

ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR FOR AKTIV FORVALTNING OG INVESTERINGSRÅDGIVNING

Gjeldende fra 15. mars 2024

Disse forretningsvilkår (Forretningsvilkårene) er utarbeidet med bakgrunn i lov om verdipapirhandel (vph) og lov om verdipapirfond (verdipapirfondloven) med tilhørende forskrifter. Vilråene erstatter i sin helhet tidligere versjoner av Forretningsvilkårene. Begrep som er definert i vph og verdipapirfondloven har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilkår.

Danske Invest Asset Managements Kunder anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg når Kunden etter å ha mottatt vilråene inngår avtaler eller gjennomfører handler med Danske Invest Asset Management.

Danske Invest Asset Managements Kunder anses å ha vedtatt Forretningsvilkårene som bindende for seg hva angår de investeringstjenester og eventuelle tilknyttede tjenester som Danske Invest Asset Management utfører for Kunden etter mottakelsen av vilråene.

1. KORT OM DANSKE INVEST ASSET MANAGEMENT

1.1 Kontaktinformasjon

Danske Invest Asset Management AS
Foretaksregisteret NO 957 424 775
Postadresse: Postboks 1170 Sentrum
Telefon: (+47) 85 40 98 00
Telefaks: (+47) 85 40 98 01
E-post: fondene@danskeinvest.com

For ytterligere informasjon om kommunikasjon med Danske Invest Asset Management, se punkt 1.9.

1.2 Hvilke tjenester Danske Invest Asset Management har tillatelse til å yte i Norge

Danske Invest Asset Management i Norge er et forvaltningsselskap for verdipapirfond med følgende konsesjoner:

Forvaltningstjenester i henhold til verdipapirfondloven § 2-1:

- 1 ledd Fondsforvaltning
- 2. ledd Aktiv forvaltning jfr. verdipapirhandellden § 1-2, 1 ledd nr. 3

Tilleggstjenester etter verdipapirfondloven § 2-1 4. ledd:

- nr. 1 rådgivning om finansielle instrumenter jfr verdipapirhandellden § 1-2 annet ledd
- nr. 2 oppbevaring og forvaltning av fondsandeler

Danske Invest Asset Management yter ikke uavhengig investeringsrådgivning slik dette er beskrevet i verdipapirhandellden med forskrift.

1.3 Tilsynsmyndighet

Danske Invest Asset Management er under tilsyn av: Finanstilsynet
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo.

2. HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER

Forretningsvilkårene gjelder for investeringstjenestene «aktiv forvaltning» og «investeringsrådgivning», samt tilknyttede tjenester så langt det passer.

Forretningsvilkårene gjelder i tillegg til særskilte avtaler som inngås mellom Danske Invest Asset Management og Kunden. Ved eventuell motstrid mellom slike avtaler som nevnt og Forretningsvilkårene skal avtalene ha forrang.

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene som nevnt i punkt 1.2 kunne være regulert av verdipapirfondloven, verdipapirhandellden, verdipapirregisterloven, lov om regulerte markeder, finansavtaleloven, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven, angrerettloven og annen relevant lovgivning. Kunden skal inngå en særskilt kundeavtale med Danske Invest Asset Management. Avtalen inngås skriftlig eller på annet varig medium. Avtalen skal inneholde Danske Invest Asset Managements og Kundens vesentlige rettigheter og forpliktelser, herunder alminnelige forretningsvilkår og informasjon om kundeklassifisering.

Partenes forpliktelser kan beskrives med henvisninger til andre dokumenter.

Danske Invest Asset Management er i tillegg forpliktet til å følge regler for god forretningsskikk fastsatt for de enkelte markeder. Danske Invest Asset Management har utarbeidet retningslinjer for behandling av klager. Prosedyrene for behandling av klagesaker i henhold til disse er tilgjengelig nettsiden [Retningslinjer & compliance \[danskeinvest.no\]](https://danskeinvest.no) men kan også fås ved henvendelse til Danske Invest Asset Management.

3. KUNDEKLASSIFISERING

Danske Invest Asset Management har i henhold til verdipapirhandellden plikt til å klassifisere sine Kunder i kundekategorier, henholdsvis ikke-profesjonelle kunder og profesjonelle kunder. Det er gitt bestemmelser i verdipapirhandellden og forskrifter om hvordan kategoriseringen skal skje. Danske Invest Asset Management vil informere alle Kunder om i hvilken kategori de er klassifisert.

Klassifiseringen har betydning for omfanget av kundebeskyttelsen. Det stilles større krav til blant annet informasjon og rapportering til Kunder klassifisert som ikke-profesjonelle enn til Kunder klassifisert som profesjonelle. Videre har Danske Invest Asset Management i henhold til verdipapirhandellden plikt til å innhente opplysninger om Kunden for å vurdere om tjenesten eller det aktuelle finansielle instrumentet/produktet er egnet for Kunden,

(egnethetstest). Klassifiseringen har betydning for omfanget av testen samt for vurderingen av hva som vil utgjøre beste utførelse ved gjennomføring av handler på vegne av Kunden, se punkt 6. Den nærmere angivelse av Kundens klassifisering følger av kundeavtalen.

