

Vilkår for FriFormuePleje VSO

Formål: FriFormuePleje er en porteføljeplejeaftale, hvor Ringkjøbing Landbobank A/S overvåger og investerer formuen på det aftalte konto- og depotnummer i overensstemmelse med den investeringsprofil kunden har aftalt med banken.

FriFormuePleje VSO er et produkt rettet mod investorer med midler underlagt virksomhedsskatteordningen, men tager ikke udgangspunkt i individuelle skatteforhold. Depotet under FriFormuePleje VSO er skattemæssigt ikke et separat depot. Det betyder, at såfremt der foretages investering af frie midler uden for porteføljeplejeaftalen, skal kunden være opmærksom på, at den skattemæssige betragtning er samlet for alle frie midler. Individuelle skatteforhold kan for eksempel være forhold som investering i samme papir, gevinst-/tab betragtninger evt. skattefrie beholdninger (f.eks. 2005-grænsen), positiv/negativ kapitalindkomst mm. Dette er ved underskrift af aftalen accepteret af kunden.

Har kunden spørgsmål til de skattemæssige forhold ved indgåelse af aftalen, anbefaler banken at kunden tager kontakt til egen af banken uafhængig skatterådgiver.

Investeringsstrategi: Bankens investeringsstrategi baseres på, at investering kan foretages i investeringsforeninger, der investerer i aktier i det følgende kaldet "aktierelaterede investeringer", investeringsforeninger der investerer i obligationer og enkeltstående obligationer i det følgende kaldet "obligationsrelaterede investeringer" og strukturerede produkter der kan være aktie-, obligations- og valutarelateret i det følgende kaldet "aktierelaterede investeringer" eller "obligationsrelaterede investeringer", hvor banken tager hensyn til den enkeltes investeringsprofil som aftalt i kontrakten for FriFormuepleje.

Banken udvælger de værdipapirer der investeres i, ud fra bankens forventninger til de enkelte værdipapirers fremtidige udvikling. Banken kan til enhver tid udskifte de anvendte værdipapirer og erstatte dem med nye værdipapirer efter bankens valg.

Banken kan i perioder helt eller delvist lade opsparingen stå kontant.

Sker der kursudsving af en vis størrelse vil banken forsøge at tilpasse investeringssammensætningen til den af kunden valgte investeringsprofil. Ved tilpasning af investeringssammensætningen vil banken altid begynde med køb i det værdipapir med den af banken ansete laveste risiko og begynde med salg i det værdipapir med den af banken ansete højeste risiko.

Investeringsprofil: Når kunden indtræder i FriFormuePlejen VSO fastlægges kundens risikovillighed og investeringshorisont.

Risikovillighed giver udtryk for, hvor store værdiudsving kunden vil acceptere og angives som lav, middel eller høj.

Investeringshorisont giver udtryk for, hvornår kunden forventer at opsparingen skal være til disposition og angives som slutdato for investeringen.

Investeringsprofilen er dynamisk. Det vil sige investeringssammensætningen ændres i takt med, at slutdatoen for investeringshorisonten nærmer sig.

Kunden er forpligtet til at oplyse banken hvis der sker ændringer i personlige og økonomiske forhold, som kan have betydning for denne aftale og dens forudsætninger.

Beskrivelse af de enkelte risikoprofiler sammenholdt med investeringshorisonter:

Kunden kan vælge mellem 3 risikoprofiler:

- Lav risiko:

Kunder med kort tidshorisont 0-2 år:

Der investeres i obligationsrelaterede værdipapirer.

Service og Support

Torvet 1 • 6950 Ringkøbing • Tlf. 9732 1166 • Fax 7624 4910 • CVR-nr. 37536814



Kunder med mellem tidshorisont 2-6 år:

Der investeres primært i obligationsrelaterede værdipapirer. En mindre del af investeringerne kan foretages i aktierelaterede værdipapirer.

Kunder med lang tidshorisont > 6 år:

Der investeres obligationsrelaterede værdipapirer og aktierelaterede værdipapirer. Der vil typisk være en klar overvægt i obligationsrelaterede investeringer.

- Middels risiko:

Kunder med kort tidshorisont 0-2 år:

Der investeres primært i obligationsrelaterede værdipapirer. En mindre del af investeringerne kan foretages i aktierelaterede værdipapirer.

