

Rise Sparekasses regler for handel med værdipapirer

1. Indledning

Nærværende betingelser gælder, når du handler værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter gennem Rise Sparekasse, uanset om du handler via Rise Sparekasses selvbetjening (mobilbank og Netbank) eller via Rise Sparekasses afdelinger.

Betingelserne gælder, uanset hvilken kommunikationsform der anvendes

Ved værdipapirer forstås de finansielle instrumenter, der er nævnt i lov om kapitalmarkeder.

Betingelserne gælder også for professionelle kunder og godkendte modparter i det omfang det er relevant jævnfør Bekendtgørelse om investorbekyttelse ved værdipapirhandel

1.1 Anvendelse af email

Rise Sparekasse anbefaler ikke kunder at anvende e-mails i forbindelse med køb eller salg af værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter, med mindre andet specifikt er aftalt. Anbefalingen gælder også kommunikation i Netbank og Mobilbank. Dette skyldes, at ordreafgivelse betragtes som tidskritisk og at e-mails i visse situationer ikke bliver modtaget og/eller læst straks. Såfremt du anvender e-mails som kommunikationsform, kan du ikke gøre et eventuelt krav gældende mod Rise Sparekasse som skyldes forsinkelse i ordredførelsen forårsaget heraf.

2. Kundekategorisering

Rise Sparekasse har i overensstemmelse med Bekendtgørelse om investorbekyttelse ved værdipapirhandel inddelt Rise Sparekasses kunder i kategorierne

- detailkunde
- professionel kunde
- godkendt modpart

Kategoriseringen har betydning for, hvilken beskyttelse pengeinstituttet skal yde kunden i form af rådgivning og informationer. Detailkunder har det højeste beskyttelsesniveau, professionelle kunder har mindre beskyttelse, og godkendte modparter har som udgangspunkt ingen beskyttelse.

3. Forretningsmodel for investeringskunder

Rise Sparekasse er et rådgivningsinstitut, hvilket indebærer, at Rise Sparekasses forretningsmodel er baseret på, at Rise Sparekasse løbende stiller investeringsrådgivning og andre services til rådighed for dig som kunde.

Du har også mulighed for selv at investere gennem Netbank og Mobilbank eller via en af Rise Sparekasses rådgivere. Uanset om du vælger selv at handle, kan du ikke fravælge den mulighed, vi stiller til rådighed for dig om at modtage vores tilbud om investeringsrådgivning, inden du gennemfører en handel.

3.1 Tredjepartsbetalinger, herunder provision og kvalitetsforbedrende service

Rise Sparekasse samarbejder med en række forskellige investeringsforeninger som Rise Sparekasse modtager tredjepartsbetalinger fra herunder provision. Rise Sparekasse modtager provisionen, uanset om du handler efter at have modtaget forudgående investeringsrådgivning eller du gennemfører en handel som udelukkende ordredførelse (execution only).

Som modydelse for de eventuelle modtagne provisioner tilbyder Rise Sparekasse sine kunder en række investeringsservices, som lovgivningsmæssigt kaldes kvalitetsforbedrende services. Rise Sparekasses investeringsservices er samlet i pakker, som er tilpasset i forhold til, hvor meget provision Rise Sparekasse samlet modtager fra de investeringsforeninger, du har investeret i. Da vi er et rådgivningsinstitut, kan de enkelte tilbud i pakkerne, som for eksempel muligheden for at få investeringsrådgivning ikke fravælges, selvom du gennemfører en handel som udelukkende ordredførelse (execution only).

På Rise Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk finder du en oversigt over de investeringsservices, som Rise Sparekasse tilbyder, samt en oversigt over samarbejdspartnere og provisionssatser.

4. Statsborgerskab

Alle privatpersoner der har et depot og som ønsker at handle værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter skal oplyse deres statsborgerskab til Rise Sparekasse. Dette gælder også for dig som ejer af en enkeltmandsvirksomhed.

For personer med dobbelt statsborgerskab og personer med statsborgerskab i visse lande kan der være krav som betyder, at Rise Sparekasse skal have indleveret yderligere dokumentation.

Du skal være opmærksom på, at Rise Sparekasse ikke gennemfører transaktioner for dig, hvis du ikke har oplyst dit statsborgerskab til Rise Sparekasse. Yderligere information findes på Rise Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

4.1 Kunder med relation til USA eller Canada

Privatkunder

Rise Sparekasse yder ikke investeringsrådgivning til kunder som

- Har bopæl i USA eller Canada
- har primært eller sekundært statsborgerskab fra USA
- som er i besiddelse af et amerikansk Green card

Regler for handel med værdipapirer

ligesom disse kunder heller ikke må handle værdipapirer gennem Rise Sparekasse eller oprette et depot i Rise Sparekasse.