Forretningsvilkårene gjelder for Kunder klassifisert som profesjonelle Kunder og ikke-profesjonelle Kunder. Profesjonelle Kunder kan ikke påberope seg særskilte regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte den ikke-profesjonelle Kunde. Kunder klassifisert som profesjonelle anses for å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markeder, investeringsalternativ, handler og den rådgivning Danske Invest Asset Management yter.

Kunden kan anmode Danske Invest Asset Management om å endre kundeklassifiseringen. Informasjon om slik omklassifisering og om konsekvensene av dette kan fås ved henvendelse til Danske Invest Asset Management.

Danske Invest Asset Management vil identifisere en passende målgruppe for produktene som det tilbyr til sine kunder.

4. KUNDENS ANSVAR FOR OPPLYSNINGER GITT DANSKE INVEST ASSET MANAGEMENT

For å oppfylle kravet i verdipapirhandelloven om å foreta egnethetstest har Danske Invest Asset Management plikt til å innhente opplysninger fra Kunder. Kunden forplikter seg til å gi Danske Invest Asset Management fyllestgjørende og korrekte opplysninger om egen finansiell stilling, kunnskap om og erfaring fra det aktuelle investeringsområdet, og investeringsmål som er relevant for de ønskede tjenester og finansielle instrumenter/produkter. Kunden forplikter seg også til å informere Danske Invest Asset Management dersom det skjer vesentlige endringer i opplysninger som tidligere er gitt.

Danske Invest Asset Managements vurderinger av hva som er hensiktsmessig og egnet for den enkelte Kunden baseres på de opplysningene som Danske Invest Asset Management innhenter fra Kunden, og det er Kundens ansvar at opplysningene er korrekte og fullstendige.

Kunden er innforstått med at Danske Invest Asset Management er berettiget til å legge opplysningene gitt av Kunden til grunn for sin vurdering av om tjenesten eller det finansielle instrumentet er egnet for Kunden.

Kunden er videre innforstått med at Danske Invest Asset Management må gis tilstrekkelige opplysninger for å kunne avgjøre om tjenesten eller det finansielle instrumentet/ produktet er egnet for Kunden. Dersom Danske Invest Asset Management ikke gis tilstrekkelige opplysninger vil Kunden bli informert om at den aktuelle tjenesten eller instrument ikke kan ytes.

5. RISIKO KNYTTET TIL INVESTERINGER OG HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER

Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan øke eller reduseres i verdi. Verdien av de finansielle instrumenter avhenger blant annet av svingninger i finansmarkedene.

Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som pålitelig indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter. For mer detaljert informasjon om egenskaper knyttet til de ulike finansielle instrumenter samt til den risiko som er knyttet til handel med ulike finansielle instrumenter vises det til informasjonsskriv på [Retningslinjer & compliance \[danskeinvest.no\]](https://www.danskeinvest.no/retninglinjer-compliance)

Alle handler Kunden selv gjennomfører etter at det er innhentet råd fra Danske Invest Asset Management ved utøvelse av investeringsrådgivning skjer etter Kundens eget skjønn og avgjørelse. Hvor Danske Invest Asset Management yter investeringsrådgivning påtar Danske Invest Asset Management seg under enhver omstendighet intet ansvar for rådgivningen dersom Kunden helt eller delvis fraviker de råd Danske Invest Asset Management har gitt.

Danske Invest Asset Management garanterer ikke for noe bestemt utfall av en Kundes handel i forbindelse med at Danske Invest Asset Management har gitt et investeringsråd til Kunden.

Kunden må selv evaluere risikoen forbundet med det aktuelle instrument og marked i forbindelse med inngåelse av avtale om investeringstjenesten aktiv forvaltning. For Kunder som har inngått avtale om aktiv forvaltning vil Danske Invest Asset Management, med utgangspunkt i investeringsmandatet som er en del av kundeavtalen, etter eget skjønn beslutte å foreta transaksjoner for porteføljen for Kundens regning og risiko. Danske Invest Asset Management garanterer ikke noe bestemt utfall for forvaltningen av Kundens portefølje.

6. ORDRE OG OPPDRAG - AVTALESLUTNING

6.1 Inngivelse og aksept av ordre og inngåelse av avtale

Ordre fra Kunden kan inngis skriftlig på papir til epostadressen ordre.norge@danskeinvest.com eller i henhold til spesifikk instruks. Nærmere informasjon om ordrehåndtering fås ved henvendelse til Danske Invest Asset Management. Ordren er bindende for Kunden når ordren har kommet frem til Danske Invest Asset Management med mindre annet er særskilt avtalt.

Danske Invest Asset Management vil ikke være forpliktet til å utføre ordre eller inngå avtale Danske Invest Asset Management antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler fastsatt for det/de aktuelle regulerte markedet/markedene.

6.2 Oppdragsperiode for ordre

For ordre knyttet til handel i omsettelige verdipapirer og derivatkontrakter med omsettelige verdipapirer som underliggende instrument gjelder ordren oppdragsdagen eller til stenging av det regulerte markedet ordren er lagt inn på og bortfaller deretter, med mindre annet er avtalt eller fremgår for den aktuelle ordretype eller ordrespesifikasjon. For andre oppdrag avtales oppdragets varighet særskilt.

