

Vilkår for Aftale om Private Banking Portfolio Management Klassisk

Gælder fra 1. april 2020

Øvrige vilkår, politikker og aftaler

Foruden disse vilkår gælder:

- Værdipapirhandel i Nordea – Detailkunder henholdsvis Værdipapirhandel i Nordea - Professionelle kunder og godkendte modparter
- Generelle vilkår for privatkunder henholdsvis Generelle vilkår for erhvervskunder
- Politik om databehandling
- Depotbestemmelser i Nordea
- Aftale om formueforvaltning eller investeringsrådgivning, herunder den Finansielle Plan
- Vilkår for ratepension, kapitalpension eller aldersopsparing, såfremt de omfattede depoter er pensionsdepoter
- Bankens retningslinjer for udførelse af ordrer
- Politik for interessekonflikter

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

Investeringsunivers og omkostninger

Investeringer kan foretages i en række danske samt udenlandske UCITS (f.eks. investeringsfonde) og i danske samt udenlandske alternative investeringsfonde (kaldes samlet herefter "fonde" og beviser i fonde kaldes herefter "fondsbeviser"). Herudover investeres der i enkeltaktier og enkeltobligationer.

Fondenes afkast belastes af fondenes omkostninger til eksempelvis administration, depoter og investeringsrådgivning. Nogle af disse omkostninger betales til banken og/eller andre selskaber i Nordea-koncernen. Omkostninger for danske fonde er opgjort ved en årlig omkostningsprocent (AOP) tillagt indirekte handelsomkostninger. De årlige omkostninger, central investorinformation, væsentlig investorinformation samt yderligere oplysninger kan for de enkelte fonde fås ved henvendelse til banken, eller findes på nordea.dk/privatebanking/investeringsforeninger.

Kunden betaler honorar for porteføljepleje som beskrevet i "Aftale om Private Banking Portfolio Management Klassisk" (herefter "Aftalen"). Honorar opkræves på den konto, der fremgår af Aftalen. Honorar for aftale om formueforvaltning eller investeringsrådgivning, der knytter sig til Aftalen, kan ligeledes opkræves på denne konto.

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

Bankens porteføljepleje

Banken investerer på kundens vegne formuen i de omfattede depoter og den tilhørende konto i værdipapirer. 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. værdipapirer for de midler, som indgår i formuen samt foretage de nødvendige indbetalinger og udbetalinger i forbindelse hermed. Fondsbeviser navnenoteres i kundens navn. Ved udbetaling af renter og udbytte geninvesteres dette af banken.

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 værdipapirer med henblik på at fremskaffe midler til betaling af aftalte omkostninger og eventuel pensionsafkastskat.

Porteføljeplejen er outsourcet til Nordea Investment Management AB (herefter "NIM"). NIM er godkendt af det svenske finansilsyn (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" kan findes på nordea.com/amsp eller fås ved henvendelse til banken.

Etablering

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

Etablering af Aftalen forudsætter indskud på minimum 2.000.000 kr. eller 5.000.000 kr. afhængig af valgte investeringsprofil.

Indskud og udtræk

Kunden kan altid indskyde flere midler i Aftalen, forudsat at et indskud er på 500.000 kr. eller derover. Bankens vil så hurtigt som muligt og senest inden for indeværende bankdag 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 Aftalen. Bankens vil så hurtigt som muligt og senest inden for indeværende bankdag plus fem bankdage sælge værdipapirer i depoterne. Provenuet indsættes på den konto, som er omfattet af Aftalen, når handlerne er afviklet, normalt tre til fem 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 fonde eller underliggende afdelinger) der medfører, at salg/indløsning af værdipapirer er suspenderet/udsat, har banken ret til ikke

at effektuere en ordre før end at forholdet ikke længere foreligger.

I forbindelse med rebalancering og udbyttebetaling kan der være lukket for etablering, indskud, udtræk samt opsigelse af Aftalen.

Kunden kan alene hæve beløb på 500.000 kr. eller derover. Kunden kan dog altid hæve alle midler. Er de omfattede depoter pensionsdepoter, kan der ikke ske udtræk, men alene ske opsigelse af Aftalen.

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

Udbetaling af pension

Er de omfattede depoter pensionsdepoter, vil banken forud for det aftalte udbetalingstidspunkt kontakte kunden med henblik på at aftale nærmere vedrørende udbetaling.

For kapitalpension og aldersopsparing kan udbetaling ske enten som en udbetaling af hele formuen eller som deludbetaling, hvor en del af porteføljen placeres kontant, indtil udbetaling har fundet sted. For ratepension sker udbetalingen løbende, og op til en udbetaling realiseres værdipapirer, så der er likviditet til udbetalingerne.

Investeringsprofil

Investeringerne sker i overensstemmelse med kundens investeringsprofil som specificeret i investeringsstrategien, der findes i Aftalen eller i bilaget til 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

Rapportering sker elektronisk og/eller på papir. Rapporteringen består af afkastrapportering, transaktionsliste, beholdningsoversigt samt saldo på den tilhørende konto. Af afkastrapporteringen vil afkast pr. fondskode, afkast pr. aktivtype, samt afkast af hele porteføljen fremgå. For kontoen medtages kun realiserede afkast. Banken sender rapporten senest tre uger efter opførelsestidspunktet.

Banken fremsender rapportering mindst fire gange om året. 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 %.

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, via samme informationskanal som benyttes til den løbende rapportering eller ved annoncering i dagspressen. På nordea.dk/privatebankingportfoliomanagement kan man til enhver tid finde de gældende vilkår.

Opsigelse

Kunden kan skriftligt opsiges 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 inden

for indeværende bankdag plus fem bankdage sælge samtlige værdipapirer i depoterne, medmindre andet er aftalt, eller der foreligger en særlig markedssituation eller andre forhold, der medfører, at salg/indløsning af værdipapirer er suspenderet/udsat. Provenuet indsættes på den konto, som er omfattet af Aftalen, når handlerne er afviklet, normalt tre til fem bankdage senere.

Banken kan opsiges Aftalen med en måneds skriftlig varsel. Falder den samlede værdi af kundens depoter og konto til under henholdsvis 2.000.000 kr. eller 5.000.000 kr. afhængigt af valgte investeringsprofil, eller har kunden ikke længere en aftale om formueforvaltning eller investeringsrådgivning med banken, er banken berettiget til at opsiges Aftalen med 14 dages skriftlig varsel. Hvis banken opsiges Aftalen, vil banken normalt umiddelbart efter udløbet af opsigelsesvarslet sælge samtlige værdipapirer i depoterne, medmindre andet er aftalt. Provenuet indsættes på den konto, som er omfattet af Aftalen, når handlerne er afviklet, normalt tre til fem bankdage senere.

Dødsfald

I tilfælde af dødsfald kan Aftalen ikke videreføres af medejere, arvinger eller ægtefælle i uskiftet bo. Aftalen skal opgøres, hvorefter en ny aftale kan indgås ud fra ny investeringsprofil og værdipapirerne 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 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 værdipapirer.

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 porteføljepleje 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 porteføljepleje er mulig.

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 porteføljepleje produkter. Spørg banken om reglerne, hvis der er et tilhørsforhold eller concernforhold til USA, så banken kan vurdere, om porteføljepleje produkter kan tilbydes.

Lovvalg og værneting

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