de telle sorte qu'elle contienne une réponse exacte et précise à toutes les questions posées par TreeTop et (ii) de joindre à ce formulaire l'ensemble des documents dont la remise est demandée par TreeTop. Le cas échéant, la Demande d'entrée en relation peut être établie conjointement par TreeTop et par le Dépositaire, auquel cas, TreeTop ou le Dépositaire peut conserver une copie de l'original de la Demande d'entrée en relation remis à l'autre intermédiaire financier.

Le Client indique dans la Demande d'entrée en relation les services de TreeTop auquel il souhaite recourir. La convention régissant les relations entre TreeTop et le Client est conclue à partir du moment où TreeTop a notifié son acceptation de la Demande d'entrée en relation du Client. Lorsque la Demande d'entrée en relation est remplie par le Client sur TreeTop Online, la convention est conclue lorsque TreeTop communique au Client son numéro de Compte. Sauf disposition légale contraire, TreeTop n'est pas tenue de se prononcer sur une Demande d'entrée en relation dans un certain délai, ni de justifier son refus d'entrée en relation. TreeTop peut également réserver l'accès de tout ou partie de ses services à des personnes déterminées, selon des critères qu'elle fixe à son entière discrétion, le cas échéant, en fonction la valeur totale des actifs pour lesquels ces personnes souhaitent recourir aux services de TreeTop et/ou de leur résidence et statut fiscal.

En cas de demande d'ouverture d'un ou plusieurs Comptes, TreeTop se réserve le droit de considérer la convention comme nulle et non avenue, sans autre formalité, si aucun versement n'a été effectué par le Client dans les 3 mois à compter de l'envoi de la lettre communiquant le numéro de Compte au Client. Dans ce cas, l'accès du Client à TreeTop Online sera bloqué, sans autre avertissement, à l'issue de ce délai.

7.2. TreeTop n'ouvre en principe pas de Comptes aux personnes qui ont le statut de « US Person » au sens du Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) et se réserve, de manière générale, le droit de refuser d'entrer en relation avec ces mêmes personnes. Au cas où le Client acquerrait ce statut en cours de relation avec TreeTop, il a l'obligation d'en informer immédiatement TreeTop qui se réserve, dans ce cas, le droit de mettre fin à sa relation avec le Client et de transférer ses avoirs conformément aux dispositions de l'article 29. Si le Client a le statut de US Person, TreeTop se réserve en outre le droit de vendre ses avoirs, de prélever les taxes dues en vertu de la réglementation applicable, en ce compris la réglementation américaine, et de transmettre aux autorités belges ou américaines toutes les informations requises en vertu des réglementations applicables.

7.3. Le Client s'engage à tenir TreeTop informée de toute modification des informations communiquées à TreeTop à l'occasion de l'entrée en relation, via le formulaire prévu à cet effet et disponible dans l'Espace client du site www.treetopam.com. Ces modifications seront opposables à TreeTop à partir du troisième jour ouvrable qui suit leur réception par TreeTop. Le Client est en outre tenu de notifier à TreeTop, lors de l'entrée en relation avec TreeTop ou ultérieurement, toute autre information qui pourrait être raisonnablement demandée par TreeTop, p. ex. aux fins de permettre à TreeTop d'exécuter ses obligations d'identification du Client. Conformément à la loi du 11 janvier 1993 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme, TreeTop a le droit d'interroger à tout moment le Client quant à son identification, ses activités professionnelles et économiques, l'objet et la nature escomptée de la relation et l'origine des fonds ou la motivation d'une opération ainsi que de se faire délivrer tout document probant qui pourrait être raisonnablement demandé et dont TreeTop pourra garder une copie le cas échéant. Le Client est en outre tenu de fournir à TreeTop toute information utile concernant le bénéficiaire effectif des comptes à propos desquels TreeTop preste des services ou d'une opération (si le Client lui-même n'est pas le bénéficiaire effectif du compte ou de l'opération concernée). Sans préjudice de l'identification du Client, les personnes agissant à quelque titre que ce soit au nom et pour le compte du Client devront également répondre aux mêmes demandes d'information et de documents de la part de TreeTop. TreeTop est en droit de suspendre tout service au Client, de bloquer toute opération ou de mettre fin à sa relation avec le Client si celui-ci ne répond pas de manière complète et adéquate aux demandes d'information de TreeTop.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

www.treetopam.com

7.4. Les documents contractuels et précontractuels, en ce compris les Conditions Générales et la Demande d'entrée en relation peuvent être obtenus en français, en néerlandais ou en anglais au choix du Client. Le Client peut communiquer avec TreeTop dans l'une de ces langues et est présumé avoir choisi comme langue de communication avec TreeTop la langue de sa Demande d'entrée en relation. Ce choix détermine la langue dans laquelle les communications de TreeTop transmises via l'Inbox du Client seront établies.

7.5. Tout contrat entre TreeTop et le Client est archivé par TreeTop pour une durée de cinq ans et une copie ou reproduction du contrat peut être obtenue sur demande du Client auprès de TreeTop.

8. Contrat à distance

8.1. En cas de conclusion à distance, au sens du Code de droit économique, d'un contrat entre TreeTop et le Client, y compris l'ouverture de la relation, le Client dispose, dans les conditions prévues par ce Code, d'un délai de 14 jours calendrier à compter de la conclusion du contrat, pour notifier à TreeTop qu'il renonce au contrat (ci-après « droit de renonciation »). Le terme « Client » repris dans le présent article 8 ne vise que les personnes physiques qui agissent à des fins qui n'entrent pas dans le cadre de leur activité commerciale, industrielle, artisanale ou libérale. Le droit de renonciation peut être exercé par le Client sans pénalité et sans indication de motif. Le délai de 14 jours est réputé respecté si la notification de l'exercice de ce droit a été effectuée par le Client avant l'expiration du délai.

Toute initiative du Client tendant à l'utilisation du service qui fait l'objet du contrat pendant le délai de renonciation implique l'acceptation du Client sur l'exécution de ce contrat, nonobstant le fait que le délai de renonciation n'est pas encore écoulé. Dans un tel cas et si le Client exerce son droit de renonciation, il ne sera tenu qu'au paiement du service effectivement fourni par TreeTop sur la base des tarifs de TreeTop. Le montant à payer sera le cas échéant proportionnel à l'importance du service déjà fourni par rapport à l'ensemble des prestations prévues par le contrat et ne constituera pas une pénalité. TreeTop sera tenue de rembourser au Client, au plus tard dans les trente jours calendrier de la réception de la notification de l'exercice du droit de renonciation, toutes les sommes qu'elle a perçues à l'exception du paiement susvisé. Le Client devra restituer à TreeTop toute somme ou tout bien reçu de TreeTop et ce au plus tard dans les trente jours calendrier à dater du jour de l'envoi de la notification de l'exercice du droit de renonciation par le Client. Si le Client n'exerce pas son droit de renonciation, le contrat sera maintenu conformément aux Conditions Générales et autres conditions contractuelles éventuellement applicables au contrat concerné.

La renonciation par le Client à un contrat conclu à distance entraînera également la résolution de tout autre contrat particulier conclu entre TreeTop et le Client dans le cadre de ou en exécution de ce contrat initial, sans pénalité, sans préjudice aux sûretés éventuelles qui auraient été octroyées à TreeTop et qui seront applicables pour garantir le paiement ou le remboursement éventuel de toute somme due à TreeTop suite à la renonciation au contrat.

8.2. Par dérogation à ce qui précède, le droit de renonciation ne s'applique pas aux services financiers dont le prix dépend des fluctuations du marché financier sur lequel TreeTop n'a aucune influence et qui sont susceptibles de se produire pendant le délai de renonciation (c'est-à-dire notamment pour toutes les opérations sur instruments financiers, etc.) ni aux contrats exécutés intégralement par les deux parties à la demande expresse du Client avant que ce dernier n'exerce son droit de renonciation. Par ailleurs, en ce qui concerne le contrat d'ouverture de la relation, ce droit de renonciation ne s'applique qu'au contrat lui-même et non pas aux opérations successives opérées par les parties dans le cadre de ce contrat en application des Conditions Générales.

8.3. TreeTop se réserve le droit, sans en avoir l'obligation, de ne pas activer de Compte aussi longtemps que le délai de renonciation n'est pas écoulé.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

9. Blanchiment

9.1. Le Client atteste que les avoirs dont il confie la garde à TreeTop et les opérations qu'il confie à TreeTop ne proviennent pas d'une origine illicite et ne seront pas utilisés aux fins de blanchiment de capitaux ou de financement du terrorisme.

9.2. TreeTop n'assume aucune responsabilité du fait de la transmission d'informations quelles qu'elles soient, à la Cellule de Traitement des Informations Financières ou à toute personne physique ou tout organisme compétent lié à la lutte contre le blanchiment de capitaux ou le financement du terrorisme, ni quant aux conséquences directes ou indirectes qui résulteraient d'une telle transmission.

10. Prouration

10.1. Le Client peut se faire représenter vis-à-vis de TreeTop par un ou plusieurs mandataires, en relation avec un ou plusieurs comptes. Les procurations à cet effet doivent se faire par écrit, dans la Demande d'entrée en relation ou sur un formulaire ad hoc mis à la disposition du Client par TreeTop et être déposées auprès de TreeTop.

10.2. Le Client peut conférer au mandataire soit des pouvoirs illimités, soit des pouvoirs de gestion uniquement.

10.3. Le mandataire auquel le Client a conféré des pouvoirs illimités possède les mêmes pouvoirs de gestion, de disposition et de résiliation que le Client lui-même. Il peut notamment modifier les services prestés par TreeTop en relation avec le compte sur lequel il a procuration et en conséquence, conclure ou résilier toute convention se rapportant à ce compte, accepter la stratégie d'investissement convenue dans le cadre de ces conventions, clôturer le compte, effectuer tout type d'opérations, en ce compris des transferts à son profit, sur ce compte et réceptionner toutes communications destinées au Client, en ce compris les comptes rendus et les avertissements visés à l'article 53.

10.4. Le mandataire auquel le Client a confié des pouvoirs de gestion uniquement dispose des mêmes pouvoirs que le mandataire qui bénéficie de pouvoirs illimités, sous réserve du fait que (i) il ne peut pas clôturer le compte en relation avec lequel il dispose d'une procuration et (ii) il n'est pas autorisé à procéder à des retraits (d'espèces, de titres ou de toutes autres valeurs) ni à accomplir d'autres actes de disposition (par exemple des virements, transferts, etc.) en sa propre faveur ou en faveur d'un tiers.

10.5. Le Client accepte expressément que TreeTop ait égard soit au niveau de connaissance et d'expérience du Client lui-même en matière d'investissement, soit au niveau de connaissance et d'expérience du mandataire en matière d'investissement, lorsqu'elle procède aux vérifications auxquelles elle est légalement tenue de procéder dans le cadre des services d'investissement relatifs à un compte du Client. Conformément au principe du mandat, si les documents intitulés « Données relatives à la relation » et « Données relatives au compte » ont été remplis par le mandataire au nom et pour le compte du Client, il est présumé irréfragablement que les informations fournies dans ces documents quant à l'expérience et la connaissance en matière d'investissement, quant à la situation financière et quant aux objectifs d'investissement en relation avec un compte, émanent du Client lui-même et non du mandataire.

10.6. TreeTop peut par ailleurs, à son entière discrétion, refuser au mandataire, agissant au nom et pour le compte du Client, l'accès à certains services d'investissement qu'elle détermine librement.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.

Rue des Francs, 79 boîte 7

B-1040 Bruxelles

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30

Fax : +32 (0)2 613 15 31

info@treetopam.be

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles

N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

www.treetopam.com

10.7. Le mandat peut prendre fin pour une des raisons suivantes : (i) révocation par le Client de la procuration, (ii) décès, interdiction, faillite, réorganisation judiciaire ou déconfiture du mandataire, ou en raison d'un événement similaire (notamment incapacité), et (iii) décès du Client. La fin du mandat sera effective au plus tard le troisième jour ouvrable suivant le jour de réception par TreeTop de la notification par le Client ou son héritier/ayant droit de la survenance de ces événements ou de la prise de connaissance par TreeTop de la survenance de ces événements, sans que TreeTop n'ait à procéder à cet égard à aucune investigation.

10.8. Le Client répond à l'égard de TreeTop de tous les actes posés par le mandataire dans le cadre de l'exercice de son mandat. Le Client reconnaît et, pour autant que de besoin, accepte que TreeTop n'a pas de devoir contractuel de contrôle de l'usage que le mandataire fait des pouvoirs qui lui ont été donnés ni des fins auxquelles il les utilise. Il appartient exclusivement au Client d'exercer ce contrôle.

11. Communication de TreeTop vers les Clients

11.1. TreeTop peut communiquer avec les Clients par courrier, par fax, par courrier électronique, par téléphone, par affichage sur le Site Internet ou par tout autre moyen approprié.

11.2. Vis-à-vis des Clients qui ont accès à My TreeTop ou à TreeTop Online, TreeTop communique par préférence par affichage sur le Site Internet ou via l'Inbox du Client. En demandant un accès à My TreeTop ou à TreeTop Online, ces Clients acceptent que toute information qui doit leur être communiquée par TreeTop sur un Support durable et dont ils auraient légalement pu demander la communication sur papier, leur soit exclusivement communiquée par TreeTop par le biais d'un avis posté sur le Site Internet, par une notification dans l'Espace client de ce site, par un avis mis à la disposition du Client dans son Inbox ou par tout autre Support durable ou moyen de communication à distance approprié, au choix de TreeTop. Ces Clients acceptent également que toute information qui leur est transmise, le cas échéant, sous forme de lien hypertexte, par affichage sur le Site Internet, par courrier électronique ou via leur Inbox leur est valablement fournie par TreeTop comme si elle leur avait été adressée par courrier postal.

En demandant un accès à My TreeTop ou à TreeTop Online, les Clients confirment qu'ils ont un accès permanent à internet et s'engagent à consulter régulièrement, et au minimum une fois par semaine, le Site Internet et leur Inbox, afin de prendre connaissance des communications de TreeTop, de vérifier l'exécution de leurs instructions et de prendre connaissance des comptes rendus que TreeTop leur adresse. Les Clients renoncent irrévocablement à invoquer un défaut d'accès à internet, sauf cas de force majeure, pour échapper aux dispositions des Conditions Générales et, en particulier aux dispositions de l'article 22.

11.3. Vis-à-vis des Clients qui n'ont pas accès à My TreeTop ou à TreeTop Online, TreeTop communique par préférence par courrier électronique, si le Client a renseigné une adresse de courrier électronique dans la Demande d'entrée en relation. En communiquant une adresse de courrier électronique à TreeTop dans la Demande d'entrée en relation, ces Clients acceptent que toute information qui doit leur être communiquée par TreeTop sur un Support durable et dont ils auraient légalement pu demander la communication sur papier, leur soit exclusivement communiquée par TreeTop par courrier électronique. Ces Clients acceptent également que toute information qui leur est transmise, le cas échéant, sous forme de lien hypertexte, par courrier électronique leur est valablement fournie par TreeTop comme si elle leur avait été adressée par courrier postal. En communiquant une adresse de courrier électronique à TreeTop dans la Demande d'entrée en relation, les Clients confirment qu'ils ont un accès permanent à internet et s'engagent à consulter régulièrement, et au minimum une fois par semaine, leur boîte de courrier électronique, afin de prendre connaissance des communications de TreeTop, de vérifier l'exécution de leurs instructions et de prendre connaissance des comptes rendus que TreeTop leur adresse. Les Clients renoncent irrévocablement à invoquer un défaut d'accès à internet, sauf cas de force majeure, pour échapper aux dispositions des Conditions Générales et, en particulier aux dispositions de l'article 22.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

11.4. Le Client qui souhaite recevoir les communications de TreeTop sur papier et par courrier postal peut en faire la demande en sollicitant le formulaire prévu à cet effet auprès de TreeTop. Les Clients qui ont ouvert leur Compte via TreeTop Online reconnaissent toutefois que dans le cadre de ce service, l'acceptation, par le Client, des modes de communication visés à l'article 11.2, dans tous les cas où ils sont légalement permis, est une condition essentielle de la relation contractuelle pour TreeTop. En conséquence, TreeTop se réserve le droit de mettre fin à sa relation contractuelle avec les Clients qui opteraient pour d'autres modes de communication, après avoir ouvert leur Compte via TreeTop Online.

11.5. L'envoi de la correspondance au Client est établi par la production, par TreeTop, de la copie de la correspondance ou de tout autre enregistrement, le cas échéant électronique, d'envoi de cette correspondance. Le rapport de transmission (en cas d'une télécopie) et le "answer back" (en cas d'un télex) constituent des documents probants de l'envoi du document par TreeTop et de la réception par le Client. Toute communication est réputée envoyée et reçue à la date figurant sur ces documents (date du téléfax, date du courrier, date de l'email, etc.), à l'exception du courrier postal, qui est présumé parvenu au Client dans le délai d'acheminement postal ordinaire.

11.6. Tout envoi fait par TreeTop à la dernière adresse - le cas échéant électronique - communiquée par le Client à TreeTop conformément aux Conditions Générales est valablement fait à cette adresse. TreeTop peut par ailleurs adresser tout envoi postal à toute autre adresse plus récente du Client dont elle a été informée par des sources fiables, sans que TreeTop soit tenue, à l'égard du Client, à un quelconque devoir d'investigation à ce sujet.

11.7. Pour les opérations concernant plusieurs Clients à la fois, le courrier destiné au Client est envoyé à l'adresse (le cas échéant électronique) commune indiquée à TreeTop. Si une telle adresse n'a pas été indiquée, le courrier sera valablement envoyé à l'une quelconque de ces personnes pour compte de tous les Clients concernés, à charge pour eux de partager l'information ainsi communiquée.