Oppdragsdager den dag Kundens ordre til Danske Invest Asset Management om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter gjennom eller til/fra et annet foretak er kommet frem til Danske Invest Asset Management. For de tilfeller Danske Invest Asset Management initierer en handel anses oppdragsdag å være den dag Danske Invest Asset Management tar kontakt med Kunden og får aksept for oppdraget vedrørende kjøp eller salg av de aktuelle finansielle instrumenter.

Ordren kan tilbakekalles i den grad den ikke er utført av Danske Invest Asset Management.

6.3 Retningslinjer for ordreutførelse

Danske Invest Asset Management vil søke å sikre Kunden best mulige betingelser ved plassering av ordre på vegne av Kunden. Danske Invest Asset Management har utarbeidet retningslinjer for ordreutførelse. Handler vil bli gjennomført i overensstemmelse med disse retningslinjene med mindre Kunden har gitt spesifikke instruksjoner om hvordan handelen skal gjennomføres. Ordren vil i så tilfelle utføres i tråd med slik instruksjon. De til enhver gjeldende retningslinjer for ordreutførelse ligger tilgjengelig på [Retningslinjer & compliance \(danskeinvest.no\)](https://danskeinvest.no)

Ved plassering av ordre på vegne av Kunden forbeholder Danske Invest Asset Management seg rett til å aggregere Kundens ordre med ordre fra andre Kunder, som beskrevet i retningslinjene for ordreutførelse.

7. RAPPORTERING TIL KUNDEN OG REKLAMASJON PÅ UTFØRTE TJENESTER

Danske Invest Asset Management skal gi Kunden periodevis skriftlige oversikter over forvaltningen på Kundens vegne. For ikke-profesjonelle Kunder skal det gis en slik oversikt hver sjette måned, med mindre Kunden ber om at oversikten gis hver tredje måned. Dersom Kunden krever det, skal Danske Invest Asset Management gi Kunden informasjon om utførte transaksjoner for hver enkelt transaksjon i porteføljen. Slik informasjon skal inneholde vesentlige opplysninger om transaksjonen og være skriftlig. Ikke-profesjonelle Kunder kan etter avtale med Danske Invest Asset Management få slik informasjon hyppigere.

Kunder som er kategorisert som ikke-profesjonelle vil motta egnethetsrapport samtidig med at Danske Invest Asset Management gir et investeringsråd. Egnethetsrapporten gir en skriftlig begrunnelse for hvorfor dette rådet er egnet for vedkommende. Kunden samtykker til at denne begrunnelsen gis per epost.

Danske Invest Asset Management skal gi Kunden opplysninger som gjør det mulig for Kunden å vurdere Danske Invest Asset Managements forvaltningsresultat. Opplysningene kan gis i form av et uavhengig mål, for eksempel en referanseindeks, som er tilpasset Kundens investeringsmål og de finansielle instrumenter som inngår i Kundens portefølje. Nærmere bestemmelser om dette følger av kundeavtalen.

Kunden som har et løpende kundeforhold med Danske Invest Asset Management vil også motta en årlig redegjørelse for samtlige kostnader forbundet med Danske Invest Asset Managements tjenester.

Nærmere bestemmelser om rapportering om utførte tjenester, tapsrapportering og øvrige opplysninger fra Danske Invest Asset Management om den diskresjonære forvaltningen følger av kundeavtalen, jf. pkt. 2.

Kunden skal straks uten ugrunnet opphold etter mottak av periodisk rapport kontrollere denne og så umiddelbart gi melding til Danske Invest Asset Management dersom som Kunden vil påberope seg at forvaltningen er utført i strid med investeringsmandatet. Dersom Kunden ikke reklamerer uten ugrunnet opphold etter at den periodiske rapporten er mottatt, anses reklamasjonsretten som bortfalt.

8. ANGRERETT

Det er ikke angrerett etter angrerettloven på de tjenester og handler i finansielle instrumenter som omfattes av Forretningsvilkårene.

9. HANDEL I UTENLANDSKE FINANSIELLE INSTRUMENTER, SAMT OPPGJØR OG OPPBEVARING AV SLIKE INSTRUMENTER

Ved handel med og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter kan det gjelde avvikende handelsregler, samt oppgjørs- og leveringsbetingelser.

Kunden er innforstått med at handel med finansielle instrumenter i utlandet kan innebære at Danske Invest Asset Management benytter utenlandske banker, meglere og oppgjørsagenter, samt oppgjørssentraler mv. Det vil avhenge av regelverket i det aktuelle land hvor handelen foretas hvordan klientmidler skal behandles og hvordan de enkelte transaksjoner og oppgjør gjennomføres, herunder om det er levering mot betaling. Disse regler vil kunne være forskjellig fra det regelverk som gjelder i Norge. Herunder kan regelverk for mislighold begått av børs, meglere, og oppgjørssentraler mv. være annerledes. Kunden vil selv bære risikoen for egne aktiva overført til disse banker, meglere, agenter, børs, oppgjørssentraler mv., når overføringen skjer for å oppfylle avtale om aktivforvaltning.

