

Nytecknad

Depåkontonummer (fylls av Hjerta Invest ("Hjerta"), en bifirma till East Capital Financial Services AB, efter avtalsingåendet)
I fylls av kunden efter avtalsingåendet
<input type="checkbox"/> Portföljförvaltning Defensiv <input type="checkbox"/> Portföljförvaltning Balanserad Defensiv <input type="checkbox"/> Portföljförvaltning Balanserad <input type="checkbox"/> Portföljförvaltning Offensiv

Bakgrund

A. Kunden har tagit del av och godkänt *Hjertas Allmänna villkor för investeringstjänster*, inklusive därtill bilagda dokument (I. Information om erbjudande och avgifter, II. Information om egenskaper och risker avseende fondandelar, III. Information om kundkategorisering och kriterier för byte av kategori, IV. Riktlinjer för utförande och placering av order, samt V. Information om Hjerta och dess tjänster m.m.)

B. Kunden innehar eller kommer att inneha ett investeringssparkonto eller en depå ("**Depån**") tillhandahållen av Hjerta eller någon utav dess samarbetspartners. Kunden har ingått ett särskilt avtal avseende Depån ("**Depåavtalet**").

C. Kunden önskar ge Hjerta i uppdrag att för Kundens räkning diskretionärt förvalta Depån och har mot denna bakgrund ingått detta avtal om portföljförvaltning ("**Avtalet**"). Samtliga bilagor till Avtalet utgör integrerade delar av Avtalet. Avtalet ska läsas och förstås tillsammans med övriga avtal, allmänna villkor samt bilagor som reglerar relationen mellan Kunden och Hjerta i olika delar.

De initioner

Bankdag: avser dag i Sverige som inte är lördag, söndag eller allmän helgdag eller som vid betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag.

Finansiella instrument: avser detsamma som motsvarande begrepp definierat i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dvs. överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och finansiella derivatinstrument.

Klientmedel: avser likvida medel vilka mottagits med redovisningsskyldighet och som vid var tid finns förtecknade på Depån.

Koncernen: avser East Capital-gruppen som utgörs av East Capital Holding AB med samtliga dotterbolag såsom East Capital Asset Management S.A, East Capital Financial Services AB och East Capital AB

1 UPPDRAG M.M.

1.1 Kunden uppdrar åt Hjerta att förvalta de Finansiella instrument och Klientmedel som vid varje tid finns förtecknade i Depån ("**Uppdraget**").

1.2 Hjerta erbjuder portföljförvaltning enligt olika mandat. Beskrivningen av mandaten samt därtill hörande placeringsregler framgår av bilagan "**Placeringsriktlinjer**". Det mandat som Kunden valt framgår på förstasidan av detta Avtal. Uppdraget ska utföras i enlighet med de särskilda placeringsregler som gäller för det av Kunden valda mandatet.

1.3 För varje portföljförvaltning finns ett referensvärde fastställt i syfte att möjliggöra för Kunden att bedöma Hjertas prestation. Referensvärdet för varje portföljförvaltning framgår av Placeringsriktlinjerna.

1.4 På grundval av Hjertas samlade bedömning och inom ramen för Placeringsriktlinjerna avseende vald portföljförvaltning företar Hjerta på eget initiativ och utan hörande av Kunden de köp och försäljningar och andra transaktioner med Finansiella instrument samt de övriga förvaltningsåtgärder Hjerta finner lämpliga (portföljförvaltning).

1.5 Kunden har inte rätt att självständigt förfoga över de Finansiella instrument och Klientmedel som finns förtecknade i Depån och som omfattas av förvaltningen enligt Avtalet. Önskar Kunden disponera över i Depån ingående Finansiella instrument och Klientmedel ska Hjerta underrättas om detta senast åtta (8) Bankdagar innan Kunden behöver disponera över tillgångarna, eller den längre tid som kan krävas om Kundens medel består av t.ex. månadshandlade fonder för vilka en avveckling och utbetalning till Kund kan dröja längre tid. Kunden är införstådd med att större uttag ur Depån kan föranleda ett krav för Hjerta att snabbt avyttra Finansiella instrument i Depån, varvid det ekonomiska utfallet kan komma att påverkas negativt och att avsteg i samband härmed tillfälligtvis kan komma att ske från Placeringsriktlinjerna.