Baggrunden herfor er, at Rise Sparekasse ikke ønsker at blive underlagt det amerikanske eller canadiske finanstilsyn

Erhvervskunder

Rise Sparekasse yder ikke investeringsrådgivning til selskaber og virksomheder som er stiftet eller hjemmehørende i USA eller Canada, eller hvis reelle ejere er bosiddende i USA eller Canada eller har primært eller sekundært statsborgerskab fra USA eller Canada, ligesom disse kunder heller ikke må handle værdipapirer gennem Rise Sparekasse eller oprette et depot i Rise Sparekasse.

Baggrunden herfor er, at Rise Sparekasse ikke ønsker at blive underlagt det amerikanske eller canadiske finanstilsyn

5. LEI

Alle virksomheder (herunder A/S, ApS, I/S og K/S), fonde og foreninger med CVR-nummer, der ønsker at handle med værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter skal have en LEI-kode.

En LEI-kode er en standardiseret kode, der gør det muligt klart og entydigt at identificere virksomheder globalt. Formålet er at sikre en effektiv markedsmisbrugsovervågning, hvor kundeidentifikationen er ensartet, entydig og pålidelig i hele EU.

Du skal være opmærksom på, at Rise Sparekasse ikke gennemfører transaktioner for virksomheder, fonde og foreninger m.v. med CVR-nummer, som ikke har oplyst en LEI-kode til Rise Sparekasse, såfremt værdipapiret handles på handelssteder i Europa (EØS).

Yderligere information findes på Rise Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

6. Markedsmisbrug

Rise Sparekasse henleder opmærksomheden på at det ikke er tilladt at købe, sælge eller opfordre andre til at købe og sælge værdipapirer, hvis du har intern viden, der kan have betydning for handlen (misbrug af intern viden).

Det er heller ikke tilladt at handle på en måde der er egnet til at påvirke kursen på et værdipapir, der afviger fra værdipapirets værdi i markedet (kursmanipulation).

Overtrædelse af forbuddene mod misbrug af intern viden og kursmanipulation kan straffes med bøde eller fængsel

7. Investeringsrådgivning

Du er altid velkommen til at søge rådgivning om værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter i en af Rise Sparekasses afdelinger.

Ved investeringsrådgivning forstås personlige anbefalinger til dig om transaktioner i tilknytning til investering i værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter. Ved personlig anbefaling forstås en anbefaling der gives til dig i din egenskab af investor, som tager udgangspunkt i dine egne omstændigheder og som udgør en anbefaling til at tage et af følgende skridt

- at købe, sælge, tegne, udveksle, indløse, beholde eller garantere et bestemt værdipapir eller finansielt instrument
- at udøve eller undlade at udøve en rettighed der skyldes et bestemt værdipapir eller finansielt instrument til at købe, sælge, tegne, udveksle eller indløse et værdipapir eller finansielt instrument

Rådgivningen kan også indebære at Rise Sparekasse anbefaler dig ikke at foretage investeringer

Forud for investeringsrådgivningen skal der udarbejdes en Investeringsskema (investeringsprofil).

Med udgangspunkt i dine oplysninger vil Rise Sparekasse anbefale dig den tjenesteydelse og de finansielle instrumenter, der egner sig bedst for dig, og som er i overensstemmelse med din risikovillighed evne til at bære tab og dine bæredygtighedspræferencer.

Når Rise Sparekasse udøver investeringsrådgivning, skal der samtidig udarbejdes en skriftlig erklæring om egnethed en såkaldt Egnethedserklæring, hvor det blandt andet fremgår, hvilken type investeringsrådgivning der er ydet. Du opfordres til at læse erklæringen igennem umiddelbart efter modtagelsen

Hvis en aftale om at købe eller sælge værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter indgås ved hjælp af fjernkommunikation eksempelvis via telefonopkald, som forhindrer en forudgående afgivelse af en erklæring om egnethed er Rise Sparekasse berettiget til at afgive erklæringen om egnethed på et varigt medium uden unødigt forsinkelse efter gennemførelse af transaktionen

Med udgangspunkt i dine oplysninger, vil Rise Sparekasse rådgive dig om de værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter der egner sig bedst for dig, og som er i overensstemmelse med din risikovillighed og tidshorisont samt evne til at bære et eventuelt tab.