10. UTØVELSE AV EIERRETTIGHETER

Kunden skal selv utøve eierrettighetene knyttet til porteføljens beholdning, med mindre Danske Invest Asset Management gis skriftlig fullmakt i det enkelte tilfelle.

Danske Invest Asset Management skal påse:

- a) at Kunden godskrives det utbytte eller de renter som utbetales på porteføljens finansielle instrumenter;
- b) at Kunden godskrives uttrukne beløp;
- c) at Kunden dersom det gjennomføres en fondsemisjon eller deles ut utbytteaksjer godskrives disse;
- d) at Kunden ved nyemisjoner i porteføljens finansielle instrumenter godskrives tegningsretter;
- e) at disse benyttes i den grad Danske Invest Asset Management anser dette for forsvarlig under hensyntagen til retningslinjene for forvaltningen. Danske Invest Asset Management skal realisere overskytende eller ubenyttede tegningsretter;
- f) at Kunden ved innløsning, oppkjøp, fusjon eller fisjon godskrives de kontantbeløp som utbetales eller de finansielle instrumenter som utdeles. Det samme gjelder ved eventuell konvertering av et finansielt instrument til et annet; og
- g) at andre økonomiske eller andre typer rettigheter som tilfaller eieren av porteføljens finansielle instrumenter godskrives Kunden.

Kunden er selv ansvarlig for å ivareta sine interesser ved eventuell likvidasjon, gjeldsforhandlinger eller konkurs som berører porteføljens beholdning. Kunden er videre selv ansvarlig for å overholde meldeplikt og flaggeplikt i medhold av verdipapirhandelloven kapittel 4.

11. OPPBEVARING AV KUNDENS AKTIVA - KLIENTKONTO, TILBAKEHOLDSRETT OG VERDIPAPIRFINANSIERING

Danske Invest Asset Management vil sikre at Kundens aktiva holdes atskilt fra Danske Invest Asset Management s egne aktiva og så langt mulig beskyttes mot Danske Invest Asset Managements øvrige kreditorer.

Kundens finansielle instrumenter vil, dersom disse er registrert i VPS eller liknende verdipapirregister, bli overført til Kundens konto i dette register. Dersom det finansielle instrumentet ikke er registrert vil det bli oppbevart i depot hos bank eller annet depositar. Dersom register, bank eller annen depositar går konkurs vil Kundens finansielle instrumenter normalt være beskyttet ved separatistrett.

Danske Invest Asset Management påtar seg intet ansvar overfor Kunden for de aktiva som er overført til kundekontoer hos tredjepart (herunder samlekontoer), forutsatt at slik tredjepart er valgt i henhold til gjeldende rett og Danske Invest Asset Management ellers har oppfylt alminnelig krav til aktsomhet. Dette vil også gjelde dersom tredjepart blir insolvent eller går konkurs. For ytterligere informasjon om ansvarsfraskrivelser se punkt 12.

For handel i utenlandske markeder gjelder særskilte regler, jf. punkt 9. Danske Invest Asset Management har sikkerhetsrett eller annen tilbakeholdsrett, herunder motregningsrett, knyttet til Kundens finansielle instrumenter eller midler. Nærmere bestemmelser om dette følger av kundeavtalen.

Danske Invest Asset Management og Kunden kan inngå avtale om verdipapirfinansiering knyttet til finansielle instrumenter som Danske Invest Asset Management oppbevarer på vegne av Kunde eller på annen måte anvender instrumentene for egen eller annen Kundes regning. Nærmere vilkår for slik finansiering vil følge av skriftlig avtale (kundeavtalen). Danske Invest Asset Management skal gi Kunden skriftlig informasjon om Danske Invest Asset Managements forpliktelser ved anvendelsen av instrumentene, herunder vilkårene for tilbakelevering og tilhørende risikoer.

12. ANSVAR OG ANSVARSFRI TAK

Danske Invest Asset Management er ikke ansvarlig dersom en uegnet tjeneste ytes som følge av at Kunden har gitt Danske Invest Asset Management ufullstendige eller uriktige opplysninger, jf. punkt 4.

Danske Invest Asset Management er ikke ansvarlig for indirekte skade eller tap, herunder men ikke begrenset til tap av fortjeneste, tapte besparelser, tap som følge av at Kundens avtale(r) med tredjemann helt eller delvis faller bort eller ikke blir riktig oppfylt, tap av data eller goodwill, krav fra tredjeparter eller annen form for følge-, tilfeldig-, indirekte-, eller strafferettslig skade eller øvrig tap som måtte oppstå som følge av oppdraget eller som på annen måte knytter seg til tjenestene som leveres under oppdraget (i eller utenfor kontrakt), uansett om slikt tap eller skade var påregnelig eller ikke.

