
CONDITIONS PARTICULIÈRES SERVICE DE GESTION DISCRÉTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

La dernière version des Conditions Particulières est disponible sur le Site Internet

ARTICLE 1. DÉFINITIONS	2
ARTICLE 2. CHAMP D'APPLICATION DES CONDITIONS PARTICULIÈRES	2
ARTICLE 3. CATÉGORISATION DES CLIENTS	2
ARTICLE 4. PROFIL D'INVESTISSEUR	3
ARTICLE 5. CONVENTION DE GESTION DISCRÉTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE	3
ARTICLE 6. MISE EN ŒUVRE DU SERVICE DE GESTION DISCRÉTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE – VERSEMENTS	3
ARTICLE 7. COMPOSITION ET ALLOCATION DU PORTEFEUILLE	4
ARTICLE 8. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES AFFÉRENTS	4
ARTICLE 9. RAPPORTS	4
ARTICLE 10. RESPONSABILITÉ DE LA BANQUE	5
ARTICLE 11. FRAIS DE GESTION	5
ARTICLE 12. PROTECTION DES INVESTISSEURS	5
ARTICLE 13. RÉSILIATION DE LA CONVENTION	5
ARTICLE 14. MODIFICATION DES CONDITIONS PARTICULIÈRES	5
ARTICLE 15. DISPOSITIONS GÉNÉRALES	6
ARTICLE 16. INDICATEURS DE RÉFÉRENCE	6
ARTICLE 17. PROFILS D'INVESTISSEMENT – PERTE ATTENDUE MAXIMALE CALBRÉE DANS DES CONDITIONS DE MARCHÉ NORMALES	6

▸ ARTICLE 1. DÉFINITIONS

Les termes en majuscules utilisés dans les présentes Conditions Particulières ont la signification qui leur est attribuée dans les Conditions Générales ou la signification ci-dessous, sauf lorsque le contexte impose une interprétation différente:

Banque désigne KEYTRADE BANK Luxembourg S.A., société anonyme, ayant son siège social au 62, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 6993, soumise à la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier, établie à 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, conformément aux dispositions de la Loi sur le Secteur Financier.

Client désigne toute personne physique ou morale à qui la Banque fournit un service de Gestion Discrétionnaire de Portefeuille.

Client Particulier désigne un Client autre qu'un Client Professionnel ou une Contrepartie Éligible.

Client Professionnel désigne un Client qui possède l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre ses propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus.

Conditions Générales désigne les conditions générales de la Banque disponible sur le site internet de la Banque (<https://www.keytradebank.lu/fr/>).

Conditions Particulières désigne les présentes conditions particulières applicables au service de Gestion Discrétionnaire de Portefeuille.

Convention désigne la convention signée entre la Banque et le Client précisant les modalités de la Gestion Discrétionnaire de Portefeuille.

Contrepartie Éligible désigne les entreprises qui relèvent d'une des catégories de clients qui sont considérés comme des Clients Professionnels en application des points (1), (2) et (3) de la section A de l'annexe III de la Loi sur le Secteur Financier, sans préjudice des catégories explicitement mentionnées au paragraphe 2 de l'article 37-7 de ladite loi.

Compte désigne tout compte ouvert par le Client auprès de la Banque faisant l'objet de ou servant à la Gestion Discrétionnaire de Portefeuille.

Gestion Discrétionnaire de Portefeuille désigne la gestion discrétionnaire et individualisée de portefeuille incluant un ou plusieurs Instruments Financiers, dans le cadre d'un mandat donné par le Client.

Loi sur le Secteur Financier désigne la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier.

Portefeuille désigne les espèces et Instruments Financiers déposés par le Client sur son compte ouvert à cet effet auprès de la Banque.

Questionnaire sur le Profil du Client désigne le questionnaire à remplir par le Client et relatif à ses objectifs d'investissement, sa situation financière, personnelle et professionnelle, ses connaissances et son expérience en matière d'investissement.

▸ ARTICLE 2. CHAMP D'APPLICATION DES CONDITIONS PARTICULIÈRES

2.1 Les présentes Conditions Particulières régissent la relation contractuelle entre la Banque et le Client dans le cadre de la fourniture du service de Gestion Discrétionnaire de Portefeuille au Client.

2.2 Sauf disposition contraire des présentes Conditions Particulières, les Conditions Générales sont également applicables.

2.3 En cas de conflit entre les présentes Conditions Particulières et les Conditions Générales, les présentes Conditions Particulières prévaudront.

