Regler for handel med værdipapirer

Rise Flemløse Sparekasses regler for handel med værdipapirer

1. Indledning

Nærværende betingelser gælder, når du handler værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter gennem Rise Flemløse Sparekasse, uanset om du handler via Rise Flemløse Sparekasse eller via Rise Flemløse Sparekasses afdelinger. Betingelserne gælder, uanset hvilken kommunikationsform der anvendes.
Ved værdipapirer forstås de finansielle instrumenter, der er nævnt i lov om værdipapirhandel.
Betingelserne gælder også for professionelle kunder og godkendte modparter i det omfang, det er relevant jævnfør Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel.

1.1 Anvendelse af email

Rise Flemløse 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. 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 Flemløse Sparekasse.

2. Kundekategorisering

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

- detailkunde
- professionel kunde
- godkendt modpart

Kategoriseringen har betydning for, hvilken beskyttelse Rise Flemløse Sparekasse 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. Samarbejde med udstedere af investeringsprodukter

Rise Flemløse Sparekasse yder dig investeringsrådgivning på et ikke-uafhængigt grundlag, da vi blandt andet rådgiver om værdipapirer fra selskaber, som Rise Flemløse Sparekasse samarbejder med.
Rise Flemløse Sparekasse samarbejder med en række forskellige investeringsforeninger for at kunne tilbyde rådgivning om et optimalt produktsortiment.
Som et led i samarbejdsaftalen betaler investeringsforeningerne provision til Rise Flemløse Sparekasse for distribution og rådgivning til en bred kreds af investorer.
En større investeret kapital øger stordriftsfordelene og nedbringer omkostningsprocenterne i foreningerne. I forbindelse med distribution og rådgivning afholder Rise Flemløse Sparekasse en række omkostninger til uddannelse af personale, analyse af investeringerne, løbende opdatering af produktkendskab.
En oversigt over samarbejdspartnere samt de provisionssatser, som Rise Flemløse Sparekasse modtager, findes på Rise Flemløse Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

4. Statsborgerskab

Alle privatpersoner der har et depot og som ønsker at handle værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter, skal oplyse deres statsborgerskab til Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasse skal have indleveret yderligere dokumentation.
Du skal være opmærksom på, at Rise Flemløse Sparekasse ikke gennemfører transaktioner for dig, hvis du ikke har oplyst dit statsborgerskab til Rise Flemløse Sparekasse. Yderligere information findes på Rise Flemløse Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

4.1 Kunder med relation til USA eller Canada

Privatkunder
Rise Flemløse Sparekasse yder ikke investeringsrådgivning til kunder som er bosiddende i USA eller Canada, eller kunder som har primært eller sekundært statsborgerskab fra USA eller Canada, ligesom disse kunder heller ikke må handle værdipapirer gennem Rise Flemløse Sparekasse eller oprette et depot i Rise Flemløse Sparekasse.
Baggrunden herfor er, at Rise Flemløse Sparekasse ikke ønsker at blive underlagt det amerikanske eller canadiske finanstilsyn.

Erhvervskunder
Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasse eller oprette et depot i Rise Flemløse Sparekasse.
Baggrunden herfor er, at Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasse ikke gennemfører transaktioner for virksomheder, fonde og foreninger m.v. med CVR-nummer, som ikke har oplyst en LEI-kode til Rise Flemløse Sparekasse, såfremt værdipapiret handles på handelssteder i Europa (EØS).
Yderligere information findes på Rise Flemløse Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

6. Markedsmisbrug

Rise Flemløse 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. Forretningsmodel for distribution af investeringsprodukter

Som investeringskunde i Rise Flemløse Sparekasse har du valgt at være kunde i et rådgivningsinstitut. Det er derfor ikke muligt at fravælge en af nedenstående distributionsformer.

Rise Flemløse Sparekasses forretningsmodel for distribution af investeringsprodukter indeholder relevante løbende servicetilbud til dig, uanset hvilken distributionsform du benytter.

