
Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

Informationen zu Wertpapierinvestments bei der Sydbank

Folgende Themen werden im Folgenden näher beschrieben:

1 Warum in Wertpapiere investieren - das sollten Sie vor Ihrem Einstieg bedenken.....	1
2 Risiken im Rahmen eines Wertpapierinvestments.....	2
3 In welchem Umfang möchten Sie sich beteiligen, und welche Präferenzen haben Sie?	2
4 So verläuft die Investmentberatung	2
5 Unsere Investmentbetreuung	5
6 Wie tätigen Sie Wertpapiergeschäfte ohne Beratung?.....	5
7 Einholen und Aktualisierung von Informationen über Sie.....	7
8 Nützliche Hinweise vor Ihrem Investmentschritt.....	7
9 Wie bearbeitet die Bank Ihre Kauf- oder Verkaufsaufträge?.....	8
10 Nach dem Handel.....	9
11 Verwahrung und Verwaltung Ihrer Wertpapiere	9
12 Kosten	10
13 Berichterstattung	11
14 Steuern.....	12
15 Sonstiger Verbraucherschutz	12
16 Schriftliche Publikationen, Analysen und allgemeine Empfehlungen	13
17 Wo finden Sie sonstige relevante Informationen?.....	13
18 Relevante Gesetzgebung zum Investment	14

Bei der Sydbank steht Ihnen eine Reihe von Leistungen im Rahmen von Wertpapierberatung, Wertpapierhandel und -verwahrung zur Verfügung. Im Folgenden erfahren Sie Näheres zu den verfügbaren Leistungen und alles, was mit Investments verbunden ist.

Ihr Berater ist Ihnen gerne behilflich, wenn Sie erste Investmentsschritte unternehmen wollen. Zunächst kann Ihr Berater Sie bei der Einrichtung eines Wertpapierdepots für Ihre Wertpapiere behilflich sein.

1 Warum in Wertpapiere investieren - das sollten Sie vor Ihrem Einstieg bedenken

Anleger investieren häufig in Wertpapiere, weil sie höhere Erträge erzielen wollen, als ihnen ein herkömmliches Bankkonto bietet. Im Gegensatz zum Guthaben auf einem Bankkonto besteht bei einer Investition in Wertpapiere jedoch nicht nur eine Möglichkeit für bessere Erträge, sondern auch ein erhöhtes Verlustrisiko.

Bevor Sie investieren, sollten Sie bedenken, wie viel Sie im Verhältnis zu Ihrem Vermögen und wie lange Sie investieren möchten. Welches Risiko möchten Sie mit Ihrem Investment

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

eingehen, darunter die Zusammensetzung und Streuung des Investments sowie Ihre Wünsche zum Verkauf Ihrer Investments.

2 Risiken im Rahmen eines Wertpapierinvestments

Wertpapierinvestments sind mit Risiken verbunden. Es gibt mehrere Risikoklassen, die von dem jeweiligen Wertpapier abhängen, in das Sie investieren.

Grundsätzlich können Sie bei Investitionen in herkömmliche Wertpapiere höchstens den investierten Betrag verlieren, beispielsweise wenn der Aussteller einer Anleihe die Restschuld der Anleihe nicht zurückbezahlen kann oder die Aktiengesellschaft insolvent wird.

Ferner besteht das Risiko, dass der Kurs des Wertpapiers infolge der Entwicklung an den Finanzmärkten steigt oder fällt. Die Kursschwankungen hängen von der jeweiligen Wertpapiervariante, dem fraglichen Wertpapier und von einer Reihe von sonstigen Verhältnissen ab.

Wenn Sie die Merkmale und Risiken eines bestimmten Wertpapiers nicht kennen, sollten Sie ein Investment unterlassen und sich beraten lassen.

3 In welchem Umfang möchten Sie sich beteiligen, und welche Präferenzen haben Sie?

Sie können auf verschiedene Weise investieren. Sie können uns mit dem Investieren und der laufenden Betreuung im Einklang mit Ihren Vorgaben beauftragen. Ferner können Sie jedoch auch selber über die Sydbank Mobilbank oder Netbank Ihre Investmentgeschäfte tätigen. Sie können Ihre Investments auch aufteilen, indem Sie die Pflege eines Teils Ihres Vermögens uns überlassen und den Rest des Geldes selber investieren. Dabei können Sie verschiedene Investmentprodukte nutzen, um eine Streuung Ihrer Investments zu erzielen.

4 So verläuft die Investmentberatung

Wir sind grundsätzlich der Meinung, dass Sie sich zu Ihren Investments beraten lassen sollten, um zu sichern, dass Ihre Investments Ihren Anlagezielen und finanziellen Verhältnissen gerecht werden.

Im Rahmen unserer Anlageberatung entscheiden Sie, inwieweit Sie unserer Beratung folgen, weshalb Sie auch das mit den jeweiligen Investments verbundene Risiko tragen. Beratung schützt nicht vor Verlusten.

Sie können sich vor dem Investment beraten lassen. Das kann über Ihren Berater erfolgen.

Wir beraten Sie zu Wertpapieren, die von der Bank oder Unternehmen begeben worden sind, mit denen die Bank eine Kooperationsvereinbarung getroffen hat. Demnach beraten wir Sie auf einer nicht-unabhängigen Grundlage. Wir leisten auch Beratung zu einer Reihe von Emittenten, mit denen wir keine Kooperationsvereinbarung abgeschlossen haben. Im Rahmen der Kooperationsvereinbarungen bezieht die Bank in der Regel eine Vermittlungsprovision für die Leistungen, die wir Ihnen anbieten. Die von uns erbrachten Leistungen sind sogenannte qualitätsverbessernde Leistungen. Mehr dazu erfahren Sie auf

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

unseren Seiten sydbank.dk/omsydbank/investering unter "Kvalitetsforbedrende service" (nur Dänisch). Dort ist eine Beschreibung unserer verschiedenen Leistungspakete verfügbar.