▸ ARTICLE 3. CATÉGORISATION DES CLIENTS

3.1 Lors de la fourniture du service de Gestion Discrétionnaire de Portefeuille par la Banque au Client, la Banque classe le Client en Client Particulier, Client Professionnel ou Contrepartie Éligible conformément aux dispositions de la Loi sur le Secteur Financier. La Banque informe le Client de sa catégorisation dans une des catégories précitées.

3.2 La Banque peut, de sa propre initiative ou à la demande d'un Client:

- traiter comme un Client Professionnel ou un Client Particulier, un Client qui est classé par défaut comme Contrepartie Éligible conformément aux dispositions de la Loi sur le Secteur Financier; et/ou
- traiter comme un Client Particulier un Client considéré comme un Client Professionnel conformément aux dispositions de la Loi sur le Secteur Financier.

3.3 La Banque peut, à la demande d'un Client et dans les conditions posées par la Loi sur le Secteur Financier, traiter comme un Client Professionnel, un Client qui est classé par défaut comme Client Particulier. Dans un tel cas, le Client déclare par écrit, dans un document distinct de la Convention, qu'il est conscient des conséquences de sa renonciation aux protections accordées au titre du statut de Client Particulier.

3.4 Lorsque la Banque reclasse le Client existant dans une nouvelle catégorie en application de la Loi sur le Secteur Financier, elle informe le Client de sa nouvelle catégorisation en Client Particulier, Client Professionnel ou Contrepartie Éligible.

3.5 La Banque et le Client conviennent que la catégorisation d'un Client dans une des catégories précitées est d'application pour l'intégralité de la relation contractuelle entre le Client et la Banque et s'applique pour tous les services fournis par la Banque et ce à partir de la notification faite par la Banque au Client quant à sa catégorisation dans une des catégories précitées.

3.6 Le Client informe immédiatement la Banque, par écrit, de tout changement pouvant affecter sa catégorisation en Client Professionnel ou Contrepartie Éligible. La Banque peut prendre des mesures appropriées, y compris, mais sans s'y limiter, une catégorisation différente du Client, si la Banque constate que le Client ne satisfait plus aux conditions de catégorisation en Client Professionnel ou Contrepartie Éligible.

▸ ARTICLE 4. PROFIL D'INVESTISSEUR

4.1 Dans le cadre de la fourniture du service de Gestion Discrétionnaire de Portefeuille, la Banque est tenue d'obtenir les informations nécessaires concernant les connaissances et l'expérience du Client en matière d'investissement en rapport avec le type spécifique de produits ou de services, la situation financière et les objectifs d'investissement du Client, de manière à pouvoir lui recommander les services d'investissement et les Instruments Financiers qui lui conviennent, que le Client s'engage à fournir sans retard par le biais du Questionnaire sur le Profil du Client.

4.2 Le profil d'investisseur du Client est déterminé et arrêté d'un commun accord avec le Client sur base des informations fournies par le Client dans le Questionnaire sur le Profil du Client. Le profil du Client sera déterminé en fonction de ses connaissances, de sa situation financière, son expérience et ses objectifs d'investissement.

▸ ARTICLE 5. CONVENTION DE GESTION DISCRÉTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

5.1 Par la Convention signée entre le Client et la Banque, le Client donne mandat à la Banque de gérer de manière discrétionnaire le Portefeuille. La Convention détermine les modalités de la Gestion Discrétionnaire de Portefeuille ainsi que le profil d'investisseur du Client.

5.2 Pendant toute la durée de la Convention, le Client ne peut disposer des avoirs compris dans le Portefeuille ni s'immiscer dans la gestion du Portefeuille.

5.3 La Convention précise la stratégie d'investissement convenue conjointement avec le Client.

▸ ARTICLE 6. MISE EN ŒUVRE DU SERVICE DE GESTION DISCRÉTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE – VERSEMENTS

6.1 Le service de Gestion Discrétionnaire de Portefeuille sera mis en œuvre dès réception par la Banque du montant du versement initial par le Client, sous réserve d'acceptation par la Banque de la demande de service du Client.

6.2 Si la Banque n'accepte pas de fournir le service de Gestion Discrétionnaire de Portefeuille au Client et que le Client a déjà effectué le versement initial, la Banque lui remboursera le montant versé sur le Compte.

6.3 Une fois que le service de Gestion Discrétionnaire de Portefeuille sera mis en œuvre, le Client pourra décider à tout moment d'effectuer des versements complémentaires.

▸ ARTICLE 7. COMPOSITION ET ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

7.1 L'objectif de gestion mentionné à l'article 3 de la Convention constitue un but que la Banque s'efforcera d'atteindre dans le cours de sa gestion en fonction de l'évolution des marchés financiers et des caractéristiques des Instruments Financiers sélectionnés.