12. Communication des Clients vers TreeTop

12.1. Le Client est autorisé à communiquer avec TreeTop par courrier, par téléfax, par email ou par téléphone. Toute communication reçue par TreeTop après 16 heures est réputée reçue le jour ouvrable suivant.

12.2. Dans le cas où le Client opte pour un mode de communication autre qu'un document original (téléfax, courrier électronique ou moyens de communication similaires), le Client assume tous les risques, en particulier ceux dérivant d'une erreur de communication ou de compréhension, y compris les erreurs quant à l'identité du Client, résultant de l'utilisation de tels moyens de communication et dégage TreeTop de toute responsabilité à cet égard. TreeTop aura le droit de ne pas tenir compte d'une communication reçue par télécopie, téléphone ou courrier électronique si elle a des doutes quant à l'origine ou à l'authenticité de celle-ci ou si, de manière générale elle doute du caractère régulier du message ou si le message est incomplet, imprécis ou contradictoire, étant entendu que TreeTop peut en toute hypothèse demander, avant de tenir compte de cette communication et sans engager sa responsabilité de ce fait, qu'elle lui soit confirmée par courrier postal ordinaire, auquel cas, seul ce courrier postal sera considéré comme étant une communication valablement effectuée.

12.3. Par dérogation aux dispositions qui précèdent, les Ordres sur Instruments Financiers ne peuvent être transmis à TreeTop que conformément aux modalités prévues par l'article 51. Par dérogation aux dispositions qui précèdent, toutes les instructions portant sur des opérations à réaliser sur les Comptes ouverts via TreeTop Online, ne peuvent être communiquées que conformément aux modalités prévues par l'article 88.

12.4. TreeTop peut à tout moment limiter ou suspendre le droit des Clients de recourir à l'un quelconque des moyens de communication susvisés autres que le courrier postal ordinaire notamment pour des raisons de sécurité et de confidentialité.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

13. Relation avec des Clients mineurs

13.1. Les avoirs inscrits au crédit de comptes ouverts au nom d'enfants mineurs sont considérés comme appartenant à ces derniers. Les dispositions légales relatives à l'administration des biens d'un enfant mineur doivent être respectées lors de la gestion de ces avoirs. Les personnes habilitées à gérer ces comptes doivent le faire dans l'intérêt exclusif de l'enfant mineur, avec le soin et la diligence requises et, lorsque la réglementation l'exige, avec l'autorisation du juge compétent.

13.2. Sauf avis contraire écrit, TreeTop présume que chacun des parents a le droit d'administrer les biens de ses enfants mineurs. Il n'incombe pas à TreeTop de vérifier que le parent a agi avec le consentement de l'autre parent, ni dans le respect des dispositions légales applicables. TreeTop se réserve toutefois le droit, sans y être obligée et sans encourir de responsabilité si elle ne le fait pas, de subordonner l'exécution d'une instruction relative aux avoirs d'un enfant mineur, à l'accord de l'autre parent ou à l'autorisation du juge compétent ou de n'exécuter des instructions de transfert que si le compte destinataire est ouvert au nom du mineur.

13.3. Les représentants légaux d'un Client mineur garantissent solidairement et indivisiblement TreeTop contre toute action intentée à l'égard de cette dernière ou tout dommage subi par TreeTop, résultant du fait que les représentants légaux n'ont pas géré les avoirs du Client mineur dans l'intérêt de ce dernier et dans le respect de toutes les dispositions légales applicables, notamment dans le cas où ils ne disposaient pas de l'autorisation judiciaire préalable requise.

13.4. Aux fins de l'appréciation du caractère approprié ou adéquat d'un service d'investissement ou d'un Ordre sur Instrument Financier sur un compte ouvert au nom d'un ou plusieurs mineurs d'âge, TreeTop prendra en compte la connaissance et l'expérience quant aux Instruments Financiers concernés de celui des représentants légaux du mineur qui a la connaissance et l'expérience les plus faibles.

14. Rémunération de TreeTop et coûts et frais liés

14.1. La rémunération perçue par TreeTop varie en fonction des services qu'elle preste, est définie dans le document intitulé Tarifs ou dans les conventions spécifiques conclues entre le Client et TreeTop et peut être modifiée par TreeTop moyennant un préavis conforme aux usages de marché. Le Client supportera en outre tous les frais, rémunérations dues à des tiers et taxes liés aux transactions exécutées pour son compte par des tiers sur instruction de TreeTop.

14.2. Même si ce n'est pas prévu par les Tarifs, TreeTop a en outre droit à la commission de souscription / rachat / conversion prévue à son bénéfice, en qualité d'intermédiaire, dans le prospectus des organismes de placement collectif auxquels elle souscrit, qu'elle rachète ou qu'elle convertit pour le compte du Client.

14.3. Le Client s'engage à s'acquitter envers TreeTop de toutes les commissions, frais et accessoires qu'il pourra lui devoir, ainsi que tous les frais occasionnés à TreeTop ou exposés par celle-ci dans l'intérêt du Client ou de ses ayants-cause. Pour autant que de besoin, le Client autorise TreeTop à débiter automatiquement son Compte de toutes les sommes dont il serait redevable pour quelque chef que ce soit, notamment du fait de frais de transaction, frais de garde, d'indemnités, d'intérêts, d'impôts et d'autres services fournis par ses soins.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

15. Garanties de TreeTop

15.1. Toute opération entre TreeTop et le Client est effectuée en raison d'une relation globale d'affaires entre eux. TreeTop est donc habilitée à considérer que toutes les obligations contractées par un Client avec elle sont connexes. TreeTop a toujours le droit, même en cas de procédure d'insolvabilité ou de réorganisation judiciaire, de saisie ou de toute situation de concours et sous réserve du respect des dispositions légales impératives applicables, de compenser sa créance envers le Client avec toute créance que le Client détiendrait à son encontre.

15.2. Tous les Comptes dont un même Client est titulaire ou co-titulaire auprès de TreeTop, créditeurs ou débiteurs, quelle qu'en soit la devise, forment, sauf accord contraire et pour autant que leurs modalités le permettent, les compartiments d'un compte unique et indivisible auprès de TreeTop, même s'ils sont séparés et portent des numéros d'identification différents. Toutes les opérations de crédit ou de débit entre le Client et TreeTop entrent dans ce compte courant unique et deviennent de simples articles de crédit et de débit qui génèrent un solde créditeur ou débiteur unique et exigible à la clôture de la relation d'affaires entre les parties. Tout solde libellé dans une devise étrangère pourra être converti dans l'une des devises du compte au taux en vigueur le jour où le solde est déterminé. Cette unicité de compte ne fait pas obstacle au fait que chacun des comptes du Client, considéré isolément, produise des intérêts débiteurs ou créditeurs pendant la durée de la relation d'affaires entre TreeTop et le Client. Les garanties personnelles ou réelles constituées par le Client en relation avec une opération déterminée ou afin de couvrir le solde débiteur d'un compte couvrent le solde débiteur de tous les autres comptes et le solde débiteur, le cas échéant, du compte courant unique.

15.3. Si un Client est en défaut, ou menace d'être en défaut de paiement d'une obligation échue envers TreeTop (notamment en cas d'introduction d'une procédure de réorganisation judiciaire), toutes les dettes et obligations, de quelque nature, y compris les obligations à terme, du Client envers TreeTop deviendront immédiatement exigibles.

15.4. Tous actifs (notamment les espèces et instruments financiers au sens de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers), quelle qu'en soit la devise, qui sont, ou seront à l'avenir portés au crédit d'un ou plusieurs comptes du Client auprès de TreeTop et tous les autres actifs dont TreeTop pourrait être redevable au Client, sont affectés à la constitution d'un gage de premier rang en faveur de TreeTop au sens de cette loi et de l'arrêté royal n° 62 coordonné du 10 novembre 1967 relatif au dépôt d'instruments financiers fongibles et à la liquidation d'opérations sur ces instruments, et ce par leur enregistrement en compte, jusqu'au paiement total à TreeTop de toutes les sommes, en principal, intérêts, frais et accessoires par le Client qui sont ou deviennent exigibles à quelque titre que ce soit en vertu de la relation nouée avec TreeTop conformément aux Conditions Générales. Les comptes au crédit desquels ces actifs ont été portés sont donc considérés des comptes spéciaux gagés au profit de TreeTop qui accepte ce gage. Le sous dépôt des actifs gagés par TreeTop auprès de tiers n'affecte pas ce gage.

TreeTop est habilitée à prendre, le cas échéant au nom et pour le compte du Client, toutes les mesures qu'elle considère nécessaires ou souhaitables afin de rendre ce gage opposable aux tiers, d'informer les tiers de son existence ou de protéger ses droits. Le Client s'engage toutefois à remplir toutes les formalités nécessaires afin que TreeTop puisse faire valoir tous les droits résultant de ce gage.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

Tout manquement du Client à l'une de ses obligations de paiement envers TreeTop constitue un défaut d'exécution autorisant TreeTop à prendre l'une quelconque des mesures qui suivent, aux frais, risques et périls du Client et sans que la responsabilité de TreeTop puisse être engagée de ce fait. TreeTop peut procéder à la liquidation, en tout ou en partie, des engagements et positions ouvertes du Client. Par ailleurs, TreeTop peut, sans mise en demeure et dans la mesure permise par la loi, soit retenir les actifs gagés, soit les réaliser, soit se les approprier, nonobstant une procédure d'insolvabilité ou de réorganisation judiciaire, de saisie ou toute autre situation de concours entre créanciers du Client ou du tiers constituant du gage. Le produit de la liquidation/réalisation sera affecté au remboursement de la dette garantie, en principal, intérêts, frais et accessoires, en l'imputant sur les intérêts, les frais et ensuite sur le capital dans la mesure permise par la loi. En cas d'appropriation des actifs par TreeTop, les actifs seront évalués à la valeur pour laquelle ils sont portés en compte et les actifs resteront en paiement à TreeTop et seront imputés sur la créance de TreeTop sur les intérêts, les frais et ensuite sur le capital dans la mesure permise par la loi. Le solde éventuel reviendra au Client. Indépendamment de tout défaut d'exécution, TreeTop est également en droit d'utiliser les instruments financiers donnés en gage, dans les limites et conditions fixées par la loi applicable.

Le Client peut disposer des actifs gagés à concurrence de ce qui excède le montant de la créance de TreeTop. Les actifs gagés pourront être substitués par d'autres actifs équivalents à ceux originellement donnés en gage, conformément aux dispositions légales applicables à cette faculté de substitution, par la simple inscription en compte de ces autres actifs qui suivront le même régime que les actifs donnés initialement en gage sans qu'ils ne puissent être considérés comme constituant une sûreté nouvelle.

15.5. Moyennant le respect des dispositions et restrictions légales, le Client cède en général à TreeTop à titre de garantie, toutes les créances qu'il a ou aura à l'égard de quiconque ou toutes les sommes qui lui seraient dues de quelque chef que ce soit. Le Client s'engage à fournir à TreeTop, à sa demande, toutes informations ou tous documents au sujet de ces créances. Il accepte que TreeTop collecte elle-même les informations ou documents qu'elle souhaite obtenir auprès des débiteurs des créances cédées. Si un Client reste en défaut d'honorer ou d'exécuter une de ses obligations envers TreeTop, TreeTop pourra procéder, aux frais du Client, à la notification de la cession aux débiteurs des créances cédées et ce sans mise en demeure préalable, ni autre communication. Les débiteurs des créances cédées ne pourront, à partir de ce moment, se libérer valablement qu'entre les mains de TreeTop. En outre, et sans limitation aux droits susvisés, le Client autorise et mandate irrévocablement TreeTop jusqu'au paiement intégral de toute somme qui lui est due, pour encaisser ou percevoir, selon les modalités qu'elle fixe, le paiement, le produit ou les revenus des créances susvisées, au nom et pour le compte du Client, si, et dans la mesure où, le Client est en défaut de payer toute somme due à TreeTop.

15.6. Sans préjudice de toute garantie reçue, et sous réserve de conventions particulières contraires, TreeTop peut, à tout moment, réclamer l'établissement de nouvelles garanties ou le renforcement des garanties qui sont déjà en sa possession, de façon à se prémunir, de la façon qu'elle estime raisonnable, contre tous les risques qu'elle pourrait encourir à la suite de toutes les opérations effectuées avec le Client. Tout défaut de constitution d'une nouvelle garantie ou du renforcement des garanties existantes constitue un « défaut d'exécution » autorisant TreeTop à prendre les mesures visées au présent article.

15.7. La présente disposition ne limite en rien tous autres droits et sûretés dont TreeTop bénéficie en vertu de la loi. TreeTop dispose notamment, en vertu de l'article 31 de la Loi du 2 août 2002, d'un privilège, de même rang que le créancier gagiste, sur les fonds, Instruments Financiers et devises (i) qui lui ont été remis par les Clients en vue de constituer la couverture destinée à garantir l'exécution des Ordres sur Instruments Financiers ou des opérations à terme sur devises ou (ii) qu'elle détient à la suite de l'exécution ou de la liquidation d'Ordres sur Instruments Financiers ou d'opérations à terme sur devises. Ce privilège garantit toute créance de TreeTop à la suite de l'exécution ou de la liquidation des opérations susvisées, y compris les créances nées de prêts ou d'avances. En cas de défaut de paiement des créances garanties, TreeTop pourra procéder de plein droit, sans mise en demeure et sans décision judiciaire, à la réalisation des Instruments Financiers et opérations à terme sur devises et à la compensation de toute créance sur le Client avec les espèces ou devises en compte soumises au privilège, selon les formalités légales applicables.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

www.treetopam.com

16. Preuve

16.1. Le contenu et la date de réception et d'expédition de toutes communications, stockés par TreeTop sur un support électronique durable de TreeTop, ont force probante jusqu'à preuve du contraire, comme un écrit signé en original sur un support papier. Il en va de même de toute information (notamment relative aux contrats ou aux opérations effectuées pour le compte du Client), stockées par TreeTop sur un support électronique durable.

16.2. Les livres et documents de TreeTop sont considérés comme probants, jusqu'à preuve du contraire. Par dérogation à l'article 1341 du Code civil, indépendamment de la nature ou du montant de l'acte juridique à prouver, le Client et TreeTop conviennent que chacune des parties pourra prouver l'une quelconque de ses allégations par tout moyen légalement admissible en matière commerciale, notamment au moyen d'une copie ou d'une reproduction d'un document original. Sauf preuve contraire apportée par l'autre partie, la copie ou la reproduction du document a la même force probante que l'original.

16.3. TreeTop peut prouver l'accès au Site Internet, à TreeTop Online ou à My TreeTop par tous moyens électroniques appropriés. Les traces inaltérables d'accès gravées sur les systèmes informatiques de TreeTop vaudront preuve de cet accès.

16.4. TreeTop se réserve le droit d'enregistrer, à des fins probatoires, tout entretien téléphonique entre TreeTop et le Client, que l'appel émane de TreeTop ou du Client. L'enregistrement aura force probante, comme un écrit signé en original sur un support papier par toutes les parties, et pourra, en cas de litige, être produit en justice. L'enregistrement sera conservé par TreeTop pendant une durée de cinq ans sauf en cas de plainte du Client. Dans ce dernier cas, l'enregistrement des conversations relatives aux faits en rapport avec cette plainte sera conservé jusqu'au règlement intégral et définitif de cette plainte.

16.5. La présente clause ne limite en rien les modalités de preuve résultant des règles relatives à la signature électronique éventuellement applicables.

17. Responsabilité de TreeTop

17.1. Sauf disposition contractuelle expresse en sens contraire et sans préjudice aux dispositions légales impératives, TreeTop n'est responsable que du dol ou de toute faute lourde commis par elle ou ses préposés dans le cadre de ses relations d'affaires avec le Client. Elle n'est pas responsable d'une faute légère ou de tout autre faute.

17.2. Toutes les obligations de TreeTop sont des obligations de moyens et non de résultat. Dans tous les cas où la responsabilité de TreeTop est engagée, celle-ci sera limitée aux dommages directs, c'est-à-dire les dommages qui constituent la conséquence nécessaire et inévitable de la faute de TreeTop et ne peut en aucun cas donner lieu à une indemnisation des préjudices indirects de nature financière, commerciale ou autre, tels que, notamment, un manque à gagner, l'augmentation de frais généraux, la perturbation d'une planification, la disparition de bénéfice, de notoriété, de clientèle ou d'économies escomptées. TreeTop n'est pas tenue d'indemniser les pertes de chances de réaliser un gain ou d'éviter une perte.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

17.3. TreeTop ne peut être tenue responsable du préjudice résultant pour le Client directement ou indirectement d'événements de force majeure ou de mesures prises par les autorités belges ou étrangères. Sans que cette énumération soit exhaustive, sont à considérer comme constitutifs de force majeure, sans que TreeTop ait à démontrer leur caractère imprévisible, les événements suivants: (i) un incendie ou une inondation ; (ii) la grève de son personnel ; (iii) des opérations ordonnées par des personnes investies d'un pouvoir de fait en cas de guerre, troubles, émeutes ou occupation du territoire par des forces étrangères ou illégales ; (iv) les décisions des autorités, y compris les autorités des marchés boursiers et les exploitants des systèmes multilatéraux de négociation (MTF) ; (v) les erreurs ou interruptions des activités des services belges ou étrangers du télégraphe, du téléphone, de la poste ou de sociétés de transport privé, ou de tout autre prestataire de service de la société de l'information.