Danske Invest Asset Management eller dets ansatte er for øvrig ikke ansvarlig for Kundens tap så lenge Danske Invest Asset Management eller dets ansatte ved oppdrag har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. For de tilfeller der Danske Invest Asset Management har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil Danske Invest Asset Management eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelperes handlinger eller unnlatelser dersom Danske Invest Asset Management ikke har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av sine medhjelpere. Dersom medhjelpere som nevnt i forrige punktum er benyttet etter ordre eller krav fra Kunden påtar Danske Invest Asset Management seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

Danske Invest Asset Management er ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Danske Invest Asset Managements kontroll, herunder strømbrydd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett mv., brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

Danske Invest Asset Management er ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppkjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor Danske Invest Asset Managements kontroll.

13. TILBAKEHOLDELSE AV SKATTER MV.

Ved handel i utenlandske markeder kan Danske Invest Asset Management i henhold til lov, forskrift eller skatteavtale være pålagt å holde tilbake beløp tilsvarende ulike former for skatter eller avgifter. Det samme kan gjelde for handel i Norge på vegne av utenlandske Kunder.

Der slik tilbakeholdelse skal skje, kan Danske Invest Asset Management foreta en foreløpig beregning av det aktuelle beløp og holde dette beløpet tilbake. Når endelig beregning foreligger fra kompetent myndighet, skal eventuelt for mye tilbakeholdt skatt utbetales Kunden så snart som mulig. Det vil være Kunden som har plikt til å fremskaffe den nødvendige dokumentasjon for dette og for at dokumentasjonen er korrekt.

14. INTERESSEKONFLIKTER

Danske Invest Asset Management vil søke å unngå at det oppstår interessekonflikter.

Ved ytelse av investeringstjenester og/eller tilleggstjenester kan Danske Invest Asset Management, foretakets ansatte eller andre personer tilknyttet foretaket, eller andre Kunder, ha vesentlige interesser eller forbindelser til foretaket som kan innebære en konflikt i forhold til Kundens interesser.

Danske Invest Asset Management har i henhold til lov vedtatt regler for håndtering av interessekonflikter. I henhold til disse reglene skal foretaket iverksette og opprettholde organisatoriske og administrative tiltak som skal forhindre at interessekonflikter har en negativ innvirkning på Kundens interesser. De organisatoriske og administrative tiltak vil for eksempel være informasjonssperrer, kontroll av og regler for ansatte og informasjon til Kunder.

Dersom interessekonflikter ikke kan unngås eller det foreligger en risiko for at Kundens interesser skal bli skadelidende på grunn av en interessekonflikt, vil Danske Invest Asset Management informere Kunden om interessekonfliktens generelle karakter og/eller årsaken til interessekonflikten. Dette vil skje før den aktuelle tjenesten gjennomføres.

For å kunne håndtere interessekonflikter på en tilfredsstillende måte kan Danske Invest Asset Management, under visse omstendigheter, være nødt til å avstå fra å utføre investeringstjenester og/eller tilleggstjenester for Kunden. Om en slik situasjon skulle oppstå, plikter ikke foretaket å informere Kunden om grunnen til dette.

Det gjøres oppmerksom på at Danske Invest Asset Management kan ha oppdrag for flere selskaper i konsern.

Ytterligere informasjon om regler for behandling av interessekonflikter kan fås ved henvendelse til Danske Invest Asset Management.

15. VERDIPAPIRFORETAKENES SIKRINGSFOND

Danske Invest Asset Management er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med

verdipapirhandelloven. Sikringsfondet skal gi dekning for krav som skyldes dets medlemmers manglende evne til å tilbakebetale penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som oppbevares, administreres eller forvaltes av medlemmene i forbindelse med utøvelse av investeringstjenester og/eller visse tilleggstjenester. Dekning ytes med inntil kroner 200.000 per Kunde. Sikringsfondet dekker ikke krav som stammer fra transaksjoner omfattet av rettskraftig straffedom om hvitvasking av penger eller Kunder som har ansvar for eller har dratt fordel av forhold som vedrører Danske Invest Asset Management, når slike forhold har forårsaket Danske Invest Asset Managements økonomiske vanskeligheter eller bidratt til en forverring av Danske Invest Asset Managements økonomiske situasjon. Sikkerheten dekker heller ikke krav fra finansinstitusjoner, kredittinstitusjoner, forsikringsselskaper, verdipapir-foretak, verdipapirfond og andre foretak for kollektiv forvaltning, pensjonskasser og pensjonsfond, samt fra eventuelle konsernselskaper til Danske Invest Asset Management.

16. TILTAK MOT HVITVASKING AV PENGER

Ved etablering av kundeforhold skal Kunden gjennom legitimasjonskontroll mv. dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Danske Invest Asset Management til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til regler som følge av tiltak mot hvitvasking av penger, slik disse til enhver tid gjelder.

Kunden er også forpliktet til å fremlegge ytterligere dokumentasjon på anmodning fra Danske Invest Asset Management, både i forbindelse med etablering av kundeforholdet og i forbindelse med Danske Invest Asset Managements plikt til å foreta en løpende oppfølging av kundeforholdet.