Rise Sparekasse kan ikke yde dig rådgivning, såfremt du ikke giver Rise Sparekasse de nødvendige oplysninger. Sker der efterfølgende væsentlige ændringer i de afgivne oplysninger der i rådgivningssituationen dannede grundlag for den ydede investeringsrådgivning, er du forpligtet til at meddele Rise Sparekasse dette, da det kan have betydning for den valgte investering i forhold til din risikoprofil og tidshorisont

Du skal være opmærksom på, at Rise Sparekasses rådgivning ikke ydes på et uafhængigt grundlag

Regler for handel med værdipapirer

I henhold til lovgivningen betegnes Rise Sparekasses rådgivning som ikke-uafhængig, idet Rise Sparekasse blandt andet rådgiver om værdipapirer udstedt af investeringsforeninger som Rise Sparekasse har et samarbejde med, der indebærer, at Rise Sparekasse kan være berettiget til at modtage tredjepartsbetalinger herunder provision.

Rise Sparekasses investeringsrådgivning er baseret på en begrænset analyse af forskellige typer værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter.

8. Handel uden investeringsrådgivning

Rise Sparekasse vurderer kun, om et værdipapir er egnet for dig, hvis Rise Sparekasse yder investeringsrådgivning.

Hvis du uden forudgående rådgivning ønsker at få gennemført en ordre i et værdipapir eller finansielt instrument som ikke betragtes som simpelt, vil Rise Sparekasse dog udbede sig oplysninger fra dig om dit kendskab til og erfaring med det investeringsområde, som er relevant for den type produkt eller tjenesteydelse du efterspørger. På baggrund af oplysningerne vil Rise Sparekasse vurdere, om det påtænkte produkt eller den påtænkte tjenesteydelse er hensigtsmæssig for dig.

9. Udelukkende ordreførelse (Execution only)

Hvis du udelukkende ønsker at få gennemført en ordre, vil Rise Sparekasse gennemføre transaktionen uden at indhente oplysninger om dit kendskab, din erfaring, økonomiske situation eller investeringsformål.

Tilbuddet om udelukkende ordreførelse er begrænset til simple værdipapirer eksempelvis noterede aktier, obligationer og investeringsforeningsbeviser.

Når du anmoder om udelukkende at få udført ordrer i Rise Sparekasse, har Rise Sparekasse ikke pligt til at vurdere det leverede eller tilbudte instruments eller den ydede eller tilbudte tjenesteydelses hensigtsmæssighed hvilket betyder, at du ikke nyder godt af den beskyttelse, denne vurdering indebærer.

Dette gælder, uanset ordren afgives via Rise Sparekasses elektroniske handelsplatforme, eksempelvis Netbank eller Mobilbank via telefon eller ved personlig fysisk henvendelse til Rise Sparekasse.

Udelukkende ordreførelse er ikke mulig i forbindelse med investering for lånte midler eller i forhold til pantsatte depoter.

10. Risikomærkning af investeringsprodukter

Investeringsprodukter er risikomærket i henhold til Bekendtgørelse om risikomærkning af investeringsprodukter.

Rise Sparekasse vil, når det er relevant, give oplysninger om risikomærkning af investeringsprodukter.

I nogle tilfælde vil rådgivningen blive betragtet som led i en løbende rådgivning. I disse situationer vil der ikke blive foretaget en gennemgang af risikomærkningen.

På Rise Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk er der yderligere information om risikomærkning af forskellige investeringsprodukter samt indplaceringen af forskellige produkttyper i grønne, gule og røde kategorier.

11. Central Investorinformation

I forbindelse med udbud af investeringsforeningsbeviser (UCITS) og sammensatte investeringsprodukter (PRIIP's) udarbejder investeringsforeningerne dokumentet "Central investorinformation".

Det er et dokument, der blandt andet indeholder oplysninger om investeringens indhold, afkast, risiko og omkostninger.

I forbindelse med Rise Sparekasses rådgivning om investeringsforeningsbeviser, stiller Rise Sparekasse Central Investorinformation til rådighed for dig.