Rise Flemløse Sparekasse anvender en kombineret forretningsmodel for distribution. Forretningsmodellen indebærer, at handler kan gennemføres på en af følgende måder:

- værdipapirhandel med personlig investeringsrådgivning
- værdipapirhandel som udelukkende er ordreudførelse (execution only)

8.1 Investeringsrådgivning

Du er altid velkommen til at søge rådgivning om værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter i en af Rise Flemløse Sparekasses afdelinger.
Ved investeringsrådgivning forstås personlige anbefalinger til dig om transaktioner i tilknytning til 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, eller
- 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

Forud for investeringsrådgivningen skal der udarbejdes en Investeringsaftale (investeringsprofil).
Definitionen af investeringsrådgivning afgrænser anvendelsesområdet for den egnethedstest, som er en del af den udarbejdede Investeringsaftale (investeringsprofil). Medmindre der er indgået særskilt aftale med dig herom, vil Rise Flemløse Sparekasse ikke periodisk vurdere egnetheden af de værdipapirer, som du er blevet anbefalet.
Rise Flemløse Sparekasse vil i forbindelse med rådgivningen skulle indhente nødvendige oplysninger hos dig, for at kunne foretage optimal rådgivning,

- dit kendskab til og din erfaring med det investeringsområde, som er relevant for det specifikke type produkt eller tjenesteydelse
- din økonomiske situation, herunder din evne til at bære tab
- dit investeringsformål, herunder din risikovillighed og tidshorisont

Rise Flemløse Sparekasse lægger de af dig angivne oplysninger til grund for rådgivning, medmindre de er åbenbart urigtige.
Når Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasse berettiget til at afgive erklæringen om egnethed på et varigt medium uden unødig forsinkelse efter gennemførelse af transaktionen.
Såfremt Rise Flemløse Sparekasse yder porteføljepleje (pleje af værdipapirer på baggrund af en afgivet fuldmagt), vil den periodiske rapport, som du vil modtage, indeholde en ajourført erklæring om egnethed.
Med udgangspunkt i dine oplysninger, vil Rise Flemløse Sparekasse anbefale dig den tjenesteydelse og 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 Flemløse Sparekasse kan ikke yde dig rådgivning, såfremt du ikke giver Rise Flemløse 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 Flemløse 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 Flemløse Sparekasses rådgivning ikke ydes på et uafhængigt grundlag.
Rise Flemløse Sparekasses investeringsrådgivning er baseret på en begrænset analyse af forskellige typer værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter.

8.2 Handel uden investeringsrådgivning

Rise Flemløse Sparekasse vurderer kun, om et værdipapir er egnet for dig, hvis Rise Flemløse 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 Flemløse 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 Flemløse Sparekasse vurdere, om det påtænkte produkt eller den påtænkte tjenesteydelse er hensigtsmæssig for dig.

9. Udelukkende ordreudførelse (Execution only)

Hvis du udelukkende ønsker at få gennemført en ordre, vil Rise Flemløse Sparekasse gennemføre transaktionen uden at indhente oplysninger om dit kendskab, din erfaring, økonomiske situation eller investeringsformål.
Tilbuddet om udelukkende ordreudførelse er begrænset til simple værdipapirer, eksempelvis noterede aktier, obligationer og investeringsforeningsbeviser.
Når du anmoder om udelukkende at få udført ordrer i Rise Flemløse Sparekasse, har Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasses elektroniske handelsplatforme, eksempelvis Netbank eller Mobilbank, via telefon eller ved personlig, fysisk henvendelse til Rise Flemløse Sparekasse.
Udelukkende ordreudførelse er ikke mulig i forbindelse med investering for lånte midler og lignende.