17.4. TreeTop n'est pas tenue, sauf dans la mesure requise par la loi et les règlements applicables, notamment au titre de la prévention du blanchiment d'argent, de vérifier l'exactitude des informations et documents qui lui sont communiqués par le Client dans la Demande d'entrée en relation ou autrement, par exemple au sujet du statut fiscal du Client, même si l'information donnée est vérifiable auprès d'une source publique ou selon toute autre méthode. De même, TreeTop n'est pas tenue, en ce qui concerne les Clients de nationalité étrangère ou ayant une résidence (fiscale ou autre) à l'étranger, de procéder à de quelconques vérifications quant aux règles de droit étranger susceptibles d'affecter ou de modifier les informations transmises à TreeTop. Toute information communiquée par le Client à TreeTop est réputée exacte, à jour et sincère à tout moment. En vue notamment de protéger sa responsabilité vis-à-vis des autorités, notamment fiscales, TreeTop peut néanmoins, sans y être tenue et sans assumer de responsabilité vis-à-vis de ses Clients à défaut de le faire, vérifier l'exactitude, l'actualité ou la sincérité des informations et documents transmis par tout Client, et agir sur base d'informations qu'elle considère elle-même, dans son propre jugement, comme exactes et à jour.

17.5. TreeTop ne peut en aucun cas être tenue pour responsable des agissements ou omissions du Dépositaire, sauf lorsqu'elle agit elle-même en cette qualité.

17.6. TreeTop peut être amenée, dans le cadre des services qu'elle preste, à recourir à un correspondant ou sous-traitant. TreeTop n'est responsable vis-à-vis de ses Clients que si et dans la mesure où ce correspondant ou sous-traitant est responsable vis-à-vis de TreeTop, sauf dol ou faute lourde de TreeTop dans la sélection ou surveillance de ses correspondants.

17.7. En ce qui concerne l'information relative aux Instruments Financiers de tiers, TreeTop ne sera pas responsable des erreurs ou omissions qui figureraient dans des prospectus ou dans toute documentation fournie (comme, par exemple, les informations relatives aux tarifs) pour un Instrument Financier. De même, TreeTop ne pourra pas être tenue responsable en cas de valorisation incorrecte de tels Instruments Financiers, résultant d'informations inexacts fournies par des tiers. De manière générale, TreeTop ne pourra pas être tenue pour responsable d'informations erronées, périmées ou incomplètes figurant sur le Site Internet, lorsque de telles informations émanent de sources externes. En conséquence, TreeTop n'assumera aucune responsabilité en cas de pertes de tous types imputables à ces erreurs ou omissions.

17.8. TreeTop n'exerce aucun contrôle sur les sites web ou les adresses Internet de tiers auxquels le Client peut accéder via d'éventuels 'hyperliens' figurant sur le Site Internet ou sur TreeTop Online, ni sur les informations ou 'hyperliens' répertoriés sur ces sites et n'en est par conséquent pas responsable.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

18. Discretion professionnelle

18.1. TreeTop est tenue au respect de la discrétion professionnelle. Elle ne peut communiquer aux tiers aucun renseignement relatif aux opérations effectuées par ses Clients ou pour le compte de ses Clients, à leurs avoirs, ainsi qu'aux produits et revenus générés par ces avoirs, à moins d'avoir reçu leur autorisation expresse ou d'y être tenue (i) par une disposition légale ou réglementaire belge ou étrangère, notamment lorsqu'elle est requise par une autorité judiciaire ou administrative ou par un organisme de contrôle des entreprises d'investissement en Belgique ou à l'étranger, ou (ii) si un intérêt légitime le motive.

18.2. Le Client autorise TreeTop à communiquer au Dépositaire ainsi qu'aux correspondants ou sous-traitants auxquels TreeTop recourt dans l'exécution des services fournis au Client (y compris ses agents), des informations relatives à l'identité, aux comptes et aux opérations de chaque Client. Conformément aux usages, tous les renseignements et données nécessaires ou utiles au bon déroulement de ses opérations avec les établissements financiers sont enregistrés dans la banque de données de TreeTop et ce, dans le respect des dispositions légales régissant ou qui viendraient à régir notamment la protection de la vie privée.

19. Vie privée

19.1. Les données à caractère personnel relatives au Client, au mandataire (en ce compris les membres ou représentants d'une personne morale, d'une indivision, d'une association de fait, ou d'une copropriété d'immeubles), et le cas échéant, au bénéficiaire effectif, à savoir notamment celles qui ont trait à leur identité, leur domicile, leur statut personnel et fiscal, leur situation familiale, leur situation financière, leur expérience financière, leurs objectifs d'investissement, leurs avoirs et les opérations les concernant, sont enregistrées dans un ou plusieurs fichiers de TreeTop dans le respect de la législation applicable en Belgique. En application de la loi relative à la protection de la vie privée, le Client est informé que le "responsable du traitement" est TreeTop Asset Management Belgium, société anonyme ayant son siège social rue des Francs 79 à 1040 Bruxelles.

Le Client (et le cas échéant, le mandataire et/ou le bénéficiaire effectif pour lequel le Client se porte fort) accepte que ses données soient enregistrées et traitées par TreeTop à des fins d'administration et d'exécution des services confiés à TreeTop, de gestion des relations contractuelles, de contrôle de la régularité des opérations et de prévention d'irrégularités (prévention de blanchiment et de financement du terrorisme, des abus et des fraudes), de confection d'analyses de marché, statistiques et de tests, de prospection commerciale et de marketing direct relatif à des produits promus par TreeTop ou par des sociétés appartenant au groupe dont fait partie TreeTop, et enfin de respect d'obligations légales. Les données du Client peuvent également être utilisées par TreeTop pour le marketing de produits et services proposés par des tiers, sans toutefois que TreeTop puisse communiquer les données du Client à ces tiers.

19.2. Le Client marque son accord sur la communication par TreeTop des données personnelles le concernant aux sociétés liées ou appartenant au groupe dont fait partie TreeTop ou aux sous-traitants de TreeTop. Le Client reconnaît et, pour autant que de besoin, accepte que TreeTop peut être tenue, en vertu de la réglementation en vigueur, de communiquer certains renseignements ou documents sur les Clients, leurs comptes et les opérations qu'ils ont faites, aux autorités de marché, à l'Autorité des services et marchés financiers, aux autorités analogues étrangères, ainsi que de manière générale à toute autorité judiciaire ou administrative. Cet accord vaut également au cas où la communication de données aux personnes susmentionnées se fait vers un pays non membre de l'Union Européenne qui garantit un niveau de protection adéquat.

19.3. Le Client (et, le cas échéant, le mandataire et/ou le bénéficiaire effectif) a le droit de s'opposer gratuitement au traitement de ses données à des fins de prospection commerciale ou de direct marketing par lettre à adresser au siège social de TreeTop. Le Client (et, le cas échéant, le mandataire et/ou le bénéficiaire effectif) a le droit de demander à consulter les données qui le concernent et d'obtenir rectification de données

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

www.treetopam.com

inexactes, par lettre à adresser au siège social de TreeTop. Des renseignements complémentaires peuvent être obtenus au Registre Public auprès de la Commission de la Protection de la Vie Privée.

20. Communication d'informations au Point de Contact Central

20.1. L'article 322§3 du Code des impôts sur les revenus 1992, et l'arrêté royal du 17 juillet 2013 pris en exécution de l'article précité (ci-après l'« Arrêté Royal »), imposent à TreeTop de communiquer une fois par an des données concernant ses Clients au Point de Contact Central tenu par la Banque Nationale de Belgique (BNB), Boulevard de Berlaimont 14 à 1000 Bruxelles (ci-après le « PCC »).

20.2. Les données d'identifications suivantes des Clients seront transmises et enregistrées dans le PCC :

- Pour les personnes physiques : le numéro de registre national ou, à défaut, le nom, le premier prénom officiel, la date et le lieu (à défaut, pays) de naissance.
- Pour les personnes morales inscrites à la Banque-Carrefour des Entreprises : le numéro d'inscription BCE.
- Pour les autres Clients : le nom complet, la forme juridique éventuelle et le pays d'établissement.

A chaque transfert annuel de données concernant un Client vers le PCC, les données suivantes de l'année calendaire précédente seront transmises : la liste de certains comptes dont le Client a été (co-)titulaire à n'importe quel moment de l'année calendaire concernée, ainsi que certains contrats en cours avec le Client à n'importe quel moment de l'année calendaire concernée).

20.3. Le PCC traitera ces données afin de permettre aux autorités fiscales en charge de l'établissement et du recouvrement des impôts, dans certains cas et moyennant le respect de règles de procédure légales, d'identifier les institutions financières auprès desquelles les contribuables détiennent des comptes ou des contrats afin de leur adresser par la suite des demandes d'informations y relatifs, soit pour déterminer le montant des revenus imposables du Client, soit en vue d'établir la situation patrimoniale du Client.

20.4. Chaque Client a le droit de prendre connaissance des informations enregistrées à son nom par le PCC en adressant une demande au siège central de la BNB conformément aux conditions reprises dans l'Arrêté Royal. En cas d'informations incorrectes ou enregistrées indûment à l'initiative de TreeTop, le Client a le droit de faire corriger ou supprimer ces informations en adressant une demande en ce sens, par lettre à adresser au siège social de TreeTop, conformément aux conditions reprises dans l'Arrêté Royal à ce sujet.

20.5. Les données sont conservées au maximum 8 ans dans le PCC à compter de la clôture de la dernière année calendaire en rapport avec laquelle des données relatives au Client et/ou à ses comptes ou contrats ont été transmises.

21. Décès du Client

21.1. En cas de décès d'un Client ou de son conjoint, TreeTop doit en être avertie sans retard par les héritiers et/ou les ayants droit, à l'égard desquels les obligations du Client sont indivisibles, ainsi que par les mandataires éventuels du défunt.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

21.2. Dès que TreeTop est informée du décès du Client ou de son conjoint, elle peut bloquer temporairement les comptes du Client et de son conjoint, afin de faire les déclarations à l'administration fiscale ou toute autre administration qui lui sont imposées par la loi ou dans l'attente de recevoir tous les documents prescrits par la loi. Sous réserve de disposition réglementaire contraire, les avoirs que TreeTop détient au nom du défunt seront ensuite libérés en faveur des héritiers et/ou ayants droit sur production, suivant les cas, d'un certificat d'hérédité rédigé par le receveur du bureau des droits de succession compétent pour le dépôt de la déclaration de succession du défunt ou d'un certificat ou d'un acte d'hérédité rédigé par un notaire. TreeTop peut en outre exiger la production de tous autres documents que TreeTop jugerait nécessaires ou utiles. TreeTop vérifie soigneusement ces documents mais ne répond que de son dol ou sa faute lourde dans l'examen de leur authenticité, validité, traduction ou interprétation, spécialement lorsqu'il s'agit de documents établis en pays étranger.

21.3. Le Client reconnaît et accepte qu'à l'occasion de la liquidation de sa succession, des informations sur ses comptes et les opérations qu'il a effectuées peuvent être communiquées par TreeTop au notaire chargé d'organiser la dévolution successorale ou aux autorités, notamment fiscales.

22. Vérification des bordereaux, comptes rendus et relevés adressés au Client - Contrepassation

22.1. Le Client est tenu de vérifier sans délai tout bordereau, extrait de compte, compte-rendu ou relevé que TreeTop lui communique conformément aux Conditions Générales, quel que soit le mode de communication de ces documents.

22.2. Le Client a l'obligation d'informer TreeTop de toute erreur (qu'elle soit défavorable ou favorable au Client) apparaissant sur ces documents dans les 8 jours ouvrables de leur communication. A défaut, les indications reprises dans ces documents sont réputées exactes à l'égard du Client et le Client sera présumé les avoir acceptées, avoir ratifié toutes les opérations qui y sont mentionnées et avoir donné décharge à TreeTop des prestations qui y sont reflétées.

22.3. Le Client autorise TreeTop à procéder, d'office et sans avis ou autorisation préalable, à la correction d'erreurs apparaissant sur ces documents ou à la contre-passation d'opérations effectuées par erreur, p.ex., et sans limitation, lorsqu'une somme ou des titres ont été crédités deux fois ou imputés erronément, ou à l'inverse quand TreeTop a omis de débiter une somme ou des titres, ou encore lorsqu'une opération créditée sauf bonne fin n'a pas été dénouée.

23. Traitement des plaintes – Recours extrajudiciaires et procédures de réclamation

23.1. Sans préjudice à l'article 22, toute plainte ou contestation généralement quelconque relative à la relation entre le Client et TreeTop doit être notifiée par le Client à TreeTop, par lettre recommandée à adresser au siège social de TreeTop, à l'attention du *compliance officer* (tél : + 322 6131542 ; téléfax : +32 (0)2 613 15 31 au plus tard dans les 8 jours suivant celui au cours duquel le Client en a eu connaissance ou est présumé en avoir pris connaissance, ou dans tout autre délai plus long impérativement prévu par les règles applicables. TreeTop s'efforcera de notifier un accusé de réception de la plainte dans les 5 jours ouvrables suivant la réception de cette plainte. TreeTop prendra connaissance de la plainte et des faits pertinents et s'efforcera d'apporter une réaction écrite au plus tard dans le mois suivant la réception de la plainte. La plainte du Client doit être précise et complète (indication des opérations impliquées et de la date pertinente, indication des reproches formulés à l'encontre de TreeTop et des faits pertinents, communication des documents utiles, etc.). A supposer qu'une réponse ne puisse être apportée dans le délai précité, pour quelque raison que ce soit, TreeTop s'efforcera d'en informer le Client et de lui indiquer dans quel délai une réponse peut être attendue et, le cas échéant, quelles informations complémentaires paraissent nécessaires pour le traitement de la plainte.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.

Rue des Francs, 79 boîte 7

B-1040 Bruxelles

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30

Fax : +32 (0)2 613 15 31

info@treetopam.be

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles

N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

www.treetopam.com

23.2. Lorsque la plainte, introduite conformément au présent article, n'est pas traitée à la pleine satisfaction du Client, celui-ci peut la soumettre à l'Ombudsman en conflits financiers (Rue Belliard 15-17, Boîte 8, 1040 Bruxelles, <http://www.ombudsfin.be>, Ombudsman@Ombudsfin.be) dans le respect des conditions de recevabilité d'un tel recours. Cette faculté est réservée aux Clients personnes physiques. La plainte peut être introduite par lettre recommandée, par courrier simple, fax (fax : +32 2 545 77 79), courrier électronique ou via le formulaire en ligne disponible sur www.ombudsfin.be. Si la plainte est recevable, le service précité émet un avis non contraignant. La procédure se déroule entièrement par écrit. TreeTop peut accepter la décision mais n'y est pas tenue. Des informations détaillées sur les conditions et modalités de ce recours sont disponibles sur le site <http://www.ombudsfin.be>.

24. Absence de renonciation

24.1. Le non exercice, le délai d'exercice ou l'exercice partiel d'un droit conféré à TreeTop n'affecte aucun des droits de TreeTop et ne pourra en aucun cas être interprété comme une renonciation à ces droits.

24.2. Le Client ne peut en aucun cas se prévaloir du non exercice des droits ou facultés conférés par les présentes Conditions Générales à TreeTop, qui sont prévus dans l'intérêt de TreeTop exclusivement.

25. Droit applicable et compétence

25.1. Les Conditions Générales et tous les droits et obligations du Client et de TreeTop, sont soumis au droit belge. En cas de litige, les tribunaux de Bruxelles (et notamment le juge de paix dans le ressort duquel le siège social de TreeTop est établi) seront exclusivement compétents.

25.2. Si le Client n'a pas de domicile en Belgique et qu'il n'a pas fait, dans la Demande d'entrée en relation élection de domicile en Belgique pour l'exécution du présent contrat, le Client est présumé de façon irréfragable faire élection de domicile au siège social de TreeTop (art. 39 du Code judiciaire), où toutes significations et notifications d'actes ou procédures judiciaires pourront valablement lui être faites. Dans ce cas, TreeTop avertit le Client par lettre recommandée, avoir procédé à une telle signification ou notification, à son siège.

26. Modification des Conditions Générales

26.1. Les Conditions Générales peuvent être modifiées par TreeTop à tout moment.

26.2. Toute modification des Conditions Générales sera communiquée au Client par tout moyen approprié. Le cas échéant, cette information ne sera communiquée qu'aux Clients qui sont concernés par les dispositions modifiées des Conditions Générales, en raison des services de TreeTop auxquels ils recourent. Sauf impératifs légaux ou réglementaires, les Conditions Générales modifiées entreront en vigueur à l'expiration d'un délai de 15 jours calendrier à compter de leur communication au Client ou à toute autre date ultérieure communiquée par TreeTop. Le Client qui n'accepte pas les nouvelles Conditions Générales peut mettre immédiatement fin sans frais à sa relation avec TreeTop avant leur entrée en vigueur. A défaut, le Client sera irréfragablement présumé avoir accepté les modifications.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

27. Prescription

Sans préjudice aux dispositions légales impératives ou aux dispositions légales ou conventionnelles prévoyant un délai plus court, le droit d'agir en justice contre TreeTop se prescrit au terme d'un délai de trois ans prenant cours à dater de l'opération ou du fait qui donne lieu à l'action ou si le Client peut démontrer que cette date est postérieure, à dater du moment où le Client a eu connaissance, ou aurait dû avoir connaissance, du fait ou de l'opération qui donne lieu à l'action.

28. Cession des droits et obligations

Sans préjudice aux dispositions légales afférentes à la cession de tout ou partie de l'activité ou du réseau d'une entreprise d'investissement, TreeTop peut à tout moment céder l'ensemble de ses droits et obligations vis-à-vis des Clients, en vertu de toute convention quelconque, à sa maison-mère, TreeTop Asset Management S.A., société de gestion établie 12, rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, G. D. Luxembourg, agissant en Belgique par le biais d'une succursale, moyennant préavis de 15 jours calendrier, sauf opposition notifiée par écrit par les Clients au siège de TreeTop, auquel cas TreeTop et les Clients qui se seront opposés à cette cession pourront résilier l'ensemble des conventions conclues entre eux avec un préavis de 15 jours calendrier, sans que ce délai puisse être inférieur au délai minimal de résiliation imposé le cas échéant par les réglementations applicables et sans préjudice au dénouement des opérations en cours.

