



Accunia Fondsmæglerselskab A/S. Juni 2018

INDHOLDSFORTEGNELSE

- 1** **GENERELT**
 - 1.1** Betingelsernes anvendelsesområde
 - 1.2** Accunias serviceydelser
 - 1.3** Samarbejdspartnere
 - 1.4** Interessekonflikter
 - 1.5** Ansvar, risiko og force majeure
 - 1.6** Ændring af Betingelserne

- 2** **INVESTORBESKYTTELSE**
 - 2.1** Kategorisering af kunder
 - 2.2** Investeringsrådgivning
 - 2.3** Egnethedstest
 - 2.4** Hensigtsmæssighedstest

- 3** **PERSONOPLYSNINGER**
 - 3.1** Indsamling og behandling af oplysninger
 - 3.2** Videregivelse af oplysninger
 - 3.3** Yderligere information vedrørende behandling af persondata

- 4** **KOMMUNIKATION OG MARKEDSFØRING**
 - 4.1** Fjernkommunikation
 - 4.2** Optagelse af telefonsamtaler
 - 4.3** E-mails

- 5** **HANDEL MED VÆRDIPAPIRER**
 - 5.1** Handelstyper
 - 5.2** Ordreudførelsespolitik vedrørende børsnoterede værdipapirer
 - 5.3** Ordreudførelsespolitik vedrørende unoterede værdipapirer
 - 5.4** Kontrol af handelsnotaer
 - 5.5** Intern viden
 - 5.6** Opbevaring af oplysninger

- 6** **ANDET**
 - 6.1** Accunia
 - 6.2** Klager

- 7** **SÆRSKILT VEDRØRENDE KAPITALFORVALTNINGSAFTALE**
 - 7.1** Mandat
 - 7.2** Priser, gebyrer, kurtager m.v.
 - 7.3** Rapportering

- 8** **SÆRSKILT VEDRØRENDE PORTEFØLJE- OG INVESTERINGSRÅDGIVNINGSAFTALE**
 - 8.1** Investeringsgrundlag
 - 8.2** Priser, gebyrer, kurtager m.v.
 - 8.3** Rapportering

1 GENERELT

1.1 Betingelsernes anvendelsesområde

Nærværende forretningsbetingelser gælder for ethvert mellemværende mellem Accunia Fondsmæglerselskab A/S ("Accunia") og Accunias kunder ("Kunden") (tilsammen "Parterne"), medmindre andet er særskilt aftalt.

Punkt 1 til 6 er generelt gældende, punkt 7 omhandler særskilte betingelser for kapitalforvaltningsaftaler og punkt 8 omhandler særskilte betingelser for porteføljerådgivningsaftaler og investeringsrådgivningsaftaler.

Spørgsmål til nærværende dokument kan rettes til Accunia på telefon 33 32 70 70 eller på email contact@accunia.com

1.2 Accunias serviceydelser

Accunia fokuserer på følgende områder: Kapitalforvaltning, porteføljerådgivning, collateral management på CLO-strukturer samt investeringsrådgivning.

Før Accunia indgår en kapitalforvaltningsaftale, en porteføljerådgivningsaftale eller en investeringsrådgivningsaftale med en Kunde ("Aftalen"), vil Accunia afholde et møde med Kunden med det formål at få oplyst og skitseret Kundens forhold og målsætninger, Accunias forslag til, hvordan Kunden skal tilrettelægge sine finansielle forhold, samt præmisserne for dette forslag.

Hovedpunkterne og konklusionerne fra dette møde vil fremgå af et mødereferat eller et notat, der beskriver Kundens forhold, og som udleveres til Kunden, såfremt Kunden måtte ønske dette.

Accunia rådgivninger ikke om skattemæssige forhold, og opfordrer sine kunder til at indhente relevant skattemæssig rådgivning.