10. Selvbetjening

Handler du værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter via selvbetjening (Netbank og Mobilbank) kan du – på egen hånd og uden at modtage investeringsrådgivning – afgive ordrer om handel af de værdipapirer, som er tilgængelige i selvbetjening.
Der påhviler ikke Rise Flemløse Sparekasse nogen pligt til at vurdere det leverede værdipapirs hensigtsmæssighed for dig, og Rise Flemløse Sparekasse overvåger ikke dine handler, uanset om du i andre sammenhænge har aftalt en investeringsprofil med Rise Flemløse Sparekasse.
Ved selvbetjening beslutter du derfor selv, hvordan dine depoter skal sammensættes. Du vælger selv handelstype, og du bærer selv risikoen for de investeringer, som du foretager via selvbetjening.
Vi anbefaler, at du søger rådgivning i Rise Flemløse Sparekasse, såfremt du er i tvivl om, hvorvidt et konkret værdipapir måtte være egnet som investeringsobjekt for dig.

11. Risikomærkning af investeringsprodukter

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

12. 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 Flemløse Sparekasses rådgivning om investeringsforeningsbeviser, stiller Rise Flemløse Sparekasse Central Investorinformation til rådighed for dig.

13. Begreber i forbindelse med direkte handel på Nasdaq København

13.1 Handelsdagen på Nasdaq København

Handelsdagen på Nasdaq København begynder med en 1-times åbningsperiode fra kl.8.00, som afsluttes med en åbningsprocedure, hvor åbningskursen beregnes. Perioden kaldes før-handel eller pre-handel.
Efter åbningsproceduren går ordrebøgerne over til kontinuerlig handel. Den kontinuerlige handel går fra kl.9.00 til kl.16.55. Fra kl.16.55 til kl.17.00 er der en lukkekurs-procedure, hvor lukkekursen beregnes. Efter kl.17.00 kan der ikke indlægges ordrer til kontinuerlig handel.

13.2 Ordrebog

Ordrebogen for et givet værdipapir er samlingen af købsordrer og salgsordrer samt øvrige informationer, der knytter sig hertil. En ordrebog svarer til det sted i systemet, hvor man indlægger sine ordrer i en given fondskode.

13.3 Senest betalte kurs

En handel i en given ordrebog vil opdatere senest betalte kurs, som er den senest handlede kurs.

13.4 Kursspring

Kursspring er udtryk for, hvor stor forskel der minimum skal være på købs- og salgsprisen, og hvor meget kursen som minimum kan ændres pr. gang.
Tabellen nedenfor er et eksempel, som viser kursspring for aktier og investeringsbeviser, og eksempelvis vil

- 0,5 betyde, at kursen på en ordre kan springe i 0,50 kr.ad gangen fx 55,50 og 56,00
- 1 betyde, at kursen på en ordre kan sættes i hele kroner fx 565,00 og 566,00

14. Handelsformer

Rise Flemløse Sparekasse tilbyder følgende handelsformer:

- Strakshandel
- Markedsordre
- Markedskurshandel
- Kommissionshandel
- Limitordrer
- Strakshandel via kurskontrakt

Hvis du ikke entydigt har bestemt en anden handelsform, tager Rise Flemløse Sparekasse din ordre i kommission og afregner den bedst muligt.
Med undtagelse af Markedsordrer gennemfører Rise Flemløse Sparekasse som udgangspunkt alle kundehandler via Rise Flemløse Sparekasses handelsbeholdning. Rise Flemløse 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 uhensigtsmæssig stor, hvor der ingen kurs er eller hvor der ikke løbende er handel i det pågældende værdipapir. Rise Flemløse Sparekasse kan vælge at udsætte eller annullere din ordre og baggrunden herfor er at give dig størst mulig beskyttelse.

14.1 Strakshandler

14.1.1 Strakshandler indenfor fondsbørsens åbningstid

Rise Flemløse 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 aktuelt stilles strakskurs i.
Strakskursen er den samme eller bedre end den banken selv kan opnå på Nasdaq København under hensyntagen til tid, mængde og handelsvilkår.
Hvis der på handelstidspunktet ikke er bud og/eller udbud på værdipapiret, kan Rise Flemløse 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 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 Flemløse Sparekasses normale tillæg/fradrag. Tillæg/fradrag vil fremgå af din fondsnota.

