

Investorbeskyttelse

Det er vigtigt, at du som investor modtager den optimale rådgivning, når du skal investere i værdipapirer.

Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel indeholder regler for, hvordan Merkur skal sikre, at grundlaget for at yde investeringsrådgivning er til stede.

Bekendtgørelsen kræver blandt andet, at vi skal indhente de nødvendige informationer forud for eller senest samtidig med, at der ydes investeringsrådgivning, og at vi kan dokumentere, at vi har levet op til vores forpligtelser som rådgiver.

Formålet med de fælles EU-regler er at fastlægge dine og vores væsentligste rettigheder og pligter i forbindelse med vores eventuelle ydelse af investeringsrådgivning til dig, og vores udførelse eller formidling af ordrer afgivet af dig uden investeringsrådgivning.

Investeringsprofil

Forud for selve investeringsrådgivningen skal vi sammen med dig udarbejde en investeringsprofil. Investeringsprofilen indeholder blandt andet din risikoprofil og tidshorisont og danner grundlag for vores rådgivning af dig.

Investeringsprofilen fastlægger vi sammen med dig ved at gennemgå din økonomiske situation, herunder din investeringshorisont, risikovillighed, risikoevne, bæredygtighedspræferencer og formålet med investeringen. Vi tager udgangspunkt i dine ønsker samt dit kendskab og erfaring på investeringsområdet.

Hvis din økonomi, investeringsformål, tidshorisont, risikovillighed eller andre væsentlige forudsætninger ændrer sig, skal du kontakte Merkur, så vi kan opdatere din investeringsprofil.

Egnethedstest

Når du skal have rådgivning i forbindelse med køb af værdipapirer, skal der udarbejdes en såkaldt egnethedstest, der i Merkur er en del af den investeringsprofil, som vi i samarbejde med dig skal udarbejde forud for selve rådgivningen.

Egnethedstesten tager udgangspunkt i netop dit behov, og vi sikrer dermed, at du modtager en rådgivning, der er afstemt med dit kendskab til og din erfaring med det relevante investeringsområde, din finansielle situation samt dit investeringsformål.

Hensigtsmæssighedstest

Du kan vælge at investere i værdipapirer, der er mere komplekse end aktier, obligationer og investeringsforeninger uden at modtage rådgivning.

Ved investering i komplekse investeringsprodukter skal du være bekendt med, hvilke risici og hvilken konsekvens et fravalg af rådgivning kan have, og du skal derfor gennemgå en hensigtsmæssighedstest.

Hvis du ønsker at handle simple produkter i form af aktier uden rådgivning, behøver du ikke lave egnedhedstest og hensigtsmæssighedstest. Her giver du os blot besked på at handle det værdipapir, du ønsker, eller du kan også selv foretage handlen i din Netbank.

Kategorisering af kunder

Merkur skal kategorisere alle kunder, der ønsker at investere, som detailkunde, professionel kunde eller godkendt modpart. Kategoriseringen hænger sammen med graden af investorbekyttelse og har altså ikke noget at gøre med, om man er privatkunde eller erhvervskunde.

Du kan blive placeret i en anden kategori - men kun efter forudgående aftale og opfyldelse af specifikke krav. Stort set alle Merkurs kunder er kategoriseret som detailkunder.

Aftale om handel med værdipapirer

Når du vil oprette dit første depot med henblik på at handle værdipapirer, skal du underskrive en depot- og basisaftale om handel med værdipapirer.

Depot- og basisaftalen samt de i aftalen nævnte betingelser og politikker giver dig information om de væsentligste rettigheder og pligter i forbindelse med Merkurs handel med værdipapirer, opbevaring af værdipapirer samt rådgivning om værdipapirer

Alle dokumenter der vedrører handel med værdipapirer findes på Merkurs hjemmeside.

Indberetning til myndigheder (særligt for virksomheder)

EU-reglerne (MiFID II) kræver fra 2018, at private personer (cpr-kunder) skal bekræfte deres statsborgerskab(er) over for Merkur for at kunne handle med finansielle instrumenter, herunder obligationer og aktier.

Når en virksomhed investerer, indberetter Merkur ligeledes en lang række informationer til myndighederne. For bedre at kunne identificere den enkelte virksomhed, skal alle virksomheder, som handler værdipapirer eller finansielle instrumenter, derfor have en såkaldt LEI-kode.

[Læs mere om LEI-koder her](#)

Forretningsmodel for distribution af investeringsprodukter

Som investeringskunde i Merkur har du valgt at være kunde i et rådgivningsinstitut. Det er derfor ikke muligt for dig at fravælge en af nedenstående distributionsformer. Merkurs forretningsmodel for distribution af investeringsprodukter indeholder relevante løbende servicetilbud til kunden, uanset hvilken distributionsform kunden benytter. Merkur 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 ordreførelse (execution only).