29. Résiliation

29.1. Sauf disposition contractuelle contraire, tout contrat conclu avec TreeTop sur base des Conditions Générales est conclu pour une durée indéterminée. Il pourra être résilié par le Client sans frais, sans justification, avec effet immédiat, au moyen d'un courrier recommandé à la poste adressé au siège de TreeTop. Le contrat pourra également être résilié par TreeTop sans frais et sans justification au moyen d'un courrier recommandé à la poste moyennant toutefois un préavis de 15 jours calendrier.

29.2. En cas de résiliation de la relation de compte, les avoirs figurant au crédit des Comptes du Client seront transférés sur le compte renseigné par le Client à TreeTop. A défaut d'instructions claires du Client au sujet de la mise à disposition de ces avoirs, dans un délai raisonnable à dater de la résiliation, TreeTop pourra elle-même déterminer la façon dont ces avoirs seront remis au Client, aux risques du Client.

29.3. La résiliation du contrat ne porte pas préjudice au dénouement des opérations en cours. Les dispositions des présentes Conditions Générales et, le cas échéant, de tout autre document contractuel liant les parties, restent, pour le surplus, applicables jusqu'à la complète liquidation de toutes les opérations et de tous les engagements des parties.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

PARTIE II. DISPOSITIONS RELATIVES AUX COMPTES

II.1. Dispositions générales relatives aux Comptes

30. Types de Comptes

30.1. TreeTop peut agir comme Dépositaire des avoirs du Client. Dans ce cas, TreeTop ouvre des Comptes au nom du Client. Ces Comptes sont régis par les dispositions qui suivent.

30.2. Tout Client pour lequel TreeTop agit en qualité de Dépositaire a un Compte de liquidités et un Comptes-titres.

30.3. Conformément à la réglementation applicable, les Comptes de liquidités sont exclusivement destinés à recevoir des dépôts de fonds en attente d'affectation à l'acquisition d'Instruments Financiers ou en attente de restitution. Les liquidités figurant sur ces Comptes ne peuvent en principe être déposées ou restituées que par des transferts au départ de/vers d'autres comptes ouverts au nom du Client, sauf dérogation occasionnelle acceptée par TreeTop. Il ne s'agit pas de comptes de paiement et TreeTop n'offre aucun service de paiement au sens de l'article I.9 du Code de droit économique.

30.4. Les Comptes-titres sont destinés à recevoir le dépôt de certains Instruments Financiers, dont la liste est disponible sur www.treetopam.com.

30.5. Sans préjudice aux dispositions relatives à TreeTop Online, les Comptes de liquidités et les Comptes-titres ne peuvent être ouverts que dans les devises suivantes : euro (EUR), dollar américain (USD), livre sterling (GBP), franc suisse (CHF), couronne norvégienne (NOK) et couronne suédoise (SEK). En cas de détention d'Instruments Financiers libellés dans d'autres devises que celles énumérées ci-dessus, la valeur des ces Instruments Financiers sera convertie en euros, dans les comptes rendus, bordereaux et relevés adressés par TreeTop au Client. Le taux de change appliqué sera le taux de marché de clôture du jour.

31. Comptes ouverts au nom de plusieurs personnes (« Comptes collectifs »)

31.1. Lorsqu'un Compte est ouvert au nom de plusieurs personnes, la nature de ce Compte (compte joint ou compte d'indivision) est déterminée dans la Demande d'entrée en relation. Les Conditions Générales régissent les relations entre TreeTop et les co-titulaires du Compte nonobstant toute disposition contraire applicable entre ces co-titulaires.

31.2. Si le Compte est un compte joint, chaque titulaire pourra seul gérer ou disposer individuellement des actifs figurant au crédit du Compte, conclure ou mettre fin à toute convention ou accomplir tout acte de disposition sur le Compte, conférer ou révoquer toute procuration sur le Compte sans que TreeTop doive en informer les autres co-titulaires ou leurs éventuels ayants droit.

Toutes opérations généralement quelconques exécutées par TreeTop sur la base des instructions de l'un des co-titulaires seront libératoires pour TreeTop à l'égard des co-titulaires, comme à l'égard du titulaire qui a donné l'instruction et à l'égard de tous héritiers et représentants, même s'ils sont mineurs, de tous co-titulaire décédés, ainsi que vis-à-vis de tout tiers.

En cas de décès ou d'incapacité de l'un des co-titulaires du Compte joint, les héritiers / légataires ou représentants juridiques du défunt ou de l'incapable ne pourront continuer à utiliser le Compte et à disposer librement des actifs dans le Compte. Dans un tel cas, TreeTop accordera ce droit aux seuls survivants des co-

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

www.treetopam.com

titulaire(s) du Compte. Les droits des héritiers / légataires ou représentants juridiques du défunt ou de l'incapable seront limités au droit à l'information concernant le Compte et au droit de mettre fin à la convention de Compte joint, empêchant de ce fait les co-titulaires survivants de procéder, sans leur accord, à tout acte de disposition futur sur les actifs figurant au crédit du Compte. Cependant, ces héritiers / légataires ou représentants juridiques demeureront responsables de toute obligation en relation avec le Compte.

Tous les titulaires du Compte joint et leurs ayants-droit seront indivisiblement et solidairement responsables envers TreeTop de toutes les obligations découlant du Compte joint. La clôture du Compte ne met pas fin à la responsabilité solidaire et indivisible des co-titulaires. Toute notification faite par/à un titulaire est présumée faite par/à chacun des co-titulaires.

31.3. Si le Compte est un Compte d'indivision, il ne pourra être utilisé qu'avec la signature conjointe/ sur instructions conjointes de tous les co-titulaires. En particulier, les co-titulaires du compte doivent donner des instructions collectives à TreeTop afin de disposer des fonds, de grever les actifs de sûretés ou de garanties, de conclure ou mettre fin à des conventions en relation avec le Compte ou toutes autres opérations, ou accorder des pouvoirs à des tiers. Tous les ordres doivent être signés par chacun des co-titulaires du compte collectif.

Une procuration accordée collectivement par les co-titulaires du compte pourra toutefois être révoquée par chaque titulaire du compte et chacun de ses héritiers agissant individuellement.

En cas de décès ou d'incapacité d'un co-titulaire du Compte, les parties autorisées à représenter le défunt ou l'incapable remplaceront automatiquement, sauf prescriptions légales contraires, le titulaire défunt ou incapable.

Le Compte d'indivision engage la responsabilité indivisible et solidaire de tous les titulaires collectifs et de leurs ayants-droit. En vertu de cette responsabilité indivisible et solidaire, chaque titulaire du compte est responsable envers TreeTop de tous les engagements et obligations contractés en relation avec le Compte d'indivision et toute notification faite par TreeTop à un co-titulaire est présumée faite à chacun des co-titulaires.

32. Compte de nue-propriété / usufruit

32.1. Lorsqu'un Compte est ouvert au nom d'un nu-propiétaire et d'un usufruitier, ce Compte est considéré comme un Compte d'indivision et est soumis aux dispositions de l'article 31.3 des Conditions Générales.

32.2. L'ouverture d'un Compte au nom d'un nu-propiétaire et d'un usufruitier doit être accompagnée de l'ouverture d'un Compte de liquidités au nom de l'usufruitier, fonctionnant sous la seule signature de l'usufruitier et sur lequel les revenus des avoirs détenus sur le Compte collectif ouvert au nom du nu-propiétaire et de l'usufruitier sont versés, sous déduction, le cas échéant, des taxes, charges et frais afférents à ces revenus.

33. Absence de gage

Sans préjudice au gage dont TreeTop dispose en vertu de l'article 15.4, les Comptes ouverts auprès de TreeTop ne peuvent en principe pas être gagés au profit de tiers. TreeTop se réserve le droit de ne pas donner effet à un gage qui aurait été consenti en violation de la présente disposition.

34. Solde

34.1. Les Comptes du Client ont vocation à fonctionner en position créditrice uniquement.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

34.2. Toutefois, TreeTop peut, à son entière discrétion, autoriser le réinvestissement du produit de la vente d'instruments financiers avant que ce produit ne soit effectivement crédité sur le Compte du Client. Dans ce cas, le Client veillera à apurer le solde débiteur éventuel de son Compte dans les plus brefs délais.

De manière générale, toute tolérance par TreeTop d'un débit ne sera en aucun cas constitutive d'un droit au maintien ou à un renouvellement occasionnel de ce débit. En conséquence, TreeTop pourra à tout moment exiger le remboursement intégral du débit et mettre fin à cette tolérance et poursuivre le recouvrement judiciaire de sa créance, moyennant l'envoi par lettre recommandée d'une mise en demeure restée sans effet pendant un mois.

34.3. TreeTop a le droit de ne pas exécuter les instructions du Client si l'état du Compte ne permet pas cette exécution ou si cette exécution est empêchée par une saisie à charge du Client ou par d'autres mesures comparables. TreeTop peut refuser automatiquement, sans notification, partiellement ou complètement, d'exécuter une transaction insuffisamment approvisionnée ou peut la suspendre. Un Compte est suffisamment approvisionné dès qu'il contient une couverture qui permet d'exécuter la transaction, en principal, frais, taxes et commissions éventuels qui y sont liés. TreeTop peut exiger des couvertures spécifiques pour différents types de transactions avant d'exécuter ces transactions.

34.4. La disposition précédente est stipulée exclusivement au profit de TreeTop. TreeTop ne peut être tenue responsable de l'exécution d'une transaction pour laquelle le Compte du Client ne contenait pas une couverture suffisante. Si TreeTop exécute tout de même une transaction, le Client doit apurer le solde débiteur de son Compte sans délai.

35. Blocage des Comptes

Sans préjudice aux circonstances dans lesquelles ce blocage est imposé par la réglementation applicable ou est destiné à permettre à TreeTop de s'acquitter de ses obligations légales ou réglementaires (décès du Client, saisie, etc), TreeTop se réserve le droit de bloquer temporairement les Comptes du Client ou de refuser l'exécution d'instructions relatives aux avoirs disponibles sur ces Comptes pour des raisons objectivement motivées telles que, sans limitation à ce qui précède, la protection des intérêts de tiers, la suspicion d'utilisation des services de TreeTop aux fins de réaliser ou faciliter des opérations frauduleuses ou illégales, le refus du Client de répondre à des demandes d'informations de TreeTop.

36. Comptes inactifs

Si aucune opération n'est effectuée, pendant au moins cinq ans, sur les Comptes dont le Client est titulaire ou co-titulaire, par lui-même ou par un mandataire par lui désigné, et s'il n'y a eu aucun contact entre TreeTop et le Client durant cette période, ce Client et tous ses Comptes seront considérés comme dormants. TreeTop suivra alors la procédure d'information et de recherche prévue par la loi. Si cette procédure ne produit pas de résultat, TreeTop devra alors transférer les soldes disponibles sur ces comptes dormants, après déduction des éventuels frais de recherche en vigueur, ainsi que les données prévues par la réglementation applicable, à la Caisse des Dépôts et Consignations, auprès de laquelle ces avoirs seront conservés. Ce transfert libère TreeTop de toute obligation de restitution à l'égard du Client.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

II.2. Conservation et administration d'Instruments Financiers

37. Objet

37.1. A la demande du Client, TreeTop peut assurer la garde en dépôt d'Instruments Financiers avec les mêmes soins que s'il s'agissait des siens. TreeTop n'offre ce service que pour les Instruments Financiers dont la liste est sur www.treetopam.com. Cette liste peut être modifiée à tout moment par TreeTop.

37.2. TreeTop agissant en qualité de Dépositaire des Instruments Financiers n'est liée par aucune obligation principale ou accessoire autre que celles expressément prévues dans les Conditions Générales.

38. Instruments Financiers

38.1. Les Instruments Financiers déposés auprès de TreeTop doivent être de bonne livraison, c'est-à-dire authentiques, en bon état matériel, non frappés de saisie, de déchéance, d'une liquidation judiciaire, d'une mise sous séquestre ou d'opposition en quelque lieu que ce soit, et munis de tous les coupons à échoir.

38.2. Le Client est responsable envers TreeTop de tout dommage résultant d'un défaut d'authenticité ou de tous vices apparents ou cachés (tels que des instruments financiers perdus ou volés) affectant les Instruments Financiers qu'il a déposés. En conséquence, si le compte de TreeTop auprès du correspondant est débité en raison du fait que les Instruments Financiers remis par le Client ne sont pas de bonne livraison, TreeTop pourra débiter les comptes du Client d'Instruments Financiers d'une valeur de marché égale à celle des Instruments Financiers en cause, et le Client s'engage à tenir TreeTop indemne de tout préjudice qu'elle pourrait encourir de ce chef.

39. Fongibilité

Sauf convention contraire et écrite, et pour autant que leurs caractéristiques le permettent, tous les Instruments Financiers sont déposés sous le régime de la fongibilité prévu par l'arrêté royal n° 62 du 10 novembre 1967 relatif au dépôt d'instruments financiers fongibles et à la liquidation d'opérations sur ces instruments. Par conséquent, TreeTop n'est tenue que de restituer au Client des Instruments Financiers de même nature que ceux déposés auprès de TreeTop.

40. Sous Dépôt

40.1. Le Client est informé que TreeTop peut sous déposer auprès d'intermédiaires tiers, les actifs que le Client lui a confiés. La garde des actifs s'effectuera pour le compte du Client. Ces actifs pourraient, à l'avenir, être soumis à des taxes, des droits, des restrictions et à toutes autres mesures appliquées par les autorités du pays de la monnaie ou du domicile de l'intermédiaire tiers. TreeTop n'assume aucune responsabilité pour de telles mesures ni pour toutes autres mesures indépendantes de la volonté de TreeTop et pouvant être assimilées à un cas de force majeure. TreeTop informera le Client dès qu'elle a connaissance de telles mesures. Le Client peut par ailleurs prendre connaissance à tout moment des frais et taxes prélevés en relation avec le dépôt de ses actifs sur www.treetopam.com ou dans les Tarifs.

40.2. TreeTop veillera à sélectionner avec prudence, soin et diligence les intermédiaires tiers auprès desquels les avoirs sont remis en dépôt, tenant compte de leur réputation et expertise. TreeTop veillera, dans la mesure du possible, à ce que l'intermédiaire tiers identifie séparément les avoirs des Clients de ceux de TreeTop et des siens, par tout moyen approprié. TreeTop procédera régulièrement à un contrôle de l'adéquation des avoirs déposés auprès d'intermédiaires tiers et ses obligations correspondantes vis-à-vis des Clients.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

Les droits du Client peuvent toutefois être affectés négativement si le compte ouvert auprès du sous-dépositaire est régi par un droit local autre que le droit belge. Le sous-dépositaire pourrait, notamment, ne pas être en mesure d'identifier séparément les avoirs du Client de ses propres avoirs, des avoirs d'autres clients ou des avoirs propres de TreeTop. Dans cette hypothèse, en cas de défaillance ou d'insolvabilité du sous-dépositaire, le Client pourrait ne pas récupérer la propriété de ses avoirs, sans préjudice à la responsabilité de TreeTop telle que prévue à l'article 40.3.. L'étendue et les conditions des droits du Client à la restitution de ses avoirs pourraient être affectés par les lois, règlements et usages applicables aux sous-dépositaires étrangers, sans préjudice à la responsabilité de TreeTop telle que prévue à l'article 40.3..

Le Client est également informé que ces sous-dépositaires peuvent bénéficier de sûretés, privilèges ou droits de compensation sur les avoirs dont ils assurent la conservation.

40.3. Nonobstant un sous-dépôt éventuel, TreeTop demeurera responsable de la restitution des avoirs du client comme si elle n'avait pas procédé à ce sous-dépôt, même en cas de perte de ces avoirs en raison d'une faute ou de l'insolvabilité du sous-dépositaire.

41. Administration des Instruments Financiers

41.1. TreeTop se charge, dans la mesure où elle en est informée et sans qu'une instruction expresse du Client soit requise, des opérations d'administration sur Instruments Financiers suivantes: encaissement des intérêts, dividendes et coupons dus, des Instruments Financiers rachetés ou remboursés, renouvellement des feuilles de coupons, échanges des titres et tous autres services d'administration usuelle ne requérant aucun choix du Client. A cette fin, TreeTop pourra valablement se fier aux publications disponibles.

41.2. D'une manière générale, TreeTop n'exécute aucune autre opération d'administration des titres et en particulier, ne transmet pas d'information, procuration ou convocation pour les assemblées d'actionnaires ou d'obligataires, et n'exerce aucun droit de vote, sauf instruction contraire expresse du Client, qui accepte de prendre en charge les frais appropriés.

Sauf accord contraire, il incombe au Client de prendre toutes autres mesures appropriées afin de sauvegarder les droits attachés aux Instruments Financiers, et notamment, de donner des instructions à TreeTop afin d'exercer ou de vendre des droits de souscription ou d'exercer tout droit d'option ou de conversion.

41.3. TreeTop ne sera pas tenue d'informer le Client de tous droits précités concernant des Instruments Financiers détenus en dépôt par TreeTop pour le Client.

41.4. En l'absence d'instruction spécifique du Client, TreeTop est autorisée (mais sans pour autant y être obligée) à agir selon ce que TreeTop estime être dans le meilleur intérêt du Client, sans que le Client puisse tenir TreeTop responsable de toute erreur d'appréciation, sauf en cas de faute lourde commise par TreeTop.

42. Compte rendu

TreeTop adressera au Client, au minimum une fois par an, un relevé des Instruments Financiers déposés par lui, par courrier électronique et via l'Inbox du Client.

43. Restitution des Instruments Financiers

43.1. Une fois les Instruments Financiers déposés sur un Compte-titres, le Client ne peut plus les récupérer sous forme matérielle. Leur restitution se fait obligatoirement par transfert sur un compte indiqué par le Client et ouvert au nom du Client.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

43.2. En cas de perte d'Instruments Financiers imputable à TreeTop dans les limites prévues à l'article 17, TreeTop ne sera tenue qu'au remplacement des Instruments Financiers par des Instruments Financiers identiques ou de même nature ou, si cela s'avère impossible, au remboursement de la valeur des Instruments Financiers à la date de demande de restitution.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.

