

Vilkår for Private Banking Portefølje

Gælder fra 1. oktober 2018

Øvrige vilkår, aftaler og politikker

Foruden disse vilkår gælder:

- Værdipapirhandel i Nordea - Detailkunder
- Generelle vilkår for henholdsvis privatkunder og erhvervs-kunder
- Politik om databehandling
- Depotbestemmelser i Nordea
- Aftale om investeringsrådgivning, herunder den Finansielle Plan
- Vilkår for ratepension, kapitalpension eller aldersopsparing, såfremt det omfattede depot er et pensionsdepot
- Bankens retningslinjer for udførelse af ordrer
- Politik for interessekonflikter

De til enhver tid gældende vilkår og politikker kan findes på www.nordea.dk/mifid, www.nordea.dk/privatebankingportefolje eller fås ved henvendelse til banken.

Omkostninger

Den årlige pris fremgår af "Aftale om Private Banking Portefølje" (herefter "Aftalen").

Investeringerne foretages i afdelinger i en række investeringsforeninger, værdipapirfonde og alternative investeringsfonde (herefter "foreninger"). Foreningens afkast belastes af foreningens omkostninger til eksempelvis administration, depot og investeringsrådgivning. Nogle af disse omkostninger betales til banken og/eller andre selskaber i Nordea koncernen. Omkostningerne er opgjort ved en årlig omkostningsprocent (ÅOP) tillagt indirekte handelsomkostninger.

De årlige omkostningsprocenter (ÅOP), indirekte handelsomkostninger, central investorinformation samt yderligere oplysninger kan for de enkelte afdelinger fås ved henvendelse til banken eller findes på www.nordea.dk/privatebanking/investeringsforeninger - vælg underpunktet "PB Portefølje" og derefter den relevante investeringsprofil.

Kunden betaler honorar for diskretionær porteføljepleje, som beskrevet i Aftalen. Honorar opkræves på den konto, der er aftalt i Aftalen. Honorar for "Aftale om investeringsrådgivning", der knytter sig til Aftalen, kan ligeledes opkræves på denne konto.

Kunden betaler honorar for beholdningsændringer, som beskrevet i "Værdipapirhandel i Nordea – Detailkunder".

Bankens porteføljeforvaltning

Banken investerer på kundens vegne formuen i det omfattede depot og den tilhørende konto i foreningsbeviser. Markedsudsving kan medføre, at formuen midlertidigt ikke overholder investeringsprofilen. I det omfang at porteføljen f.eks. i forbindelse med kursbevægelser på de foretagne investeringer ikke længere overholder den aftalte investeringsprofil, rebalanceres porteføljen til det aftalte.

Banken er berettiget til, efter eget skøn, og i overensstemmelse med investeringsprofilen, for kundens regning og risiko, at købe, sælge, tegne og indløse mv. foreningsbeviser for de midler, som indgår i formuen samt foretage de nødvendige indbetalinger og udbetalinger i forbindelse hermed. Foreningsbeviserne navnenoteres i kundens navn. Ved udbetaling af udbytte geninvesteres dette af banken i foreningsbeviser.

Banken tilstræber, at kontante midler i formuen i videst muligt omfang investeres inden for rimelig tid, dog således, at investeringer foretages under hensyntagen til dermed forbundne omkostninger. Bankens kan lade et beløb forblive kontant med

henblik på betaling af omkostninger mv. Bankens kan sælge foreningsbeviser med henblik på at fremskaffe midler til betaling af aftalte omkostninger og eventuel pensionsafkastskat.

Investeringsrådgivningen er outsourcet til Nordea Investment Management AB. Nordea Investment Management AB er godkendt af det svenske finanstilsyn (Finansinspektionen, P.O. Box 7821, SE-103 97 Stockholm) som Fondsmæglerselskab (på svensk: *värdepappersbolag*) og har filialer i Danmark, Norge og Finland.