1.3 Samarbejdspartnere

Et element i de aftaler, Accunia indgår med Kunden, kan være, at Accunia på Kundens vegne vælger eller anbefaler en eller flere samarbejdspartnere, eksempelvis en kapitalforvalter eller en depotbank.

Accunia vurderer disse samarbejdspartnere grundigt, og Accunias valg vil fremgå af Accunias rapportering til Kunden.

Accunia indestår ikke for de valgte samarbejdspartneres resultater, ligesom Accunia ikke hæfter for eventuelle fejl, som sådanne samarbejdspartnere måtte begå.

1.4 Interessekonflikter

Accunia søger at indrette Accunias forretning således, at der ikke kan opstå interessekonflikter mellem Kunden og Accunia.

Såfremt der måtte opstå en interessekonflikt mellem Kunden og Accunia, eller en risiko herfor, er Accunia forpligtet til at meddele Kunden dette

straks, således at Parterne i fællesskab kan blive enige om, hvorledes interessekonflikten, eller risikoen herfor, bedst håndteres/afbødes.

Accunia har udarbejdet en interessekonfliktpolitik, der på anmodning udleveres til Kunden.

1.5 **Ansvar, risiko og force majeure**

Accunia er ansvarlig efter dansk rets almindelige regler for økonomiske tab forårsaget af fejl og forsømmelser fra Accunias side.

Accunias forvaltning af eller anbefalinger om Kundens midler sker for Kundens egen regning og risiko og indebærer en risiko for, at Kunden lider tab. Accunia kan ikke gøres ansvarlig for kursudviklingen på valuta, værdipapirer m.v., som Accunia har købt på Kundens vegne, eller som Kunden har købt på Accunias anbefaling, og Accunia er ikke ansvarlig for opnåelse af et bestemt afkast.

De serviceydelser, Accunia leverer, er ikke omfattet af nogen garantiordning, og Kunden vil ikke være garanteret et bestemt resultat af en investering, medmindre det udtrykkeligt fremgår af betingelserne for investeringen.

Såfremt Accunia standser betalingerne eller erklæres konkurs, er Accunia omfattet af garantiordningen ("Garantiformuen") i Lov om en indskyder- og investorgarantiordning. Skulle Kunden have indskud placeret hos et dansk pengeinstitut eller et andet dansk fondsmæglerselskab, vil disse selskaber tillige være omfattet af ovennævnte garantiordning i tilfælde af, at selskaberne standser betalingerne eller erklæres konkurs. Garantiformuen dækker både privatpersoner og juridiske personer (selskaber mv.), der har indskud og værdipapirer i danske institutter. Dækningen udgør for indskud et beløb svarende til EUR 100.000 pr. indskyder og for værdipapirer EUR 20.000 pr. investor, hvis instituttet ikke kan tilbagelevere værdipapirerne.

Accunia er ikke ansvarlig for tab som følge af force majeure eller forhold, som Accunia ikke har herredømmet over, herunder for tab som følge af krig, krigslignende tilstande, nationale eller internationale uroligheder, naturkatastrofer, indgribende uregelmæssigheder i den offentlige kommunikation, strejke, lockout, boykot eller blokade, uanset om Accunia selv er part i konflikten, eller denne kun rammer dele af Accunias funktion.

1.6 **Ændring af Betingelserne**

Nærværende almindelige forretningsbetingelser kan ændres uden varsel, hvis ændringerne er til fordel for Kunden, og ellers med 3 måneders varsel.

Kunden får oplysning om ændringerne med almindelig post eller e-mail.

2 INVESTORBESKYTTELSE

2.1 Kategorisering af kunder

Accunia skal ligesom andre værdipapirhandlere overholde en række regelsæt, der blandt andet tager sigte på at beskytte investorer og skabe gennemsigtighed på det finansielle marked.

Reglerne kræver blandt andet, at værdipapirhandlere kategoriserer deres kunder som detailkunder, professionelle kunder eller godkendte modparter. Kategoriseringen har betydning for det beskyttelsesniveau, den enkelte kunde er omfattet af, samt omfanget af information, kunden modtager.