Rue des Francs, 79 boîte 7

B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles

N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30

Fax : +32 (0)2 613 15 31

info@treetopam.be

www.treetopam.com

PARTIE III. DISPOSITIONS RELATIVES AUX SERVICES D'INVESTISSEMENT

III.1. Dispositions applicables à tous les services d'investissement

44. Catégorisation des Clients

44.1. Le Client bénéficie du statut de « client de détail » pour la fourniture des services d'investissement prestés par TreeTop.

44.2. Bien que le Client ait la possibilité de notifier par écrit à TreeTop son souhait d'être traité comme un « client professionnel » soit à tout moment, soit pour un service d'investissement ou une transaction déterminé, soit pour un type de transactions ou de produits, il est informé que TreeTop ne prendra pas en compte cette demande de changement de catégorie. Le Client aura donc dans tous les cas le bénéfice des droits et de la protection que lui confère le statut de « client de détail ».

45. Information sur les risques liés aux transactions sur Instruments Financiers

Les transactions sur Instruments Financiers impliquent des risques particuliers. Une description générale de la nature et des risques des Instruments Financiers est reprise dans la brochure « Aperçu des caractéristiques et risques essentiels des instruments financiers », dont un extrait est annexé aux Conditions Générales et qui est par ailleurs disponible sur le Site Internet ainsi que sur demande auprès de TreeTop. Le Client s'engage à prendre connaissance de cette brochure avant toute utilisation des services d'investissement de TreeTop.

46. Conflits d'intérêts

46.1. Dans le cadre des services d'investissement qu'elle preste au profit des Clients, TreeTop peut être confrontée à des situations dans lesquelles ses intérêts propres, ceux de ses administrateurs, dirigeants ou collaborateurs, ou ceux d'autres sociétés du groupe dont elle fait partie, sont en conflit direct ou indirect avec ceux de ses Clients ou à des situations dans lesquelles les intérêts de différents Clients sont en conflit. TreeTop a établi une liste des situations susceptibles de donner lieu à de tels conflits et a mis en place une politique et des procédures tendant à prévenir ces conflits ou, le cas échéant, à les gérer.

Dans le cas où cette politique s'avérerait insuffisante pour garantir, avec un degré de certitude raisonnable qu'il ne sera pas porté atteinte aux intérêts du Client, TreeTop en informera ce dernier, afin qu'il puisse prendre, en connaissance de cause, la décision de recourir aux services de TreeTop.

46.2. Un conflit d'intérêts peut notamment résulter du fait que les services d'investissement proposés par TreeTop portent principalement sur les parts d'organismes de placement collectif gérés par des sociétés du groupe auquel TreeTop appartient et que la rémunération du TreeTop peut consister en une commission versée, directement ou indirectement, par ces organismes de placement collectif au prorata des avoirs du Client investis dans les actions/parts de ces organismes de placement collectif.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

46.3. TreeTop a notamment mis en place les mesures suivantes afin de prévenir et gérer les situations susceptibles de donner lieu à des conflits d'intérêts : sensibilisation des membres de son personnel au respect des principes déontologiques d'intégrité, d'indépendance et de primauté des intérêts du Client, mise en place de mesures d'organisation telles que les différents services et sociétés du groupe puissent fonctionner indépendamment les uns des autres, information du *compliance officer* chaque fois qu'une situation nouvelle donnant lieu à un conflit d'intérêts potentiel est identifiée. Une information plus détaillée sur la politique de TreeTop en matière de gestion de conflit d'intérêts peut être communiquée, sur demande, aux Clients.

47. Rémunérations payées à des tiers ou reçues de tiers

47.1. Dans le cadre de la prestation de services d'investissements, TreeTop peut percevoir de la part de tiers, ou payer ou octroyer à des tiers, des rémunérations, commissions ou avantages non monétaires (les « avantages »). Ces avantages sont octroyés en contrepartie de services rendus par leur bénéficiaire, dans le but d'améliorer la qualité du service fourni aux Clients.

47.2. Les seuls avantages que TreeTop perçoit de la part de tiers sont les commissions de distribution des organismes de placement collectif gérés, promus ou distribués par TreeTop Asset Management SA. Le montant de cette commission, si elle est effectivement payée à TreeTop, se situe de façon générale, pour la majorité des fonds entre 0.3% et 0.6%. Des détails fonds par fonds sont disponibles sur demande. Le Client peut obtenir des informations complémentaires à ce sujet sur demande auprès de TreeTop.

47.3. TreeTop peut, pour sa part, être amenée à verser des commissions à des intermédiaires qui l'ont mise en relation avec les Clients (intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement, apporteurs de clients, etc.).

48. Informations à fournir par le Client

48.1. Sauf s'il recourt exclusivement aux services proposés sur la plateforme TreeTop Online, le Client est invité lors de l'entrée en relation, ainsi que lors de toute souscription ultérieure à un service d'investissement relatif à un compte déterminé, à communiquer des informations relatives à ses connaissances et à son expérience en matière financière (Annexe de la Demande d'entrée en relation intitulée « Données relatives à la relation ») et, le cas échéant, à sa situation financière. S'il souhaite recourir au service de conseil en investissement ou au service de gestion de portefeuille en relation avec un compte déterminé, il sera en outre invité à communiquer des informations relatives à sa situation financière et des informations relatives aux objectifs d'investissement du Client en relation avec le compte pour lequel il recourt au service de gestion de portefeuille ou de conseil en investissement (Annexe de la Demande d'entrée en relation intitulée « Données relatives au Compte »).

Le Client accepte expressément qu'en ce qui concerne les informations reprises dans le document « Données relatives à la relation », TreeTop n'ait égard, pour l'ensemble des services d'investissement qu'elle preste et pour l'ensemble des comptes du Client (ouverts ou non dans les livres de TreeTop), à l'exclusion des Comptes ouverts via TreeTop Online, qu'au document le plus récent rempli par le Client, même si ce document a été rempli à l'occasion de la souscription à un service afférent à un compte autre que celui en relation avec lequel TreeTop agit.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

48.2. Le Client qui refuse de communiquer les informations mentionnées ci-dessus ne pourra en aucun cas avoir accès au service de conseil en investissement ou au service de gestion de portefeuille de TreeTop. En outre, TreeTop se réserve expressément le droit mais sans être tenue de le faire, de refuser ou retirer l'accès à son service de réception et transmission d'ordres sur instruments financiers, au Client qui refuse de communiquer les informations relatives à son expérience et à ses connaissances en matière d'investissement. TreeTop se réserve le même droit si elle estime que les informations communiquées à ce sujet par le Client sont manifestement inexactes, incomplètes ou périmées. Si TreeTop ne fait pas usage de ce droit, TreeTop ne pourra pas vérifier si le service d'investissement ou le produit d'investissement envisagé par ce Client est approprié pour lui.

49. Politique d'Exécution d'Ordres

49.1. Lorsqu'elle transmet des Ordres sur Instruments Financiers pour le compte des Clients ou les exécute, TreeTop prend toutes les mesures raisonnables afin d'obtenir le meilleur résultat possible pour ses Clients dans l'exécution de ces ordres. Le meilleur résultat possible est normalement déterminé en tenant compte du coût total, représentant le prix de l'Instrument Financier et les coûts d'exécution.

49.2. En principe, TreeTop n'exécute pas elle-même les Ordres sur Instruments Financiers auprès des différents marchés ou systèmes d'exécution.

En effet, lorsque TreeTop n'est pas le Dépositaire, les Ordres sont transmis pour exécution au Dépositaire et sont exécutés par celui-ci conformément à sa propre politique d'exécution d'ordres sur instruments financiers et conformément aux règles de marché, aux dispositions des prospectus des OPC concernés, et au contrat entre le Client et le Dépositaire. Lorsque TreeTop n'est pas le Dépositaire des avoirs du Client, tout Ordre sur Instrument Financier transmis à TreeTop implique donc une instruction du Client de transmettre cet ordre pour exécution au Dépositaire. TreeTop procède à des contrôles réguliers pour s'assurer que les ordres transmis au Dépositaire sont exécutés conformément à la politique d'exécution d'ordres du Dépositaire et aux principes de meilleure exécution.

Lorsque TreeTop est le Dépositaire, elle transmet les Ordres sur Instruments Financiers à un tiers sélectionné afin d'obtenir le meilleur résultat possible pour ses Clients dans l'exécution de ces ordres. Elle veille à sélectionner un tiers dont la politique d'exécution permettra d'assurer le meilleur résultat possible lors de l'exécution des ordres transmis pour le compte de ses Clients. TreeTop procède à des contrôles réguliers pour s'assurer que les ordres transmis à ce tiers sont exécutés conformément à sa politique d'exécution d'ordres et aux principes de meilleure exécution.

49.3. Il se peut que, dans certains cas, les ordres soient exécutés en dehors d'un marché réglementé ou système multilatéral de négociation (MTF). En recourant aux services de TreeTop, les Clients acceptent expressément que les Ordres sur Instruments Financiers transmis pour leur compte soient exécutés en dehors d'un marché réglementé ou d'un MTF.

49.4. TreeTop réexamine sur base annuelle ainsi que lors de changements importants sa Politique d'Exécution d'Ordres. Les Clients peuvent, à tout moment, prendre connaissance d'un résumé de la politique en vigueur sur le Site Internet ou en obtenir copie sur demande.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

III.2. Réception/transmission/exécution d'Ordres sur Instruments Financiers

50. Objet

Le Client peut transmettre à TreeTop en vue de leur exécution, des ordres de souscription, d'achat ou de vente portant sur certains Instruments Financiers. Ce service porte en principe exclusivement sur les parts d'organismes de placement collectif dont la liste est disponible sur www.treetopam.com. TreeTop peut toutefois, à son entière discrétion, accepter des ordres portant sur d'autres instruments financiers, lorsque le Dépositaire du Client accepte lui-même de tels ordres.

51. Modalités de transmission des Ordres sur Instruments Financiers

51.1. Sans préjudice à l'article 88, tout Ordre sur Instrument Financier doit être communiqué à TreeTop, conformément aux modalités de communication applicables entre les parties, en vertu des Conditions Générales. Les ordres transmis par téléfax ne seront acceptés que s'ils sont adressés au numéro de téléfax 02/613.15.31. Les ordres transmis par email ne seront acceptés que s'ils sont adressés à l'adresse suivante : fax_TTAMB@treetopam.be. TreeTop n'accepte pas les Ordres sur Instruments Financiers donnés verbalement.

51.2. Les instructions du Client doivent être complètes, exactes et précises et doivent en principe être communiquées au moyen des formulaires mis à la disposition du Client par TreeTop afin d'éviter toute erreur. En toute hypothèse, l'ordre doit comporter au minimum les informations suivantes : le type d'opération (achat, vente etc.), la quantité souhaitée, un descriptif précis (idéalement un code ISIN), la devise et le numéro du compte concerné.

TreeTop pourra suspendre la transmission pour exécution de toutes instructions données par le Client pour demander des informations complémentaires, sans encourir de responsabilité de ce chef.

52. Annulation des Ordres sur Instruments Financiers

L'annulation d'un Ordre sur Instrument Financier doit être communiquée selon les mêmes modalités que l'Ordre sur Instrument Financier lui-même. TreeTop fera ses meilleurs efforts pour la prendre en compte mais elle ne pourra en aucun cas être responsable de l'exécution de l'Ordre, nonobstant son annulation par le Client, si cette annulation intervient après que TreeTop a transmis l'Ordre concerné pour exécution à un tiers.

53. Vérification du caractère approprié des Ordres sur Instruments Financiers

53.1. Sous réserve des autres vérifications requises par la législation anti-blanchiment, TreeTop ne vérifie que le caractère approprié de l'Ordre envisagé au regard des connaissances et de l'expérience en matière d'investissement du Client.

53.2. Si TreeTop constate que l'Ordre sur Instrument Financier n'est pas approprié, elle en avertit le Client par tout moyen approprié, en ce compris par email ou par téléfax. Le Client qui souhaite maintenir son ordre doit le confirmer conformément aux modalités de transmission prévues à l'article 51. Le Client assume seul l'entière responsabilité de l'Ordre qu'il confirme après avoir été avisé du fait que TreeTop considère cet ordre inapproprié.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

54. Modalités d'exécution des Ordres sur Instruments Financiers

54.1. Les ordres des Clients sont transmis pour exécution à un tiers, conformément à la Politique d'Exécution d'Ordres de TreeTop dont un résumé est repris à l'article 49 et qui vise à obtenir le meilleur résultat possible pour le Client.

54.2. TreeTop fera ses meilleurs efforts pour transmettre les ordres pour exécution au plus tard le jour ouvrable suivant le jour de leur réception par TreeTop ou suivant le jour de la réception de leur confirmation écrite par TreeTop, dans le cas où TreeTop a indiqué au Client que l'ordre n'était pas approprié.

55. Comptes rendus

55.1. Lorsque TreeTop n'est pas le Dépositaire, les informations relatives aux opérations sur Instruments Financiers transmises par le Client à TreeTop seront transmises par le Dépositaire au Client qui dispense TreeTop de lui communiquer ces mêmes informations.

55.2. Lorsque TreeTop est le Dépositaire, un bordereau confirmant l'exécution de l'Ordre sur Instrument Financier sera communiqué au Client dès que possible après l'exécution de tout Ordre sur Instrument Financier, et au plus tard au cours du premier jour ouvrable suivant l'exécution de l'ordre ou, si l'Ordre sur Instrument Financier est exécuté par un tiers correspondant, au cours du premier jour ouvrable suivant la réception par TreeTop de la confirmation de l'exécution de l'ordre par le correspondant.

III.3. Exécution simple d'Ordres sur Instruments Financiers

56. Objet

Le service d'exécution simple est un service d'exécution d'Ordres sur Instruments Financiers portant exclusivement sur des Instruments Financiers non Complexes et fourni à la demande du Client, sans recommandation ni conseil de TreeTop. Ce service n'est disponible que via la plateforme TreeTop Online.

57. Absence de vérification du caractère approprié des Ordres sur Instruments Financiers

Dans le cadre du service d'exécution simple, TreeTop ne vérifie pas le caractère approprié des Ordres sur Instruments financiers du Client au regard de sa connaissance et de son expérience en matière financière, même si elle dispose d'informations relatives à cette connaissance ou à cette expérience. Le Client ne bénéficie donc pas de la protection correspondante et assume seul l'entière responsabilité des Ordres sur Instruments Financiers transmis à TreeTop.

58. Modalités d'exécution des Ordres

Les Ordres transmis dans le cadre du service d'exécution simple sont exécutés ou transmis pour exécution conformément à la Politique d'Exécution d'Ordres dont un résumé est repris à l'article 49.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

59. Comptes rendus

Un bordereau confirmant l'exécution de l'Ordre sur Instrument Financier sera communiqué au Client, via la plateforme TreeTop Online, dès que possible après l'exécution de tout Ordre sur Instrument Financier, et au plus tard au cours du premier jour ouvrable suivant l'exécution de l'ordre ou, si l'Ordre sur Instrument Financier est exécuté par un tiers correspondant, au cours du premier jour ouvrable suivant la réception par TreeTop de la confirmation de l'exécution de l'ordre par le correspondant.

III.4. Gestion de portefeuille**60. Objet**

60.1. En recourant au service de gestion de portefeuille, le Client mandate TreeTop pour gérer de manière discrétionnaire, dans l'intérêt du Client mais aux seuls risques du Client, son portefeuille de titres, sa trésorerie et, de manière générale, toutes les autres valeurs patrimoniales de quelque type que ce soit détenus dans le compte sur lequel porte le service de gestion de portefeuille.

61. Valeurs confiées en gestion

61.1. Lorsque le Client confie à TreeTop la gestion discrétionnaire des espèces et instruments financiers figurant sur un compte, la gestion porte sur toutes les valeurs patrimoniales qui figurent sur le compte au moment de l'entrée en vigueur du contrat ou qui sont ultérieurement remises en dépôt sur ce compte ainsi que toutes les valeurs patrimoniales qui s'y substituent, tous revenus produits par ces valeurs patrimoniales (ci-après les "Valeurs Patrimoniales").

61.2. Un relevé des Valeurs Patrimoniales est adressé par TreeTop au Client dans les 30 jours suivant la conclusion du mandat de gestion de portefeuille ou suivant la date à laquelle TreeTop a été informée du dépôt des Valeurs Patrimoniales sur le compte en gestion.

62. Dépositaire

62.1. L'identité du Dépositaire est déterminée dans la Demande d'entrée en relation ou reprise dans la lettre par laquelle TreeTop confirme son acceptation du mandat de gestion discrétionnaire. Le Dépositaire assure la garde des Valeurs Patrimoniales conformément aux termes et conditions de la convention conclue entre le Client et le Dépositaire.

62.2. Lorsque TreeTop n'est pas le Dépositaire, le Client accepte que TreeTop place, auprès du Dépositaire, tous les Ordres sur Instruments Financiers exécutés en vertu du contrat de gestion, sous réserve des Ordres sur Instruments Financiers dont le Dépositaire ne pourrait assurer l'exécution et que TreeTop placera auprès de l'intermédiaire de son choix, conformément à sa Politique d'Exécution d'Ordres. Le Client confirme avoir connaissance de la politique d'exécution d'ordres du Dépositaire et en accepter tous les termes. Le Dépositaire exécutera les ordres transmis par TreeTop et informera le Client des opérations initiées par le TreeTop aussitôt que celles-ci auront été exécutées et lui communiquera la situation du compte en gestion.

62.3. La mission du Dépositaire consiste donc dans la bonne exécution des ordres transmis par TreeTop, la conservation et la comptabilisation des Valeurs Patrimoniales et le reporting des transactions effectuées sur le compte en gestion, à l'exclusion du reporting propre à la gestion qui est adressé par TreeTop au Client conformément à l'article 68.