7.2 Chaque mois, la Banque, pourra modifier la composition du Portefeuille dans les limites du profil de risque du Client. En cas de circonstances exceptionnelles, la Banque pourra procéder à des modifications avant l'échéance du mois. Elle en informera le Client sans délai.

7.3 Si en raison de l'évolution des conditions du marché, le degré de risque de certaines catégories d'actifs change, la Banque pourra modifier l'allocation générale des actifs pour qu'elle continue à correspondre au profil de risque du Client. Dans une telle hypothèse, le Client sera informé via le rapport périodique mentionné à l'article 9 des présentes Conditions Particulières.

7.4 Les informations fournies par le Client dans le Formulaire et dans le Questionnaire sur le Profil du Client sont sincères et exactes. Toute modification de la situation du Client qui rend inexacts ces informations sera notifiée par e-mail à la Banque par le Client. Ces modifications seront opposables à la Banque dans les sept jours de leur notification. La Banque n'engage pas sa responsabilité si les informations fournies par le Client s'avéraient inexacts ou ne reflétaient pas la réalité de la situation ou du profil du Client.

7.5 Selon le profil de risque, le Client sera invité par la Banque à actualiser ses données.

▸ ARTICLE 8. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES AFFÉRENTS

8.1 Le Portefeuille sera composé exclusivement d'espèces et de Trackers (ETF, ETN ou ETC) sélectionnés par la Banque. La définition de ces instruments financiers figure dans le Document intitulé « Aperçu des caractéristiques et risques essentiels des instruments financiers » (ci-après « **Aperçu** ») qui est disponible sur le Site Internet de la Banque (<https://www.keytradebank.lu/>). La liste des Trackers utilisés est disponible dans le rapport périodique mentionné à l'article 9 des présentes Conditions Particulières.

8.2 Le Client a pris connaissance des facteurs de risque décrits dans l'Aperçu mentionné au paragraphe précédent.

▸ ARTICLE 9. RAPPORTS

9.1 À tout moment, le Client pourra consulter sur le Site Internet de la Banque la composition de son Portefeuille constitué en vertu de la Convention (<https://www.keytradebank.lu/>).

9.2 Au plus tard le 10e jour ouvrable de chaque mois, la Banque mettra à disposition du Client un rapport du Portefeuille sur son Site transactionnel sécurisé.

9.3 Ce rapport comportera un relevé des liquidités, ainsi qu'une description et une évaluation de chaque Instrument Financier dans le Portefeuille. Cette évaluation mensuelle se réalisera au cours de clôture des instruments correspondants.

9.4 Le rapport présentera également les résultats du Portefeuille au cours de la période couverte par le rapport, et à des fins de comparaison les performances des indicateurs de référence, tel que mentionnés à l'article 4 de la Convention, et spécifiés à l'article 16 des présentes Conditions Particulières.

9.5 La performance du Portefeuille sera calculée selon la méthode du Taux de Rendement Pondéré en Fonction du Temps (« **TRPT** »).¹ Les dates des mouvements d'espèces détermineront le début et la fin de chaque sous-période. Si plusieurs sous-périodes sont définies lors de la période couverte par le rapport, les rendements de chaque sous-période auront une pondération égale et toutes les sous-périodes seront reliées afin d'établir le TRPT.

9.6 En outre, le rapport reprendra le montant total des dividendes, des intérêts et autres paiements reçus durant la période couverte en liaison avec le Portefeuille ainsi que le montant total des commissions, taxes et frais supportés sur la période couverte.

¹ Taux de rendement Pondéré en fonction du temps (« TRPT » ou « Time Weighted Rate of Return ») : Méthode permettant d'obtenir le taux de rendement d'un portefeuille qui tient compte de la variation de la valeur du placement au cours d'une période donnée. Les dates des mouvements de trésorerie déterminent le début et la fin de la période. Les décisions d'effectuer des versements complémentaires ou des retraits n'influent pas sur le rendement.

▸ ARTICLE 10. RESPONSABILITÉ DE LA BANQUE

10.1 La Banque s'engage à mettre en œuvre les moyens nécessaires à la bonne gestion du Portefeuille, conformément à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement définis à l'article 3 de la Convention. Le Client reconnaît que la Banque n'est tenue qu'à une obligation de moyens, la Convention ne comportant aucune obligation de résultat ou engagement de garantie quant à une performance ou des profits déterminés ou garantis. Le Client n'aura aucune possibilité d'intervenir dans la gestion du Portefeuille.