Detailkunder skal gives det højeste beskyttelsesniveau, og oplysningsforpligtelsen er generelt højest for denne kategori af kunder.

Accunia kan på eget initiativ – enten generelt eller på ad hoc-basis – behandle en professionel kunde eller en godkendt modpart som en detailkunde. Accunia kan derudover på anmodning fra en kunde, enten generelt eller på ad hoc-basis, behandle en professionel kunde som en godkendt modpart, eller en godkendt modpart som en professionel kunde.

En detailkunde kan endvidere give afkald på en del af den beskyttelse, der ellers skal ydes sådanne kunder. Et sådant afkald på beskyttelse er imidlertid kun gyldigt, såfremt Accunia efter en fyldestgørende vurdering af kundens ekspertise, erfaring og viden og på baggrund af de påtænkte transaktioners eller tjenesteydelsers art har opnået en rimelig sikkerhed for, at kunden er i stand til at træffe sine egne investeringsbeslutninger og forstå de involverede risici.

De nærmere regler fremgår af bilag 1 i bekendtgørelse om investorbekskyttelse ved værdipapirhandel. Bekendtgørelsen kan findes på Finanstilsynets hjemmeside, www.ftnet.dk.

Som det fremgår af bekendtgørelsen, er professionelle kunder ansvarlige for, at Accunia holdes løbende underrettet om enhver ændring, der vil kunne påvirke deres klassificering som professionel kunde.

2.2 Investeringsrådgivning (inklusive porteføljerådgivning)

Ved investeringsrådgivning forstås personlige anbefalinger til en kunde om transaktioner i tilknytning til finansielle instrumenter.

Anbefaling skal gives til personen i dennes egenskab af investor med udgangspunkt i personens egne omstændigheder og skal udgøre en anbefaling til enten (i) at købe, sælge, tegne, udveksle, indløse, beholde eller garantere et bestemt finansielt instrument, eller (ii) at udøve eller undlade at udøve en rettighed, der skyldes et bestemt finansielt instrument, til at købe, sælge, tegne, udveksle eller indløse et finansielt instrument.

Uanset om Accunia yder investeringsrådgivning i forbindelse med en finansiell transaktion, skal Accunia forinden indhente en række oplysninger om Kunden, jf. punkt 2.3.

2.3 Egnethedstest

Når Accunia udøver investeringsrådgivning (inklusive porteføljerådgivning) eller porteføljepleje, skal Accunia indhente de nødvendige oplysninger om en kundes kendskab til og erfaring på det investeringsområde, som er relevant for den specifikke type produkt eller tjenesteydelse samt for kundens finansielle situation og investeringsformål, så Accunia kan fastlægge den mest hensigtsmæssige risikoprofil og anbefale kunden den værdipapirhandel og de finansielle instrumenter, der egner sig for vedkommende.

Ved udøvelse af porteføljepleje og investeringsrådgivning skal Accunia på baggrund af ovennævnte oplysninger under hensyntagen til den leverede tjenesteydelses art og omfang sørge for, at den specifikke transaktion, der anbefales eller udføres, opfylder følgende kriterier:

- a) Den opfylder kundens investeringsformål og risikovillighed.
- b) Kunden er finansielt i stand til at bære de med handlen forbundne investeringsrisici, der er i overensstemmelse med den pågældendes investeringsformål.
- c) Kunden har den nødvendige erfaring og det nødvendige kendskab til at kunne forstå risiciene ved transaktionen eller porteføljeplejen.

2.4 Hensigtsmæssighedstest

Når Accunia udfører eller formidler ordrer for en detailkunde, skal Accunia udbede sig oplysninger fra Kunden om dennes kendskab til og erfaring på det investeringsområde, som er relevant for den type produkt eller tjenesteydelse, der udbydes eller efterspørges.