Wir leisten grundsätzlich Anlageberatung in dem von Ihnen nachgefragten Umfang. Das heißt, dass wir anschließend nicht unaufgefordert Ihre Investments weiter verfolgen, es sei denn, wir haben etwas anderes mit Ihnen vereinbart. Wir kontaktieren Sie ebenfalls nicht, wenn sich unsere Auffassung der Finanzmärkte ändert, nachdem wir Sie beraten haben.

Die Anlageberatung umfasst eine konkrete Empfehlung im Hinblick auf Kaufen, Verkaufen oder Halten eines bestimmten Wertpapiers.

Unsere Publikationen und Informationen auf unseren Seiten sowie Sonstiges zu unserer Auffassung der Finanzmärkte oder spezifischer Wertpapiere stellen lediglich eine allgemeine Information dar. Siehe Ziffer 16 „Schriftliche Publikationen, Analysen und allgemeine Empfehlungen“.

a) Grundlage für die Sydbank Beratung – unser internes Investmentverfahren

Unsere Beratung von Ihnen beruht auf diversen Erwägungen und Einschätzungen.

- Wir nehmen eine übergeordnete Einschätzung der wirtschaftlichen Entwicklung und Bewertung von Wertpapieren an den jeweiligen Finanzmärkten vor.
- Wir nehmen eine Einschätzung und Analyse der übergeordneten Verteilung von Aktien, Anleihen, alternativen Investments und Barbeständen vor.
- Wir bewerten und analysieren die Verteilung von:
 - Aktien auf Branchen, Sektoren und/oder Regionen
 - Anleihen auf Anleihevarianten, Aussteller und Emissionswährung
- Wir wählen konkrete Wertpapiere aus, die sich für das Wertpapierportfolio unserer Kunden eignen.

Unsere individuelle Empfehlung für Sie beruht auf Ihrem Anlageprofil und Ihren sonstigen Präferenzen in Kombination mit unserer Auffassung der Finanzmärkte und Wertpapierauswahl.

b) Die Grundlage für unsere Anlageberatung umfasst verschiedene Elemente

Sind wir der Meinung, dass sich ein Investment für Sie eignet, setzt unsere konkrete Beratung grundsätzlich voraus, dass wir die erforderlichen Kenntnisse über Sie besitzen im Hinblick auf:

- **Ihre Kenntnisse in Bezug auf diejenigen Wertpapiervarianten**, in die Sie laut unserer Empfehlung investieren sollten. Es ist wichtig, dass Sie die Merkmale und Risiken der Wertpapiervarianten kennen, in die Sie investieren möchten und/oder in die Sie laut unserer Empfehlung investieren sollten.
Wir sind gesetzlich verpflichtet die Angemessenheit im Hinblick auf Ihre Geschäfte mit dem fraglichen Wertpapier zu beurteilen. Diese Beurteilung erfolgt durch den Berater. Sie können dies jedoch auch in unserer Mobilbank im Rahmen von bestimmten Wertpapiervarianten, die sogenannten Handelsklassen testen. Es ist wichtig, dass Sie selber die Fragen beantworten, damit wir Ihre Kenntnisse richtig beurteilen können. Besitzen Sie die erforderlichen Kenntnisse über die jeweilige Wertpapiervariante, erhalten Sie eine Übersicht über diejenigen Wertpapiervarianten, mit denen Sie Geschäfte tätigen können sowie eine Beschreibung der Merkmale und Risiken, die mit diesen Wertpapiervarianten verbunden sind.

Ihr Anlageprofil

Ihr Anlageprofil spielt eine maßgebliche Rolle bei unserer Beratung, zumal es auf Ihrem

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

Anlageziel und Anlagehorizont sowie Ihrer Risikobereitschaft und Risikotoleranz beruht. Nachdem Sie mit Ihrem Berater mehrere Fragen zu Ihren Präferenzen beantwortet haben, wird Ihr Anlageprofil erstellt, das anschließend zur Anwendung kommt, wenn wir Sie zu Ihren Investments beraten. Sie können ein oder mehrere Anlageprofile haben, wenn Sie mehrere Anlageziele mit unterschiedlichem Anlagehorizont und/oder unterschiedlicher Risikobereitschaft verfolgen.

Investmentziele: Bevor Sie investieren, sollten Sie Ihr Anlageziel festlegen. Vielleicht möchten Sie ein- oder zweimal pro Jahr über eine Auszahlung verfügen können, oder Sie möchten sparen und investieren, um das Geld für einen bestimmten Zweck verwenden zu können, beispielsweise in 5 Jahren. Vielleicht streben Sie eine sehr stabile Vermögensentwicklung oder eine eher aggressive Investmentstrategie an, was sowohl mit erhöhtem Risiko als auch Ertragspotenzial verbunden ist.

Anlagehorizont: Wir empfehlen Ihnen einen Anlagehorizont von 3 Jahren oder mehr, wenn Sie in Wertpapiere investieren möchten.

Kurzfristig kann ein Wertpapierportfolio relativ große Schwankungen aufweisen. Über einen Betrachtungszeitraum von beispielsweise 5 Jahren sind die durchschnittlichen jährlichen Ertragsschwankungen in der Regel kleiner. Wenn Sie langfristig angelegt haben, und es stellt sich heraus, dass Sie Ihre Wertpapiere plötzlich verkaufen müssen, kann das daher einen Nachteil mit sich führen. Sie laufen gegebenenfalls das Risiko, die Wertpapiere mit einem Kursverlust verkaufen zu müssen.

