

1. Definitioner

Följande benämningar ska ha nedan angiven innebörd.

Bankdag: Dag i Sverige som inte är söndag eller allmän helgdag eller som vid betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är f.n. lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton).

Depån: Kundens depå i Banken som är knuten till Investeringsparkontot.

Depåavtalet: Avtal som ingåtts mellan Kunden och Banken och som reglerar parternas mellanhavanden såvitt avser Depån.

Finansiella instrument: Samma innebörd som i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, d.v.s. överlåtbara värdepapper som kan bli föremål för handel på kapitalmarknaden, penningmarknadsinstrument, andelar i företag för kollektiva investeringar, finansiella derivatinstrument och utsläppsrätter.

Fondandelar: Andelar i Nordeas fonder, Nordeas Sicav-bolag eller i av Banken utvalda externa fonder i vilka Kundens kapital, i enlighet med Kundens Förvaltningsinstruktion, kan vara placerat.

Förvaltad Kapital: All Kundens egendom som omfattas av detta avtal. All Kundens egendom som omfattas av detta avtal.

Investeringspar-Kontoavtalet: Avtal om ISK med Värdepapperstjänst Depå som ingåtts mellan Kunden och Banken och som reglerar parternas mellanhavanden såvitt gäller Investeringsparkontot. Avtalet omfattar bl.a. Allmänna villkor för ISK.

Investeringspar-Kontot: Kundens investeringssparkonto i Banken och vars nummer finns angivet i Avtal om diskretionär portföljförvaltning – ISK med Värdepapperstjänst Depå.

Koncernbolag: Bolag som vid tidpunkten för tillämpning av begreppet ingår i Nordeakoncernen.

Likvidkonto: Kundens konto för likvida medel och som vid var tid är anslutet till Depån. För kontot gäller vid var tid tillämpliga allmänna villkor.

Startdagen: Senast 14 Bankdagar efter det att Förvaltad Kapital finns tillgängligt för förvaltning och Banken av Kunden underrättats om detta. Startdagen framgår av Bankens rapporter över Förvaltad Kapital.

Värdepapperstjänst Depå – Privat: Den aktiehandelstjänst som Kunden tecknat i samband med ingäendet av Investeringsparkontoavtalet och öppnandet av Investeringsparkontot.

Avtalet om Värdepapperstjänst Depå – Privat: Avtal som ingåtts mellan Kunden och Banken i samband med öppnandet av Investeringsparkontot och som reglerar parternas mellanhavanden såvitt avser aktiehandelstjänsten Värdepapperstjänst Depå – Privat.

2. Kundens insättningar och uttag av likvida medel efter startdagen

K Kundens insättningar av medel till det Förvaltade Kapitalet efter Startdagen omfattas av detta avtal och ska vara investerade i linje med Kundens val av portfölj inom 10 bankdagar från det att Banken underrättats om att insatta medel finns tillgängliga för förvaltning.

K Kundens uttag av medel från det Förvaltade Kapitalet efter Startdagen ska göras enligt följande. Kunden ska i förväg underrätta Banken om uttaget samt lämna tillräckliga instruktioner så att Banken kan verkställa uttag av medel. Uttag av medel verkställs snarast möjligt, dock senast inom 10 Bankdagar. Uttaga medel upphör från och med samma dag att omfattas av detta avtal.

Vid större insättningar eller uttag förbehåller Banken sig rätten att påkalla att villkoren för detta avtal med bilagor omförhandlas.

3. Andra avtal m.m.

Detta avtal förutsätter att Investeringsparkontoavtalet och därigenom Depåavtalet samt Värdepapperstjänst Depå - Privat ingåtts mellan Kunden och Banken samt att Kunden, i förekommande fall, har godkänt Bankens Allmänna villkor för handel med och förvar av fondandelar samt för Likvidkonto. Parterna överenskommer om att Avtalet om Värdepapperstjänst Depå – Privat, så länge detta avtal om diskretionär portföljförvaltning gäller mellan parterna, inte omfattar "Möjlighet att köpa och sälja finansiella instrument" (jämför punkt 1 i Allmänna villkoren till Avtalet om Värdepappers-tjänst Depå – Privat). Detta innebär att Kunden, så länge detta avtal gäller mellan parterna, inte kan eller får lämna uppdrag om köp och försäljning av finansiella instrument till respektive från Investeringsparkontot med stöd av Avtalet om Värdepapperstjänst Depå – Privat.