1.6 Kunden är införstådd med att Hjerta kan uppdra åt ett annat bolag inom Koncernen att utföra hela eller delar av Uppdraget. Uppdrag som därigenom lämnas till annat bolag medför inte att några rättigheter eller skyldigheter enligt Avtalet överläts till sådant bolag.

1.7 Vid köp och försäljning av Finansiella instrument, ska köpeskillingen debiteras respektive krediteras Klientmedel hörande till Depån. Kostnader relaterade till köp, försäljning och Hjertas uppdrag ska bäras av Kunden och får belasta Klientmedel hörande till Depån.

2 LÄMPLIGHETSBEDÖMNING

2.1 Innan undertecknandet av Avtalet har Kunden lämnat Hjerta uppgifter om Kundens ekonomiska förhållanden, riskprofil, erfarenhet av och kunskap om värdepappersmarknaden, önskad placeringshorisont, syfte med placeringarna, m.m. i en handling benämnd kunddokumentation ("Kunddokumentationen"). Kunddokumentationen utgör grunden för Hjertas lämplighetsbedömning. Syftet med lämplighetsbedömningen är att kunna agera i Kundens intresse.

2.2 Baserat på de uppgifter som Kunden lämnat till Hjerta enligt punkten 2.1 ovan bedömer Hjerta huruvida en portföljförvaltning är lämplig för Kunden. Enskilda förvaltningsbeslut som Hjerta fattar inom ramen för placeringsreglerna för valt mandat ska anses vara lämpliga för Kunden.

2.3 Det åligger Kunden att underrätta Hjerta om ändringar i de uppgifter som Hjerta erhållit och dokumenterat i Kunddokumentationen. Kundens ändrade förhållanden kan föranleda att en portföljförvaltning inte längre kan bedömas vara lämplig för Kunden. Hjerta ansvarar inte för att löpande följa upp ändringar i de förhållanden som Kunden underrättat Hjerta om.

3 RISKER

3.1 Kunden är införstådd med att värdet av tillgångarna i Depån och dess avkastning kan påverkas av ett antal faktorer såsom exempelvis olika marknadsfaktorer eller andra omständigheter som påverkar värdet av Finansiella instrument. Hjerta lämnar således inte någon garanti och ikläder sig inte heller något ansvar för värdeutvecklingen av tillgångarna i Depån eller att visst resultat uppnås. Kunden är vidare införstådd med att den risknivå för portföljen som angetts i Placeringsriktlinjerna avser den långsiktiga målsättningen med portföljförvaltningen, och att risknivån i portföljen kan komma att variera under avtalsperioden.

3.2 Historisk avkastning eller värdeökning är ingen garanti för framtida avkastning eller värdeökning. Det kapital som förvaltas på diskretionär basis kan därför såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att Kunden återfår hela det investerade kapitalet.

4 FULLMAKT

4.1 Kunden befullmäktigar Hjerta att för Kundens räkning vidta följande åtgärder:
att köpa eller på annat sätt förvärva svenska och utländska Finansiella instrument inom ramen för vad som vid varje tid finns förtecknat i Depån och – efter eget gottfinnande – fatta beslut om det sätt på vilket order, eller del därav, lämnas vid handel på marknadsplats,

att sälja eller på annat sätt förfoga över i Depån förvarade Finansiella instrument och – efter eget gottfinnande – fatta beslut om det sätt på vilket order, eller del därav, lämnas vid handel på marknadsplats,

att teckna överlåtelseförklaring på Finansiella instrument och i övrigt företräda Kunden i anledning av förvärv eller överlåtelse därav samt mottaga och kvittera likvida medel och Finansiella instrument,

att vidta samtliga övriga förvaltningsåtgärder avseende Finansiella instrument förtecknade i Depån och Klientmedel.

4.2 Fullmakten omfattar även rätt för annat bolag inom Koncernen som Hjerta anlitar för fullgörande av Uppdraget att vidta de ovan angivna åtgärderna.