Ihre Investments beruhen u. a. auf Ihrem Anlagehorizont. Wenn das Datum Ihres Anlagehorizonts allmählich näher rückt, kann eine Anpassung Ihrer Investments erforderlich werden, zumal Ihr Anlagehorizont mit der Zeit immer kürzer wird. Es ist daher eine gute Idee, wenn Sie regelmäßig bedenken, ob die Zusammensetzung Ihres Investmentportfolios nach wie vor sinnvoll ist. Sie können sich an uns wenden, um sich in dieser Hinsicht beraten zu lassen.

Investmentrisiko und Risikobereitschaft

Überlegen Sie genau, welches Risiko Sie mit Ihrem Wertpapierinvestment eingehen wollen. Wir helfen Ihnen dabei, wenn wir gemeinsam Ihr Anlageprofil festlegen. Als Anleger wollen Sie selbstverständlich hohe Erträge erzielen. Die Frage lautet hier jedoch, ob Sie bereit sind, das damit verbundene größere Risiko einen geringeren oder sogar negativen Ertrag zu erzielen, auf sich zu nehmen.

Nachdem Ihr Risiko feststeht, stellen wir gemeinsam das Wertpapierportfolio für Sie zusammen, das Ihnen, ausgehend von Ihrer Risikobereitschaft, nach unserem Ermessen den besten Ertrag bringen dürfte. Eine Streuung Ihrer Investments auf Aktien und Anleihen trägt zur Eindämmung Ihres Risikos bei, genau wie eine Streuung auf eine Anzahl verschiedener Aktien in unterschiedlichen Ländern und Branchen. Wenn Sie sich beispielsweise auf nur eine oder eine sehr begrenzte Zahl von Aktien begrenzen, sind Ihre Investitionen äußerst anfällig für eine negative Kursentwicklung bei einer einzelnen Aktie.

Bei sehr geringer Risikobereitschaft ist ein Investment in Wertpapiere vielleicht nicht sinnvoll für Sie.

- Wir sind verpflichtet, **Ihre finanziellen Verhältnisse** zu kennen, um zu sichern, dass die Investmentberatung Ihren gesamten Finanzen angepasst und gerecht wird.

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

Informieren Sie uns, wenn sich Ihre Verhältnisse ändern

Es ist wichtig, dass Sie uns laufend über etwaige Änderungen der obigen Verhältnisse informieren, die für die Gestaltung Ihrer Investments von maßgeblicher Bedeutung sein könnten. Dabei kann es sich um eine Änderung der Investmentziele, Ihres Anlagehorizonts für das Investment oder Ihrer Einstellung zum Risiko sowie um geänderte Finanz- oder Familienverhältnisse handeln. Wenn wir Sie beraten, ist es wichtig, dass die Beratung auf einer aktuellen Grundlage erfolgt, damit unsere Empfehlungen Ihren Wünschen, Präferenzen und Finanzen Rechnung tragen.

Überprüfung Ihres Anlageprofils und Ihrer Investments

Wie erwähnt erfolgt kein Follow-up im Hinblick auf unsere Beratung, es sei denn, wir haben dies ausdrücklich vereinbart. Sie sollten daher regelmäßig Ihr Anlageprofil aktualisieren und Ihre Investments überprüfen, um zu sichern, dass diese Ihren Investmentzielen gerecht werden. Sie können sich diesbezüglich an Ihren Berater wenden.

5 Unsere Investmentbetreuung

Die Sydbank bietet verschiedene Lösungen an, wonach Ihr Vermögen im Einklang mit Ihrem Anlageprofil verwaltet wird.

- Wir bieten Fonds an, die breit gestreut in verschiedene Wertpapiere investieren, wobei die Investments für verschiedene Anlageprofile maßgeschneidert sind.
- Wir bieten auch individuelle Vermögenspflege für größere Vermögen an, indem Sie eine individuelle Verwaltungsvereinbarung abschließen.

6 Wie tätigen Sie Wertpapiergeschäfte ohne Beratung?

Sie können Geschäfte ohne Beratung tätigen, entweder indem Sie sich über die zuständige Bankfiliale oder telefonisch an die Bank wenden, oder indem Sie unser Handelsangebot über die Netbank oder Mobilbank nutzen. Wenn Sie Geschäfte ohne Beratung tätigen, nehmen wir nicht dazu Stellung, ob das Geschäft für Sie sinnvoll ist.

Wir bieten Wertpapiergeschäfte für zahlreiche Wertpapiervarianten und Wertpapiere an. Diese sind aufgrund der Nachfrage unserer Kunden sowie darauf, was wir als Vertreter als langfristig zweckmäßiges und sinnvolles Angebot für unsere Kunden erachten, ausgewählt worden.

Ihre Handelsmöglichkeiten hängen davon ab, ob Sie selber über unsere Netbank/Mobilbank ohne Beratung beziehungsweise über einen Berater Geschäfte tätigen möchten. Ganz gleich, welche Wertpapiervarianten wir als Bank anbieten und ob Sie über die Netbank, Mobilbank oder über einen Berater handeln, erfordert dies wie erwähnt, dass Sie als Kunde Handelszugang für die jeweiligen Wertpapiervarianten und das jeweilige Wertpapier haben.

Als Vertreter von Wertpapieren sind wir verpflichtet, laufend zu sichern, dass die von uns angebotenen Produkte/Wertpapiere für den einzelnen Kunden geeignet sind. Daher kann es vorkommen, dass Sie mit bestimmten Wertpapieren nicht handeln können, obwohl Sie für die fragliche Wertpapiervariante einen Handelszugang haben.

Wenn Sie ein Produkt handeln möchten, das sich nicht für Sie eignet, werden Sie entsprechend informiert.

a) Netbank/Mobilbank

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

Über die Netbank können Sie in verschiedenen Wertpapieren handeln. Das Angebot kann laufend erweitert oder verringert werden. Aus den Systemen geht hervor, ob Sie mit dieser Wertpapiervariante und diesem Wertpapier in der Netbank/Mobilbank handeln können. Derzeit können Sie beispielsweise mit dänischen und ausländischen Aktien, dänischen Investmentgesellschaften und bestimmten ETFs handeln.

