

Vilkår for Aftale om Nordea Corporate Discretionary Fondsløsning

Gælder fra 1. oktober 2018

Øvrige vilkår, politikker og aftaler

Foruden disse vilkår gælder:

- Værdipapirhandel i Nordea – Detailkunder
- Værdipapirhandel i Nordea – professionelle kunder og godkendte modparter
- Generelle vilkår for henholdsvis privatkunder og erhvervs-kunder
- Politik om databehandling
- Depotbestemmelser i Nordea
- Aftale om investeringsrådgivning, herunder den Finansielle Plan
- 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/markets/discretionary eller fås ved henvendelse i banken.

Omkostninger

Den årlige pris fremgår af Aftale om Nordea Corporate Discretionary Fondsløsning (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.nordeainvest.dk/vores-fonde/nordea-invest-portefolje-vaelg punktet "Diskretionær forvaltning" - herefter underpunktet "Diskretionær forvaltning" og den relevante investeringsprofil.

Kunden betaler honorar for diskretionær porteføljepleje, som beskrevet i Aftalen Fondsløsning. Honorar opkræves på den konto, der er aftalt i Aftale om Nordea Corporate Discretionary Fondsløsning.

Kunden betaler honorar for beholdningsændringer, som beskrevet i henholdsvis Værdipapirhandel i Nordea – Detailkunder og Værdipapirhandel i Nordea – professionelle kunder og godkendte modparter.

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 porteføljen f.eks. i forbindelse med kursbevægelser på de foretagne investeringer ikke længere overholder den langsigtede strategi for investeringsprofilen, rebalanceres den 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. Banken kan sælge foreningsbeviser med henblik på at fremskaffe midler til betaling af aftalte omkostninger.

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

NIM udfører ordrer i overensstemmelse med NIMs retningslinjer for udførelse af ordrer. Ordre kan udføres uden om en børs eller en tilsvarende handelsplads for værdipapirer.

NIMs "Retningslinjer for udførelse af ordrer" findes på www.nordea.com/amsp eller fås ved henvendelse til banken. Bankens "Politik for interessekonflikter" findes på www.nordea.dk/mifid eller fås ved henvendelse til banken.

Etablering

Etablering af Aftale om Nordea Corporate Discretionary Fondsløsning (herefter "Aftalen") kan ske efter afdækning af kundens investeringsprofil via den Finansielle Plan.

Etablering af aftalen forudsætter indskud på minimum 10.000.000 kr.

Indskud og udtræk

Kunden kan altid indskyde flere midler i Aftalen, forudsat at et indskud er på 1.000.000 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 afdelinger eller foreninger), der medfører, at indløsning af andele er

suspenderet/udsat, har banken ret til ikke at effektuere en ordre, før end at forholdet ikke længere foreligger.

Kunden kan alene hæve beløb på 1.000.000 kr. eller derover. Kunden kan dog altid hæve alle midler.

Bortset fra indskud og udtræk i overensstemmelse med ovenstående spærres det omfattede depot og den tilhørende konto for transaktioner, der ikke vedrører denne Aftale.

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, transaktionsliste, beholdningsoversigt og porteføljevaltningskommentar samt saldo på den tilhørende konto. Af kastrapporteringen vil afkast pr. fondskode og afkast af hele porteføljen fremgå. For kontoen medtages kun realiserede afkast. Banken sender rapporten senest tre uger efter opgørelses tidspunktet.

Banken fremsender rapportering fire gange om året.

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 eller gennem nordea.dk/markets/discretionary 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 handleerne 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 10.000.000 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 handleerne er afviklet, normalt tre bankdage senere.

Ansvar og 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

Der gælder specielle regler og begrænsninger for (i) amerikanske virksomheder og filialer, som opererer under amerikansk lovgivning, (ii) visse ikke-amerikanske virksomheder, som er kontrolleret af en eller flere personer eller virksomheder i USA, hvor disse hæfter ubegrænset eller (iii) visse ikke-amerikanske virksomheder med væsentlige investeringsaktiviteter som er kontrolleret af en eller flere personer eller virksomheder i USA, der betyder, at der ikke må investeres gennem bankens diskretionære produkter. Spørg banken om reglerne, hvis der er et tilhørsforhold eller koncernforhold til USA, så banken kan vurdere om de diskretionære produkter kan tilbydes.

Lovvalg og værning

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