På baggrund af oplysningerne skal Accunia vurdere, om det påtænkte produkt eller den påtænkte tjenesteydelse er hensigtsmæssig for kunden og ikke er grundlæggende afgørende for kundens samlede økonomi. Accunia skal herunder afgøre, om kunden har den nødvendige erfaring og viden til at forstå de risici, der er forbundet med den specifikke type produkt eller tjenesteydelse, der tilbydes eller anmodes om.

3 PERSONOPLYSNINGER

3.1 Indsamling og behandling af oplysninger

Accunia bygger servicering af Kunden på et godt kendskab til Kundens finansielle stilling og målsætninger.

Allerede på det første møde, Accunia har med Kunden, jf. i øvrigt punkt 2, vil Accunia indhente oplysninger om disse forhold, og Kunden vil ved indgåelsen af aftalen give sit samtykke til, at Accunia behandler sådanne oplysninger ifølge nærværende regelsæt.

Behandlingen vil ske løbende med henblik på at fremkomme med forslag til tilrettelæggelsen af Kundens finansielle forhold, udarbejdelse af rapporter til Kunden, sikring af, at Accunias servicering af Kunden er i Kundens bedste

interesse, og generelt med henblik på at overholde de aftaler, Accunia har indgået med Kunden.

Accunia er dataansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, som Accunia modtager på Kunden. Lovgivningen vedrørende persondata giver Kunden en række rettigheder vedrørende de data, som Accunia har registeret om Kunden.

Kunden har ret til at få rettet fejlagtige oplysninger. Kunden henvender sig til en af de to kontaktpersoner, som er nævnt på Accunias hjemmeside (www.accunia.com/gdpr), såfremt Kunden mener, at Accunia har registreret fejlagtige oplysninger. Kunden bedes oplyse, hvad fejlen består i, og eventuelt oplyse, hvad de korrekte oplysninger skal være.

Kunden har mulighed for at begrænse Accunias brug af Kundens data samt at tilbagekalde sit samtykke til brugen af sine data. Dette gøres ved enten at kontakte kunderådgiveren eller de to kontaktpersoner, som nævnt ovenfor. Accunia skal gøre opmærksom på, at visse former for begrænsning af brug samt tilbagekaldelse af samtykke vil kunne resultere i et ophør af kundeforholdet, idet Accunia ikke vil kunne overholde sine forpligtelser i forhold til finansiel lovning. Kunden kan imidlertid altid meddele Accunia, at Kunden f.eks. ikke ønsker at modtage invitationer eller generel information fra Accunia. Dette vil blive noteret i Accunias systemer, hvis Kunden henvender sig, som beskrevet ovenfor.

Kunden kan bede Accunia om at flytte sine data ("Dataportabilitet"). Dette vil ske ved, at Kunden efter meddelelse til Accunia herom får udleveret sine data i en maskinlæsbart format. Kunden gør dette ved at henvende sig til en af de to kontaktpersoner som nævnt ovenfor.

Hvis Kunden er utilfreds med Accunias behandling af oplysninger, kan kunden klage til Datatilsynet, Borgergade 28, 5., 1300 København K.

3.2 Videregivelse af oplysninger

Accunia videregiver oplysninger om Kunden, hvis dette er nødvendigt for at kunne opfylde de aftaler, Accunia har indgået med Kunden. I forbindelse med afvikling af værdipapirhandler videregiver Accunia eksempelvis de oplysninger, som skal til for at identificere Kunden.

Oplysninger videregives ligeledes til offentlige myndigheder, i det omfang dette er foreskrevet i lovgivningen.

Accunias medarbejdere er underlagt bestemmelserne om tavshedspligt i lov om finansiel virksomhed og videregiver eller udleverer derfor ikke uberettiget oplysninger om Kundens forhold, som Accunia under udøvelsen af Accunias hverv får kendskab til.

Kunden kan ved henvendelse til Accunia rekvirere mere detaljerede retningslinjer for, hvornår Accunia videregiver oplysninger om Kunden.