5 KOSTNADER, AVGIFTER, M.M.

5.1 De avgifter som Hjerta tar ut redovisas i bilaga *Information om Erbjudande och avgifter*. Arvodet ska beräknas månadsvis på genomsnittligt värde och ska debiteras Depån månadsvis i efterskott. Om Avtalet upphör före viss månads utgång, ska arvode utgå för faktisk avtalstid.

5.2 I det fall Klientmedel saknas äger Hjerta rätt att avyttra innehav på Depån för att täcka kostnader.

5.3 Arvodessättningen inkluderar tillämplig mervärdesskatt. Kunden ska svara för samtliga transaktionskostnader som är förenade med förvaltningen såsom courtage och avgifter för valutaväxling.

5.4 Kunden bekräftar att denne inför ingåendet av detta Avtal har tagit del av en redogörelse för samtliga kostnader som kan förekomma vid utförandet av Uppdraget samt en illustration avseende dessa kostnaders sammanlagda effekt på avkastningen. Dessa kostnader utgörs av förvaltningsarvode, förvaltningsavgifter i underliggande fonder, samt andra avgifter som uppkommer vid teckning, inlösen och överlåtelse av fondandelar. Redogörelsen är en förhandsberäkning baserad på tidigare faktiska kostnader som ett mått på förväntade kostnader och avgifter inom Uppdraget. De på förhand redovisade kostnader kan komma att skilja sig mot de faktiska kostnaderna som kommer att belasta Kunden till följd av Uppdragets utförande.

5.5 Hjerta ska minst årligen tillhandahålla Kunden en redogörelse för de faktiska kostnader som belastat Kunden i anledning av Uppdraget enligt detta Avtal samt en illustration som visar kostnadernas sammanlagda effekt på avkastningen i Depån.

6 RAPPORTERING

6.1 Hjerta ska var tredje månad ("Rapporteringsperioden") lämna Kunden ett skriftligt besked över förvaltningens resultat sedan föregående skriftliga besked. Lämnandet av sådana uppgifter får ske på medium som Hjerta bestämmer, t.ex. på hemsida som Kunden får tillgång till genom individuella inloggningsuppgifter. Samma sida ska redovisa de transaktioner som Hjerta genomfört för Kundens räkning inom ramen för Uppdraget.

7 MEDDELANDEN

7.1 Kunden ska underrätta Hjerta om ändring av adress eller andra kontaktuppgifter.

7.2 Meddelande till Kunden får skickas med vanligt eller rekommenderat brev, e-post eller annan elektronisk kommunikation.

7.3 Meddelande som avsänts av Hjerta med brev ska anses ha nått Kunden senast femte Bankdagen efter avsändandet om brevet sänds till Kundens folkbokföringsadress eller den adress som Kunden har uppgivit. Meddelande genom e-post eller annan elektronisk kommunikation anses ha kommit Kunden tillhanda vid

avsändandet om det sänds till den elektroniska adress som Kunden har uppgivit. Om ett sådant meddelande når Kunden utanför normal kontorstid ska meddelandet anses ha kommit mottagaren tillhanda vid början av påföljande Bankdag.

7.4 Meddelande från Kunden till Hjerta ska ställas till den adress som anges ingressen till detta Avtal, såvida Hjerta inte begärt svar till annan adress. Meddelande från Kunden ska anses ha kommit Hjerta tillhanda den Bankdag meddelandet kommit fram till nämnda adress.

8 ANSVAR M.M.

8.1 Hjerta är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Hjerta är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Föreligger hinder för Hjerta att vidta åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Hjerta ansvarar inte heller för Kundens förluster, om inte Hjerta har förfarit grovt oaktsamt eller uppsåtligt vid rådgivning eller vid utförande av Uppdraget.

8.2 Skada som uppkommer i andra fall än som anges i punkt 8.1 ovan ska inte ersättas av Hjerta om Hjerta varit normalt aktsam. Hjerta ansvarar inte för indirekt skada eller annan följdskada, om inte den indirekta skadan eller följdskadan orsakats av Hjertas grova vårdslöshet.

8.3 Hjerta svarar inte för skada som förorsakats av svensk eller utländsk handelsplats, depåförande institut, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Hjerta med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Kunden.

Om sådana andra aktörer har anlitats efter order eller krav från Kunden tar Hjerta inte på sig något ansvar för eventuella fel eller avtalsbrott. Hjerta svarar inte heller för skada som uppkommer för Kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Hjerta beträffande Finansiella instrument.