12. Handelsformer

Rise Sparekasse tilbyder følgende handelsformer:

- Strakshandel
- Markedsordre
- Markedskurshandel
- Kommissionshandel
- Limitorder
- Strakshandel via kurskontrakt

Med undtagelse af Markedsordre gennemfører Rise Sparekasse som udgangspunkt alle kundehandler via Rise Sparekasses handelsbeholdning som strakshandler. Rise Sparekasse forbeholder sig under særlige omstændigheder ret til ikke at effektuere en ordre fra dig. Det kan eksempelvis være, hvor kursforskel mellem bud og udbud er u hensigtsmæssig stor, hvor der ingen kurs er eller hvor der ikke løbende er handel i det pågældende værdipapir. Rise Sparekasse kan vælge at udsætte eller annullere din ordre og baggrunden herfor er at give dig størst mulig beskyttelse.

12.1 Strakshandler

12.1.1 Strakshandler indenfor handelsstedets åbningstid

Rise Sparekasse stiller strakskurs i en række værdipapirer. Ved strakskurs får du straks at vide, hvilken kurs du kan handle den ønskede mængde værdipapirer til. Antallet af papirer kan variere fra dag til dag ligesom der kan ske udskiftninger i de papirer, der

Regler for handel med værdipapirer

aktuelt stilles strakskurs i.

Strakskursen er den samme eller bedre end den banken selv kan opnå på handelsstedet under hensyntagen til tidmængde og handelsvilkår.

Hvis der på handelstidspunktet ikke er bud og/eller udbud på værdipapiret, kan Rise Sparekasse vælge at fastsætte en strakskurs på baggrund af en vurdering af den bedste opnåelige kurs ud fra værdipapirets omsættelighed og det aktuelle kursniveau i markedet generelt set. Hvis strakskursen er stillet på baggrund af en vurdering, vil dette fremgå af din fondsnota ved obligationshandel.

Ved obligationer fastsættes kurserne løbende, så kursen til enhver tid ligger inden for eller på det bedst stillede bud og udbud i handelsposter i det pågældende værdipapir på Nasdaq København reguleret med Rise Sparekasses normale tillæg/fradrag. Tillæg/fradrag vil fremgå af din fondsnota.

12.1.2 Systematisk Internalisering

For visse strakshandler gælder supplerende regler om systematisk internalisering. På www.sparekassen.dk kan du se en oversigt over de instrumenter, hvor vi er Systematisk Internalisator.

Danske aktier og investeringsforeningsbeviser

Rise Sparekasse offentliggør bindende prisstillelse for en række danske værdipapirer der handles på et handelssted for hvilke Rise Sparekasse er såkaldt Systematisk Internalisator, og for hvilke der findes et likvidt marked.

Rise Sparekasse offentliggør prisstillelserne regelmæssigt og løbende i den normale åbningstid. Rise Sparekasse kan opdatere prisstillelse på et hvilket som helst tidspunkt. Prisstillelse kan også trækkes tilbage under usædvanlige markedsforhold.

Dine ordrer vedrørende de danske aktier og investeringsforeningsbeviser, for hvilke Rise Sparekasse er Systematisk Internalisator, udføres til de priser, der stilles på det tidspunkt, ordren modtages.

Danske Obligationer

Rise Sparekasse offentliggør bindende prisstillelse for danske obligationer der handles på et handelssted, for hvilke Rise Sparekasse kan være såkaldt Systematisk Internalisator, og for hvilke der findes et likvidt marked, såfremt,

- Rise Sparekasse er blevet anmodet om en prisstillelse af en kunde
- Rise Sparekasse accepterer at give en prisstillelse.

12.2 Markedsordre

Markedsordre er en ordre som automatisk lægges direkte ud på markedet. En markedsordre skal altid udfyldes med antal stk og en limiteringskurs som du ønsker at handle til.

Rise Sparekasse har åben for markedsordre på de fleste handelssteder i verden. En komplet liste kan enten ses på sparekassen.dk eller ved at kontakte din rådgiver.

Der er åben for indlæggelse af markedsordrer alle hverdage mellem kl. 07.00 og kl. 22.00.

Gældende regler for det valgte marked skal altid overholdes, og ordrer der ikke opfylder reglerne, forbeholder Rise Sparekasse eller det pågældende handelssted sig ret til at slette. Det pågældende handelssteds regler, findes på deres hjemmeside.

For at sikre best execution, har Rise Sparekasse tilkoblet en smart order routing strategi som tjekker om der er bedre priser på et alternativt handelssted til hovedbørsen/hovedhandelsstedet. Hvis ordren kan blive gjort til en bedre pris på et alternativt handelssted, sendes hele eller dele af ordren herover i stedet.