Manglende fremleggelse av tilfredsstillende dokumentasjon som etterspurt av Danske Invest Asset Management, kan medføre at Danske Invest Asset Management er avskåret fra å tilby den etterspurte tjenesten til Kunden og/eller til å kunne å forvalte Kundens portefølje i samsvar med avtalt investeringsmandat. Manglende fremleggelse av etterspurt dokumentasjon gir Danske Invest Asset Management rett til å avvike kundeforholdet, herunder si opp Kundens avtalen om aktiv forvaltning med umiddelbart virkning.

Kunden er kjent med at Danske Invest Asset Management er eller kan være forpliktet til å gi offentlige myndigheter, banker og depotmottagere alle relevante opplysninger knyttet til kundeforholdet eller enkelttransaksjoner. Dette kan skje uten at Kunden opplyses om at slike opplysninger er gitt.

17. OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER OG ANDRE ORGANER

Danske Invest Asset Management vil uavhengig av lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om Kunden, Kundens transaksjoner, innestående på klientkonto og annet til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av gjeldende rett.

Danske Invest Asset Management gjør Kunden

oppmerksom på at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til de markedsplasser, oppgjørssentraler o.l. som måtte kreve dette i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer.

Likeledes gjør Danske Invest Asset Management Kunden oppmerksom på at slike opplysninger kan meddeles Finansklagenemnda eller andre relevante klageorganer der dette er påkrevet for behandlingen av klagesaker.

18. ENDRINGER

Danske Invest Asset Management forbeholder seg rett til å endre Forretningsvilkårene. Vesentlige endringer får virkning fra det tidspunkt de skriftlig er meddelt Kunden. Kunden anses å ha akseptert å motta melding om endringer per e-post dersom Kunden har oppgitt e-post adresse til Danske Invest Asset Management.

Andre endringer trer i kraft fra det tidspunktet de er publisert på Danske Invest Asset Managements internettside [Retningslinjer & compliance \[danskeinvest.no\]](https://www.danskeinvest.no).

Endringer vil ikke ha virkning for handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen av endringene.

19. MEDDELELSER, SPRÅK OG FULLMAKTER

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr brev eller elektronisk kommunikasjon. Kunden kan i kommunikasjon med Danske Invest Asset Management benytte norsk eller engelsk.

Kunden skal ved etablering av forretningsforholdet meddele Danske Invest Asset Management personnummer/organisasjons-nummer, adresse, telefon- og telefaksnummer, eventuelle elektroniske adresser samt eventuelle fullmektiger. Det samme gjelder for bankkontoer og verdipapirkontoer i VPS eller annet tilsvarende register. Eventuelle endringer skal straks meddeles Danske Invest Asset Management skriftlig.

20. TOLKNING

I tilfelle motstrid med lovgivning som kan fravikes ved avtale skal Forretningsvilkårene ha forrang. I tilfelle der det henvises til lovgivning, andre regler eller disse vilkår skal dette forstås slik disse lover, regler og vilkår til enhver tid gjelder.

Vedrørende forholdet mellom Forretningsvilkårene og øvrige avtaler inngått mellom Danske Invest Asset Management og Kunden, se punkt 2.

21. KLAGEBEHANDLING

Klager av alvorligere art bør meddeles skriftlig til klagebehandlingsansvarlige i Danske Invest Asset Management. Klagen kan kombineres med krav om økonomisk erstatning dersom Kunden har lidt et økonomisk tap på grunn av feilaktig utførelse/håndtering fra Danske Invest Asset Management side. Tap som skyldes negativ verdiutvikling på verdipapirporteføljen er ikke

gjenstand for økonomisk erstatning, med mindre det er utvist uaktsomhet.

Klagebehandlingsansvarlig hos Danske Invest Asset Management er: Compliance.

Privatpersoner kan også henvende seg til Finansklagenemnda på www.finansklagenemnda.no

22. VERNETING - LOWVALG - TVISTELØSNING

Twister i forholdet mellom Kunden og Danske Invest Asset Management, herunder twister som står i forbindelse med Forretningsvilkårene skal løses etter norsk rett med Oslo tingsrett som (ikke-eksklusiv) vernetting.

Utenlandske Kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, som kan påberope seg lover eller regler som gir beskyttelse mot rettsforfølgelse fra Danske Invest Asset Management i relasjon til sine forpliktelser overfor Danske Invest Asset Management, fraskriver seg denne rett så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.

23. PERSONVERN

Danske Invest Asset Management ved selskapets daglige leder er behandlingsansvarlig for behandlingen av Kundens personopplysninger. Danske Invest Asset Management vil behandle Kundens personopplysninger i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, herunder General Data Protection Regulation ("GDPR" eller "personvernforordningen") slik denne er gjennomført i den norske personopplysningsloven.

Danske Invest Asset Management utfører følgende behandlingsaktiviteter for å oppfylle rettslige forpliktelser som påhviler selskapet:

- Utføring av legitimasjonskontroll mv., og innhente dokumentasjon som bekrefter Kundens identitet samt eventuelle fullmakts- eller representasjonskontroll. Danske Invest Asset Management behandler disse personopplysningene for å oppfylle sine plikter etter lovgivningen vedrørende tiltak mot hvitvasking av penger.
- Behandling av personopplysninger om Kundens finansielle stilling, samt kunnskap om og erfaring fra det aktuelle investeringsområdet. Danske Invest Asset Management behandler disse personopplysningene for å oppfylle kravet til egnethetstest etter verdipapirloven.
- Danske Invest Asset Management vil også behandle opplysninger om Kundens transaksjoner og innstående på klientkonto for å oppfylle Danske Invest Asset Managements rettslige forpliktelser.