In der Netbank können Sie Kurslisten für Aktien an ausländischen Märkten, die Sie über uns handeln können, sowie Kurslisten für Investmentgesellschaften und Anleihen einsehen. Sie können mehr Aktien, Investmentfonds und Anleihen aufrufen als diejenigen, die aus den Kurslisten hervorgehen. Wir wählen die bedeutendsten Handelsplätze/Börsen für die jeweiligen Länder aus, mit denen ein Handel möglich ist. Es können vereinzelt Aktien an diesen Handelsplätzen vorkommen, mit denen Sie nicht handeln können.

Das Angebot an Wertpapieren ist in der Regel äußerst stabil. Es kann jedoch vorkommen, dass ein Titel gehandelt werden konnte und später aus verschiedenen Gründen nicht länger über die Netbank/Mobilbank gehandelt werden kann. Es kann vorkommen, dass Sie ein Wertpapier zu einer niedrigeren Courtage in der Netbank/Mobilbank gehandelt haben, als Sie später bei einem Verkauf über Ihren Berater für das Wertpapier erzielen.

Bei einem Handel über die Netbank/Mobilbank sind Sie verpflichtet selber Ihre Orders zu verfolgen, beispielsweise im Hinblick auf die Geschäftszeiten der jeweiligen Handelsplätze.

Dabei ist zu beachten, dass Sie beim Handel über die Netbank/Mobilbank für eigene Rechnung und Gefahr und ohne Beratung handeln. Zudem werden wir im Rahmen einer Ordererteilung auch nicht von einem Handel abraten.

b) Handel über Filiale – ohne Beratung

Wenn Sie über einen Berater der Bank handeln, ist das Angebot an Wertpapieren größer, sowohl im Hinblick auf Wertpapiervarianten, Handelsplätzen und Wertpapieren. Sie können über Ihren Berater mit komplexen und risikoreichen Instrumenten handeln, zumal wir dadurch sichern, dass Sie die potenziellen Konsequenzen und Risiken im Rahmen des jeweiligen Investments kennen.

c) Diese Geschäfte bieten wir nicht an

Unser Produktangebot ist variabel und hängt von der Kundengruppe und dem Niveau der Kenntnisse ab.

Wir sind verpflichtet, Zielgruppen für die von uns als handelbar angebotenen Wertpapiervarianten/Instrumentenvarianten zu bezeichnen.

Wir sind ferner verpflichtet zu definieren, mit welchen Wertpapiervarianten/Instrumentenvarianten bei uns nicht gehandelt werden kann. Bieten wir den Handel mit dem jeweiligen Wertpapier nicht an, werden Sie entweder vor dem Handel darauf hingewiesen oder in bestimmten Fällen ist der Handel gesperrt.

Ferner gibt es Wertpapiervarianten, mit denen wir keinen Handel anbieten. Dabei handelt es sich um:

- Kryptowährungen und digitale Währungen.
- An Rohwareninstrumente gebundene Derivate (jedoch nicht ETFs und Zertifikate).

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

7 Einholen und Aktualisierung von Informationen über Sie

Im Rahmen der Einrichtung eines Depots bei der Sydbank müssen Sie Ihre Staatsangehörigkeit dokumentieren, darunter eine etwaige doppelte Staatsbürgerschaft sowie Ihren steuerlichen Wohnsitz, der sich auch auf mehrere Länder erstrecken kann. Sollten sich die bisher mitgeteilten Angaben ändern, bitten wir Sie uns entsprechend zu informieren.

Wenn Sie Anlageberatung wünschen, erstellen wir gemeinsam Ihr Anlageprofil, aus dem Ihre Einstellung zum Risiko sowohl zur Risikobereitschaft als auch zur Risikotoleranz hervorgeht. In dieser Verbindung bitten wir Sie außerdem, Ihre finanziellen Angaben zu aktualisieren. Ändert sich Ihre Einstellung zum Risiko, Ihre Risikotoleranz oder Ihre finanziellen Verhältnisse und könnte eine solche Änderung von maßgeblicher Bedeutung für Ihre Investments sein, bitten wir Sie uns über solche Änderungen zu informieren.

8 Nützliche Hinweise vor Ihrem Investmentsschritt

a) Kooperationspartner und Provisionen

Im Rahmen unserer Beratung zu Wertpapieren, wo wir mit dem Emittenten des Produktes kooperieren, sind wir verpflichtet, Sie über eine solche Kooperationsvereinbarung und damit verbundenen Provisionseinnahmen zu informieren. Darüber werden Sie von uns informiert, bevor Sie mit dem fraglichen Wertpapier handeln. Eine Übersicht über unsere Kooperationspartner im Wertpapierbereich ist aus folgender Publikation ersichtlich: [„Übersicht über die Kooperationspartner der Sydbank beim Wertpapierhandel“](#) (auf Dänisch "Oversigt over Sydbanks samarbejdspartnere på værdipapirområdet"). Beide Versionen sind auf unseren Seiten sydbank.dk/omsydbank/investering unter "Priser og vilkår" ersichtlich. Durch diese Kooperationsvereinbarungen und Vermittlungsprovisionen erlangen die Berater eine umfassende Produktkenntnis. Zudem sichern diese auch, dass die Bank eine breite Produktpalette anbieten kann.

b) Qualitätsverbessernde Leistungen

Die Sydbank ist eine Beratungsbank und leistet Anlageberatung. Wenn Sie in Produkte/Fonds investieren, mit denen die Sydbank eine Kooperationsvereinbarung abgeschlossen hat und daraus eine Vermittlungsprovision bezieht, haben Sie Zugriff auf verschiedene Sonderleistungen im Rahmen Ihrer Investments. Sie bezahlen für diese Sonderleistungen über die Kosten, die Sie für die Produkte/Fonds zahlen. Diese Kosten bezahlen Sie auch, obwohl Sie die Sonderleistungen nicht nutzen.