12.3 Kommissionshandel

Kommissionshandel anvendes typisk for værdipapirer som oftest handles på anden vis end almindelige handelssteder. Ved handel i kommission vil kursen for handle blive fastsat med udgangspunkt i den kurs som Rise Sparekasse har opnået eller kan opnå på markedet eller hos en anden markedsdeltager.

Hvis du handler i kommission, kan Rise Sparekasse selv træde ind i handlen, det vil sige at være din modpart i handlen. Dette vil fremgå af din fondsnota. Rise Sparekasse kan kun træde ind som din modpart på samme vilkår, som der ellers handles til i markedet. Du kan derfor ikke lide tab eller opnå fordele ved at Rise Sparekasse selv træder ind i handlen.

12.4 Limit ordrer

Du kan afgive ordre om køb/salg af værdipapirer, hvor du ved køb angiver en maksimal kurs og ved salg en minimumskurs. For limiterede ordrer gælder, at handelsprisen skal overholde den limiterede kurs inklusiv Rise Sparekasses tillæg/fradrag, før handlen vil blive gennemført. Rise Sparekasse vil søge at handle limiterede ordrer i henhold til den angivne ordre. Hvis Rise Sparekasse ikke kan handle indenfor 10 børsdage på grund af markedsforhold, udløber den limiterede ordre automatisk med mindre andet er aftalt.

12.5 Strakshandel via kurskontrakt

Rise Sparekasse kan strakshandle via kurskontrakt. Dette betyder, at afviklingsperioden er længere end de sædvanlige to børsdage for danske værdipapirer.

Afregningskursen vil følge reglerne for strakskurs. Derudover vil der blive beregnet et terminstillæg eller et terminsfradrag.

Terminstillægget/fradraget vil blive udregnet ud fra værdipapirets direkte rente og Rise Sparekasses pengemarkedsrente for den

Regler for handel med værdipapirer

pågældende periode.

13 Selvindtræde

Rise Sparekasse kan selvindtræde i handler. Det betyder, at Rise Sparekasse via INET handelssystemet kan matche egne (kundens) ordrer og derved indgå en såkaldt krydset handel. Systemet favoriserer ordrer, der kan føre til krydsede handler, da tidsprioriteringen tilsidesættes.

Selvindtræde vil forekomme, hvis Rise Sparekasses pris på handelstidspunktet var bedst eller der ikke var bedre priser end Rise Sparekasses tid, mængde og handelsvilkår taget i betragtning.

14 Annullering af ordrer

14.1 Rise Sparekasse adgang til at annullere ordrer og handler

Det er ikke tilladt at handle på en måde, der giver eller kan give urigtige eller vildledende oplysninger om udbuddet af eller efterspørgslen efter værdipapirer, eller som sikrer, at kursen er på et unormalt eller kunstigt niveau.

Rise Sparekasse har ret til at annullere ordrer og handler, hvor der er risiko for, at ordren kan blive anset for markedsmanipulation eller forsøg herpå. Rise Sparekasse påtager sig intet ansvar eller nogen forpligtelse overfor kunden for at ordrer og handler der kan annulleres, vil blive annulleret.

15. Handelssteder

Ved udførelse af kundeordrer har Rise Sparekasse udvalgt en række handelssteder, som sætter Rise Sparekasse i stand til løbende at opnå de bedste resultater. Der findes en nærmere beskrivelse heraf i Rise Sparekasses ordreudførelsespolitik, og der findes en oversigt over handelsstederne på Rise Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

16. Fondsnota

16.1 Bekræftelse

Når Rise Sparekasse på dine vegne har udført en ordre, vil Rise Sparekasse hurtigst muligt give dig de væsentligste oplysninger om udførelsen, med mindre andet er aftalt.

Rise Sparekasse vil på anmodning fra dig tillige give oplysninger om ordrens status.

Rise Sparekasse vil angive handelsstedet på din fondsnota, hvis dette er muligt og relevant. I situationer, hvor Rise Sparekasse ikke har mulighed for at angive oplysninger om tidspunkt og handelssted, idet Rise Sparekasse ikke har modtaget oplysninger fra tredjemand, vil Rise Sparekasse undlade at give oplysning herom.

Handelsstedet angives ved den unikke identifikation af et reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet eller en værdipapirhandler, som systematisk internaliserer.

I andre tilfælde angives handelsstedet som OTC. Det vil være tilfældet, når en ordre helt eller delvist udføres via Rise Sparekasses eget system og med denne som modpart. Ligeledes anvendes koden OTC i situationer, hvor Rise Sparekasse anvender en anden værdipapirhandler til at udføre handlen via dennes system og med denne som modpart, men hvor der ikke er tale om videreformidling, idet Rise Sparekasse påtager sig ansvaret for, at handlen gennemføres bedst muligt.