Kunden kan til enhver tid tilbagekalde sin tilladelse til Accunias behandling af personoplysninger, jf. punkt 3.1.



På trods af en tilbagekaldelse vil personoplysninger alligevel blive behandlet/videregivet, hvis det er nødvendigt (1) for at opfylde en aftale, som Kunden er part i, eller af hensyn til foranstaltninger, der træffes på Kundens anmodning forud for indgåelsen af en sådan aftale, (2) for at overholde en retlig forpligtelse, som påhviler Accunia, (3) for at beskytte Kundens vitale interesser, (4) af hensyn til udførelsen af en opgave i samfundets interesse, eller (5) af hensyn til udførelsen af en opgave, der henhører under offentlig myndighedsudøvelse, som Accunia eller den tredjemand, til hvem oplysningerne videregives, er blevet pålagt.

Accunia har udarbejdet en politik vedrørende videregivelse af kundeoplysninger, der på anmodning udleveres til Kunden.

3.3 Yderligere information vedrørende behandling af persondata

På Accunias hjemmeside (www.accunia.com/gdpr) findes yderligere information om Accunias håndtering af persondata

4 KOMMUNIKATION OG MARKEDSFØRING

4.1 Fjernkommunikation

I forbindelse med indgåelsen af en aftale anmodes Kunden om at give Accunia tilladelse til at rette direkte henvendelse til Kunden ved brug af fjernkommunikation (breve, e-mails eller telefon).

Henvendelserne kan ske i forbindelse med Accunias almindelige servicering af Kunden eller med henblik på markedsføring af finansielle ydelser, der falder inden for Accunias tilladelse fra Finanstilsynet. De finansielle ydelser kan udbydes på vegne af en af Accunias samarbejdspartnere.

Kunden kan til enhver tid over for Accunia frabede sig henvendelser i markedsføringsøjemed.

4.2 Optagelse af telefonsamtaler

Accunia forbeholder sig ret til at optage telefonsamtaler med Kunden på bånd.

4.3 E-mails

Accunia kan ikke indestå for at reagere på instruktioner, Kunden sender til Accunia via e-mails, og Accunia vil som hovedregel forsøge at kontakte Kunden, inden Accunia disponerer på grundlag af en e-mail.

I overensstemmelse med sædvanlig forretningsmæssig praksis sender Accunia normalt kun e-mails krypteret, såfremt Kunden anmoder særskilt om dette.

5 HANDEL MED VÆRDIPAPIRER

5.1 Handelstyper

Ved alle handler, som Accunia foretager på en Kundes foranledning, vil Accunia prøve at opnå de bedste betingelser i markedet ("best execution").

Specifikke instrukser fra en Kunde kan forhindre Accunia i at opfylde ovennævnte forpligtelser.

Kunden kan limitere ordrer, hvilket betyder, at Kunden ved køb ikke kommer til at betale mere end den limiterede kurs, og ved salg ikke kommer til at sælge til en kurs under den limiterede.

5.2 Ordreudførelsespolitik vedrørende børsnoterede værdipapirer

Accunia udfører kun ordrer vedrørende børsnoterede værdipapirer på foranledning af en Kunde, når denne har indgået en kapitalforvaltnings-, porteføljerådgivnings- eller investeringsrådgivningsaftale med Accunia.

Ved udførelsen af disse ordrer lægger Accunia særlig vægt på de omkostninger, der er forbundet med udførelsen, og den pris, der opnås ("Best execution").

Accunia vil som udgangspunkt som handelssted anvende det pengeinstitut, Kunden har givet Accunia en fuldmagt til at handle med som led i den almindelige kapitalforvaltnings- eller porteføljerådgivningsaftale, forudsat at Accunia vurderer, at dette handelssted giver Kunden "best execution". Accunia tilstræber at gennemføre købsordrer til den lavest udbudte salgspris og salgsordrer til den højest tilbudte købspris.