Etablering

Etablering af Aftalen kan ske efter afdækning af kundens investeringsprofil via den Finansielle Plan.

Etablering af Aftalen forudsætter indskud på minimum 100.000 kr.

Porteføljesammensætning

Porteføljer, som på oprettelsestidspunktet er på under 250.000 kr., vil blive oprettet med et reduceret antal fondskoder i forhold til porteføljer på over 250.000 kr.

En portefølje med et reduceret antal fondskoder vil blive tilpasset, såfremt formuen stiger til over 275.000 kr., mens en portefølje vil blive handlet ned til færre fondskoder, såfremt formuen falder til under 225.000 kr.

Minimumssaldo

På de til Aftalen tilknyttede konti skal saldoen til enhver tid være minimum 1.000 kr. i kontantbeholdning pr. konto.

Indskud og udtræk

Kunden kan altid indskyde flere midler i Aftalen, forudsat at et indskud er på 10.000 kr. eller derover. Bankens vil så hurtigt som muligt og senest indenfor indeværende plus fem bankdage fra kundens meddelelse investere beløbet i overensstemmelse med den aftalte investeringsprofil. Ved "bankdage" menes i disse vilkår alle dage undtagen lørdage, søn- og helligdage, fredagen efter Kr. himmelfartsdag, Grundlovsdag, Juleaftensdag og Nytårsaftensdag.

Kunden kan anmode om at hæve midler fra formuen. Bankens vil så hurtigt som muligt og senest indenfor indeværende plus fem bankdage sælge foreningsbeviser i depotet. Provenuet indsættes på den konto, som er omfattet af Aftalen, når handleerne er afviklet, normalt tre bankdage senere. Udtræk sker med forbehold for, at der er dækning på den omfattede konto.

Hvis der opstår en særlig markedssituation eller andre forhold (f.eks. opløsning eller fusion af foreningerne) der medfører, at indløsning af andele er suspenderet/udsat, har bankens ret til ikke at effektuere en ordre før end at forholdet ikke længere foreligger.

Kunden kan alene hæve beløb på 10.000 kr. eller derover. Kunden kan dog altid hæve alle midler. Er det omfattede depot et pensionsdepot kan der ikke ske udtræk, men alene ske opsigelse af Aftalen.

Bortset fra indskud og udtræk i overensstemmelse med ovenstående spærres de omfattede konti og depoter for transaktioner, der ikke vedrører denne Aftale.

Udbetaling af pension

Er det omfattede depot et pensionsdepot, vil bankens forud for det aftalte udbetalingstidspunkt kontakte kunden med henblik på at aftale nærmere omkring udbetaling.

For kapitalpension og aldersopsparing kan udbetaling ske enten

helt eller som deludbetaling, hvor en del af porteføljen placeres kontant, indtil udbetaling har fundet sted. For ratepension sker udbetalingen løbende og der reserveres automatisk kontanter på

kontoen, så der er likviditet til udbetalingerne.

Investeringsprofil

Investeringerne sker i overensstemmelse med kundens investeringsprofil for formuen som specificeret i investeringsstrategien i Aftalen.

Investeringsprofilen er baseret på kundens oplysninger, herunder oplysninger afgivet i forbindelse med udarbejdelse af den Finansielle Plan. Hvis der er væsentlige ændringer i disse oplysninger, skal kunden underrette banken herom.

Rapportering

Rapporteringen består af afkastrapportering, beholdningsoversigt og porteføljeforvaltningskommentar, samt saldi på konti omfattet af Aftalen. Af afkastrapporteringen vil afkast pr. fondskode, afkast pr. aktiv type, samt afkast af hele porteføljen fremgå. Af beholdningsoversigten fremgår en oversigt over de foreninger der indgår i depotet. For konti medtages kun realiserede afkast. Banken sender rapporten senest tre uger efter opgørelsestidspunktet.