14.1.2 Strakshandel efter fondsbørsens lukketid

Handler du værdipapirer efter fondsbørsens lukketid, stiller Rise Flemløse Sparekasse strakskurs i en række udvalgte værdipapirer, Kurserne tager udgangspunkt i den officielle lukkekurs kl.17.00. Da der ikke eksisterer et officielt marked efter kl.17.00, vil eventuelle kursbevægelser alene bero på Rise Flemløse Sparekasses subjektive vurdering af nyheder og informationer, som Rise Flemløse Sparekasse vurderer, har kursbevægende karakter og vil få betydning for åbningskursen den kommende handelsdag.
Rise Flemløse Sparekasse skal kunne redegøre for, hvilke forhold der begrunder, at markedskursen er ændret efter klokken 17.00.

14.1.3 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 Flemløse Sparekasse offentliggør bindende prisstillelse for en række danske værdipapirer der handles på en markedsplads, for hvilke Rise Flemløse Sparekasse er såkaldt Systematisk Internalisator, og for hvilke der findes et likvidt marked.
Rise Flemløse Sparekasse offentliggør prisstillelserne regelmæssigt og løbende i den normale åbningstid. Rise Flemløse Sparekassekan 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 Flemløse Sparekasse er Systematisk Internalisator, udføres til de priser, der stilles på det tidspunkt, ordren modtages.
Danske Obligationer
Rise Flemløse Sparekasse offentliggør bindende prisstillelse for danske obligationer, der handles på en markedsplads, for

hvilke Rise Flemløse Sparekasse kan være såkaldt Systematisk Internalisator, og for hvilke der findes et likvidt marked, såfremt,

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

14.2 Markedsordre

Markedsordre er den officielle betegnelse for handel direkte på Nasdaq København gennem deres handelssystem INET. Du har her mulighed for at handle aktier direkte på Nasdaq København – også via selvbetjening.
Markedsordre er automatisk formidling af ordrer, hvorved der ved opkobling mellem Rise Flemløse Sparekasse og dig elektronisk formidles kundeordrer til Nasdaq København.
Markedsordrer er limiterede ordrer, og du kan indlægge en Markedsordre i samtlige aktier og investeringsforeninger i tidsrummet kl.07.00 til kl.22.00. Eventuel handel kan dog kun på hverdage (bankdage) påregnes i tidsrummet kl.09.00 til kl.17.00.
En markedsordre giver mulighed for at byde ind i spread'et mellem bud og udbud. Ønsker du eksempelvis at købe, kan du byde en kurs, der er lavere end bedste udbud, men højere end bedste bud. Din ordre bliver ikke straks til en handel, men du indsnævrer spread'et, og står forrest i køen som byder på det pågældende værdipapir.
Der er risiko for, at ordren bliver delt i flere små handler.

14.3 Markedskurshandel

En markedskurshandel er en handel i kommission, hvor Rise Flemløse Sparekasse vælger at afregne handlen via handelsbeholdningen. Markedskurshandel kan anvendes, hvis din ordre ikke kan afregnes som en gennemsnitshandel og Rise Flemløse Sparekasse vurderer, at du kan få den bedst mulige pris ved at handle på vilkår, der ligner strakshandel.
Kursen på en markedskurshandel fastsættes ud fra Best Execution, og det er altid Rise Flemløse Sparekasse , der er din modpart i handlen. Ved en markedskurshandel kender du ikke prisen, når du afgiver ordren, som du gør ved strakshandel, og markedskurshandel er en af flere muligheder, som Rise Flemløse Sparekasse kan vælge at handle på.
Hvis der på handelstidspunktet ikke er bud og/eller udbud på Nasdaq Københavns INET handelssystem, kan Rise Flemløse Sparekasse vælge at fastsætte kursen på baggrund af en vurdering af den bedste opnåelige kurs ud fra værdipapirets omsættelighed og det aktuelle kursniveau i markedet generelt set. Hvis Rise Flemløse Sparekasse fastsætter kursen på baggrund af en vurdering, vil dette fremgå af din fondsnota.