Ved videreformidling af en kundes ordre fra Rise Sparekasse til en anden værdipapirhandler afhænger angivelsen af handelssted på afregningsnotaen af, hvordan denne anden værdipapirhandler udfører ordren. Det handelssted, som angives ved videreformidling, er det, hvor ordren rent faktisk udføres som sidste led i handelskæden.

16.2 Indsigelse

Eventuelle indsigelser mod indholdet af din fondsnota skal fremsættes straks efter modtagelsen, og du bør omgående underrette Rise Sparekasse, hvis fondsnotaen ikke modtages som aftalt, eller hvis der i øvrigt måtte opstå fejl i denne forbindelse.

For sen reklamation kan medføre, at Rise Sparekasse ikke kan stilles til ansvar for en eventuel skade, som kunne være undgået/minimeret, hvis du havde henvendt dig i tide.

17. Handel med værdipapirer noteret på udenlandske børser

Udenlandske værdipapirer handles primært som Markedsordrer.

Når der handles udenlandske værdipapirer er der tilknyttet en valutahandel, som modsvarer beløbet i fremmed valuta på værdipapirhandlen. Selve afregningen finder sted i danske kroner, med mindre andet er aftalt. Selve værdipapirhandlen finder sted med det aktuelle lands normale afviklingsvilkår, med mindre andet er aftalt.

Valutakursen fastsættes ud fra valutaspotkursen på handelstidspunktet inkl. Rise Sparekasses tillæg/fradrag, med mindre andet er aftalt. I prislisten på Rise Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk findes oplysninger om tillæg/fradrag for valutahandel. Den benyttede valutakurs vil, når transaktionen omfatter en valutaveksling, fremgå af afregningsnotaen.

18. Handel med unoterede værdipapirer

Handel med unoterede værdipapirer er altid kommissionshandel.

19. Prisoplysninger

Rise Sparekasse vil give dig oplysninger om alle omkostninger.

Regler for handel med værdipapirer

Rise Sparekasse oplyser om, hvordan omkostninger skal betales, herunder om visse omkostninger betales indirekte via en tredjepart.

Rise Sparekasse vil sammenfatte oplysningerne om omkostninger og gebyrer så du får et overblik over de samlede omkostninger og den samlede effekt på afkastet af investeringen.

Oplysninger om omkostninger vil blive stillet til rådighed for dig regelmæssigt og mindst en gang om året så længe du har et aktivt kundeforhold i Rise Sparekasse.

20. Handelsomkostninger

Når du handler værdipapirer, betaler du en kurtaget til Rise Sparekasse. Kurtagen beregnes af kursværdien.

Når du køber, lægges kurtagen til afregningen, og når du sælger, trækkes kurtagen fra afregningen.

Afhængig af handelstype kan der forekomme tillæg eller fradrag til kursen Kurtage, tillæg, fradrag og evt. andre omkostninger, eksempelvis udenlandske omkostninger, fremgår af din fondsnota.

De aktuelle priser på handel med værdipapirer fremgår af Rise Sparekasses til enhver tid gældende Rente- og Prisoversigt, som findes på Rise Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

21. Afvikling af fondshandler

Ved afvikling forstås betaling og levering af handlede værdipapirer. Afviklingsdagen er, når intet andet er aftalt, anden børsdag efter handelsdagen. Afviklingsdagen er samtidig valørdag/rentedag.

For udenlandske værdipapirer gælder særlige frister og regler for afvikling som du kan få oplyst i Rise Sparekasse.

Rise Sparekasse leverer værdipapirer, som du har købt, på betingelse af, at du betaler afregningsbeløbet på afviklingsdagen.

Rise Sparekasse afregner beløb for værdipapirer, som du har solgt, på betingelse af, at Rise Sparekasse får ubetinget ejendomsret over værdipapirerne på afviklingsdagen.

For købte værdipapirer registreret i værdipapircentralen gælder den begrænsning at der først skal disponeres over disse på den tilhørende VP-konto den anden bankdag efter afviklingsdagen.

Værdipapirer registreret i Værdipapircentralen skal være registreret i dit depot senest børsdagen før afviklingsdagen. På afviklingsdagen må der ikke være registreret rettigheder over de værdipapirer, der strider mod salget - eksempelvis pantsætning eller købte værdipapirer, du endnu ikke kan disponere over.