4. Rapportering

Banken ska månatligen tillhandahålla Kunden rapport över Förvaltad Kapital, innefattande Bankens prestationsresultat (performance), enligt de rutiner som Banken vid var tid tillämpar för sådan rapportering. Rapporten avsänd efter december månads utgång redovisar förvaltningen för december månad samt utfallet av förvaltningen ackumulerat under kalenderåret.

Härutöver redovisas handel över Depån och handel med Fondandelar genom att Banken tillhandahåller avräkningsnotor/transaktionsbesked till Kunden.

Banken ska informera Kunden om det totala värdet av portföljen, enligt värderingen i början av varje rapporteringsperiod, minskar med 10% och därefter multiplar om 10%, snarast och senast följande affärsdag baserat på portföljens värde för den dag tröskelvärdet överskridits. Om tröskelvärdet har överskridits på en icke-affärsdag ska rapportering ske senast i slutet av närmast följande affärsdag.

5. Förvaltningsarvode, kostnader och avgifter

Banken har rätt till ersättning för uppdraget.

Kunden ska därutöver svara för samtliga de kostnader som är förknippade med eller i framtiden kan uppkomma för transaktioner på Depån, såsom courtage, räntor, värdepappersskatter eller dylikt med anledning av Bankens uppdrag enligt detta avtal. Banken äger rätt att påföra Likvidkontot sådana kostnader.

Vid placering av Förvaltad Kapital i Fondandelar uttar respektive fondbolag vid var tidpunkt gällande förvaltningsavgifter för den aktuella fonden. Vidare kan det förekomma att ett fondbolag uttar en insättnings- eller uttagsavgift vid placering i respektive inlösen/försäljning av Fondandelar.

Banken äger rätt att ändra sin ersättning för uppdraget exempelvis om den allmänna prisnivån i samhället förändras eller Förvaltad Kapital förändras väsentligt antingen till belopp eller sammansättning eller om Kunden ändrat sitt val av portfölj på sätt som enligt Bankens bedömning väsentligen ändrar förutsättningarna för uppdraget. Sådan ändring av ersättningen inskränker inte parternas rätt att säga upp avtalet enligt punkten 14.

6. Handel med finansiellt instrument

Banken ska iaktta vid var tid gällande riktlinjer för orderutförande och Kunden är bunden av dessa riktlinjer. För det fall Banken anlitat annat Koncernbolag att verkställa de placeringsbeslut som fattas vid den diskretionära portföljförvaltningen ska detta Koncernbolags riktlinjer tillämpas i stället för Bankens. Bankens och Koncernbolags riktlinjer för orderutförande är tillgängliga på Nordeas webbplats. Kunden erhåller de riktlinjer som för närvarande gäller när avtalet ingås.

K

Kundens
blad

2071
V005
(jun 18)

Vid uppdragets utförande tillämpas vid var tid gällande villkor för handel med visst Finansiellt instrument. Med sådana villkor förstås dels vid var tid gällande Allmänna villkor för handel med finansiella instrument, allmänna villkor för handel med och förvar av fondandelar, villkor i orderunderlag och villkor i av Banken upprättad avräkningsnota, dels regler antagna av Banken, svensk eller utländsk emittent, handelsplats, clearingorganisation eller central värdepappersförvarare.

Utförs köp eller försäljning av samma typ av Finansiellt instrument, med undantag för Fondandelar, för flera kunders räkning får sådant köp eller försäljning ske gemensamt och i tillämpliga fall i enlighet med för detta avtal vid var tid gällande riktlinjer för orderutförande. Sådant sammanläggning kan i samband med visst köp eller försäljning vara till nackdel för Kunden.

7. Meddelanden

Alla meddelanden enligt detta avtal ska, om inte annat överenskommes i förväg, ske skriftligen. I första hand kommer Banken att kommunicera med Kunden elektroniskt, exempelvis via e-post eller via elektroniskt meddelande i Kundens Internetbank i Nordea. Saknar Kunden tillgång till Internet kommer kommunikationen ske per post.

Meddelande som avsänts av Banken med rekommenderat brev eller vanligt brev ska anses ha nått Kunden senast femte Bankdagen efter avsändandet, om brevet sänts till den adress som är angiven i avtalet eller som annars är känd av Banken. Meddelande som Banken sänder till Kunden med elektronisk kommunikation ska anses ha kommit Kunden tillhanda vid avsändandet. Om ett sådant meddelande når Kunden vid en tidpunkt som inte är normal kontorstid ska meddelandet anses ha kommit Kunden tillhanda vid början av nästa Bankdag.