Banken fremsender rapportering fire gange om året på papir. Kunden kan til enhver tid ved henvendelse til banken anmode om, at få fremsendt rapportering elektronisk. Herudover fremsendes skatterapportering én gang om året i forbindelse med årsskiftet.

Banken vil informere kunden, hvis værdien af kundens portefølje (værdiansat ved begyndelsen af hver rapporteringsperiode) falder med 10 % og derefter ved hvert fald på 10 %. Denne rapportering vil finde sted senest ved slutningen af den hverdag, hvor denne grænse overskrides, eller slutningen af den næste hverdag i tilfælde, hvor grænsen ikke overskrides på en hverdag.

Ændringer

Banken kan ændre disse vilkår med en måneds varsel. Ændringer, som forbedrer kundens vilkår, kan ske med kortere varsel. Ændringer oplyses enten ved brev, gennem netbank, gennem www.nordea.dk/privatebankingportefolje og/eller ved annoncering i dagspressen.

Opsigelse

Kunden kan skriftligt opsig Aftalen. Handler, som er anlagt ved bankens modtagelse af kundens opsigelse, gennemføres i overensstemmelse med det af banken besluttede. Banken vil så hurtigt som muligt og senest indenfor indeværende plus fem bankdage sælge samtlige foreningsbeviser i depotet, medmindre andet er aftalt, eller der foreligger en særlig markedssituation eller andre forhold, der medfører, at indløsning af andele er suspenderet/udsat. Provenuet indsættes på den konto, som er omfattet af Aftalen, når handlerne er afviklet, normalt tre bankdage senere.

Banken kan opsig Aftalen med en måneds skriftlig varsel. Falder den samlede værdi af kundens depot og konto til under 80.000 kr., eller har kunden ikke længere en -aftale om investeringsrådgivning med banken, er banken berettiget til at opsig Aftalen med 14 dages skriftlig varsel. Hvis banken opsig Aftalen vil banken, normalt umiddelbart efter udløbet af opsigelsesvarslet, sælge samtlige foreningsbeviser i depotet. Provenuet indsættes på den konto, som er omfattet af Aftalen, når handlerne er afviklet, normalt tre bankdage senere.

Dødsfald

I tilfælde af dødsfald kan aftalen ikke videreføres af medejer, arvinger eller efterlevende ægtefælle i uskiftet bo. Aftalen skal opgøres, hvorefter en ny aftale kan indgås ud fra ny investeringsprofil og foreningsbeviserne eventuelt flyttes til nyt

depot. Fra det tidspunkt banken bliver bekendt med dødsfaldet, sælger banken således ikke værdipapirer, som indgår i depotet og investerer ikke kontante midler på kontoen.

Ansvar & risiko

Investeringer foretages ud fra forventninger til fremtiden. Derfor kan et bestemt afkast af investeringerne ikke forudsiges eller garanteres og der kan forekomme tab af dele af eller alle de midler, der indgår i formuen. I øvrigt gælder bestemmelserne om ansvar i bankens Generelle vilkår for henholdsvis privatkunder og erhvervs-kunder.

Skattemæssige forhold

Banken anbefaler, at kunden søger bistand hos en skatterådgiver om de skattemæssige konsekvenser af investering i foreningsbeviser.

US-restriktioner

Kunder, der bor i USA - eller opholder sig der længere end seks sammenhængende måneder - og amerikanske statsborgere, der bor uden for USA og arbejder på amerikanske ambassader eller ved amerikansk militær kan på grund af amerikansk lovgivning ikke investere gennem bankens diskretionære produkter. Ved flytning til USA er det derfor ikke muligt at fortsætte Aftalen og Aftalen vil blive opsagt med øjeblikkelig virkning. I tvivlsspørgsmål kan kunden rådføre sig med banken, som derefter kan vurdere, om diskretionær porteføljepjele er mulig.

Lovvalg og værneting

Retlige tvister om Aftalen afgøres efter dansk ret ved danske domstole.