Danske Invest Asset Management gjør oppmerksom på at de ikke vil kunne oppfylle eller inngå de relevante avtaler som Kunden inngår med Danske Invest Asset Management uten å utføre disse

behandlingsaktivitetene.

Danske Invest Asset Management utfører følgende behandlings-aktiviteter for å oppfylle de avtaler som Kunden inngår med Danske Invest Asset Management, samt for å administrere kundeforholdet og for fakturerings- og oppgjørs-formål:

- Behandling av Kundens kontaktinformasjon (navn adresse, telefon- og telefaksnummer, samt eventuelle elektroniske adresser), og
- Behandling av Kundens bank- og betalings-opplysninger.

Danske Invest Asset Management vil behandle kontaktopplysningene til Kundens eventuelle representant (navn adresse, telefon- og telefaksnummer, samt eventuelle elektroniske adresser) for å ivareta Danske Invest Asset Managements berettigete interesse om å oppfylle de relevante avtaler med Kunden.

Danske Invest Asset Management gjør oppmerksom på at de ikke vil kunne oppfylle eller inngå de relevante avtaler som Kunden inngår med Danske Invest Asset Management uten å utføre disse behandlingsaktivitetene.

Danske Invest Asset Management vil i tillegg behandle Kundens kontaktinformasjon og kundeforholdet for å markedsføre andre investeringsprodukter og -tjenester. Danske Invest Asset Management vurderer det slik at det er anledning til å utføre denne behandlingen på bakgrunn av Danske Invest Asset Managements ønske om å ivareta kundeforholdet, samt markedsføre ytterligere investeringsprodukter og tjenester til Kunden.

Kundens personopplysninger kan ved lovbestemt opplysningsplikt bli utlevert til offentlige myndigheter, og til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av gjeldende rett. Personopplysninger vil også kunne utleveres til markedsplasser, oppgjørssentraler o.l. som måtte kreve slik utlevering i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt av disse organer.

Danske Invest Asset Management vil kun behandle Kundens personopplysninger så lenge det foreligger behandlingsgrunnlag for å foreta den aktuelle behandlingen. Kundens personopplysninger vil deretter bli slettet eller anonymisert i samsvar med personvernlovgivningen.

Kunden kan be om ytterligere informasjon om Danske Invest Asset Managements behandling av Kundens personopplysninger, samt påberope retten til (i) innsyn, (ii) korrigerende, (iii) sletting, (iv) begrensning av behandling, og (v) innsigelse/protest mv. ved å kontakte Danske Invest Asset Management [gjennom kontaktinformasjonen angitt i punkt 1 i disse Forretningsvilkårene]. Danske Invest Asset Management vil etterkomme slik krav i den grad vilkårene for dette er oppfylt etter GDPR og personopplysningsloven.

Dersom Kunden er misfornøyd med Danske Invest Asset Managements behandling av Kundens

personopplysninger, kan Kunden klage til Datatilsynet. Danske Invest Asset Management gjør oppmerksom på at ytterligere informasjon om Danske Invest Asset Managements behandling av Kundens personopplysninger kan fremgå av de aktuelle avtalene Danske Invest Asset Management og Kunden har inngått.

Informasjon om hvilke personopplysninger Danske Invest Asset Management registrerer, hvordan slike opplysninger benyttes og om privatpersoners rettigheter beskrives nærmere i Danske Invest Asset Management personvernerklæring, som er tilgjengelig på hjemmesiden www.danskeinvest.no.

Av personvernerklæringen fremgår blant annet informasjon om privatpersoners rett til innsyn i og endring av lagrede opplysninger, samt kontakt detaljer ved spørsmål relatert til lagring og behandling av personopplysninger.

24. ANSVARLIGE INVESTERINGER

24.1 For aktiv forvaltning

Integrering av bærekraftsrisiko

Når Danske Invest Asset Management investerer på vegne av kunder, fokuseres det på å levere attraktiv risikojustert avkastning. En investerings ansvarlige profil kan spille en viktig rolle for å skape mest mulig verdi. For Danske Invest Asset Management handler ansvarlige investeringer om å treffe mer velinformerte investeringsbeslutninger, og, der aktuelt, å adressere bærekraftsrisiko, -dilemmaer og -utfordringer samt påvirke porteføljeselskaper for å bidra til disse selskaperens positive utvikling og vekst.

Investeringene forvaltes i overensstemmelse med Danske Invest Asset Managements gjeldende retningslinjer for ansvarlige investeringer, og bærekraftsrisiko hensyntas sammen med øvrige relevante risikoaspekter i investeringsprosessen. Bærekraftsrisiko er en integrert del av investeringsprosessen for å identifisere bærekraftsfaktorer som kan utgjøre en risiko, og dermed påvirke investeringens finansielle avkastning. Bærekraftsrisiko identifiseres systematisk sammen med øvrige relevante risikoaspekter av Danske Invest Asset Managements investeringsteam, basert på ESG-analyser og -data.