Meddelande från Kunden till Banken ska ställas till den enhet till vilken Kunden hör. Meddelande från Kunden ska anses ha kommit Banken tillhanda den Bankdag meddelandet kommit till nämnda enhet.

8. Sekretess och behandling av personuppgifter

För Banken gäller tystnadsplikt enligt lag. För de Finansiella instrument som förvaras i Depån gäller även Depåavtalets villkor om Bankens skyldighet att, i förekommande fall, lämna ut uppgifter till annan.

Som personuppgiftsansvarig behandlar Banken personuppgifter för att leverera de produkter och tjänster som parterna kommit överens om och för andra ändamål t.ex. för att följa lagar och andra regler. För detaljerad information om behandlingen av personuppgifter, vänligen läs vidare i Bankens dataskyddspolicy som finns på följande länk www.nordea.se/dataskyddspolicy/ eller kontakta Banken. Dataskyddspolicyn innehåller information om den registrerades rättigheter i samband med behandlingen av personuppgifter, såsom rätten till information, rättelse, dataportabilitet, etc. Kunden ska vidarebefordra Bankens dataskyddspolicy till registrerade vars personuppgifter överförs till och behandlas av Banken.

9. Reklamation

Kunden ska för Banken påtala dels fel eller brister i utfört uppdrag som framgår av redovisning eller rapport från Banken, dels utebliven redovisning eller rapportering och dels andra fel eller brister som hänför sig till detta avtal. Reklamation ska ske inom skälig tid efter Kunden har märkt eller borde ha märkt felet eller bristen. Banken är i intet fall ansvarig för skada som skulle ha kunnat undvikas om reklamation skett inom skälig tid.

I fel eller brist avseende utfört uppdrag innefattas även avvikelser från Förvaltningsinstruktionen eller Investeringssparkontoavtalet.

10. Begränsning av bankens ansvar

Banken åtar sig, med de begränsningar som följer nedan, att se till att placeringar inom ramen för detta avtal görs i enlighet med Investeringssparkontoavtalet. Detta åtagande omfattar inte att säkerställa eller kontrollera att placeringar inte utgör s.k. Betydande Ågarandelar eller Kvalificerade Andelar (såsom dessa uttryck definieras och regleras i Investeringssparkontoavtalet). Det är istället Kunden som, i enlighet med Investeringssparkontoavtalet, har det ansvaret. Kunden måste med andra ord själv säkerställa att han/hon inte innehar Betydande Ågarandelar eller Kvalificerade Andelar – ensam eller tillsammans med närstående eller direkt eller indirekt (se Investeringssparkontoavtalet för utförlig information) – i de tillgångar som Banken enligt Förvaltningsinstruktionen kan besluta om placeringar i.

Banken är inte ansvarig för skada som beror av att emittent av Finansiellt instrument, som ingår i Förvaltad Kapital, försätts i konkurs, ställer in sina betalningar eller på annat sätt inte fullgör eller kan fullgöra sina skyldigheter mot Kunden i egenskap av ägare av sådant Finansiellt instrument.

Banken är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout, tele-, data- eller annat kommunikationsfel eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Banken själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Banken, om den varit normalt aktsam.

Banken svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - handelsplats, depåförande institut, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Banken med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Kunden. Det samma gäller skada som orsakats av att ovannämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Banken svarar inte för skada som uppkommer för Kunden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Banken beträffande Finansiellt instrument.

Banken ansvarar inte för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Bankens grova vårdslöshet.

Föreligger hinder för Banken, på grund av omständighet som anges i andra stycket, att helt eller delvis vidta åtgärd får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Banken till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning/leverans, ska Banken respektive Kunden inte vara skyldig att erlagga ränta.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

11. Partsbyte m.m.

Ingendera parten äger rätt att utan den andra partens skriftliga medgivande överlåta sina rättigheter och skyldigheter enligt detta avtal till annan. Banken har dock rätt att överlåta avtalet till annat Koncernbolag.