Hvis en handel ikke kan afvikles på afviklingsdagen på grund af, at du ikke kan betale eller levere, er du erstatningsansvarlig efter dansk rets almindelige regler. Ved handel, der gennemføres i kommission, bærer du risikoen for, at den part, som Rise Sparekasse har handlet med, kan betale eller levere.

Rise Sparekasse henviser i øvrigt til Rise Sparekasses Betingelser for opbevaring af værdipapirer i depot.

21.1 Tredjepartshandel og afvikling

Har du et depot i Rise Sparekasse og handler med en anden modpart end os, står Rise Sparekasse alene for afviklingen til og fra dit depot ved at indlægge eller udtage på baggrund af modtagne instruktioner fra dig og den modpart du har handlet med. Rise Sparekasse er dermed ikke at betragte som en part i handlen.

For at afviklingen kan foretages rettidigt skal vi have modtaget fyldestgørende oplysninger om indgåede handler samt nødvendige afviklingsinformationer senest kl. 12.00 dagen før valør. Modtager vi ikke de nødvendige afviklingsinformationer indenfor tidsfristen, kan vi afvise at afvikle handlen. Dette kan føre til fejl i afviklingen af handlen og du kan blive mødt med krav om at dække eventuelle omkostninger, bøder m.v.

Har du ikke et depot i Rise Sparekasse, og handler du med Rise Sparekasse, afvikler Rise Sparekasse indgåede handler mod din depotbank, der står for den endelige afvikling til dit depot.

For at afviklingen kan foretages rettidigt skal Rise Sparekasse inden ordreafgivelse have modtaget de nødvendige afviklingsinformationer (SSI) fra dig, og vi skal efterfølgende have udvekslet fyldestgørende handelsinformationer om den konkrete transaktion. Modtager Rise Sparekasse ikke de relevante afviklingsinformationer, kan det føre til fejl i afviklingen af handlen, og du kan blive mødt med krav om at dække eventuelle omkostninger mv.

21.2 Bøder fra værdipapircentraler

Det kan i henhold til Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 909/2014 ("CSDR") udløse en bøde fra en værdipapircentral, såfremt en handel med et værdipapir ikke afvikles på valørdagen. Rise Sparekasse bliver pålagt sådanne bøder for alle depoter, der ligger i Rise Sparekasse.

Rise Sparekasse forbeholder sig retten til at videreføre og opkræve bøder hos dig såfremt Rise Sparekasse er blevet pålagt bøder, som følge af at en af dine handler ikke er afviklet rettidigt eller korrekt og dette skyldes dine forhold.

Regler for handel med værdipapirer

Hvis du ikke har depot i Rise Sparekasse, er det din depotbank, der pålægges/modtager bøder for dine handler. Det er derfor op til din depotbank om og hvordan disse bøder vil blive videreført til dig.

22. Sammenlægning af ordrer

Kundeordrer eller transaktioner kan lægges sammen, når Rise Sparekasse udfører ydelser for dig.

Det sker eksempelvis, når størrelsen på kundeordrerne ikke harmonerer med omsætningen på det relevante marked. Det vil derfor typisk være til din fordel. Rise Sparekasse sikrer, at ordrene lægges sammen, så de ikke skader efterfølgende ordrer.

23. Regler for anbringelse

Når du handler værdipapirer, skal du være opmærksom på, at der gælder særlige regler om anbringelse i værdipapirer af blandt andet

- pensionsmidler
- børneopsparingsmidler
- virksomhedsskatteordning
- aktiesparekonto

Det er muligt at foretage handel med unoterede kapitalandele (værdipapirer, anparter m.v.) for pensionsmidler ud fra særlige placeringsregler, der er beskrevet i Bekendtgørelse om visse skattebegunstigende opsparingsformer i pengeinstitutter.

Vi anbefaler i øvrigt, at du søger rådgivning i Rise Sparekasse, hvis du er i tvivl om ovenstående.

24. Navnenotering

Rise Sparekasse navnenoterer som udgangspunkt alle danske aktier og investeringsbeviser. Hvis du ikke ønsker dette, skal du aktivt vælge navnenotering fra, når du afgiver ordren. Du kan ikke navnenotere aktier og investeringsbeviser ved handel med aktier noteret på udenlandske handelssteder.