14.4 Kommissionshandel

Handel i kommission vil sige, at Rise Flemløse Sparekasse søger at få den bedst mulige pris for dig ud fra de handelsmuligheder, der er til rådighed for det pågældende værdipapir. Det vil sige, at handlen gennemføres som en børs- eller gennemsnitskurshandel. Rise Flemløse Sparekasse kan også vælge at tage din ordre i kommission og fastsætte kursen på din ordre som en markedskurshandel.
Kursen for handlen bliver fastsat med udgangspunkt i den kurs, som Rise Flemløse Sparekasse har opnået eller kan opnå på markedet eller hos en anden markedsdeltager.
Hvis du ikke entydigt har bestemt en anden handelstype, vil Rise Flemløse Sparekasse tage din ordre i kommission.
Hvis du handler i kommission, kan Rise Flemløse Sparekasse selv træde ind i handlen, det vil sige at være din modpart i handlen. Dette vil fremgå af din fondsnota. Rise Flemløse Sparekasse kan kun træde ind som din modpart på samme vilkår, som der i øvrigt handles til i markedet. Du kan derfor ikke lide tab eller opnå fordele ved, at Rise Flemløse Sparekasse selv træder ind i handlen.
Ordrer i kommission kan deles eller samles og handles til forskellige priser hen over dagen, hvis markedet ikke giver mulighed for at afregne den fulde ordre på en gang. Dette vil i givet fald fremgå af din fondsnota.

14.5 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 Flemløse Sparekasses tillæg/fradrag, før handlen vil blive gennemført. Rise Flemløse Sparekasse vil søge at handle limiterede ordrer i henhold til ordrebekræftelsen. Hvis Rise Flemløse Sparekasse ikke kan handle indenfor 10 børsdage på grund af markedsforhold, udløber den limiterede ordre automatisk, med mindre andet er aftalt.
I undtagelsestilfælde kan ovennævnte afregningsprincipper fraviges. Undtagelsestilfælde kan blandt andet opstå i særlige markedssituationer eller i værdipapirer, hvor der ikke er løbende handel. Hvis afregnings-principperne fraviges, betragtes handlen som en kommissionshandel. Det betyder, at papiret enten handles over børsen eller på vilkår, der ligner strakshandel. Hvis Rise Flemløse Sparekasse fraviger, vil det fremgå af din fondsnota.
Kan en limiteret ordre, der vedrører aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked, ikke udføres straks på gældende markedsvilkår, vil Rise Flemløse Sparekasse forsøge at udføre ordren hurtigst muligt ved straks at offentliggøre den limiterede kundeordre på en måde, der gør oplysningen let tilgængelig for andre markedsdeltagere, medmindre du udtrykkeligt bestemmer andet.

14.6 Strakshandel via kurskontrakt

Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasses pengemarkedsrente for den pågældende periode.

15. Fra ordre til handel

15.1 Ordreprioritering

Under kontinuerlig handel prioriteres de ordrer, som har mulighed for at blive handlet, i en bestemt rækkefølge:
1. bedste kurs
2. hvornår ordren blev lagt ind i ordrebogen

15.2 Handelsprocedure

Ved aktiehandel effektueres handlerne ved, at der er ens eller overlappende kurs på købs- og salgsordrerne.

- Er der flere ordrer i systemet til en købskurs på eksempelvis 300 og med et samlet antal på 1.000 stk., bliver der handlet 1.000 stk., hvis en salgsordre på 1.000 stk. til kurs 300 indlægges i systemet
- Indlægges en salgsordre på 100 stk. til kurs 300, handles i første omgang kun de 100 stk., og de købsordrer, der fortsat ligger i systemet, er nu reduceret til en samlet mængde på 900 stk.