På www.accunia.com fremgår en oversigt over de væsentligste handelssteder, som vi benytter.

Accunia foretager som hovedregel ikke selvindtræde i handler med børsnoterede værdipapirer, der foretages som led i en kapitalforvaltnings- eller porteføljerådgivningsaftale. I de tilfælde, hvor omstændighederne gør det naturligt, kan Accunia dog undtagelsesvis foretage selvindtræde.

Ved formidling af børsnoterede værdipapirer til ikke-kapitalforvaltningskunder kan Accunia foretage større blokinkøb, der efterfølgende videreformidles i mindre størrelser til en bredere kreds af porteføljerådgivnings- og investeringsrådgivningskunder. Ved formidling af denne type handler kan Accunia, som et naturligt led i afviklingen, foretage selvindtræde.

Accunia vil i de enkelte tilfælde gøre Kunden opmærksom herpå, såfremt selvindtræde skaber risiko for interessekonflikter, herunder for eksempel omkring Accunias forpligtelse til "best execution".

5.3 Ordreudførelsespolitik vedrørende unoterede værdipapirer

Accunia udfører kun ordrer vedrørende unoterede investeringer, jf. punkt 1.2 og punkt 7.1, baseret på forudgående aftale med Kunden i hvert enkelt



tilfælde, og når denne har indgået en kapitalforvaltnings-, en porteføljerådgivnings- eller en investeringsrådgivningsaftale med Accunia.

Ved unoterede investeringer lægger Accunia ved gennemførelsen særlig vægt på de omkostninger, der er forbundet med udførelsen, og den pris og øvrige vilkår, der opnås ("best execution").

Med mindre andet aftales, afvikles denne type handler over klientkonto hos en anerkendt advokat. I forbindelse med unoterede investeringer kan Accunia foretage selvindtræde, hvis omstændighederne gør det naturligt, og fremgangsmåden sikrer en effektiv afvikling af forretningen.

5.4 Kontrol af handelsnotaer

I forbindelse med værdipapirhandler får Kunden tilsendt en handelsnota med posten.

Kunden skal straks kontrollere, om de heri angivne oplysninger er korrekte og i overensstemmelse med de aftaler, Accunia har indgået med Kunden. Giver handelsnotaen anledning til spørgsmål, skal Accunia straks kontaktes.

Kunden skal over for Accunia påtale dels fejl eller mangler, der fremgår af handelsnotaer eller kontooversigter, dels at sådanne handelsnotaer eventuelt ikke er fremkommet. Accunia er ikke ansvarlig for tab eller skader, som kunne være undgået, såfremt reklamationen havde været foretaget omgående.

5.5 Intern viden

Kunden gøres opmærksom på, at det er strafbart at købe eller sælge et børsnoteret værdipapir, hvis Kunden er i besiddelse af viden om ikke-offentliggjorte oplysninger, der kan have betydning for kursen (insiderhandel), ligesom der ikke må udsprede urigtige, vildledende, tendentiøse eller fortrolige oplysninger, udsprede rygter om udstedere eller om børsnoterede værdipapirer eller på nogen måde gøres forsøg på at påvirke kursdannelsen på børsnoterede værdipapirer med uhæderlige midler (kursmanipulation).

Udstedere af børsnoterede værdipapirer skal udarbejde interne retningslinjer for bestyrelsesmedlemmers, direktørers og andre medarbejders adgang til handel med udstederens værdipapirer og dertil knyttede finansielle kontrakter, herunder en frist inden for hvilken der må handles. Er Kunden ansat hos en udsteder af børsnoterede værdipapirer, skal Kunden derfor orientere sig om disse retningslinjer, før der handles. Kunden er desuden pligtig at meddele Accunia, såfremt denne er underlagt sådanne retningslinjer.

5.6 Opbevaring af oplysninger

Accunia fører løbende lister over gennemførte forretninger, investeringer og handler. Listerne opbevares i 5 år.