Über unsere Seiten (sydbank.dk/kvalitetsforbedrendeservice) erfahren Sie mehr zu den verschiedenen qualitätsverbessernden Leistungsangeboten (nur Dänisch), die in verschiedene Leistungspakete nach Höhe der Provision, welche die Sydbank von den Fonds bezieht, in die Sie investiert haben, eingeteilt sind.

Ihre Leistungsangebote werden jährlich im Verhältnis zu Ihren Investitionen in Produkte/Fonds aktualisiert. Stocken Sie Ihre Investments auf, erhöht sich der Umfang Ihrer Leistungen sofort.

c) Interessenkonflikte

Im Rahmen der Anlageberatung können verschiedene Interessenkonflikte entstehen und wir sind laut dem dänischen Gesetz über Finanzdienstleister [lov om finansiel virksomhed] und der delegierten Verordnung 2017/565 verpflichtet, diese in schriftlicher Form festzulegen.

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

In „Grundsätze zum Umgang mit Interessenkonflikten“ (sydbank.de/diesydbank/bedingungenundpreise) unter "Informationen, Bedingungen und Preise" erfahren Sie mehr darüber, wie wir Interessenkonflikte erkennen, vermeiden und beilegen. Die Gesetzgebung, unsere Grundsätze und unsere Art und Weise Geschäfte zu betreiben sollen sichern, dass wir als Bank stets ehrlich, redlich und professionell handeln und Ihre Interessen bestmöglich wahrnehmen.

d) LEI-Codes für Unternehmen

Laut EU-Gesetz müssen Unternehmen einen LEI-Code zur eindeutigen Unternehmenserkennung haben. Der LEI-Code kommt bei der Meldung von getätigten Geschäften innerhalb der EU zum Einsatz.

e) Information zu Investmentfonds u. a. m.

Wenn Sie mit einem Investmentprodukt handeln, das wir als handelbar anbieten, haben Sie Zugriff auf gesetzlich festgelegte Informationen zum Produkt, beispielsweise Wesentliche Anlegerinformationen im Rahmen der Investition in Fondszertifikate (OGAW-zugelassen) sowie PRIIP-KIID, wenn Sie in andere kollektive Investmentvermögen investieren. Bei Eingabe der Order in der Netbank gehen diese Informationen hervor.

9 Wie bearbeitet die Bank Ihre Kauf- oder Verkauforder?

a) Eingang von Kundenorders

Sie können in verschiedener Art und Weise mit Wertpapieren handeln: Sie können Ihre Order bei einem Berater der Bank oder über die Netbank/Mobilbank erteilen. Sie können eine Order auch telefonisch oder schriftlich erteilen. Erteilen Sie Ihre Order auf anderem Weg, beispielsweise mit einer herkömmlichen E-Mail, erachten wir diese erst als gültige Order, nachdem wir Ihre anschließende Bestätigung erhalten haben.

Sie können eine Order über einen Berater während der Geschäftszeit erteilen. In der Netbank/Mobilbank können Sie Order während der Öffnungszeit der Systeme erteilen.

b) Ordertypen

Bei Ordererteilung müssen Sie entscheiden, wie die Order gehandelt werden soll. Es stehen verschiedene Ordertypen zu Ihrer Auswahl, die von maßgeblicher Bedeutung dafür sind, ob und eventuell wie schnell und wie Ihre Order ausgeführt wird:

- Ein Soforthandel ist ein Ordertyp, wo Ihr Berater den Kurs angibt (oder dieser in der Netbank angezeigt wird), zu dem Sie hier und jetzt handeln können. Sie kennen daher unmittelbar Ihren Kauf- oder Verkaufspreis und die damit verbundenen Kosten.
- Eine Limitorder ist eine Order, wo Sie den maximalen Kaufpreis oder geringsten Verkaufspreis sowie die Frist für die Gültigkeit Ihrer Order vorgeben. Die Order wird nur ausgeführt, wenn die Bedingungen für den Handel erfüllt sind.
- Eine Market-Order ohne Limitierung ist eine Order, wo Sie zum geltenden Marktkurs kaufen oder verkaufen möchten.

Näheres zu den jeweiligen Ordertypen erfahren Sie in der Publikation "[Bedingungen für Wertpapiergeschäfte bei der Sydbank](#)" (auf Dänisch "Sydbanks regler for handel med værdipapirer"). Beide Versionen sind auf unseren Seiten sydbank.dk/omsydbank/investering, unter "Priser og vilkår" ersichtlich.

c) Auftragsausführung / Best Execution

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

Nachdem Sie Ihre Order bei der Bank erteilt haben, werden wir so schnell wie möglich versuchen, die Order mit dem bestmöglichen Ergebnis für Sie auszuführen. Unser Ausgangspunkt ist der von Ihnen vorgegebene Ordertyp. Gleichzeitig berücksichtigen wir mehrere Faktoren, wobei der Kurs und die Kosten am wichtigsten sind.

Wir erteilen Wertpapierorders an den Handelsplätzen innerhalb der Geschäftszeit der jeweiligen Börse. Haben Sie die Order außerhalb der Geschäftszeit erteilt, werden wir soweit möglich die Order ausführen, wenn die Börse wieder geöffnet ist.

Eine detaillierte Beschreibung unserer Ausführungsgrundsätze, Handelspartner und der genutzten Börsen ist aus der Publikation „[Ausführungsgrundsätze der Sydbank](#)“ (auf Dänisch: „Sydbanks politik for ordredførelse“). Beide Versionen sind auf unseren Seiten sydbank.dk/omsydbank/investering, unter "Priser og vilkår" ersichtlich.