10.2 La Banque ne pourra être tenue responsable d'aucune perte ou manquement dans l'accomplissement de ses obligations ayant pour cause la survenance d'un cas de force majeure, entendu comme tout événement échappant au contrôle de la Banque et affectant sa capacité à s'acquitter de ses obligations, notamment en cas de rupture des moyens de transmission des instructions de transactions, que cette rupture se produise entre la Banque et le Client, entre la Banque et un autre prestataire, ou entre la Banque et le marché sur lequel l'ordre est présenté.

▸ ARTICLE 11. FRAIS DE GESTION

11.1 Les frais de gestion de la Banque s'élèveront à 0,75 % par an (frais de transaction inclus, hors TVA et taxes). Ils seront calculés de la façon suivante :

Avoirs sous gestion * (nombre de jours/365) * frais de gestion

11.2 Les avoirs sous gestion sont calculés le dernier jour du mois à la fermeture des bourses. En cas de résiliation de la Convention, c'est le jour de la fin du service qui sera pris en compte.

11.3 Nombre de jours : un calcul pro rata des jours calendriers pendant lesquels le service était actif ce mois.

11.3 Aucune autre rémunération directe ou indirecte ne sera perçue par la Banque dans le cadre de la Gestion Discretionnaire de Portefeuille.

▸ ARTICLE 12. PROTECTION DES INVESTISSEURS

12.1 La Banque participe au Système d'Indemnisation des Investisseurs Luxembourg assurant la protection des investisseurs.

12.2 Le Système d'Indemnisation des Investisseurs Luxembourg protège en principe les créances résultant de l'incapacité de la Banque de rembourser les fonds dus ou de restituer des Instruments Financiers détenus, administrés ou gérés pour le compte du Client en relation avec des opérations d'investissement jusqu'à concurrence d'un montant de EUR 20.000. Des informations sur l'éligibilité à et l'étendue de la protection offerte par le Système d'Indemnisation des Investisseurs Luxembourg, les conditions d'indemnisation ou les formalités d'indemnisation pourront être communiquées par la Banque sur demande.

▸ ARTICLE 13. RÉSILIATION DE LA CONVENTION

13.1 La Convention est conclue pour une durée indéterminée.

13.2 Toute demande de retrait total des avoirs du Portefeuille implique la résiliation de la Convention.

13.3 La Convention peut être résiliée à tout moment à l'initiative du Client, sans justification, avec effet immédiat. Le Client notifiera sa volonté de mettre un terme à la Convention au moyen d'un e-mail à l'adresse suivante : info@keytradebank.lu. Les instruments financiers en Portefeuille seront réalisés dans les meilleurs délais par la Banque.

13.4 La Convention pourra également être résiliée par la Banque par e-mail adressé au Client moyennant un préavis d'un mois. La Banque pourra résilier la Convention avec effet immédiat en cas de manquement grave dans le chef du Client ou dans le cas où la confiance dans le Client est fortement lésée. Par manquement grave, on entend, entre autres, le non-respect des procédures de sécurisation par le Client, l'inexécution de toute obligation substantielle incombant au Client, toute utilisation abusive des services de la Banque et l'absence persistante de réponse aux notifications de la Banque.

13.5 En cas de résiliation, le Client payera toutes les taxes afférentes à la vente des Instruments Financiers ainsi que tous les frais accumulés au jour de la résiliation, ou, le cas échéant, la Banque remboursera les frais payés anticipativement au prorata. La Banque pourra déduire les montants éventuels qui lui sont dus par déduction des sommes provenant de la liquidation du Portefeuille. Elle en rendra compte au Client.

▸ ARTICLE 14. MODIFICATION DES CONDITIONS PARTICULIÈRES

Les présentes Conditions Particulières peuvent être modifiées par la Banque à tout moment conformément aux modalités décrites dans les Conditions Générales de la Banque.

▸ ARTICLE 15. DISPOSITIONS GÉNÉRALES

15.1 Sauf disposition contraire dans la Convention ou dans les présentes Conditions Particulières, la Convention est soumise aux Conditions Générales de la Banque, Tarifs et Intérêts de la Banque qui sont disponibles sur le Site Internet de la Banque (<https://www.keytradebank.lu/>), sous « Support/Document Centre ».

15.2 En particulier, l'attention du Client est attirée sur les dispositions suivantes des Conditions Générales de la Banque, soit :

- la Politique en matière de protection des données personnelles, et en particulier, le droit du Client de s'opposer gratuitement au traitement de ses données ;
- les dispositions en matière de conclusion de contrat à distance : délai de rétractation de 14 jours du Client.

15.3 En outre, le Client trouvera notamment les informations suivantes sur le Site Internet de la Banque, dans la partie « Support/Document Centre » :

- > Aperçu des caractéristiques et risques essentiels des instruments financiers,
- > Politique d'Exécution des Ordres de la Banque.