6 ANDET

6.1 Accunia

Accunia kan kontaktes på selskabets adresse, Store Regnegade 5, 1., 1110 København K.

Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, fører tilsyn med Accunias virksomhed, herunder Accunias overholdelse af lovgivningen vedrørende finansiell virksomhed.

6.2 Klager

Eventuelle klager kan rettes til Accunias administrerende direktør, der er selskabets klageansvarlige. Henvendelser kan ske ved brev til Accunias adresse eller telefonisk på telefonnummer 33 32 70 70.

Kunden kan indgive eventuelle klager til Ankenævnet for Fondsmægler-selskaber, Amaliegade 8 B, 2., Postboks 9029, 1022 København K.

7 SÆRSKILT VEDRØRENDE KAPITALFORVALTNINGSAFTALE

7.1 Mandat

Accunia forudsætter, at Kunden overlader det til Accunia at tilsikre, at Kundens finansielle forhold tilrettelægges på en hensigtsmæssig måde, og Accunia er indforstået med det ansvar, dette medfører.

Investeringsrammerne vil fremgå af et bilag til kapitalforvaltningsaftalen. I overensstemmelse med punkt 5.3 vil heraf fremgå, at Accunia aldrig køber unoterede værdipapirer uden forudgående aftale med Kunden i hvert enkelt tilfælde.

Jf. punkt 1.2 afholdes indledningsvis et møde mellem Kunden og Accunia. Hovedpunkterne og konklusionerne fra dette møde vil fastlægge Accunias investeringsstrategi for Kunden og vil fremgå af et notat, som Accunia udarbejder omkring Kundens forhold. Notatet udleveres til Kunden, såfremt Kunden måtte ønske dette.

7.2 Priser, gebyrer, kurtager m.v.

De priser, gebyrer, kurtager m.v., Accunia opkræver, fremgår af den kapitalforvaltningsaftale, Accunia har indgået med Kunden.

Det, Kunden betaler til Accunia, vil typisk bestå af en kombination af følgende elementer:

- a) En fast del, der vil være aftalt som et grundgebyr tillagt en årlig procentdel af de midler, Accunia administrerer for Kunden.
- b) En resultatafhængig del, der afhænger af det afkast, Kunden har opnået.

Den faste del beregnes på grundlag af den samlede værdi af de aktiver, der administreres primo kvartalet. Hvis kapitalforvaltningsaftalen er indgået i det pågældende kvartal, eller det beløb, der administreres, er ændret i løbet

af kvartalet, justeres det beløb, der skal betales til Accunia, svarende til den andel af kvartalet, aftalen har dækket, eller ændringen har vedrørt.

Det beløb, Kunden skal betale, forfalder til betaling ultimo hvert kvartal.

Accunia vil i visse tilfælde – for eksempel i forbindelse med investeringer i investeringsforeninger – modtage betaling fra de samarbejdspartnere, Accunia benytter. Disse eventuelle betalinger modregnes i det beløb, Kunden skal betale.

Hvis betalingerne et kvartal har oversteg det beløb, Kunden skal betale til Accunia, udbetales det overskydende beløb til Kunden.

7.3 Rapportering

I forbindelse med de kapitalforvaltningsaftaler, Accunia indgår med Kunden, sender Accunia periodiske rapporter til Kunden.

Accunia rapporterer til Kunden hver måned. Såfremt Kundens portefølje oplever en værdiforringelse på 10 procent eller mere fremsendes en rapportering til Kunden.

Rapporteringen indeholder blandt andet en oversigt over det afkast, Kunden har opnået i perioden. Afkastet angives både for den samlede kapital, Accunia forvalter for Kunden, og for de enkelte kategorier af aktiver for sig.

Kunden bør gennemgå disse rapporter omhyggeligt og sikre sig, at de angivne oplysninger er korrekte, samt at de forretninger, der eventuelt er indgået, er i overensstemmelse med de aftaler, Accunia har indgået med Kunden. Giver rapporteringen anledning til spørgsmål eller bemærkninger, skal Kunden straks kontakte Accunia.