Investeringsuniverset kartlegges for å identifisere bærekraftsrisiko forbundet med potensielle investeringer med henvisning til gjeldende lovgivning, best-practice i bransjen, internasjonale normer og frivillige rammer for selskapers samfunnsansvar. På bakgrunn av vurderingen av og eventuell dialog med selskapene, kan det føre til at investeringer helt eller delvis reduseres. Investeringsrestriksjoner kan anvendes på tvers av investeringsuniverset basert på Danske Bank-konsernets stillingsuttalelser («position statements») samt kunders uttrykte etiske eller bærekraftsrelaterte behov. Dette kan omfatte å utelukke selskaper involvert i bestemte sektorer, produkter og aktiviteter fra investeringsuniverset.

Selv om bærekraftsrisiko søkes integrert i investeringsprosessen, kan disse likevel påvirke avkastningen på investeringen.

Danske Invest Asset Managements gjeldende retningslinjer for ansvarlige investeringer og ytterligere informasjon om investeringsrestriksjoner og deres definisjoner, kan finnes på www.danskeinvest.no.

Samsvar med EUs taksonomi

De underliggende investeringene i det aktuelle finansielle produktet tar ikke hensyn til EUs kriterier for miljøbærekraftig økonomisk virksomhet.

24.2 For investeringsrådgivning

I henhold til EUs forordning om offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren ("SFDR") er det nødvendig å opplyse om hvordan bærekraftsrisiko hensyntas i utvelgelsen av investeringsprodukter det rådgis om. Bærekraftsrisiko er begivenheter som relaterer seg til miljø, sosiale forhold og selskapsstyring, og som – dersom de inntreffer – kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Arten av og størrelsen på bærekraftsrisiko beror nærmere på den konkrete investering. Danske Invest Asset Managements gjeldende retningslinjer for ansvarlige investeringer er tilgjengelige på www.danskeinvest.no.

Vi tilbyr rådgivning i utvalgte UCITS/AIF-er som vi har den nødvendige kjennskap til. Ved utvelgelsen av disse produktene, hensyntas bærekraftsrisiko sammen med øvrige relevante risikoaspekter for å identifisere bærekraftsfaktorer som kan utgjøre en risiko og dermed påvirke investeringenes finansielle avkastning. Bærekraftsrisiko kan føre til at investeringsproduktet ikke lenger vil være tilgjengelig i Danske Invest Asset Managements rådgivningsunivers.

25. SPRÅK

Forretningsvilkårene finnes i norsk versjon.

26. HONORARER OG GODTGJØRELSE

26.1 Godtgjørelse fra Kunden

Danske Invest Asset Managements godtgjørelse i form av honorarer knyttet

til investeringsrådgivning eller aktiv forvaltning vil være gjenstand for individuell avtale mellom Danske Invest Asset Management og Kunden.

I forbindelse med avtale om aktiv forvaltning, vil det påløpe tilleggskostnader som for eksempel kostnader knyttet til handel av ulike finansielle instrumenter, eventuelle clearingskostnader, fondsforvaltningshonorarer med videre.

Kunden vil før gjennomføring av en tjeneste motta nærmere informasjon om betalingsbetingelser og de totale kostnader kunden skal betale for det enkelte finansielle instrumentet, investeringstjenesten eller tilknyttet tjeneste. Herunder skal det opplyses om provisjoner, gebyrer og alle skatter og avgifter som skal betales via Danske Invest Asset Management. Om kostnadene ikke kan angis presist, skal grunnlaget for beregningen opplyses. I tillegg skal det opplyses om det kan forekomme andre avgifter og/eller kostnader som ikke betales eller blir pålagt gjennom Danske Invest Asset Management.

Danske Invest Asset Management forbeholder seg rett til å gjøre fradrag i Kundens tilgodehavende for omkostninger som nevnt i første ledd, samt for eventuelle skatter, omsetningsavgifter o.l.

26.2 Godtgjørelse fra andre enn kunden

Danske Invest Asset Management kan i enkelte tilfelle motta godtgjørelse fra sine eksterne produktleverandører i forbindelse med rådgivning og plassering i deres finansielle instrumenter. Godtgjørelse som Danske Invest Asset Management mottar i forbindelse med plasseringer av midler knyttet til en avtale om aktiv forvaltning tilbakeføres i sin helhet til den enkelte kunde. Kunden vil gis ytterligere informasjon dersom denne type godtgjørelser blir aktuelt.

26. AVSLUTNING AV FORRETNINGSFORHOLDET

Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av forretningsforholdet skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig. Ved avslutning av forretningsforholdet skal Danske Invest Asset Management gjennomføre et slutt oppgjør der Danske Invest Asset Management er berettiget til å motregne i Kundens tilgodehavende for Danske Invest Asset Managements tilgodehavende herunder for kurtasje, skatter, avgifter, renter mv.