L'ART D'INVESTIR**Siège social**

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

63. Stratégie d'investissement

63.1. Préalablement à la conclusion du mandat de gestion, le Client complète les documents intitulés « Données relatives à la relation » et « Données relatives au compte » aux fins de permettre à TreeTop de fournir un service de gestion discrétionnaire adapté à la situation du Client. Sur la base de ces informations, TreeTop établit un profil d'investissement et recommande une stratégie d'investissement pour le compte en gestion, reprise dans la lettre par laquelle TreeTop confirme son acceptation du mandat de gestion discrétionnaire. L'absence d'opposition du Client dans les 15 jours de l'envoi de cette lettre implique l'acceptation de cette stratégie d'investissement et la reconnaissance du Client que la stratégie d'investissement recommandée est, selon lui, conforme à sa situation financière, ses connaissances et son expérience en matière d'investissement, et aux objectifs, horizon et contraintes d'investissement relatifs au compte sous gestion.

63.2. Les objectifs de gestion et le degré de risque correspondant à la stratégie d'investissement convenue sont décrits en annexe à la Demande d'entrée en relation et en annexe à la lettre par laquelle TreeTop confirme son acceptation du mandat de gestion discrétionnaire. Lorsque le Client a communiqué à TreeTop plusieurs objectifs ou contraintes d'investissement, il se peut que ces objectifs ou contraintes soient difficilement conciliables et que la stratégie d'investissement recommandée par TreeTop prenne uniquement en compte l'objectif principal qui se dégage des informations communiquées par le Client. En conséquence, si le Client estime que cette stratégie et les objectifs de gestion qui y sont liés omettent de prendre en compte un objectif ou une contrainte qu'il considère comme essentiel, il appartient au Client d'en avertir immédiatement TreeTop à la réception de la lettre par laquelle TreeTop confirme son acceptation du mandat de gestion discrétionnaire, afin que celui-ci puisse proposer le cas échéant, une stratégie d'investissement adaptée à cette contrainte ou à cet objectif déterminé.

63.3. Toute nouvelle information concernant l'expérience et les connaissances du Client en matière d'investissement ou concernant sa situation financière, communiquée par le Client après la conclusion du mandat de gestion, en ce compris les informations communiquées éventuellement à l'occasion de la signature d'un mandat de gestion relatif à un autre compte du Client, sera automatiquement considérée comme une mise à jour des informations communiquées à l'occasion de la conclusion de tout mandat antérieur et primera sur ces informations. Cette mise à jour donnera lieu, le cas échéant, à une adaptation de la stratégie d'investissement convenue. En revanche, la définition d'objectifs, horizon et contraintes d'investissement afférents à un autre compte du Client n'affectera pas les informations communiquées par le Client en ce qui concerne ses objectifs, horizon et contraintes d'investissement concernant le compte sous gestion.

Dans l'hypothèse où TreeTop estimerait, notamment sur la base des informations complémentaires ou mises à jour reçues du Client, que la stratégie d'investissement doit être modifiée, elle en avertira le Client dans les meilleurs délais. Sauf réaction du Client endéans les trente jours de l'expédition de cet avertissement, le Client sera présumé avoir accepté le changement proposé. Si le Client s'oppose au changement proposé, TreeTop sera autorisée à mettre fin au mandat conformément à l'article 70 et à suspendre, jusqu'à l'expiration du préavis visé dans cet article, toute prestation de gestion, sans préjudice aux mesures conservatoires.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

64. Opérations autorisées

64.1. La gestion sera réalisée principalement, voire exclusivement si TreeTop l'estime souhaitable, par l'acquisition de parts d'un ou plusieurs organismes de placement collectif gérés ou promus par TreeTop ou par des sociétés du groupe auquel le Gestionnaire appartient et en particulier, par TreeTop Asset Management SA ou par TreeTop Asset Management LLP. En conséquence, le Client accepte que TreeTop investisse les Valeurs Patrimoniales dans un nombre très restreint d'instruments financiers ou même dans un seul Instrument Financier. La diversification du portefeuille résultera en conséquence de la diversité des Instruments Financiers dans lesquels cet (ces) organisme(s) de placement investi(t)/(ssent). Les principaux Instruments Financiers dans lesquels l'investissement sera réalisé sont décrits en annexe à la lettre par laquelle TreeTop confirme son acceptation du mandat de gestion discrétionnaire. La politique d'investissement du (ou des) organisme(s) de placement collectif concerné(s) est plus amplement décrite dans son (leur) prospectus en vigueur à cette date, disponible à tout moment sur www.treetopam.com.

64.2. Nonobstant l'alinéa qui précède, TreeTop pourra, lorsqu'elle l'estime souhaitable, procéder aux transactions suivantes :

- acquérir et vendre au comptant ou à terme, convertir, échanger ou négocier les Valeurs Patrimoniales contre d'autres Valeurs Patrimoniales, effectuer des dépôts, investir dans des métaux précieux, des matières premières, des devises, des produits des marchés monétaires et financiers (tels que des actions, obligations, notes, certificats, produits structurés, dérivés de crédit, créances comptables du marché monétaire), ainsi que tout instrument dérivé de ceux-ci et toute combinaison desdits instruments (en particulier, les produits dérivés tels que les options ou les futures et les produits structurés, qu'il s'agisse de produits de capital garanti ou non) et/ou tout autre instrument financier négocié ou non sur un marché réglementé;
- acquérir ou vendre au comptant ou à terme, tout instrument d'investissement dans des sociétés d'investissement nationales ou étrangères, fonds de placement ou tout autre instrument d'investissement collectif et instrument apparenté aux fonds ;
- exercer des droits de souscription et de distribution ;
- réaliser en son nom des investissements sur base fiduciaire dans tous les pays et toutes les devises ;
- réaliser tous achats ou ventes sur le marché des futures et des options ;
- décider du moment de l'exécution de toute transaction ou, le cas échéant, de maintenir une partie des Valeurs Patrimoniales non investie.

64.3. Le Client accepte expressément que les transactions effectuées dans le cadre de la gestion puissent être réalisées sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation (MTF) ou en dehors d'un tel marché/système.

Le Client accepte par ailleurs que TreeTop puisse investir dans des instruments illiquides, très volatils, ou présentant un haut degré de risque dans le respect de la stratégie d'investissement.

Le Client reconnaît que des investissements peuvent être effectués dans des devises étrangères et qu'en conséquence, ses investissements peuvent être soumis à des risques de change.

65. Obligations de TreeTop

65.1. TreeTop apportera tous ses soins dans la gestion conformément à la stratégie d'investissement. Elle ne sera toutefois tenue à l'égard du Client que d'agir au mieux de son jugement, selon les circonstances des marchés. Ainsi, TreeTop ne garantit aucune performance ou valorisation des Valeurs Patrimoniales et ne s'engage d'aucune façon à garantir un résultat précis et défini.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

www.treetopam.com

65.2. Le Client reconnaît que le caractère adéquat des services visés dans le mandat doit être évalué de manière globale, en tenant compte de l'ensemble des Valeurs Patrimoniales. Par conséquent, le Client accepte que TreeTop puisse effectuer, dans le cadre de la gestion, des transactions qui, de manière isolée, pourraient ne pas sembler adéquates au regard du profil d'investissement du compte, mais qui, examinées ensemble avec les autres transactions et investissements effectuées dans le cadre de la gestion, sont adéquates et conformes à ce profil d'investissement.

65.3. Le Client reconnaît que la répartition entre les différents actifs telle que déterminée dans la stratégie d'investissement ou, dans la mesure permise par la loi, dans la politique d'investissement des organismes de placement collectif dont TreeTop acquerra les parts dans le cadre de la gestion, est seulement indicative et n'est pas contraignante et que TreeTop peut s'en écarter, notamment à la suite de fluctuations du marché. Cette répartition entre les différents actifs est prise en compte lors des opérations d'achat/de vente opérées par TreeTop dans le cadre de la gestion, mais ne fait pas l'objet d'une réévaluation permanente, en fonction de l'évolution de la valorisation des actifs. TreeTop n'assume donc aucune obligation de vendre/acquérir des actifs ou de rééquilibrer les Valeurs Patrimoniales si, en raison de l'évolution de la valorisation des actifs après leur acquisition, la répartition mentionnée à titre indicatif n'est plus respectée.

65.4. Le Client confirme être conscient que tout placement en parts ou actions d'organismes de placement collectif implique nécessairement une détention de parts ou d'actions indépendamment de la stratégie d'investissement choisie. Pour apprécier la conformité de la gestion avec la stratégie d'investissement choisie, seuls les avoirs dans lesquels l'organisme de placement collectif investit seront considérés indépendamment de la nature des parts détenues par le Client. Le Client déclare également être conscient que le résultat d'une gestion effectuée à travers un investissement en parts d'organismes de placement collectif ne dépend pas exclusivement de TreeTop mais également des aptitudes de l'organe de gestion de ces organismes de placement collectif.

65.5. La mission de TreeTop est de gérer les Valeurs Patrimoniales dans une optique purement économique et TreeTop ne saurait donc être tenue pour responsable des conséquences fiscales de la gestion. TreeTop est autorisée à gérer les Valeurs Patrimoniales sans tenir compte de la situation fiscale particulière du Client.

65.6. Lorsque le Client a exprimé le souhait de pouvoir procéder à des retraits réguliers de Valeurs Patrimoniales ou de percevoir des revenus réguliers, le Client accepte que ces retraits ou revenus puissent découler de la vente d'instruments financiers (telles que des actions de capitalisation dans un organisme de placement collectif) figurant parmi les Valeurs Patrimoniales.

65.7. TreeTop n'est pas tenue de représenter le Client dans les assemblées générales des sociétés ou organismes de placement collectif dans lesquels le Client détient des actions ou obligations quel que soit l'ordre du jour de ces assemblées.

66. Responsabilité de TreeTop dans le cadre de la gestion

66.1. Les obligations de TreeTop en relation avec la gestion de portefeuille sont des obligations de moyens.

66.2. Par dérogation à l'article 17.1, la responsabilité de TreeTop dans le cadre de la gestion pourra être engagée en cas de faute de TreeTop, conformément au droit commun, étant expressément entendu qu'une faute ne pourra être démontrée simplement au motif que les décisions de gestion se sont révélées préjudiciables pour la valeur des Valeurs Patrimoniales (suite à des pertes ou pertes d'opportunités), que tout ou partie des objectifs d'investissement communiqués par le Client à TreeTop ou correspondant à la stratégie d'investissement choisie n'ont pas été réalisés ou que la performance de la gestion s'est révélée inférieure à la performance d'une ou plusieurs des valeurs de référence mentionnée(s) à l'article 68.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

www.treetopam.com

66.3. Un défaut ou retard, imputable à TreeTop, dans la transmission au Client des informations requises en vertu du mandat ou des règles applicables n'entraînera pas l'annulation ou la résiliation du mandat, mais ne pourra, conformément au droit commun, donner lieu qu'à indemnisation du dommage que le Client démontre avoir effectivement subi à la suite de ce défaut ou retard. De façon générale et sans préjudice aux dispositions impératives applicables, aucune annulation ou résolution du mandat ne pourra intervenir avec effet rétroactif, sans préjudice aux dommages et intérêts éventuellement dus.

66.4. En ce qui concerne les instruments financiers de tiers, TreeTop ne sera pas responsable des erreurs ou omissions qui figureraient dans des prospectus ou dans toute documentation fournie (comme, par exemple, les informations relatives aux tarifs) pour un Instrument Financier. De même, TreeTop ne pourra pas être tenue responsable en cas de valorisation incorrecte des Valeurs Patrimoniales, résultant d'informations inexactes fournies par des tiers. En conséquence, TreeTop n'assumera aucune responsabilité en cas de pertes de tous types imputables à ces erreurs ou omissions. Aux fins de l'allocation d'instruments financiers à chaque catégorie d'actifs, TreeTop peut se fier aux informations généralement disponibles ou aux informations fournies à TreeTop par des tiers.

66.5. TreeTop n'assume aucune responsabilité pour les éventuelles pertes du Client résultant de la résiliation du mandat par le Client ou du retrait prématuré par le Client de Valeurs Patrimoniales avant l'horizon de placement correspondant à la stratégie d'investissement choisie.

66.6. Les dispositions de l'article 17.3 demeurent applicables dans le cadre de la gestion de portefeuille.

67. Instructions du Client

67.1. Le Client n'est pas autorisé à s'immiscer dans les activités de gestion de TreeTop. Ainsi, le Client n'est en principe pas autorisé à donner des instructions de gestion particulières ou des ordres individuels concernant le compte sous gestion. En conséquence, TreeTop peut refuser de transmettre ces instructions ou ces ordres pour exécution. Le Client reconnaît que si TreeTop devait néanmoins accepter de transmettre de telles instructions ou ordres pour exécution, ce dernier n'assumerait aucune responsabilité, sauf pour faute lourde ou dol, pour un dommage quelconque du Client résultant de l'exécution de ces instructions. TreeTop se réserve également le droit de subordonner l'exécution d'une instruction spécifique du Client au fait que les actifs acquis en exécution de cette instruction soient exclus du compte sous gestion et déposés sur un autre compte.

67.2. Le Client reconnaît et accepte que toute intervention de sa part dans la gestion peut avoir des conséquences négatives sur la performance de la gestion. Le Client reconnaît également que tout retrait de Valeurs Patrimoniales peut générer des coûts supplémentaires et avoir un impact négatif sur la performance de la gestion en raison du fait que TreeTop pourrait être tenue de liquider certains actifs à un moment où les conditions de marché sont défavorables ou avant l'horizon de placement envisagé, et que ceci peut affecter la diversification des Valeurs Patrimoniales.

67.3. TreeTop peut par ailleurs ne pas être en mesure de se conformer immédiatement à une demande de retrait de fonds du Client, en raison, par exemple, d'un manque de liquidité, des règles ou conditions de marché, ou du fait que le rachat de parts de certains organismes de placement collectif ne peut avoir lieu qu'à certains intervalles de temps plus ou moins longs (3-6 mois) ou peut être suspendu par ces mêmes organismes de placement collectif, dans des circonstances déterminées.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

68. Comptes rendus

68.1. Les informations relatives aux transactions effectuées dans le cadre de la gestion seront transmises par le Dépositaire au Client qui dispense TreeTop de lui communiquer ces mêmes informations, lorsqu'elle n'est pas elle-même le Dépositaire. Dans le cas où TreeTop est le Dépositaire, ces informations seront transmises conformément à l'article 55 des Conditions Générales.

68.2. TreeTop fournira au Client, chaque trimestre civil, un relevé des activités de gestion et des Valeurs Patrimoniales, conformément aux modalités de communication indiquées dans la Demande d'entrée en relation. TreeTop n'a pas d'autre obligation de reporting. En cas de décès du Client, TreeTop n'est en particulier pas tenue de procéder à des investigations afin d'identifier les ayants droit du Client ou d'informer, de sa propre initiative, ces ayants droit de l'existence du mandat de gestion.

68.3. Dans le cadre des relevés périodiques adressés par TreeTop au Client en relation avec la gestion, les Instruments Financiers négociés sur un marché réglementé seront évalués sur la base du cours du marché, les instruments financiers négociés par le biais d'un système multilatéral de négociation (MTF) sur la base du cours de ce MTF, les Instruments Financiers non négociés sur un marché réglementé ou MTF sur la base des cours fournis par des fournisseurs professionnels d'informations financières, les parts ou actions d'organismes de placement collectif, sur la base de la valeur nette d'inventaire fournie par l'organisme de placement collectif concerné ou sur base de leur cotation, les liquidités sur la base de leur valeur nominale, les valeurs en devises étant, le cas échéant, converties en Euros sur la base du taux de change de la veille. Le Client est conscient du fait que certains organismes de placement collectif fournissent leur valeur nette d'inventaire uniquement à des intervalles plus ou moins longs (par exemple 1, 3, 6 mois) et que les cours du marché peuvent ne pas refléter la valeur réelle des Instruments Financiers caractérisés par une faible liquidité.

68.4. La performance de la gestion sera calculée sur l'année civile par rapport à la valeur des Valeurs Patrimoniales au 31 décembre précédent et, sur le trimestre civil écoulé par rapport à la valeur des Valeurs Patrimoniales au dernier jour du trimestre civil précédent. Pour les comptes ouverts en cours de trimestre civil, la performance de la gestion sera calculée par rapport à la valeur des Valeurs Patrimoniales lors de l'apport initial. La performance sera évaluée sur la base de la méthode Time Weighted Rate of Return. La méthode Time Weighted Rate of Return (taux de rendement pondéré par le temps) est calculée sur la base du chaînage géométrique des rendements de sous-périodes. Le rendement d'une sous-période est calculé sur la base des valeurs de marché avant et après chaque flux. Le système calcule le taux de rendement pondéré en calculant ces valeurs de marchés quotidiennement et en chaînant les rendements quotidiens obtenus.

68.5. Afin que le Client soit en mesure d'apprécier les performances du service de gestion, le relevé périodique mentionnera la performance des valeurs de référence suivantes :

MSCI World
 MSCI Developed Markets
 MSCI Emerging Markets
 JPM EMU
 JPM World
 Euribor 1Mois

Le Client reconnaît et accepte que la mention de valeurs de référence ne peut en aucun cas être interprétée comme un engagement de TreeTop d'obtenir, dans sa gestion, une performance comparable ou égale à celle réalisée par les valeurs de référence. Le Client reconnaît avoir été informé et accepte que la stratégie d'investissement choisie peut se traduire par des portefeuilles d'investissements qui peuvent s'écarter très sensiblement de ceux des indices de référence. L'évaluation de la performance de la gestion par rapport aux valeurs de référence est donc donnée à titre purement indicatif.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
 Rue des Francs, 79 boîte 7
 B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
 N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
 Fax : +32 (0)2 613 15 31
 info@treetopam.be

www.treetopam.com

Le Client accepte que TreeTop peut à tout moment choisir de recourir à de nouvelles valeurs de référence, notamment pour des raisons techniques ou parce que les valeurs précédemment utilisées n'apparaissent plus pertinentes. Dans cette hypothèse, le Client sera informé du changement de valeur de référence à l'occasion de l'envoi du relevé périodique de gestion.