Den ordre, der har den bedste kurs og er indlagt først i systemet, bliver også først handlet. Der handles altid til den indlagte ordres kurs. Det vil sige, at er der en købsordre i systemet til kurs 300 og en salgsordre til kurs 290 kommer ind i systemet, da vil der matches/handles til kurs 300.
Ordren forbliver i systemet indtil den på ordrebekræftelsen anførte dato.
Ordrer skal afgives med limitkurs. Hvis du vælger en limiteret købsordre, skal du angive den kurs, som er den højeste kurs, du ønsker ordren bliver afregnet til. Hvis du vælger en limiteret salgsordre, skal du angive den kurs, som er den laveste kurs, du ønsker ordren bliver afregnet til. Rise Flemløse Sparekasse kan afvise at medtage din ordre, hvis den angivne limitkurs afviger væsentlig fra seneste betalte kurs eller seneste slutkurs.
Ordrer, der ikke følger Nasdaq Københavns regler for børshandel med hensyn til kursspring, rundes ned til nærmeste korrekte kursspring ved købsordrer og rundes op til nærmeste korrekte kursspring ved salgsordrer.
En ordre kan ikke ændres, kun slettes, og kun såfremt den endnu ikke er handlet på Nasdaq København. Rise Flemløse Sparekasse påtager sig intet ansvar for, at indlagte ordrer kan slettes.
Ordrer kan kun slettes på hverdage (bankdage) mellem kl.7.00 og kl.22.00. Når ordren er handlet, vil den fremgå af depotbevægelserne.
I tilfælde af en børspause i handlen med et papir vil en ordre i det pågældende papir blive behandlet efter proceduren beskrevet i hjælpeteksten i selvbetjenings handelsbillede.

15.3 Selvindtræde

Rise Flemløse Sparekasse kan selvindtræde i handler. Det betyder, at Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasses pris på handelstidspunktet var bedst eller der ikke var bedre priser end Rise Flemløse Sparekasses tid, mængde og handelsvilkår taget i betragtning.

15.4 Rise Flemløse Sparekasses adgang til at annullere ordrer og handler

Ordrer, der indlægges i ordrebogen, og handler, der er sammenført automatisk i eller indberettet til handelssystemet, skal afspejle det pågældende instruments aktuelle markedsværdi og udgøre reelle ordrer og handler.
"Aktuel markedsværdi" for handler er kurser, der ved en samlet vurdering afspejler den aktuelle kursfastsættelse af det pågældende instrument. Ved vurdering af den aktuelle markedsværdi skal der bl.a. tages hensyn til ændringer i kursfastsættelsen i løbet af den pågældende børsdag, ændringer i kursfastsættelsen af instrumentet på tidligere børsdage, instrumentets volatilitet og generelle ændringer i kursfastsættelsen af sammenlignelige instrumenter og, hvor det er relevant, andre specifikke vilkår for den pågældende handel.
En ordre afspejler ikke den aktuelle markedsværdi, hvis den er indlagt i ordrebogen med en kurs, der hvis ordren sammenføres automatisk, helt åbenbart fører til en handel, der ikke afspejler den aktuelle markedsværdi. Ordrens gyldighed skal tages i betragtning, når markedsværdien vurderes.
Rise Flemløse Sparekasse har ret til at annullere ordrer og handler, der ikke afspejler instrumentets aktuelle markedsværdi.
Rise Flemløse Sparekasse påtager sig intet ansvar eller nogen forpligtelse overfor kunden for, at ordrer og handler, der kan annulleres, vil blive annulleret.
Nasdaq København kan bestemme, at ordrer, der ikke opfylder ovenstående eller må betragtes som forsøg på kursmanipulation, skal betragtes som værende ugyldige og derfor skal slettes fra ordrebogen. Og at handler, der ikke opfylder ovenstående eller må betragtes som forsøg på kursmanipulation, skal betragtes som værende handler, der ikke kan opdatere seneste betalte kurs.

15.5 Nasdaq Københavns adgang til at annullere handler

Hvor dette kræves for at sikre markedsintegriteten, eller hvor der foreligger særlige forhold, kan Nasdaq København annullere en handel.
Om særlige forhold betragtes en fejl, hvorom der ikke kan herske tvivl, eller et uheld, der er forårsaget af en teknisk eller manuel fejl på børsen, hos Rise Flemløse Sparekasse eller hos dig som kunde, en væsentlig og uomtvistelig overtrædelse af lov eller forskrift eller Nasdaq Københavns regelsæt eller tekniske forstyrrelser i handels- og/eller clearingsystemerne, som Rise Flemløse Sparekasse ikke er herre over.

