

Vilkår for Aftale om Private Banking Portfolio Management Fondsløsning

Gælder fra 3. januar 2018

Øvrige vilkår og aftaler

Foruden disse vilkår gælder:

- Værdipapirhandel i Nordea - Detailkunder
- Generelle vilkår for henholdsvis privatkunder og erhvervs-kunder
- Depotbestemmelser i Nordea
- Aftale om formueforvaltning, herunder den Finansielle Plan
- Vilkår for ratepension, kapitalpension eller aldersopsparing såfremt det omfattede depot er et pensionsdepot

De til enhver tid gældende vilkår kan findes på <https://www.nordea.dk/privat/opsparing-og-investering/investeringsforeninger/raadgivning/vigtig-information-for-du-investerer.html>

Politikker

Bankens retningslinjer for udførelse af ordrer og Politik for interessekonflikter findes på <https://www.nordea.dk/privat/opsparing-og-investering/investeringsforeninger/raadgivning/vigtig-information-for-du-investerer.html> eller fås ved henvendelse til banken.

Omkostninger

Den årlige pris fremgår af "Aftale om Private Banking Portfolio Management Fondsløsning" (herefter "Aftalen").

Investeringerne foretages i afdelinger i en række investeringsforeninger 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). De årlige omkostningsprocenter (ÅOP), central investorinformation samt yderligere oplysninger kan for de enkelte afdelinger fås ved henvendelse til banken eller findes på www.nordea.dk/privatebanking/investeringsforeninger.

Kunden betaler honorar for diskretionær porteføljepleje, som beskrevet i Aftalen. Honorar opkræves på den konto, der er aftalt i Aftalen. Honorar for "Aftale om formueforvaltning", 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 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. Banken 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 og eventuel pensionsafkastskat.

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

Etablering af Aftalen forudsætter indskud på minimum 1.000.000 kr.

Indskud og udtræk

Kunden kan altid indskyde flere midler i Aftalen, forudsat at et indskud er på 250.000 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 handlerne 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 250.000 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 det omfattede depot og den tilhørende konto for transaktioner, der ikke vedrører denne Aftale.

Udbetaling af pension

Er det omfattede depot et pensionsdepot vil banken forud for det aftalte udbetalings tidspunkt kontakte kunden med henblik på at aftale nærmere vedrørende 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, transaktionsliste, beholdningsoversigt og portefølje forvaltningskommentar samt saldo på den tilhørende konto. Af afkastrapporteringen vil afkast pr. fondskode, afkast pr. aktivtype samt afkast af hele porteføljen fremgå. Af beholdningsoversigten fremgår en oversigt over de værdipapirer, der indgår i de enkelte foreninger. For kontoen medtages kun realiserede afkast. Banken sender rapporten senest tre uger efter opgørelsestidspunktet.

Banken fremsender rapportering 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 %. 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 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 skriftligt varsel. Falder den samlede værdi af kundens depot og konto til under 1.000.000 kr., eller har kunden ikke længere en "Aftale om formueforvaltning" med banken, er banken berettiget til at 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 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 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

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 porteføljepleje er mulig.

Lovvalg og værneting

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