69. Rémunération

69.1. TreeTop ne prélève, en contrepartie de ses services de gestion, aucune commission de gestion. Le Client est informé et accepte que TreeTop puisse être rémunérée, pour ses services, par une commission qui lui est payée, directement ou indirectement, par les OPC, dont les parts sont placées dans le portefeuille du Client. Le montant de cette commission, si elle est effectivement payée à TreeTop, se situera de façon générale, pour la majorité des fonds entre 0.3% et 0.6%. Des détails fonds par fonds sont disponibles sur demande.

69.2. Le Client supportera en outre tous les frais, rémunérations dues à des tiers et taxes liés aux transactions exécutées dans le cadre de la gestion, ainsi que, le cas échéant, les droits de garde du Dépositaire applicables aux Valeurs Patrimoniales déposées sur le compte en gestion.

69.3. Le Client autorise expressément TreeTop à prélever sur le compte en gestion les montants qui lui sont dus et à vendre des Valeurs Patrimoniales aux fins de permettre le paiement de ces montants si nécessaire.

70. Résiliation du mandat

70.1. Le Client est autorisé à mettre fin à tout moment avec effet immédiat au mandat de gestion, par lettre recommandée, sans préjudice du temps nécessaire au dénouement des transactions et, le cas échéant, à la liquidation des Valeurs Patrimoniales. Au cas où le présent contrat est conclu entre TreeTop et plusieurs Clients, chaque Client individuellement est en droit de résilier le contrat et cette résiliation sera effective et opposable à l'égard de tous les autres Clients, sans que TreeTop ne soit tenue d'informer ces autres Clients de la résiliation.

70.2. TreeTop peut mettre fin au mandat à tout moment moyennant un préavis de deux semaines, par courrier recommandé, sans préjudice du temps nécessaire, le cas échéant, à la liquidation des Valeurs Patrimoniales.

70.3. Le mandat est résilié de plein droit du fait de la clôture du compte sous gestion. Par dérogation à l'article 2003 du Code civil, le mandat ne prend pas fin par le décès du Client.

70.4. Les transactions en cours ne sont pas affectées par la résiliation du mandat. Par conséquent, le Client assumera la responsabilité desdites transactions et s'engage à signer, le cas échéant, les documents y relatifs.

70.5. TreeTop se réserve le droit de procéder à la liquidation intégrale des Valeurs Patrimoniales – et liquidera en tout état de cause les investissements dans des organismes de placement collectif qui ne peuvent pas faire l'objet d'une distribution publique en Belgique - en cas de résiliation du contrat. Dans ce cas, la contre-valeur de la réalisation de ces instruments financiers sera portée au crédit du compte sous gestion, à l'entière décharge de TreeTop, à compter de la date de prise d'effet de la résiliation. Le Client autorise expressément TreeTop à avertir le Dépositaire de la résiliation du contrat, quelle qu'en soit la cause.

70.6. Si une rémunération est due pour les services de gestion, cette rémunération sera facturée au prorata en cas de résiliation du mandat. Dans ce cas, tous les paiements anticipés de rémunération seront remboursés au Client au prorata pour la période non écoulée. Toute partie de rémunération à facturer ou à rembourser sera payable au comptant, après envoi de la facture y afférente.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

III.5. Conseil en investissement

71. Objet

Le service de conseil en investissement consiste à fournir au Client, soit à la demande de celui-ci, soit à l'initiative de TreeTop, des recommandations personnalisées et ponctuelles en ce qui concerne une ou plusieurs transactions portant sur des Instruments Financiers déposés sur un compte déterminé dans la Demande d'entrée en relation.

72. Etendue du service

72.1. Le service de conseil en investissement fourni par TreeTop porte exclusivement sur les organismes de placement collectif gérés ou distribués par une entité du groupe auquel TreeTop appartient. TreeTop ne fournit aucun conseil relatif à d'autres Instruments Financiers.

72.2. En outre, TreeTop fournit ses conseils dans une optique purement économique, sans tenir compte de la situation fiscale particulière du Client. TreeTop ne saurait donc être tenue pour responsable des conséquences fiscales des investissements auxquels le Client procédera sur la base de ses conseils.

73. Vérification du caractère adéquat du conseil

73.1. Lorsque, à la demande du Client ou de sa propre initiative, TreeTop conseille une transaction relative à un Instrument Financier, TreeTop vérifie si cette transaction est adéquate au regard des informations dont elle dispose quant à l'expérience et à la connaissance du Client en matière financière, quant à sa situation financière et quant aux objectifs d'investissement du Client en relation avec le compte pour lequel le service de conseil en investissement a été souscrit (ces informations constituant ensemble le profil d'investissement du compte). L'adéquation de la transaction concernée au profil d'investissement du compte est appréciée au moment où la recommandation est donnée. TreeTop ne s'engage pas à vérifier, de manière continue, l'adéquation des Instruments Financiers qu'elle conseille, ni à vérifier périodiquement, de sa propre initiative, si la répartition des avoirs du Client sur le compte demeure conforme au profil d'investissement du compte. Le Client demeure toutefois libre de demander à tout moment à TreeTop de vérifier cette conformité s'il l'estime nécessaire.

73.2. Le Client reconnaît que le caractère adéquat des services de conseil prestés par TreeTop doit être évalué de manière globale, en tenant compte de l'ensemble des avoirs déposés sur le compte. Par conséquent, le Client accepte que TreeTop puisse lui conseiller des transactions qui, de manière isolée, pourraient ne pas sembler adéquates et s'écarter du profil d'investissement du compte concerné, mais qui, examinées ensemble avec les autres transactions et investissements déposés sur ce compte, sont adéquates et conformes au profil d'investissement du compte au moment où elles sont conseillées.

73.3. Tout placement dans un OPC implique nécessairement une détention de parts ou d'actions. Pour apprécier si le Client est financièrement en mesure de faire face à tout risque lié à un investissement dans les parts ou actions d'un OPC et si cet investissement est compatible avec les objectifs d'investissement du Client, TreeTop ne prend pas en compte la nature juridique des parts ou actions de l'OPC mais bien le profil de risque lié à la politique d'investissement de l'OPC et au portefeuille d'instruments financiers dans lequel l'OPC investit. Le Client déclare également être conscient que le résultat d'une gestion effectuée, sur la base des conseils donnés par TreeTop, à travers un investissement en parts d'OPC ne dépend pas exclusivement de TreeTop mais également des aptitudes de l'organe de gestion de ces OPC.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

73.4. Le Client accepte que TreeTop lui recommande d'investir dans un nombre restreint d'Instruments Financiers ou même dans un seul Instrument Financier. Dans ce cas, la diversification des investissements sera évaluée au niveau des actifs qui ont été acquis indirectement par le biais de cet Instrument Financier.

74. Transactions sur Instruments Financiers

74.1. Les recommandations ou conseils fournis peuvent rapidement devenir obsolètes en raison de l'activité ou de la volatilité du marché. Les décisions d'investissement prises par le Client sur la base des recommandations de TreeTop doivent donc être appliquées immédiatement ou, le cas échéant, pendant la période recommandée par TreeTop.

74.2. Toutes les transactions sont faites sur instruction du Client qui détermine seul son choix final d'investissement et opère ce choix à ses risques et périls et sous son entière responsabilité. Le Client est libre de ne pas tenir compte des conseils donnés par TreeTop ou de procéder à des investissements de sa propre initiative. Si le Client souhaite procéder à une transaction portant sur un Instrument Financier pour lequel TreeTop ne fournit pas de conseil en investissement ou si le Client souhaite procéder à une transaction que TreeTop lui a déconseillée, cette transaction devra impérativement être réalisée sur un compte distinct du compte en conseil et à propos duquel le service de conseil en investissement n'est pas applicable. Le Client en assumera seul l'entière responsabilité.

75. Obligations et responsabilité de TreeTop

Les obligations de TreeTop en relation avec le conseil sont des obligations de moyens. La responsabilité de TreeTop en relation avec le conseil est régie par l'article 17.

76. Comptes rendus

76.1. TreeTop transmettra au Client, à la fin de chaque trimestre civil, un relevé du compte pour lequel le Client bénéficie du service de conseil en investissement. Ce relevé comprendra les informations suivantes :

- Les transactions réalisées au cours du trimestre sur le compte ;
- Le nombre de parts ou d'actions d'OPC détenues sur le compte à la fin du trimestre valorisées sur la base de la dernière valeur nette d'inventaire du trimestre fournie par l'OPC concerné.

76.2. Le relevé périodique pourra également mentionner, à titre informatif et sans engagement, des informations complémentaires telles que:

- des informations relatives aux instruments financiers détenus pas les OPC en compte ;
- la performance du compte ;
- la performance de valeurs de référence comme par exemple la performance d'indices boursiers.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

III.6. Plan d'investissement

77. Objet

Le Plan d'investissement est une fonctionnalité proposée par TreeTop qui permet à un Client d'investir périodiquement, par un ordre permanent débité de son Compte espèces, un montant déterminé dans un ou plusieurs organismes de placement collectif choisis par le Client dans la sélection proposée par TreeTop.

78. Formalités de souscription et modalités du Plan d'investissement

78.1. La souscription au Plan d'investissement se fait exclusivement via TreeTop Online pour les Clients qui ont accès à ce service ou via un formulaire de souscription à signer et à remettre à TreeTop pour les autres Clients.

78.2. Lors de la souscription au Plan d'investissement, le Client détermine les modalités de sa souscription (périodicité, montant de l'investissement, Compte à débiter, choix du ou des organismes de placement collectif dans lesquels le montant de l'investissement doit être placé) dans les limites proposées par TreeTop. Le Client peut modifier les modalités de son Plan d'investissement en cours de Plan, selon les mêmes formalités que celles suivies lors de la souscription au Plan d'investissement.

79. Absence de conseil – Informations sur les organismes de placement collectif

79.1. TreeTop ne fournit pas de recommandation personnalisée au Client en relation avec la souscription au Plan d'investissement. La souscription au Plan d'investissement et la détermination de ses modalités, et en particulier du ou des organismes de placement collectif dans le(s)quel(s) le Client souhaite investir relèvent de la responsabilité exclusive du Client.

79.2. La version la plus récente du Prospectus, des Statuts, des Informations Clés pour l'investisseur, le dernier rapport périodique et les informations relatives au service financier des organismes de placement collectif dans lesquels le Client peut investir sont disponibles sur le Site Internet. TreeTop présumera que le Client a pris connaissance de ces documents en ce qui concerne les organismes de placement collectif dans lesquels il choisit d'investir. En cas de modification essentielle apportée aux Informations Clés pour l'Investisseur des organismes de placement collectif dans lesquels le Client a investi, le Client en sera informé par courrier électronique, par une notification dans son Espace client, par avis dans son Inbox ou par tout autre moyen approprié.

80. Frais et taxes

Le Plan d'investissement donne lieu à la perception de frais annuels de gestion repris dans les Tarifs. La résiliation du Plan d'investissement n'entraîne pas de frais dans le chef du Client.

Les organismes de placement collectif et les revenus distribués par ces organismes sont soumis aux règles de fiscalité appliquées en matière de taxe boursière, taxe sur la plus-value ou de précompte mobilier. Une description de ces règles est disponible sur le Site internet.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

81. Durée et résiliation

81.1. Le Plan d'investissement est souscrit pour une durée indéterminée. Le Client peut mettre fin à tout moment au Plan d'investissement selon les mêmes modalités que celles prévues pour la souscription au plan d'investissement. La résiliation prend effet trois jours ouvrables après sa réception par TreeTop.

81.2. Le Plan d'investissement peut être suspendu par TreeTop si, et aussi longtemps que, le Compte espèces du Client sur lequel le montant périodique investi dans le Plan d'investissement doit être prélevé ne présente pas un solde suffisant ou si les avoirs disponibles sur ce compte ne peuvent être libérés pour quelque raison que ce soit. De même le Plan d'investissement peut être suspendu unilatéralement par TreeTop si pour quelque motif que ce soit l'investissement ne peut être réalisé dans les organismes de placement collectif choisis par le Client.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

PARTIE IV. TREETOP ONLINE

82. Objet - Opérations autorisées

TreeTop Online est une plateforme électronique permettant au Client d'ouvrir des Comptes, de consulter ses Comptes, de prendre connaissance des communications que TreeTop lui adresse, d'avoir accès à des documents standards et d'utiliser le service d'exécution simple visé par la Section III.3 des Conditions Générales.

83. Conditions d'accès au service TreeTop Online

Le service TreeTop Online est réservé aux personnes physiques qui résident en Belgique. En cas de modification de la résidence du Client après l'entrée en relation, le Client est tenu d'en informer TreeTop sans délai conformément à l'article 7. Dans ce cas, TreeTop se réserve le droit de mettre fin à sa relation avec le Client avec effet immédiat.

84. Comptes ouverts via TreeTop Online

84.1. Les Comptes ne peuvent être ouverts via TreeTop Online qu'au moyen des documents disponibles sur TreeTop Online et dans le respect des procédures décrites sur cette plateforme.

84.2. Par dérogation à l'article 30, seuls des Comptes libellés en euros et de pleine propriété peuvent être ouverts via TreeTop Online.

84.3. Par dérogation à l'article 31, tous les Comptes Collectifs ouverts via TreeTop Online sont des comptes joints.

85. Modalités d'accès et conditions d'utilisation

85.1. Lorsque TreeTop accepte la Demande d'entrée en relation du Client, elle lui adresse par courrier postal un Digipass et un Code Confidentiel, qui permettent au Client de s'identifier et d'accéder à TreeTop, conformément aux instructions d'utilisation figurant sur la plateforme TreeTop Online et dont le Client s'engage à prendre connaissance.

85.2. Le Client doit activer son Digipass et peut modifier le Code Confidentiel qui lui a été attribué conformément aux instructions d'utilisation. Après activation du Digipass, le Client peut s'identifier, accéder à TreeTop Online et effectuer les opérations permises sur TreeTop Online au moyen de son Code Confidentiel et d'un Code d'authentification généré par le Digipass.

85.3. En cas d'utilisation d'une combinaison erronée du Code Confidentiel et du Code d'authentification généré par le Digipass, de même qu'en cas d'introduction de données incomplètes pendant le processus d'identification, l'accès à TreeTop Online sera refusé.

85.4. Si le Client introduit trois fois de suite une combinaison erronée, l'accès sera définitivement bloqué. Dans ce cas, le Client devra prendre contact avec TreeTop pour obtenir un nouveau Code PIN selon la procédure définie dans les FAQs sur www.treetopam.com

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

85.5. Le Client s'engage à respecter strictement toutes les instructions d'utilisation figurant sur la plateforme TreeTop Online, que TreeTop peut modifier à tout moment. Le Client s'engage en particulier à ne transmettre des ordres qu'en stricte conformité avec les instructions d'utilisation. TreeTop n'est pas responsable des conséquences préjudiciables susceptibles de résulter de la non-exécution ou de la mauvaise exécution des ordres en raison du non-respect par le Client des instructions d'utilisation.

86. Sécurité

86.1. Le Client garantit le respect du caractère personnel et confidentiel du Digipass et du Code Confidentiel qui lui sont attribués par TreeTop, et assume l'entière responsabilité de leur communication éventuelle à des tiers.

86.2. Le Client s'engage en outre à respecter les mesures de prudence suivantes, ainsi que toute autre mesure de prudence raisonnable, notamment toute mesure qui lui serait recommandée par TreeTop par le biais de la plateforme TreeTop Online ou autrement, pour garantir la sécurité et la confidentialité de son Digipass et de son Code Confidentiel :

- disposer de toutes les sécurisations habituelles et conseillées pour l'appareil avec lequel il accède à TreeTop Online ou son système internet, du type firewall, spyware, antivirus, etc. ;
- remettre à TreeTop son Digipass, s'il est défaillant ou inutilisable ou dès qu'un nouveau moyen d'accès lui est fourni ;
- conserver son Digipass dans un lieu sûr et de ne pas le laisser accessible ou en vue de tiers ;
- prendre les mesures adéquates, lorsqu'il a fait une Demande d'entrée en relation, pour s'assurer qu'il recevra personnellement le Digipass et le Code Confidentiel, qui lui seront communiqués par TreeTop ;
- changer son Code Confidentiel dès réception (sans utiliser des combinaisons faciles du type date de naissance, nom d'un proche, etc.), mémoriser son Code Confidentiel et détruire immédiatement les courriers par lesquels le Code lui ont été transmis ;
- ne communiquer son Code Confidentiel en aucune circonstance à des tiers (en ce compris membres de la famille ou amis ou des membres du personnel de TreeTop) et ne jamais laisser des tiers l'utiliser ;
- ne pas noter son Code Confidentiel sous une forme aisément reconnaissable ou même de manière codée, ni sur ou à proximité de l'appareil par lequel il accède au Site Transactionnel ;
- n'utiliser son Digipass et son Code Confidentiel que dans des lieux sûrs, à l'abri des regards des autres et sans se laisser distraire ;
- ne pas permettre l'utilisation par des tiers des ordinateurs, tablettes ou autres appareils sur lesquels il a téléchargé une application permettant l'accès à TreeTop Online ;
- se déconnecter immédiatement de TreeTop Online lorsqu'il a fini d'utiliser les services disponibles par ce biais;
- informer immédiatement TreeTop en cas de survenance de tout évènement susceptible d'engendrer une utilisation frauduleuse, abusive ou non autorisée de ses moyens d'accès à TreeTop Online ou de toute crainte à cet égard.