16. Handelssteder

Ved udførelse af kundeordrer har Rise Flemløse Sparekasse udvalgt en række handelssteder, som sætter Rise Flemløse

Sparekasse i stand til løbende at opnå de bedste resultater. Der findes en nærmere beskrivelse heraf i Rise Flemløse Sparekasses ordreudførelsespolitik, og der findes en oversigt over handelsstederne på Rise Flemløse Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

17. Fondsnota

17.1 Bekræftelse

Når Rise Flemløse Sparekasse på dine vegne har udført en ordre, vil Rise Flemløse Sparekasse hurtigst muligt give dig de væsentligste oplysninger om udførelsen, med mindre andet er aftalt.
Rise Flemløse Sparekasse vil på anmodning fra dig tillige give oplysninger om ordrens status.
Rise Flemløse Sparekasse har ret til at give oplysninger om ordren ved brug af standardkoder.
Hvis Rise Flemløse Sparekasse modtager ordrer fra en detailkunde i forbindelse med andele i kollektive investeringsforeninger omfattet af lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. og andele i andre institutter for kollektiv investering, der udføres periodisk, vil Rise Flemløse Sparekasse enten sende kunden afregningsnotaer, eller give kunden oplysninger om ordrens udførelse mindst hver sjette måned.
Rise Flemløse Sparekasse vil på anmodning fra kunden tillige give oplysninger om ordrens status.
Rise Flemløse Sparekasse vil angive handelsstedet på din fondsnota, hvis dette er muligt og relevant. I situationer, hvor Rise Flemløse Sparekasse ikke har mulighed for at angive oplysninger om tidspunkt og handelssted, idet Rise Flemløse Sparekasse ikke har modtaget oplysninger fra tredjemand, vil Rise Flemløse 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.
bedst muligt.
Ved videreformidling af en kundes ordre fra Rise Flemløse Sparekasse til en anden værdipapirhandler afhænger angivelsen af handelssted på afregningsnotaen af, hvordan denne anden værdipapirhandler udfører ordren. Det handelssted, som angives ved videre formidling, er det, hvor ordren rent faktisk udføres som sidste led i handelskæden.

17.2 Indsigelse

Eventuelle indsigelser mod indholdet af din fondsnota skal fremsættes straks efter modtagelsen, og du bør omgående underrette Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasse ikke kan stilles til ansvar for en eventuel skade, som kunne være undgået/minimeret, hvis du havde henvendt dig i tide.

18. Kursmanipulation

Får Rise Flemløse Sparekasse mistanke om kursmanipulation vil der ske indberetning til Nasdaq København og Finanstilsynet, som så kan anmelde forholdet til politiet.
Det er ikke tilladt at indlægge ordrer, der hver for sig eller samlet har det formål at påvirke kursdannelsen i handelssystemet, som er uden kommercielt formål eller som har det formål at forsinke eller forhindre andres adgang til handelssystemet.
Du må ikke i nogen form offentliggøre eller på anden vis videregive kurser og/eller anden markedsinformation fra handelssystemet.

19. 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, medmindre andet er aftalt. Selve værdipapirhandlen finder sted med det aktuelle lands normale afviklingsvilkår, medmindre andet er aftalt.
Valutakursen fastsættes ud fra valutaspotkursen på handelstidspunktet inkl. Rise Flemløse Sparekasse tillæg/fradrag, med mindre andet er aftalt. I prislisten på Rise Flemløse Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk findes oplysninger om tillæg/fradrag for valutahandel. Den benyttede valutakurs vil, når transaktionen omfatter en valutaveksling, fremgå af afregningsnotaen.

20. Handel med unoterede værdipapirer

Handel med unoterede værdipapirer er altid kommissionshandel.