25. Rapportering

Rise Sparekasse vil rapportere til dig om de ydelser, som Rise Sparekasse har udført for dig. Rapporterne vil omfatte periodiske meddelelser til dig ud fra de involverede værdipapirer og øvrige finansielle instrumenters type og kompleksitet og karakteren af den leverede tjenesteydelse.

Hvis dit depot omfatter positioner i gearede finansielle instrumenter eller eventuelle forpligtelsestransaktioner, vil du få meddelelse, når den oprindelige værdi af hvert instrument falder med 10 %, og derefter ved hvert fald med 10 %. Meddelelse vil ske senest ved slutningen af den hverdag, hvor grænsen overskrides, eller slutningen af den næste hverdag, når grænsen ikke overskrides på en hverdag.

26. Behandling af personoplysninger

I forbindelse med handel af værdipapirer indsamler og behandler Rise Sparekasse personoplysninger, der er nødvendige for at kunne gennemføre den enkelte handel eller yde investeringsrådgivning.

Rise Sparekasse kan videregive oplysninger til offentlige myndigheder i henhold til særlige lovkrav.

27. Dokumentation for rådgivning

Med henblik på at styrke investorbeskyttelsen, forbedre markedsovervågningen og øge retssikkerheden for Rise Sparekasse og dens kunder, er Rise Sparekasse forpligtet til at optage og opbevare telefonsamtaler og andre former for elektronisk kommunikation mellem Rise Sparekasse og Rise Sparekasses kunder, der fører til eller kan føre til transaktioner i værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter.

Oplysningerne opbevares minimum i en periode på 5 år.

28. Risiko

Al investering er forbundet med mulighed for såvel gevinst som tab. Du accepterer at være bekendt med, at investering i værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter indebærer risiko for tab, der blandt andet kan opstå i forbindelse med ændringer i værdien af værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter, i valutakurser eller i udsteders situation.

Rise Sparekasse er uden ansvar for eventuelle tab på handler.

Du er selv ansvarlig for tab, der måtte følge af handler, også selv om du har indgået handlerne efter rådgivning fra Rise Sparekasse.

29. Skattemæssige forhold

Rise Sparekasse er uden ansvar for skattemæssige konsekvenser for dig af handler, som du har indgået. Rise Sparekasse opfordrer dig i den forbindelse til at gøre dig bekendt med disse eventuelt ved at søge rådgivning hos eksempelvis SKAT, revisor eller anden skatterådgiver.

Regler for handel med værdipapirer

30. Rapportering om korte nettopositioner

EU har indført regler om rapportering af korte nettopositioner (short selling) for europæiske aktier, europæiske statsobligationer m.v. Du skal være opmærksom på, at Rise Sparekasse ikke påtager sig ansvaret for at rapportere om eventuelle korte nettopositioner på dine vegne

31. Force majeure

Rise Sparekasse påtager sig intet ansvar for den eventuelle skade en 3. part måtte være skyld i, i forbindelse med udførelsen af en opgave for Rise Sparekasse. Tilsvarende gælder skade, der skyldes en børs, clearing-/værdipapircentral eller lignende institutter.

32. Opsigelse

Rise Sparekasse forbeholder sig ret til at opsig din adgang til selvbetjening for så vidt angår handel med værdipapirer via Netbank og Mobilbank uden varsel. Du kan dog fortsat have adgang til øvrige muligheder i selvbetjening

Såfremt Rise Sparekasse opsiger din selvbetjeningsadgang til handel med værdipapirer via Netbank og Mobilbank vil opsigelsen ske i papirformat eller på andet varigt medium

33. Ændringer til Betingelser for handel med værdipapirer

Rise Sparekasse kan ændre Betingelser for handel med værdipapirer uden varsel hvis ændringerne er til fordel for dig

Rise Sparekasse kan ændre Betingelser for handel med værdipapirer med varsel i overensstemmelse med Rise Sparekasses almindelige forretningsbetingelser eller forskrifter i lov eller anden offentlig regulering

Du kan altid få de nyeste vilkår i en af afdelinger eller på Rise Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

34. Øvrige betingelser og politikker

Ud over nærværende Betingelser for handel med værdipapirer henvises til Rise Sparekasses øvrige betingelser og politikker, herunder:

- Almindelige forretningsbetingelser
- Betingelser for opbevaring af værdipapirer i depot
- Ordreudførelsespolitik
- Interessekonfliktpolitik

- i det omfang, de ikke er fraveget i nærværende betingelser.

Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, har givet Rise Sparekasse tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed

Nærværende betingelser for handel med værdipapirer er gældende fra 1. juni 2020