86.3. Le Client est conscient que l'utilisation de TreeTop Online peut générer des risques spécifiques liés notamment : aux problèmes techniques ou de transmission pouvant survenir dans l'utilisation d'un ordinateur ou d'internet ou sur le réseau de TreeTop, et qui peuvent empêcher ou suspendre l'utilisation du service ; ou à une utilisation abusive, frauduleuse ou non autorisée du système, du Digipass ou du Code Confidentiel du Client ; ou à une interception des données relatives au Client ou ses comptes par des tiers par le biais de méthodes de hacking, piratage, falsification ou suite au vol ou à la perte du Digipass ou du Code Confidentiel du Client.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

86.4. Le Client est tenu de notifier immédiatement à TreeTop toute perte, vol ou utilisation abusive ou non autorisée ou tout fait qui pourrait entraîner une telle utilisation de ses Digipass, Code Confidentiel ou Comptes, par appel au numéro + 32 2 613 15 59 disponible de 9 à 18 heures. Cet appel téléphonique devra être confirmé le même jour par un email adressé à TreeTop. Le compte et/ou le Digipass et/ou le Code Confidentiel concernés par cette notification seront bloqués par TreeTop au plus tard le jour ouvrable suivant la réception de la notification. Jusqu'à ce blocage, le Client demeure seul entièrement responsable des opérations effectuées au moyen de son Digipass et/ ou Code Confidentiel.

87. Blocage de l'accès à TreeTop Online

87.1. L'accès à TreeTop Online dépend de la disponibilité générale de l'infrastructure informatique de TreeTop. Cette infrastructure peut être arrêtée à tout moment, même sans avertissement, aux fins de maintenance, de réparation ou autres.

87.2. En outre, TreeTop peut à tout moment refuser, temporairement ou définitivement, l'accès d'un Client à TreeTop Online ou le bloquer, même sans avertissement préalable, notamment pour des raisons objectivement motivées ayant trait à la sécurité du système ou à la présomption d'une utilisation non autorisée ou frauduleuse du système. TreeTop informera le Client, si possible préalablement et au plus tard immédiatement après, le blocage de son accès à TreeTop Online et des raisons qui le motivent, sauf lorsqu'une telle notification est contrecarrée par des raisons de sécurité objectivement motivées ou interdite en vertu de la législation applicable. TreeTop débloquent l'accès du Client à TreeTop Online et le cas échéant, enverra de nouveaux Digipass et Code Confidentiel dès que les raisons justifiant le blocage auront cessé d'exister.

88. Modalités de transmission des ordres

88.1. Les Clients qui ont ouvert des Comptes via TreeTop Online ne peuvent communiquer leurs instructions en rapport avec les avoirs figurant sur ces Comptes et notamment leurs Ordres sur Instruments Financiers que via la plateforme TreeTop Online.

88.2. Par dérogation à l'alinéa qui précède, en cas de défaillance ou d'indisponibilité de TreeTop Online de plus de 4 heures dans les heures normales d'ouvertures du Site transactionnel, le Client est autorisé à transmettre ses instructions en rapport avec les avoirs figurant sur ces Comptes et notamment leurs Ordres sur Instruments Financiers par fax à l'adresse suivante : fax_TTAMB@treetopam.be.

89. Preuve des opérations réalisées via TreeTop Online

Sans préjudice aux dispositions de l'article 16, le Client est présumé avoir passé personnellement toutes les opérations réalisées sur TreeTop Online au moyen de son Code Confidentiel, de son Digipass et du code d'authentification généré par ce dernier, comme s'il en avait donné l'instruction par un écrit original portant sa signature et en assume toutes les conséquences.

90. Responsabilité

90.1. La responsabilité de TreeTop en relation avec TreeTop Online est soumise aux dispositions de l'article 17.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

90.2. En outre, le Client reconnaît et accepte que TreeTop ne peut en aucun cas être tenue pour responsable en cas de :

- en cas d'interruption ou de perturbations à la suite d'une surcharge de l'Internet et/ou de TreeTop Online;
- lorsqu'une interruption du service est requise (p. ex., pour assurer la maintenance, la réparation ou l'amélioration du matériel ou des logiciels);
- en cas d'interruption ou de perturbations du service à la suite de lacunes, d'actions, de pannes ou d'erreurs d'un tiers ou du Client ou d'une infrastructure déficiente du Client.
- en cas de dommage provoqué par des virus qui, en dépit des diverses protections prévues, n'ont pu être détectés ou évités.

91. Absence de conseil

TreeTop ne fournit aucun conseil en relation avec les opérations réalisées via TreeTop Online, qui sont exécutées à l'initiative du Client. Le Client reconnaît en particulier que les portefeuilles types décrits sur TreeTop Online ne constituent en aucun cas du conseil personnalisé adapté à la situation personnelle du Client.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.

Rue des Francs, 79 boîte 7

B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles

N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30

Fax : +32 (0)2 613 15 31

info@treetopam.be

www.treetopam.com

PARTIE V. MY TREETOP

92. Objet

My TreeTop est une plateforme électronique permettant au Client de consulter ses Comptes et de prendre connaissance des communications, notamment des comptes-rendus, bordereaux et extraits, que TreeTop lui adresse dans l'Espace client du Site Internet ou via son Inbox. My TreeTop ne permet pas au Client de donner des instructions ni de réaliser des opérations sur les avoirs disponibles en Compte.

93. Modalités d'accès et conditions d'utilisation

Les modalités d'accès et conditions d'utilisation de My TreeTop sont identiques aux modalités d'accès et conditions d'utilisation de TreeTop Online telles que décrites à l'article 85.

94. Dispositions applicables

Sans préjudice aux dispositions de la Section « Dispositions Générales » et aux dispositions de la présente Section, les articles 86, 87 et 90 sont applicables au service My TreeTop.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

Annexes aux Conditions Générales

Informations sur les risques (extrait)

Politique d'exécution des ordres et de sélection des intermédiaires

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.

Rue des Francs, 79 boîte 7

B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles

N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30

Fax : +32 (0)2 613 15 31

info@treetopam.be

www.treetopam.com

Extrait de la brochure « Aperçu des caractéristiques et risques essentiels des instruments financiers »

L'investisseur doit s'informer des risques spécifiques de chaque fonds en consultant notamment le prospectus y relatif.

D. Fonds

Les fonds d'investissements peuvent se présenter sous forme de fonds communs de placement (« FCP ») ou de société d'investissement (« Sicav »). Les FCP ne possèdent pas la personnalité juridique. Ils sont la propriété indivise de leurs «participants» qui y ont apporté de l'argent et sont gérés pour le compte de ceux-ci par une société de gestion. Les sicavs ou sociétés d'investissement à capital variable possèdent la personnalité juridique : ce sont des sociétés d'investissement qui ont la forme de sociétés anonymes (SA) ou de sociétés en commandite par actions (SCA). Chaque investisseur devient actionnaire et reçoit un nombre d'actions proportionnel à son apport.

Le but d'un fonds d'investissements est de placer l'argent des investisseurs en divers avoirs suivant le principe de la répartition des risques et de faire bénéficier leurs participants des résultats de la gestion de leurs actifs par un professionnel de la gestion. La manière dont les actifs sont gérés et le type d'instruments financiers qui peuvent être détenus sont définis dans la politique d'investissement du fonds qui est décrite dans son prospectus. La lecture du prospectus du fonds est fortement recommandée à l'investisseur, il le renseignera sur les caractéristiques du fonds.

Chaque part de FCP ou action de Sicav est rémunérée proportionnellement aux revenus encaissés par le fonds. Ces revenus sont soit redistribués aux détenteurs de parts ou d'actions, soit capitalisés (c'est-à-dire réinvestis dans le fonds). Le traitement fiscal des FCP et des Sicavs, ainsi que du type de parts ou d'actions, diffère fondamentalement ; il est recommandé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal afin de se renseigner sur les conséquences fiscales de leurs investissements.

Caractéristiques

- **Fonds ouverts** : dans un fonds ouvert, le nombre des parts ou des actions et, par conséquent, des participants ou actionnaires n'est a priori pas déterminable. Le fonds pourra émettre des parts ou actions nouvelles ou racheter des parts ou actions déjà émises. A l'égard de l'investisseur, le fonds est obligé de racheter, à charge du fonds, les parts ou actions au prix de rachat convenu et conformément aux dispositions du prospectus du fonds.
- **Fonds fermés** : dans un fonds fermé, l'émission est limitée à un nombre déterminé de parts ou d'actions. Contrairement aux fonds ouverts, il n'y a pas d'obligation pour le fonds de racheter les parts ou actions. Les parts ou actions peuvent seulement être vendues à des tiers ou, le cas échéant, en bourse. Le prix obtenu se détermine en fonction du jeu de l'offre et de la demande.
- **Liquidité** : en principe, l'investisseur peut régulièrement entrer ou sortir d'un fonds d'investissement ouvert (e.g. Sicav); la sicav peut en permanence et sans formalités augmenter son capital en émettant de nouvelles actions ou à l'inverse, réduire son capital en vendant des actions existantes.
- **Chaque transaction s'effectue à la valeur d'inventaire du moment.** La valeur d'inventaire correspond à la valeur de marché, par action, de l'actif net du portefeuille. Cette valeur d'inventaire est calculée périodiquement, le plus souvent quotidiennement, et est publiée dans la presse financière. Cette publication se fait avec un peu de retard : les calculs de la valeur des portefeuilles d'un jour déterminé ne peuvent en effet s'effectuer que le lendemain, lorsque tous les cours de bourse sont connus.
- **Le contrôle du respect des règles d'investissement et de la politique d'investissement est assuré par l'autorité de contrôle compétente du fonds d'investissement.**

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

Risques

1. Risque de gestion

Etant donné que le rendement des investissements d'un fonds d'investissement dépend, entre autres, des aptitudes des gérants et de la qualité de leurs décisions, des erreurs d'appréciation dans la gestion du fonds peuvent mener à des pertes ou moins-values.

2. Risque de chute du prix des parts ou actions.

Les parts ou actions des fonds d'investissement sont soumises au risque de baisse de leur cours, ces diminutions reflétant une baisse de valeur correspondante des instruments financiers ou devises composant les avoirs du fonds, toutes autres choses restant égales. Un fonds investi en actions aura donc un profil de risque proche de celui d'un portefeuille constitué d'actions.

3. Risque d'insolvabilité

Faible : le risque qu'un fonds d'investissement fasse faillite est pratiquement exclu. Ce risque est cependant fortement accru pour les fonds d'investissement dits « Hedge funds ».

4. Risque de liquidité

Les parts ou actions de fonds ouverts (e.g. Sicav) peuvent toujours être vendus aux conditions du marché, moyennant des frais de sortie. Le prospectus des fonds d'investissement prévoit cependant des possibilités de suspendre temporairement pour des périodes plus ou moins longues la possibilité pour le fonds de racheter ses actions. Lors de tels suspensions les parts ou actions sont illiquides.

5. Risque de change

Le risque de change est fonction de la devise des instruments détenus par le fonds et, le cas échéant, de la politique de couverture du gestionnaire du fonds. Le risque est nul, si la sicav est investie uniquement en euro (pour autant que l'euro soit la devise de référence de l'investisseur), élevé, si la sicav investit dans des monnaies volatiles, sans couverture des risques de change.

6. Risque de taux

Le risque de taux est fonction de la nature des instruments détenus par le fonds et, le cas échéant, de la politique de couverture du gestionnaire du fonds. En général, une augmentation de taux exerce un impact négatif sur le cours des parts ou des actions d'un fonds détenant des obligations.

7. Risque de volatilité du cours

La volatilité du cours des actions ou parts des fonds est déterminée par l'évolution générale de la bourse et autres marchés financiers où la sicav investit. Un fonds investissant en actions aura une volatilité élevée par rapport à un fonds investissant en obligations ; de même un fonds investissant dans des actions de petites capitalisations, des actions de sociétés de pays émergents ou de secteurs économiques hautement cycliques aura une volatilité plus élevée qu'un fonds investissant dans un portefeuille d'actions mondiales de grandes sociétés.

8. Risque d'absence de revenu

Les fonds de capitalisation ne distribuent pas de dividendes.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com



POLITIQUE D'EXÉCUTION DES ORDRES ET DE SÉLECTION DES INTERMÉDIAIRES

A. PRINCIPE

Conformément à la réglementation en vigueur (Loi du 02 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier; AR du 3 juin 2007 transposant la directive relative aux marchés d'instruments financiers) et à nos obligations envers nos clients, TreeTop Asset Management Belgium (TreeTop) décrit ci-dessous sa politique de meilleure exécution lors du traitement des ordres sur instruments financiers. Cette politique d'exécution des ordres est mise à disposition des clients, et est revue au minimum tous les ans. La politique est applicable quel que soit le canal de communication par lequel les ordres sur instruments financiers sont adressés à TreeTop.

Les conditions générales de TreeTop définissent les services d'investissement accessibles aux clients. Ces services sont la gestion de portefeuille, le conseil en investissement, la réception/transmission d'ordres (RTO) et l'exécution d'ordres. Dans le cadre de ces services d'investissement, pour chaque ordre sur instruments financiers, TreeTop doit prendre toutes les mesures raisonnables pour obtenir le meilleur résultat possible pour ses clients. TreeTop agit donc de façon à ce que les ordres soient exécutés au mieux des intérêts des investisseurs en fonction des circonstances de marché. Le meilleur résultat possible étant généralement déterminé en tenant compte du coût total représentant le prix de l'instrument financier et les coûts d'exécution. L'obligation de TreeTop est une obligation de moyen et non de résultat.

B. POLITIQUE

En principe, TreeTop n'exécute pas elle-même les ordres auprès des différents marchés ou systèmes d'exécution. En effet, les ordres sont transmis à des entités distinctes pour exécution et sont exécutés par celles-ci conformément à leur propre politique d'exécution d'ordres sur instruments financiers. TreeTop procède à des contrôles réguliers pour s'assurer que les ordres transmis soient exécutés conformément à la politique d'exécution d'ordres et aux principes de meilleure exécution. TreeTop veille à sélectionner des intermédiaires qui disposent de procédures détaillées qui démontrent des mesures efficaces de manière à obtenir, avec régularité, le meilleur résultat possible dans l'exécution des ordres sur instruments financiers transmis pour compte de clients. Seule des institutions financières réglementées et soumises à l'obligation légale de Best Execution sont sélectionnées par TreeTop.

Il se peut que, dans certains cas, ces intermédiaires exécutent des ordres en dehors d'un marché réglementé ou système multilatéral de négociation (MTF). En recourant aux services de TreeTop, les clients acceptent expressément que les ordres sur instruments financiers transmis pour leur compte soient exécutés en dehors d'un marché réglementé ou d'un MTF.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com

Les facteurs pris en compte par TreeTop dans la sélection des entités exécutrices sont notamment :

- l'efficacité de la politique de best execution appliquée par l'entité;
- la réputation et la qualité des services de l'entité;
- le(s) pays dans le(s)quel(s) l'entité opère;
- les coûts globaux supportés par le client final;
- le traitement et le suivi des ordres (à savoir l'enregistrement des transactions, la communication de l'exécution aux clients, la rapidité d'exécution);

D'autre part, ces entités exécutrices s'engagent à obtenir le meilleur résultat possible dans le cadre de l'exécution d'ordres sur base d'une série de facteurs. Ceux-ci peuvent être détaillés sur simple demande à TreeTop. Ces éléments sont principalement:

- Prix de l'exécution ;
- Coûts et frais liés à l'exécution ;
- Rapidité de l'exécution ;
- Probabilité de l'exécution ;
- Rapidité du règlement ;
- Probabilité du règlement ;
- Taille de l'ordre ;
- Nature de l'ordre ;
- Impact de l'ordre sur le marché ;
- Toute autre considération relative à l'ordre

En cas d'instruction spécifique du client, TreeTop communiquera celle-ci à l'entité exécutrice afin que la transaction soit exécutée conformément à l'instruction du client. Si en raison de la politique d'exécution de l'institution ou des conditions de marché celle-ci ne pouvait appliquer les instructions spécifiques, TreeTop est tenue de prévenir dès que possible le client que la transaction ne peut être exécutée selon les instructions spécifiques. Le client devra dès lors confirmer par écrit s'il accepte que l'entité exécute l'ordre dans ces conditions ou s'il souhaite l'annuler. Si l'instruction spécifique du client ne concerne qu'une partie de son ordre, TreeTop demeure tenue de respecter la politique d'exécution des ordres pour les autres parties de cet ordre.

Les politiques d'exécution des ordres des entités exécutrices et la liste des lieux d'exécution sur lesquels un ordre transmis par un client peut être exécuté sont disponibles à la demande du client auprès de TreeTop.

TreeTop effectue au travers d'un échantillonnage une surveillance et un contrôle régulier de la qualité d'exécution des entités sélectionnées.

Le fait pour le client d'adresser à TreeTop un ordre sur instrument financier implique l'acceptation expresse et sans réserve de la politique de TreeTop, telle qu'en vigueur au moment où l'ordre est passé.

En ce qui concerne les ordres portant sur des parts d'organismes de placement collectif (OPC), ceux-ci sont traités par TreeTop en temps utile afin d'être transmis, via l'entité à laquelle TreeTop délègue l'exécution des ordres, à l'agent de transfert des parts concernées.

TreeTop veillera à ce que tous les ordres valides reçus avant 09h00 chaque jour ouvrable puissent être exécutés à la VNI suivante. TreeTop ne garantit pas l'exécution à cette prochaine VNI des ordres reçus après 09h00.

L'ART D'INVESTIR

Siège social

TreeTop Asset Management Belgium S.A.
Rue des Francs, 79 boîte 7
B-1040 Bruxelles

N° Entreprise : 0838.480.272 RPM Bruxelles
N° d'identification TVA : BE 0838.480.272

Nous contacter

Tél : +32 (0)2 613 15 30
Fax : +32 (0)2 613 15 31
info@treetopam.be

www.treetopam.com