21. Prisoplysninger

Rise Flemløse Sparekasse vil give dig oplysninger om alle omkostninger.
Rise Flemløse Sparekasse oplyser om, hvordan omkostninger skal betales, herunder om visse omkostninger betales indirekte via en tredjepart.
Rise Flemløse 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 i investeringens levetid.

22. Handelsomkostninger

Når du handler værdipapirer, betaler du en kurtage til Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasses til enhver tid gældende Rente- og Prisoversigt, som findes på Rise Flemløse Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

23. 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 Flemløse Sparekasse.
Rise Flemløse Sparekasse leverer værdipapirer, som du har købt, på betingelse af, at du betaler afregningsbeløbet på afviklingsdagen.
For udenlandske værdipapirer gælder særlige frister og regler for afvikling, som du kan få oplyst i Rise Flemløse Sparekasse.
Rise Flemløse Sparekasse leverer værdipapirer, som du har købt, på betingelse af, at du betaler afregningsbeløbet på afviklingsdagen.
Rise Flemløse Sparekasse afregner beløb for værdipapirer, som du har solgt, på betingelse af, at Rise Flemløse 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 handler, der gennemføres i kommission, bærer du risikoen for, at den part, som Rise Flemløse Sparekasse har handlet med, kan betale eller levere.
Rise Flemløse Sparekasse henviser i øvrigt til Rise Flemløse Sparekasses Betingelser for opbevaring af værdipapirer i depot.

24. Sammenlægning af ordrer

Kundeordrer eller transaktioner kan lægges sammen, når Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasse sikrer, at ordrerne lægges sammen, så de ikke skader efterfølgende ordrer.

25. 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

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 Flemløse Sparekasse, hvis du er i tvivl om ovenstående.

26. Navnenotering

Rise Flemløse 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 børser.

27. Rapportering

Rise Flemløse Sparekasse vil rapportere til dig om de ydelser, som Rise Flemløse 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 forpligtelses-transaktioner, 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.

28. Behandling af personoplysninger

I forbindelse med handel af værdipapirer indsamler og behandler Rise Flemløse Sparekasse personoplysninger, der er nødvendige for at kunne gennemføre den enkelte handel eller yde investerings-rådgivning.
Rise Flemløse Sparekasse kan videregive oplysninger til offentlige myndigheder i henhold til særlige lovkrav.

29. Dokumentation for rådgivning

Med henblik på at styrke investorbeskyttelsen, forbedre markedsovervågningen og øge retssikkerheden for Rise Flemløse Sparekasse og dens kunder, er Rise Flemløse Sparekasse forpligtet til at optage og opbevare telefonsamtaler og andre former for elektronisk kommunikation mellem Rise Flemløse Sparekasse og Rise Flemløse 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.

30. 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 Flemløse 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 Flemløse Sparekasse.

31. Skattemæssige forhold

Rise Flemløse Sparekasse er uden ansvar for skattemæssige konsekvenser for dig af handler, som du har indgået. Rise Flemløse 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.

32. 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 Flemløse Sparekasse ikke påtager sig ansvaret for at rapportere om eventuelle korte nettopositioner på dine vegne.

33. Force majeure

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

34. Opsigelse

Rise Flemløse Sparekasse forbeholder sig ret til at opsige 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 Flemløse Sparekasse opsiger din selvbetjeningsadgang til handel med værdipapirer via Netbank og Mobilbank, vil opsigelsen ske i papirformat eller på andet varigt medium.

35. Ændringer til Betingelser for handel med værdipapirer

Rise Flemløse Sparekasse kan ændre Betingelser for handel med værdipapirer uden varsel, hvis ændringerne er til fordel for dig.
Rise Flemløse Sparekasse kan ændre Betingelser for handel med værdipapirer med varsel i overensstemmelse med Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasses hjemmeside www.sparekassen.dk.

36. Øvrige betingelser og politikker

Ud over nærværende Betingelser for handel med værdipapirer henvises til Rise Flemløse 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 Flemløse Sparekasse tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed.
Nærværende betingelser for handel med værdipapirer er gældende fra 1. januar 2020