Banken äger rätt att anlita annat Koncernbolag för att fullgöra uppdrag i enlighet med detta avtal. Banken förblir dock ansvarig för fullgörandet av uppdraget i enlighet med detta avtal i förhållande till Kunden. Kunden medger att Banken får lämna uppgift om Kundens förhållanden till annat Koncernbolag om sådant uppgiftslämnande är nödvändigt för att uppdraget ska kunna fullgöras på ett tillfredsställande sätt.

12. Fullständighet och ändringar

Avtalet inklusive dessa Allmänna villkor utgör parternas fullständiga reglering av alla frågor som avtalet berör. Alla skriftliga eller muntliga åtaganden och utfästelser som föregått avtalet ersätts av innehållet i detta avtal med Allmänna villkor.

Ändringar av och tillägg till detta avtal och Allmänna villkor, vari även innefattas ändringar av och tillägg till Kundens val av portfölj, ska finnas skriftligen för att vara gällande. Banken kan komma att erbjuda andra sätt att göra ändringar av och tillägg till detta avtal och allmänna villkor.

Banken ska dock ha rätt att ensidigt genomföra förändringar i eller tillägg till detta avtal med Allmänna villkor på grund av ny eller ändrad lagstiftning eller föreskrift eller regelverk. Vidare har Banken rätt att ensidigt göra ändringar av mindre väsentliga karaktär i dessa Allmänna villkor på grund av exempelvis förändrade interna rutiner eller ändringar i tjänstens innehåll. Sådana ändringar och tillägg ska, om annat inte anges särskilt, gälla mot Kunden sedan 30 dagar förflutit efter det att Banken på sätt som anges i punkt 7 avsänt meddelande till Kunden med underrättelse om ändringen eller tillägget.

Till avtalet bilagda riktlinjer för orderutförande som är tillämpliga när avtalet träffas mellan Banken och Kunden ändras och uppdateras enligt vid var tid gällande lag eller föreskrift av Banken respektive av Koncernbolag. Riktlinjerna publiceras på Nordeas webbplats. Ändringar och uppdateringar gäller från publiceringsdagen om inte annat anges. Banken underrättar inte Kunden särskilt om sådan publicering.

13. Ersättning från tredjepart

Banken kan i samband med tjänstens utförande motta mindre icke-monetära förmåner vilkas omfattning är sådana att de rimligen inte kommer att påverka bankens beteende på ett sätt som är till skada för kundens intressen. Exempel på sådana förmåner kan vara uppgifter eller dokumentation om ett finansiellt instrument eller en investeringstjänst, som är av mer allmän karaktär eller anpassade efter en kunds omständigheter samt deltagande i konferenser, seminarier och andra informationsevenemang som gäller visst finansiellt instrument eller en viss investeringstjänst.

14. Tillämplig lag och tvist

Vid tolkning och tillämpning av detta avtal ska svensk lag tillämpas.

Är Kunden missnöjd med Bankens hantering av tjänsten bör Kunden i första hand kontakta sin rådgivare i Banken. Möjlighet finns också att kontakta Bankens Kundombudsman. Vid tvist med Banken har Kunden möjlighet att vända sig till Allmänna Reklamationsnämnden eller svensk domstol.

15. Avtalstid och uppsägning

Detta avtal gäller tills vidare och kan sägas upp av Banken till upphörande 30 dagar efter det att skriftlig uppsägning kommit Kunden tillhanda. Kunden äger rätt att skriftligen säga upp avtalet till omedelbart upphörande. Avtalet gäller dock för transaktioner som ingåtts före upphörandet av detta avtal samt intill dess att part fullgjort samtliga sina åtaganden gentemot den andra parten enligt detta avtal.

Vid detta avtals upphörande ska Förvaltad Kapital kvarstå på Investeringssparkontot. Om Kunden sagt upp Investeringssparkontoavtalet till upphörande gäller för utlämning/överföring av Finansiellt instrument vad som är stadgat om uppsägning och därmed samman-

hängande frågor i Investeringssparkontoavtalet. Vid detta avtals upphörande ska Kunden omedelbart betala upplupet förvaltningsarvode.

Har Banken eller Kunden sagt upp Investeringssparkontoavtalet ska detta avtal anses vara uppsagt till omedelbart upphörande.

Vid detta avtals upphörande ska fullmakten som givits av Kunden enligt punkten 5 i Avtalet om diskretionär portföljförvaltning anses ha upphört. Om Kunden annars återkallar fullmakten för Banken, ska detta avtal härigenom anses uppsagt till omedelbart upphörande.