Kunder med mellem tidshorisont 2-6 år:

Der investeres i obligationsrelaterede værdipapirer og aktierelaterede værdipapirer. Der vil typisk være en klar overvægt i obligationsrelaterede værdipapirer.

Kunder med lang tidshorisont > 6 år:

Der investeres i obligationsrelaterede værdipapirer og aktierelaterede værdipapirer.

- Høj risiko:

Kunder med kort tidshorisont 0-2 år:

Der investeres i obligationsrelaterede værdipapirer og aktierelaterede værdipapirer. Der vil typisk være en overvægt i obligationsrelaterede investeringer.

Kunder med mellem tidshorisont 2-6 år:

Der investeres i obligationsrelaterede værdipapirer og aktierelaterede værdipapirer.

Kunder med lang tidshorisont > 6 år:

Der investeres i obligations- og aktierelaterede værdipapirer. Der vil typisk være en klar overvægt i aktierelaterede investeringer.

I bankens formueplejeprodukter beregnes risikoprofilen i hver enkelt af ovenstående 9 risikoprofiler som et vægtet gennemsnit af de foretagne investeringer, der over tid kan afvige fra det vægtede gennemsnit af risikoprofilerne i bankens aktuelle anbefalinger, ligesom der over tid kan være en spredning i de foretagne investeringer inden for de enkelte 9 risikoprofiler, der afviger fra spredningen i bankens aktuelle anbefalinger. Endvidere kan det vægtede gennemsnit af investeringshorisonten for de foretagne investeringer over tid afvige i forhold til den valgte tidshorisont. Afvigelser sker ud fra at foretage optimering af afkastet.

Der vil til tider være en kontantsaldo af hensyn til evt. løbende udbetalinger, gebyrer og lignende - eller fordi en andel af investeringen er placeret kontant.

Der fremsendes særskilt fondsnota på alle handler, ligesom investeringerne blandt andet kan følges i Netbanken, via investeringsrapportering og årsudskrifter.

Indtræden og ændringer: Aftalen træder i kraft, når banken har modtaget den underskrevne kontrakt, og under forudsætning af, at banken har modtaget en underskrevet depotoprettelse på det tilhørende depot.

Efter indtræden i aftalen vil banken foretage de nødvendige salg af eventuelle bestående værdipapirbeholdninger og køb i overensstemmelse med den indgåede aftale.

Der kan ske udbetaling fra ordningen, med 3 dages varsel, ved henvendelse til banken, der vil udbetale beløbet og eventuelt rebalancere ordningen.

Ophør: Ved udtræden af aftalen er banken berettiget til at sælge samtlige værdipapirer.

Ved kundens/fuldmagtsgivers død, meddelelse om værgemål, konkurs eller anden bobehandling, sker der automatisk udtræden af aftalen, og værdipapirer sælges jf. ovenstående.

Banken kan ændre alle vilkår med 1 måneds varsel, ved brev eller annoncering i dagspressen med henvisning til bankens hjemmeside.

Aftalen kan uden varsel skriftligt tilbagekaldes af kunden. Dog er kunden forpligtet til at respektere uafviklede transaktioner. Aftalen kan opsiges skriftligt af banken med 8 dages varsel.



Omkostninger og kurtage: Det samlede vederlag for administration af FriFormuePleje VSO består af årsabonnement, kurtage og depotgebyr. Der betales årsabonnement og kurtage efter de til enhver tid gældende satser for FriFormuePleje VSO i banken. Der betales standard depotgebyr. Der henvises til bankens prisbog, hvor de til enhver tid gældende årsabonnement, gebyr- og kurtagesatserne fremgår.

Værdipapirer: Betegnes som børsnoterede værdipapirer, såvel som unoterede investeringsforeningsbeviser.

For øvrige forhold, der ikke er beskrevet i denne aftale, henvises der til bankens Almindelige Forretningsbetingelser, depotregler m.v.

De til enhver tid gældende betingelser, vilkår og den vægtede ÅOP for FriFormuePleje VSO, findes på bankens hjemmeside www.landbobanken.dk/betingelser.



U J W 3 Z 0 F D S