Accunia er ikke ansvarlig for tab eller skader, som kunne være undgået, såfremt Kunden havde kontaktet Accunia omgående.

8 SÆRSKILT VEDRØRENDE PORTEFØLJERÅDGIVNINGS- OG INVESTERINGSRÅDGIVNINGSAFTALE

8.1 Investeringsgrundlag

Kunden kan kun modtage anbefalinger og deltage i en af Accunia udbudt særlig investering, jf. punkt 1.2, såfremt der forinden er indgået en porteføljerådgivningsaftale eller en investeringsrådgivningsaftale. Det primære formål herved er at sikre Kunden en behørig investorbeskyttelse, som fremgår af nærværende almindelige forretningsbetingelser.

De konkrete investeringer vil i hvert enkelt tilfælde blive foretaget efter særskilt aftale mellem Parterne.

8.2 Priser, gebyrer, kurtager m.v.

For de Kunder, der har indgået en investeringsrådgivningsaftale, sker betalingen til Accunia relateret til den enkelte investering, og betalingen vil afhænge af den enkelte investering.

For de Kunder, der har indgået en porteføljerådgivningsaftale, sker betalingen til Accunia ved en kvartalsvis faktura, som det fremgår af den porteføljerådgivningsaftale, Accunia har indgået med Kunden.

Det, Kunden betaler til Accunia, vil typisk bestå af en kombination af følgende elementer:

- a) En fast del, der vil være aftalt som et grundgebyr tillagt en årlig procentdel af de midler, der indgår under aftalen.
- b) En resultatafhængig del, der afhænger af det afkast, Kunden har opnået.

Den faste del beregnes på grundlag af den samlede værdi af de aktiver, der indgår under porteføljerådgivningsaftalen primo kvartalet. Hvis porteføljerådgivningsaftalen er indgået i det pågældende kvartal, eller det beløb, der administreres, er ændret i løbet af kvartalet, justeres det beløb, der skal betales til Accunia, svarende til den andel af kvartalet, porteføljerådgivningsaftalen har dækket, eller ændringen har vedrørt.

Det beløb, Kunden skal betale, forfalder til betaling ultimo hvert kvartal.

Accunia vil i visse tilfælde – for eksempel i forbindelse med investeringer i investeringsforeninger – modtage betaling fra de samarbejdspartnere, Accunia benytter. Disse eventuelle betalinger modregnes i det beløb, Kunden skal betale.

Hvis betalingerne et kvartal har oversteget det beløb, Kunden skal betale til Accunia, udbetales det overskydende beløb til Kunden.

8.3 Rapportering

I forbindelse med en investering får Kunden tilsendt en handelsnota med posten.

Giver notaen anledning til spørgsmål eller bemærkninger, skal Kunden straks kontakte Accunia. Accunia er ikke ansvarlig for tab eller skader, som kunne være undgået, såfremt Kunden havde kontaktet Accunia omgående.

Accunia rapporterer til Kunden hver måned. Såfremt Kundens portefølje oplever en værdiforringelse på 10 procent eller mere fremsendes en rapportering til Kunden.

Rapporteringen indeholder blandt andet en oversigt over det afkast, Kunden har opnået i perioden. Afkastet angives både for den samlede kapital, der indgår under porteføljerådgivningsaftalen, og for de enkelte kategorier af aktiver for sig.

Kunden bør gennemgå disse rapporter omhyggeligt og sikre sig, at de angivne oplysninger er korrekte, samt at de forretninger, der eventuelt er indgået, er i overensstemmelse med de aftaler, Accunia har indgået med Kunden. Giver rapporteringen anledning til spørgsmål eller bemærkninger, skal Kunden straks kontakte Accunia.

Accunia er ikke ansvarlig for tab eller skader, som kunne være undgået, såfremt Kunden havde kontaktet Accunia omgående.