Oavsett annan reglering i denna punkt, äger Banken rätt att säga upp detta avtal till omedelbart upphörande om Kunden är i dröjs- mål med erläggande av förvaltningsarvode.

16. Personer bosatta i USA

Denna tjänst kan inte tillhandahållas till person bosatt i USA. Som bosatt i USA räknas varje person som uppehåller sig i USA under en sammanhängande period längre än sex månader, oavsett medborgarskap, typ av uppehållstillstånd eller liknande. Nordea Bank Abp, filial i Sverige förbehåller sig rätten att frånträda sina skyldigheter enligt eller hänförliga till detta avtal om produkten eller tjänsten skulle tillhandahållas person som senare bosätter sig i USA enligt den definition som angivits ovan.

17. Jämförelseindex m.m.

Förvaltad Kapital ska placeras i de tillgångsslag och med den fördelning som anges under respektive portfölj på nästa sida. Tillgångsallokering, dvs lägsta respektive högsta andel av förvaltad kapital för respektive diskretionär portfölj visas på nästa sida.

Bankens prestationsresultat (performance) ska jämföras mot nedan angivna index. (Se tabell på nästa sida).

För fonderna gäller särskilda fondbestämmelser som kan komma att ändras från tid till annan. Av fondbestämmelserna framgår fondens placeringsriktning. Informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad (förenklat prospekt) och i förekommande fall fullständigt prospekt samt senaste årsberättelse och halvårsredogörelse som publicerats finns tillgängliga hos Banken.

Diskretionär Defensiv			
Tillgångsslag	Min	Normal	Max
Aktiefonder+aktieexponering i allokeringsslag	0%	15%	30%
Räntefonder	50%	75%	100%
Alternativa investeringar	0%	10%	20%

Diskretionär Försiktig			
Tillgångsslag	Min	Normal	Max
Aktiefonder+aktieexponering i allokeringsslag	20%	35%	50%
Räntefonder	30%	55%	80%
Alternativa investeringar	0%	10%	20%

Diskretionär Balanserad			
Tillgångsslag	Min	Normal	Max
Aktiefonder+aktieexponering i allokeringsslag	40%	55%	70%
Räntefonder	10%	35%	60%
Alternativa investeringar	0%	10%	20%

K

Kundens blad

2071 V005 (jun 18)

Diskretionär Fokus Tillväxt			
Tillgångsslag	Min	Normal	Max
Aktiefonder+aktieexponering i allokeringsfond	60%	75%	90%
Räntefonder	0%	15%	30%
Alternativa investeringar	0%	10%	20%
Diskretionär Fokus Avkastning			
Tillgångsslag	Min	Normal	Max
Aktiefonder+aktieexponering i allokeringsfond	75%	90%	100%
Räntefonder	0%	0%	15%
Alternativa investeringar	0%	10%	20%

Tillgångsslag	Jämförelseindex	Diskretionär Defensiv	Diskretionär Försiktig	Diskretionär Balanserad	Diskretionär Fokus Tillväxt	Diskretionär Fokus Avkastning
Aktier	SIX 60 CAP Return Index (GDR)	2,2500%	5,2500%	8,2500%	11,2500%	13,5000%
	MSCI World (NDR)	10,8375%	25,2875%	39,7375%	54,1875%	65,0250%
	MSCI Emerging Markets (NDR)	1,9125%	4,4625%	7,0125%	9,5625%	11,4750%
Räntor	OMRX Treasury Bond Index	28,5000%	14,0000%	8,5000%	6,0000%	6,0000%
	OMRX Treasury Bill Index	28,5000%	14,0000%	8,5000%	6,0000%	6,0000%
	BarCap US Credit Bond Index (hedged SEK)	6,0300%	9,0450%	6,0300%	1,0050%	1,0050%
	Merrill Lynch EMU Corporate Index (hedged SEK)	6,0300%	9,0450%	6,0300%	1,0050%	1,0050%
	Merrill Lynch European Cur HY Constr (hedged SEK)	1,9800%	2,9700%	1,9800%	0,3300%	0,3300%
	Merrill Lynch US HY Master II (hedged SEK)	1,9800%	2,9700%	1,9800%	0,3300%	0,3300%
Alternativa investeringar	HFRX Global Hedge Found Index (hedged SEK)	10,0000%	10,0000%	10,0000%	10,0000%	10,0000%