▸ ARTICLE 16. INDICATEURS DE RÉFÉRENCE

Les indicateurs de référence suivants sont publiés dans le rapport :

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

▸ ARTICLE 17. PROFILS D'INVESTISSEMENT – PERTE ATTENDUE MAXIMALE CALBRÉE DANS DES CONDITIONS DE MARCHÉ NORMALES

Le mandat de gestion se base sur l'un des 10 profils d'investissement comme prévu dans le tableau ci-dessous. Le modèle financier de la Banque est conçu pour ne pas dépasser une perte maximale dans des conditions de marché normales dans 95 % des cas. La Banque a attribué à chaque profil d'investissement un pourcentage de perte attendue maximale calbrée dans des conditions de marché normales. Dans des conditions de marché extrêmes, il se pourrait que la perte soit supérieure à la perte attendue maximale calbrée dans des conditions de marché normales telles que mentionnées dans le tableau ci-dessous.

<i>PROFIL D'INVESTISSEMENT</i>	<i>DESCRIPTION</i>	<i>PERTE ATTENDUE MAXIMALE CALBRÉE DANS DES CONDITIONS DE MARCHÉ NORMALES</i>
1 – TRÈS DÉFENSIF	Vous désirez un rendement supérieur au compte d'épargne classique et, surtout, éviter les risques au maximum ? Dans ce cas, le portefeuille d'investissement « très défensif » est celui qui vous convient le mieux. Vous investissez principalement en liquidités et obligations. Le pourcentage d'actions en portefeuille est limité à un maximum de 15 %.	1 %

2 – DÉFENSIF	Vous désirez un rendement supérieur au compte d'épargne classique et, surtout, éviter les risques au maximum ? Dans ce cas, le portefeuille d'investissement « défensif » est celui qui vous convient le mieux. Vous investissez principalement en liquidités et obligations. Le pourcentage d'actions en portefeuille est limité à un maximum de 25 %.	1,5 %
3 – TRÈS MODÉRÉ	Vous désirez et pouvez prendre un peu plus de risques dans votre portefeuille d'investissement ? Dans ce cas, vous pouvez opter pour le portefeuille d'investissement « très modéré ». Vous investissez principalement en obligations avec un maximum de 85 %. La partie de votre portefeuille investie en actions s'élève à un maximum de 35 %.	2 %
4 – MODÉRÉ	Vous êtes prêt à prendre plus de risques dans votre portefeuille d'investissement, mais dans certaines limites. Dans ce cas, investissez dans le portefeuille d'investissement diversifié « Modéré », principalement consacré aux obligations (maximum 80 %) et aux actions (maximum 45 %).	3 %
5 – ÉQUILIBRÉ	Vous êtes prêt à prendre plus de risques dans votre portefeuille d'investissement, mais dans certaines limites. Le portefeuille d'investissement diversifié « Équilibré », principalement consacré aux obligations (maximum 75 %) et aux actions (maximum 50 %), est celui qui vous convient le mieux.	4 %
6 – CROISSANCE	Vous êtes capable d'estimer correctement les risques d'investissement en actions et vous connaissez également les opportunités. Vous êtes prêt à prendre plus de risques. Avec le portefeuille « croissance », vous investissez davantage en actions (maximum 55 %) qu'en obligations.	6 %
7 – DYNAMIQUE	Vous accordez une grande importance au rendement. Avec le portefeuille « dynamique », vous optez pour un portefeuille davantage consacré aux actions (maximum 65 %) qu'aux obligations (maximum 65 %). Vous savez qu'en cherchant plus de rendement vous vous exposez à des risques plus élevés.	8 %
8 – TRÈS DYNAMIQUE	Vous accordez une grande importance au rendement. Avec le portefeuille très dynamique, vous optez pour un portefeuille davantage consacré aux actions (maximum 75 %) qu'aux obligations. Vous savez qu'en cherchant plus de rendement vous vous exposez à des risques plus élevés.	11 %
9 – AGRESSIF	La recherche de rendement constitue votre priorité. Avec le portefeuille agressif, vous investissez presque exclusivement en actions (maximum 85 %). À long terme, vous pouvez obtenir un rendement élevé mais vous savez que vous vous exposez à des risques considérables.	15 %
10 – TRÈS AGRESSIF	La recherche de rendement constitue votre priorité. Avec le portefeuille très agressif, vous investissez presque exclusivement en actions (maximum 95 %). À long terme, vous pouvez obtenir un rendement élevé mais vous savez que vous vous exposez à des risques considérables.	20 %