8.4 Hjerta ansvarar inte för de skattemässiga konsekvenser som gjorda placeringar medför.

9 REKLAMATION

Kunden ska omgående skriftligen till Hjerta påtala dels eventuella fel och brister som framgår av avräkningsnota eller annat besked, kontoutdrag, transaktionssammandrag eller annan rapport avseende genomförda transaktioner som avsänts från Hjerta, dels eventuella övriga fel och brister i Uppdragets utförande. Hjerta är inte ansvarig för skada som skulle ha kunnat undvikas om reklamation skett omgående.

Underskrift kund (Obligatoriskt)

Ort	Datum
Underskrift	Namnförtydligande

10 AVTALSTID

10.1 Detta Avtal träder i kraft vid undertecknandet och gäller därefter tills vidare. Parterna har rätt att när som helst skriftligen säga upp Avtalet. Vid uppsägning från Kunden upphör Avtalet att gälla vid den tidpunkt som Kunden bestämmer, dock tidigast fem (5) Bankdagar efter det att Hjerta tagit emot uppsägningen. Vid uppsägning från Hjerta upphör Avtalet att gälla fem (5) Bankdagar efter det att Hjerta skriftligen meddelat Kunden om uppsägningen. Order angående köp eller försäljning som redan lämnats av Hjerta när Avtalet upphör ska fullföljas om Parterna inte överenskommer om annat.

10.2 För uppsägning av Depån finns särskilda bestämmelser i Depåavtalet.

11 ÄNDRINGAR OCH TILLÄGG

11.1 Hjerta har rätt att ensidigt ändra innehållet i detta Avtal. Väsentliga ändringar har verkan gentemot Kunden från och med trettionde kalenderdagen efter det att Kunden enligt punkten 7 ska anses ha mottagit meddelande om ändringen. Om Kunden inte godtar ändringen har Kunden rätt att inom ovan nämnda tid säga upp detta Avtal till omedelbart upphörande.

11.2 Övriga ändring och tillägg av detta Avtal ska vara skriftligen avfattade och vara behörigen undertecknade av båda parterna för att vara gällande.

12 ÖVERLÅTELSE

Kunden äger inte rätt att – utan Hjerta skriftliga medgivande – överlåta sina rättigheter och skyldigheter enligt Avtalet. Hjerta har dock rätt att överlåta sina rättigheter och skyldigheter enligt detta Avtal till annat bolag inom Hjertas koncern som innehar erforderliga tillstånd.

13 TILLÄMPLIG LAG OCH TVISTELÖSNING

13.1 Tolkning och tillämpning av detta Avtal ska ske enligt svensk rätt.

13.2 Tvist i anledning av detta Avtal ska avgöras av Stockholms tingsrätt tillsammans med behöriga överinstanser.

13.3 Om Kunden är en fysisk person har Kunden även möjlighet att få en tvist prövad av Allmänna reklamationsnämnden.

Detta Avtal har upprättats i två (2) likalydande exemplar varav Parterna har tagit varsitt.

Dessa placeringsriktlinjer anger de ramar och placeringsregler som gäller för diskretionär portföljförvaltning tillhandahållna av Hjerta Invest, en bifirma till East Capital Financial Services AB.

Generellt om samtlig portföljförvaltning

Samtlig portföljförvaltning är s.k. fondallokeringsmandat och avser uteslutande placering i fondandelar. Med fondandel avses andelar i värdepappersfonder, fondföretag, alternativa investeringsfonder och andra företag för kollektiva investeringar. Generellt för all portföljförvaltning är att de har som mål att ge en konkurrenskraftig riskjusterad avkastning över tid. Portföljförvaltningen kommer att aktivt allokera mot fonder inom flera olika tillgångsklasser såsom aktier, obligationer och alternativa investeringar. Portföljförvaltningen är inte begränsad till investeringar i någon särskild geografisk region eller bransch men förväntas över tid att ha en övervikt mot den svenska marknaden. Allokeringen mellan olika tillgångsklasser kommer dock att skilja sig för de olika portföljförvaltningarna.