10 Nach dem Handel...

Nach Ausführung Ihres Orders oder teilweisen Ausführung erhalten Sie am Ende des Tages eine Wertpapierabrechnung mit der Angabe, was und zu welchem Kurs gehandelt worden ist. Es ist wichtig, dass Sie die Order kontrollieren, nachdem Sie die Wertpapierabrechnung erhalten haben, damit Sie Verluste vermeiden, falls ein Fehler oder Missverständnis vorliegt.

Sie können den Verlauf Ihrer Order in der Netbank/Mobilbank verfolgen, d. h. ob die Order offen oder ausgeführt worden ist. Wenn Sie mit Wertpapieren handeln, erfolgt dies für fast sämtliche Wertpapiere mit Wertstellung innerhalb von 2 Tagen. Handeln Sie beispielsweise montags, wird der Handel mit Wertstellung am nachfolgenden Mittwoch auf Ihrem Konto verbucht. In der Netbank/Mobilbank aktualisieren wir Ihren Bestand unmittelbar nach Ausführung Ihrer Order. Wird Ihre Order beispielsweise an einem Montag um 12.05 Uhr ausgeführt, wird Ihr Bestand unmittelbar danach aktualisiert. Die Buchung auf Ihrem Konto erfolgt am darauffolgenden Mittwoch.

11 Verwahrung und Verwaltung Ihrer Wertpapiere

Der Handel mit Wertpapieren setzt grundsätzlich voraus, dass Sie ein Wertpapierdepot bei der Bank haben. Wenn Sie in Wertpapiere investieren, werden Ihre Wertpapiere nämlich in Ihrem Depot verwahrt. Es gibt verschiedene Depottypen und dieser hängt vom jeweiligen Zweck Ihres Depots ab (z. B. Pensionsmittel, Altersversorgung, Aktiensparkonto, herkömmliches offenes Depot). In dieser Verbindung bieten wir eine Reihe von Leistungen an.

Die Verwahrung von dänischen Wertpapieren erfolgt in der Regel durch Registrierung Ihrer Investments bei der dänischen Wertpapierzentrale „Euronext Securities Copenhagen“.

Investieren Sie in ausländische Wertpapiere, verwahren wir diese in Ihrem Namen in einem Sammeldepot bei unseren ausländischen Kooperationspartnern. Im Rahmen der Einrichtung des Depots bestätigen Sie, dass Ihre Wertpapiere im Sammeldepot bei unseren ausländischen Kooperationspartnern verwahrt werden können. Ferner sind Sie den in den Heimatländern der betreffenden Wertpapieremittenten geltenden Rechtsvorschriften und Gewohnheitsrechten unterworfen. Das kann bewirken, dass wir der ausländischen Depotbank beispielsweise Ihren Namen und Ihre Adresse mitteilen müssen. Näheres zu Sammeldepots erfahren Sie in unseren Bedingungen für die Verwahrung von Wertpapieren im Depot.

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

Mit Ihrem Depot ist ein Konto verbunden. Das Konto dient der Verbuchung von etwaigen Dividendenzahlungen aus Aktieninvestments und Investments in Fondsanteilen sowie erhaltene Zinszahlungen aus etwaigen Anleiheinvestments.

Wenn Sie Wertpapiere besitzen, kann es sein, dass Änderungen der emittierten Titel vorkommen. Aktiengesellschaften können beispielsweise Gesellschaftsmitteilungen (Corporate Actions) über eine Änderung des Grundkapitals, die Zufuhr von neuem Kapital, Kaufangeboten u. a. m. veröffentlichen, welche sich auf diejenigen Wertpapiere auswirken können, in die Sie investiert haben. Gegebenenfalls werden wir Sie entsprechend informieren.

In unseren „Bedingungen für die Verwahrung von Wertpapieren im Depot“ erfahren Sie mehr über den Verlauf in Verbindung mit der Verwahrung und laufenden Verwaltung Ihrer Wertpapiere. Dort erläutern wir auch, welche Meldepflicht uns gegenüber Behörden u. a. m. obliegt.

Die Sydbank bietet zudem die Reduzierung oder Rückforderung von etwaiger Ertrags- und Couponsteuer im Rahmen Ihres Investorsertrags an. Das erfolgt an mehreren ausländischen Handelsplätzen und gegen Vergütung.

12 Kosten

Der Kauf und Verkauf von Wertpapieren sowie die Verwahrung Ihrer Wertpapiere sind mit Kosten verbunden. Bei jedem Handel mit einem Wertpapier informieren wir Sie über die Kosten, die mit dem fraglichen Handel verbunden sind, sowie über die mit dem Besitz und der Verwahrung des Wertpapiers für 12 Monate verbundenen Kosten. Bei Verkauf informieren wir lediglich über die Kosten, die mit dem eigentlichen Handel verbunden sind. Wir berücksichtigen nicht die Kosten, die Sie sparen, wenn Sie das Wertpapier nicht länger halten.

Die Kosten hängen vom jeweiligen Investmentbetrag ab und können übergeordnet in Servicekosten und Produktkosten unterteilt werden.

- Servicekosten sind Kosten, die vornehmlich von der Bank erhoben werden. Diese unterteilen sich in:
 - Transaktionskosten, d. h. Courtage, etwaige Wechselgebühren, Börsengebühren, die alle in Verbindung mit dem konkreten Handel anfallen. Diese Kosten werden vor allem im Rahmen der Abrechnung des Handels erhoben. Diese sind in der Regel Teil des gesamten Abrechnungsbetrages in der Wertpapierabrechnung. Transaktionsgebühren bei Bestandsänderung der Wertpapiere, die bei der dänischen Wertpapierzentrale, Euronext Securities Copenhagen, verwahrt werden, werden jährlich erhoben.
 - Verwahrungskosten sind in der Regel Gebühren, die jährlich erhoben werden. Im Rahmen von dänischen Wertpapieren, die bei der Euronext Securities Copenhagen registriert sind, fallen verschiedene Gebühren an, die ebenfalls jährlich erhoben werden. Sie zahlen eine Saldogebühr für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere. Wir berechnen die Saldogebühr vierteljährlich, diese wird jedoch jährlich erhoben.
- Produktkosten sind Kosten, die sich der Emittent eines Investmentprodukts (z. B. Investmentgesellschaften und ETFs) berechnet und die laufend vom Wert des Wertpapiers abgezogen werden. Diese Kosten werden daher nicht von Ihrem Konto abgehoben.

