

BELEID INZAKE DE ORDERUITVOERING EN DE SELECTIE VAN TUSSENPERSONEN IN HET KADER VAN DE DIENSTEN VAN DISCRETIONAIR BEHEER, VAN BELEGGINGSADVIES EN VAN RECEPTIE EN TRANSMISSIE VAN ORDERS VAN CLIËNTEN

PRINCIPE

TreeTop Asset Management NV, bijkantoor in België van TreeTop Asset Management SA (hierna “TreeTop” genoemd) biedt aan haar Cliënten diensten van discretionair beheer, van beleggingsadvies en van receptie en transmissie van orders en streeft hierbij te handelen in het beste belang van haar Cliënten.

TreeTop voert niet zelf de orders uit op de verschillende markten of uitvoeringssystemen, maar geeft ze ter uitvoering door aan derden die gemachtigd zijn om orders voor financiële instrumenten uit te voeren voor rekening van derden. Bij het doorgeven van orders voor rekening van haar Cliënten, neemt TreeTop alle toereikende maatregelen zoals beschreven in dit beleid om het best mogelijke resultaat voor haar Cliënten te behalen bij de uitvoering van deze orders. 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.

Dit beleid geldt in gelijke mate voor alle Cliënten van TreeTop en is van toepassing ongeacht het communicatiekanaal waarmee de orders van de Cliënten aan TreeTop worden gericht.

BEHANDELDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN EN BEWAARNEMERS VAN DE CLIËNTEN

De door TreeTop verleende diensten van discretionair beheer, beleggingsadvies en receptie en transmissie van orders hebben uitsluitend betrekking op deelbewijzen van Instellingen voor Collectieve Belegging (“ICB’s”) waarvan TreeTop Asset Management S.A. de beheermaatschappij, de promotor of een distributeur is (hierna “TreeTop Fondsen” genoemd).

De TreeTop Fondsen zijn niet beursgenoteerd en maken, voor zover TreeTop weet, geen deel uit van een georganiseerde secundaire markt. In overeenstemming met de algemene voorwaarden van TreeTop zijn (i) de orders van Cliënten of namens Cliënten voor TreeTop Fondsen daarom altijd inschrijvingsaanvragen (uitgifte van deelbewijzen door het betreffende TreeTop Fonds) en/of terugkooaanvragen (terugkoop van aandelen door het betreffende TreeTop Fonds), (ii) conversieaanvragen worden behandeld, (ii) conversieaanvragen worden in het kader van dit beleid behandeld als terugkooaanvragen vergezeld van een aanvraag van een nieuwe inschrijving, en (iii) orders om deelbewijzen in TreeTop Fondsen te kopen of te verkopen op de secundaire markt (aankoop of verkoop aan een derde partij anders dan het betreffende TreeTop Fonds zelf) worden niet aanvaard en behandeld door TreeTop.

Bovendien hebben de geleverde diensten alleen betrekking op rekeningen die de Cliënt op zijn naam heeft geopend bij een bank die hij heeft gekozen (de “Bewaarder” van de Cliënt) onder de door TreeTop voorgestelde banken en waarmee TreeTop samenwerkt in het kader van haar diensten.

TREETOP ASSET MANAGEMENT NV

Bijkantoor in België van TreeTop Asset Management SA (R.C.S. Luxembourg n° B-106890)

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 1018.214.740 – RPR Brussel • btw-nummer: BE 1018.214.740

info@treetop.be

www.treetop.be

BELEID

Aangezien TreeTop niet de Bewaarder is van de rekening(en) van de cliënt, en om de betalingsstromen en rekeningboekingen die voortvloeien uit orders van cliënten te vergemakkelijken en te beveiligen, worden inschrijvings- en/of terugkooporders voor deelbewijzen van TreeTop Fondsen altijd doorgegeven aan de Bewaarder van de cliënt en door deze laatste verwerkt in overeenstemming met zijn eigen orderuitvoeringsbeleid voor financiële instrumenten en het contract tussen de cliënt en de Bewaarder.

Aangezien orders op TreeTop Fondsen geacht worden inschrijvings- of terugkooporders op de primaire markt te zijn, moeten de orders door de Bewaarder van de cliënt worden doorgegeven zodat ze door de transferagent van het betrokken TreeTop Fonds kunnen worden uitgevoerd. De inschrijvings- en terugkooporders worden uitgevoerd op basis van de inschrijvings- of terugkoopprijs per deelbewijs, berekend door de agent belast met het beheer van het betrokken TreeTop-Fonds, volgens de procedures beschreven in het prospectus en/of de uitgiftedocumenten van de ICB. Het prospectus en/of de uitgiftedocumenten van de ICB bepalen de methodes voor de berekening van de inschrijvings- of terugkoopprijs per deelbewijs, de inschrijvings- en terugkoopvergoedingen, de frequentie van de uitgiften en terugkopen van deelbewijzen (bijv. dagelijks, wekelijks, maandelijks, enz.), de uiterste tijdstippen waarbinnen inschrijvings- en terugkoopprocedures naar de ICB of haar transferagent moeten worden gestuurd om te worden uitgevoerd tegen de volgende inschrijvings- of terugkoopprijs per deelbewijs.

In het kader van de dienst voor receptie en transmissie van orders zal TreeTop erop toezien dat de geldige orders ontvangen vóór 9.00 uur op elke werkdag van de Cliënt, tijdig aan de Bewaarder van de Cliënt worden doorgegeven, zodat de Bewaarder deze orders ter uitvoering kan doorgeven aan de betreffende transferagent tegen de volgende inschrijvings- of terugkoopprijs per deelbewijs.

Er wordt ook aan herinnerd dat, in overeenstemming met de overeenkomst die de Cliënt en TreeTop bindt en die geregeld wordt door de Algemene Voorwaarden van TreeTop, het feit dat de Cliënt aan TreeTop een Order betreffende een financieel instrument zendt, de uitdrukkelijke aanvaarding en zonder voorbehoud van het beleid van TreeTop inhoudt, zoals van kracht op het ogenblik dat de Order wordt geplaatst.

TreeTop voert bij steekproef regelmatig toezicht en controle uit op het uitvoeringsbeleid van de Bewaarnemers.

TreeTop voert regelmatig controles uit om zich ervan te vergewissen dat de orders van Cliënten of voor rekening van Cliënten worden uitgevoerd in overeenstemming met dit uitvoeringsbeleid.

TreeTop herzielt haar Orderuitvoeringsbeleid jaarlijks en wanneer zich belangrijke wijzigingen voordoen. Het zal met name worden herzien als er een secundaire markt wordt georganiseerd voor TreeTop Fondsen.

Cliënten kunnen het huidige beleid te allen tijde raadplegen op de website www.treetop.be of op verzoek een exemplaar ontvangen. Cliënten worden ook uitgenodigd om het uitvoeringsbeleid van hun Bewaarder te raadplegen.