Respektive portföljförvaltning har ett referensvärde, som är valt för att över tid ge en god representation av långsiktig risk och avkastningspotential samt påvisa den långsiktiga allokeringen till räntebärande tillgångar och aktier. Portföljförvaltningen har som mål att slå sitt respektive referensvärde genom att dels dynamiskt justera tillgångsallokeringen och dels genom valet av underliggande förvaltare.

Inom ramen för samtlig portföljförvaltning kommer medel att investeras i fonder förvaltade av andra bolag i Koncernen. Sådana fonder ska över tid inte utgöra mer än 50 procent av det förvaltade kapitalet. Under begränsade perioder kan portföljförvaltningen vara allokera i fonder förvaltade av Koncernen till mer än 50 procent. Nedan följer en beskrivning över portföljförvaltningens olika allokeringsregler och risknivåer. Kunden är vidare införstådd med att den risknivå som angetts för respektive portföljförvaltning avser den långsiktiga målsättningen med portföljförvaltning, och att risknivån i portföljförvaltningen kan komma att variera under avtalsperioden. Med "volatilitet" avses nedan portföljförvaltningens kursrörelser beräknade på en genomsnittlig annualiserad standardavvikelse över en period om fem (5) år.

Defensiv

Portföljförvaltning som över tid eftersträvar en volatilitet på mindre än 5 % genom att främst investera i räntefonder, men investeringar kan även göras i aktiefonder och alternativa investeringar.

	NORMAL	MIN	MAX
Räntebärande	70 %	40 %	100 %
Aktier	15 %	0 %	30 %
Alternativa investeringar	15 %	0 %	30 %

Tabell 1: Generella portföljförvaltningsriktlinjer för Defensiv

Rekommendation: Denna portföljförvaltning kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år. En investerare bör förstå riskerna förknippade med att investera i fonder. Portföljförvaltningens referensvärde är 70% OMRX Total Market Index i SEK och 30% MSCI ACWI Total Return i SEK.

Riskinformation: Denna presentation är endast marknadsföring och allmän information. Det är ingen finansiell rådgivning. Investeringar i fondandelar är förenade med risk. De pengar som investeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

Balanserat Defensiv

Portföljförvaltning som över tid eftersträvar en volatilitet om 5-10 % genom att investera i främst aktiefonder och räntefonder, men investeringar kan även göras i alternativa investeringar.

	NORMAL	MIN	MAX
Räntebärande	50 %	20 %	80 %
Aktier	50 %	20 %	80 %
Alternativa investeringar	0 %	0 %	20 %

Tabell 2: Generella portföljförvaltningsriktlinjer för Balanserat Defensiv

Rekommendation: Denna portföljförvaltning kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år. En investerare bör förstå riskerna förknippade med att investera i fonder. Portföljförvaltningens referensvärde är 50% OMRX Total Market Index i SEK och 50% MSCI ACWI Total Return i SEK.

Balanserad

Portföljförvaltning som över tid eftersträvar en volatilitet om 10-15 % genom att främst investera i aktiefonder och räntefonder, men investeringar kan även göras i alternativa investeringar.

	NORMAL	MIN	MAX
Räntebärande	30 %	0 %	60 %
Aktier	70 %	40 %	100 %
Alternativa investeringar	0 %	0 %	20 %

Tabell 3: Generella portföljförvaltningsriktlinjer för Balanserad

Rekommendation: Denna portföljförvaltning kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år. En investerare bör förstå riskerna förknippade med att investera i fonder. Portföljförvaltningens referensvärde är 30% OMRX Total Market Index i SEK och 70% MSCI ACWI Total Return i SEK.

Offensiv

Portföljförvaltning som över tid eftersträvar en volatilitet på mer än 15 % genom att främst investera i aktiefonder, men investeringar kan även göras i räntefonder och alternativa investeringar.

	NORMAL	MIN	MAX
Räntebärande	0 %	0 %	20 %
Aktier	100 %	60 %	100 %
Alternativa investeringar	0 %	0 %	20 %

Tabell 5: Generella portföljförvaltningsriktlinjer för Offensiv

Rekommendation: Denna portföljförvaltning kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år. En investerare bör förstå riskerna förknippade med att investera i fonder. Portföljförvaltningens referensvärde är 100% MSCI ACWI Total Return i SEK.