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

- Wenn Sie in ein Produkt investieren, wo die Sydbank eine Kooperationsvereinbarung mit dem Emittenten hat, informieren wir Sie über den Provisionssatz, den wir vom Emittenten erhalten sowie über unsere jährlichen Provisionseinnahmen. Diese etwaige Provision ist in den gesamten Produktkosten enthalten.

Die mitgeteilten Kosten sind stets eine Einschätzung der voraussichtlichen faktischen Kosten. Es kann beispielsweise sein, dass der Kurs, zu dem Sie handeln, von der Kostenberechnungsgrundlage abweicht. Ändert sich der Abrechnungsbetrag ändern sich die Kosten entsprechend. Die Verwahrungskosten und Produktkosten stellen zum Handelszeitpunkt ebenfalls Momentaufnahmen dar, die auf den voraussichtlichen Kosten beruhen.

Sie sollten bedenken, ob die Kosten in einem angemessenen Verhältnis zu dem von Ihnen geplanten Wertpapierinvestment stehen. Bei unserer Beratung von Ihnen berücksichtigen wir beispielsweise, ob der voraussichtliche Ertrag aus Ihrem Kauf in einem angemessenen Verhältnis zu den Kosten steht.

Die jeweiligen Kosten sind aus unserem Preis- und Leistungsverzeichnis unter sydbank.dk/prisbog ersichtlich. Die relevanten Abschnitte sind:

- Handel mit Wertpapieren und sonstigen finanziellen Instrumenten
- Verwaltung von Wertpapieren
- Netbank und Mobilbank

Unmittelbar nach jedem Jahreswechsel erhalten Sie eine Übersicht über die Kosten, die im Laufe des vergangenen Kalenderjahres bei Ihnen angefallen sind.

13 Berichterstattung

In Verbindung mit einem Wertpapierhandel erhalten Sie eine Wertpapierabrechnung, wie weiter oben beschrieben.

Ferner erhalten Sie folgende Berichte zu Ihren Wertpapieren:

- Vierteljährliche Bestandsauszüge
- Jährliche Depotübersicht
- Haben Sie eine Vereinbarung über die Betreuung Ihrer Depotmittel abgeschlossen, geht Ihnen ein vierteljährlicher Bericht mit Bestandsübersicht und Ertragsangabe für den jeweiligen Zeitraum zu.
- Berichterstattung über Verluste: Haben Sie eine Verwaltungsvereinbarung abgeschlossen, oder haben Sie in gehebelte Produkte investiert, geht Ihnen ein Bericht zu, wenn bei dem verwalteten Portfolio ein Verlust von 10 % oder mehr verzeichnet wird oder bei dem gehebelten Wertpapier ein Verlust von mehr als 10 % entsteht.
- Nach Ablauf des Kalenderjahres schicken wir Ihnen eine gesamte Übersicht über Ihre faktischen Investmentkosten.

Sie können in der Netbank/Mobilbank laufend Ihre Bestände, Werte und Erträge einsehen.

Wir berechnen und zeigen Erträge in verschiedenen Berichten und auf diversen Seiten in der Netbank und Mobilbank. Die ermittelten Erträge sind nicht zwangsläufig für die Berechnung Ihrer Steuerzahlungen geeignet.

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

Grundsätzlich erhalten Sie Dokumente, Abrechnungen, Preisangaben u. a. m. auf elektronischem Weg, d. h. entweder über Netbank/Mobilbank und in bestimmten Fällen via e-Boks. Das geht auch aus Ihrer Depotvereinbarung hervor. Sie können zudem eine Papierversion der Dokumente, Abrechnungen u. a. m. auswählen.

14 Steuern

Im Rahmen unserer Anlageberatung ist unser Ausgangspunkt die allgemeinen Steuerregeln für Investment in diverse Wertpapiervarianten sowie auf übergeordnetem Niveau im Hinblick auf Pensionsinvestments und freien Mitteln. Wir beraten nicht zu spezifischen individuellen Verhältnissen. In einem solchen Fall sollten Sie Ihren Steuerberater/Prüfer kontaktieren.

Werden Wertpapiere in Ihrem Depot verwahrt, kann es vorkommen, dass Rücknahmeangebote, Umtauschangebote u. a. m. gemacht werden, die insgesamt als "Corporate Actions" bezeichnet werden. Wir leisten grundsätzlich keine Beratung zu Corporate Actions auch nicht zu den steuerseitigen Konsequenzen solcher Vorkommnisse.

15 Sonstiger Verbraucherschutz

Wir sind selbstverständlich stets bemüht, Ihnen eine professionelle Beratung und Betreuung im Hinblick auf Ihren Investmentmöglichkeiten und konkreten Investments zu leisten. Ferner sind Sie gesetzlich durch diverse Vorschriften geschützt. Diese umfassen u. a. unseren allgemeinen Bankbetrieb, weshalb diese unter den jeweiligen Abschnitten angeführt sind. Hier erfahren Sie mehr über bestimmte Themen, die nicht anderswo in dieser Publikation beschrieben sind.

a) Kundeneinstufung

Bei Einrichtung Ihres ersten Depots informieren wir Sie über Ihre Kundeneinstufung. Die Kundeneinstufung ist für das Ausmaß an Anlegerschutz maßgebend, das Ihnen im Verhältnis zur Bank und zu Ihren Investments gewährt wird. Die Kunden werden weitgehend als Kleinanleger eingestuft, wobei es sich um die Einstufung handelt, die ein Höchstmaß an Anlegerschutz gewährt. Näheres zu den jeweiligen Kundenkategorien erfahren Sie in der Publikation „[Information zur Kategorisierung](#)“ (auf Dänisch „Sydbanks kategoriseringsinformation“). Beide Versionen sind auf unseren Seiten sydbank.dk/omsydbank/investering, unter "Priser og vilkår" ersichtlich. Dort erfahren Sie zudem mehr darüber, wie Sie eine Neueinstufung beantragen können.

b) Es gibt sowohl einen Einlagensicherungsfonds für Kontoguthaben und einen Garantiefonds für Anleger in Wertpapieren.

Sollte die Bank in Konkurs geraten, werden bestimmte Kontoeinlagen bis zu 100.000 Euro gedeckt. Der Garantiefonds für Anleger sichert Deckung, wenn die Bank Wertpapiere im Wert von bis zu 20.000 Euro nicht ausliefern kann. Mehr dazu erfahren Sie auf den Seiten fs.dk/garantiformuen.

Wir weisen Sie darauf hin, dass Sie unter Ziffer 20 eine Liste der Regeln und Bedingungen finden, die bei der Sydbank geltend sind. Unter Ziffer 21 sind die im Rahmen von Investments geltenden Gesetze und Bedingungen angeführt.

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

16 Schriftliche Publikationen, Analysen und allgemeine Empfehlungen

Die Sydbank erstellt eine lange Reihe von Informationen und allgemeinen Empfehlungen. Dabei handelt es sich um übergeordnete Einschätzungen, die Ihren konkreten Verhältnissen anzupassen und entsprechend einzuschätzen sind.

Die Bank erarbeitet zudem makroökonomische Publikationen sowie Publikationen zu den Aktien-, Renten- und Währungsmärkten. Hinzu kommt eine Reihe von Analysen zu bestimmten Unternehmen.

Sind Sie als Favoritkunde bei uns eingestuft und haben Sie den Investmentvorteil gewählt, oder sind Sie Private-Banking-Kunde, haben Sie Zugriff auf diese Publikationen über unsere entsprechenden Investmentseiten auf unserer Homepage: "Investor+".

17 Wo finden Sie sonstige relevante Information?

In den vorherigen Abschnitten haben wir den Investmentverlauf bei der Sydbank übergeordnet beschrieben. Wollen Sie Näheres über bestimmte Themen erfahren, sind folgende Bedingungen und Grundsätze über Sydbank.dk/omsydbank/investering, unter "Priser og vilkår" verfügbar.

Bedingungen/Grundsätze:	Beschreibt...
Bedingungen für Wertpapiergeschäfte bei der Sydbank	Ordereingang, Geschäftszeiten, Ordertypen, Ermittlung von Abrechnungskursen, Kosten bei Handel.
Ausführungsgrundsätze der Sydbank	Ausführung von Orders über verschiedene Wertpapiervarianten/Finanzinstrumente, Handelsplätze, Zusammenlegung und Verteilung von Orders.
Übersicht über die Kooperationspartner der Sydbank beim Wertpapierhandel	Jeweilige Kooperationspartner im Rahmen der jeweiligen Wertpapiere sowie unsere Vermittlungsprovision.
Bedingungen für die Verwahrung von Wertpapieren im Depot (auf Dänisch: „Depotregler“)	Wie Ihre Wertpapiere verwahrt werden und wie wir laufend Bestandsänderungen verwalten.
Grundsätze zum Umgang mit Interessenkonflikten	Unsere Handhabung von Interessenkonflikten, teils wie wir Interessenkonflikte vermeiden teils wie diese beigelegt werden, wenn sie entstehen.
Informationen zur Kategorisierung	Ausmaß des Anlegerschutzes bei dem einzelnen Kunden. Die Kundeneinstufung ist gesetzlich festgelegt.

Übersetzung: Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank

Preis- und Leistungsverzeichnis	Die Kosten im Rahmen des Wertpapierhandels, der Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren im Depot.
---------------------------------	--

18 Relevante Gesetzgebung zum Investment

Wertpapiergeschäfte unterliegen umfangreichen gesetzlichen Regelungen, darunter dem in Drittstaaten geltenden Recht für den Handel in dort ausgegebenen bzw. dort gehandelten ausländischen Wertpapieren. Wertpapiergeschäfte, die an einem Handelsplatz wie etwa der Nasdaq Nordic oder sonstigen ausländischen Börsen getätigt werden, unterliegen den am betreffenden Handelsplatz jeweils geltenden Vorschriften.

Eine Reihe von Regelungen beruht auf EU-Gesetz, d. h. Richtlinien und Verordnungen.

Dänische Gesetze, Regelungen und Rechtsverordnungen:

- Dänische Verordnung über Anlegerschutz bei Wertpapiergeschäften (bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel)
- Dänische Verordnung über Zahlungen Dritter u. a. m. (bekendtgørelse om tredjepartsbetalinger m.v.)
- Dänische Verordnung über erforderliche Kompetenzen bei Mitarbeitern, die Anlageberatung leisten und Informationen zu bestimmten Anlageprodukten vermitteln (bekendtgørelse om kompetencekrav til ansatte, der yder investeringsrådgivning og formidler information om visse investeringsprodukter)
- Dänisches Gesetz über den Garantiefonds für Einleger und Anleger (lov en indskyder- og investorgarantiordning)
- Dänisches Gesetz über Finanzdienstleister (lov om finansiel virksomhed)
- Dänisches Kapitalmarktgesetz (lov om kapitalmarkeder)

Übersetzung

Dies ist eine Übersetzung des dänischen „Oplysning om investering i værdipapirer i Sydbank“. Im Zweifelsfall gilt der dänische Text.