



InsureSec

Kunskapskrav 2026

För licens eller certifikat med inriktning mot Investeringsrådgivning



Om kunskapskraven och Blooms taxonomi

Kunskapskraven är organiserade efter ämnesområden, till exempel *Försäkringsdistributörens roll och ansvar*, och delområden, till exempel en särskild lag. Vissa kunskapskrav har ytterligare detaljinformation eller exempel.

- 1 Ämnesområde
 - 1.1 Delområde
 - 1.1.1 Kunskapskrav [kunskapsnivå enligt Blooms]
 - 1.1.1.1 Specificering eller exempel

Frågorna i InsureSecs kunskapstester är konstruerade utifrån olika nivåer med Blooms taxonomi som förebild. Vid varje kunskapskrav anges inom hakparentes hur kunskapen ska kunna användas. Blooms taxonomi är en väletablerad skala för att bedöma kognitiv nivå, i synnerhet när det gäller att bedöma en individs förmåga att tillämpa teoretisk kunskap i praktiken.

Förklaring av de olika nivåerna utifrån djupet av kunskapen

[K] – Känna till faktakunskaper

Distributören ska känna till, kunna beskriva, lista, lokalisera eller citera fakta. Kravet omfattar således att kunna repetera något. Distributören ska ha en grundkännedom om ämnet och förstå hur man söker djupare förståelse kring det.

Du ska känna till att Försäkrings-avtalslagen (FAL) finns och övergripande förstå att lagen kan påverka din kund.

[F] – Förstå och förklara faktakunskaper

Distributören ska kunna förklara och ge exempel på dess användning. Kravet omfattar således mer än att kunna upprepa något, det kräver även att distributören ska kunna visa förståelse av kunskap. I första steget tolkning av fakta och sekundärt att kunna använda sig av denna tolkning.

Du ska känna till att FAL finns, känna till att den kan påverka din kund samt veta vad lagen innehåller.

[T] – Tillämpa faktakunskaper

Distributören ska kunna använda kunskapen i verkliga situationer och exempelvis kunna utföra beräkningar, kunna upptäcka problem och förutse eventuella konsekvenser samt använda kunskapen för att lösa situationer. Kravet omfattar således att behärska kunskapen till den nivån att distributören kan anpassa kunskapen till en specifik situation.

Du ska känna till att FAL finns, känna till att den kan påverka din kund, samt veta vad lagen innehåller och hur den kan påverka din kund specifikt.

Kunskapskrav Investeringsrådgivning 2026 - Grund

Innehållsförteckning

1 Allmänna och organisatoriska krav

- 1.1 Investeringstjänster
- 1.2 Finansiell rådgivning
- 1.3 Tystnadsplikt och sekretess
- 1.4 Personuppgiftshantering
- 1.5 Penningtvätt och finansiering av terrorism
- 1.6 Klagomålshantering och tvistelösning
- 1.7 Produkttillsyns- och styrningskrav
- 1.8 Ersättning och ersättningssystem
- 1.9 Marknadsmisbruk
- 1.10 Mutor
- 1.11 Branschorgan
- 1.12 Etik
- 1.13 Tillsyn

2 Uppföranderegler och andra kundskyddsregler

- 2.1 Marknadsföring
- 2.2 Hållbarhet
- 2.3 Omsorgsplikt
- 2.4 Kunders medel
- 2.5 Komplicerade och okomplicerade finansiella instrument
- 2.6 Information till kund
- 2.7 Intressekonflikter
- 2.8 Lämplighets- och passandebedömning samt lämplighetsförklaring
- 2.9 Rapportering och information till kunden
- 2.10 Avrådningsplikt
- 2.11 Korsförsäljning
- 2.12 Investeringsbedrägeri

3 Grundläggande avtalsfrågor

- 3.1 Allmänna avtalsfrågor
- 3.2 Distansavtal
- 3.3 Företrädare för juridiska personer
- 3.4 Fullmakter

4 Ekonomi och marknad

- 4.1 Makroekonomi
- 4.2 Kapitalmarknaden
- 4.3 Privatekonomi
- 4.4 Företagsekonomi
- 4.5 Portföljteori
- 4.6 Utvärdering av portföljer och fonder
- 4.7 Värderingsmetoder

4.8 Avkastning och risk

4.9 Skatt

5 Familjefrågor och socialförsäkringssystemet

5.1 Äktenskapsbalken (1987:230)

5.2 Sambolagen (2003:376)

5.3 Egendomsförvaltning enligt föräldrabalken (1949:381)

5.4 Ärvdabalken (1958:367)

6 Finansiella instrument, förvaring och handel

6.1 Handel med finansiella instrument

6.2 Investeringsparkonto (ISK)

6.3 Insättningsgaranti och investerarskydd

6.4 Fonder

6.5 Räntebärande instrument

6.6 Aktier

6.7 Information och förfaranden på aktiemarknaden

6.8 Strukturerade produkter

6.9 Optioner och derivatinstrument

1 Allmänna och organisatoriska krav

1.1 Investerings tjänster

1.1.1 Regelverksstruktur [K]

- 1.1.1.1 Vilka direktiv och förordningar som är tillämpliga vid tillhandahållande av investerings tjänster och investeringsverksamheter
- 1.1.1.2 Vilka lagar och föreskrifter som är tillämpliga vid tillhandahållande av investerings tjänster och investeringsverksamheter
- 1.1.1.3 Vilka riktlinjer eller allmänna råd som är tillämpliga vid tillhandahållande av investerings tjänster och investeringsverksamheter

1.1.2 Tillämpningsområde [T]

- 1.1.2.1 När lag (2007:528) om värdepappersmarknaden är tillämplig och vilka aktörer den gäller för

1.1.3 Tillståndskrav [F]

- 1.1.3.1 Vilka krav som ställs för att få tillstånd att bedriva värdepappersrörelse
- 1.1.3.2 Vilka krav som ställs på den som ska arbeta som investeringsrådgivare

1.1.4 Krav avseende kunskap och kompetens [F]

- 1.1.4.1 Vad kunskap- och kompetenskraven innebär
- 1.1.4.2 Hur kraven på kunskap och kompetens hos en person som lämnar investeringsrådgivning testas och med vilken frekvens
- 1.1.4.3 Konsekvenser av kunskaps- och kompetenskraven vid val av produkter att ge råd om
- 1.1.4.4 På vilka områden som investeringsrådgivaren ska ha tillräcklig kunskap och kompetens för att ge investeringsråd

1.1.5 Definitioner [F]

- 1.1.5.1 Värdepappersinstitut
- 1.1.5.2 Värdepappersbolag
- 1.1.5.3 Värdepappersrörelse
- 1.1.5.4 Anknutet ombud
- 1.1.5.5 Investeringsrådgivning
- 1.1.5.6 Informationsgivning som ej är investeringsrådgivning
- 1.1.5.7 Portföljförvaltning
- 1.1.5.8 Icke-professionell kund
- 1.1.5.9 Professionell kund
- 1.1.5.10 Jämbördig motpart
- 1.1.5.11 Handelsplats
- 1.1.5.12 Reglerad marknad

1.2 Finansiell rådgivning

1.2.1 Tillämpningsområde [F]

- 1.2.1.1 När lagen om finansiell rådgivning ("LFR") är tillämplig

- 1.2.1.2 Hur LFR förhåller sig till lagen om värdepappersmarknaden
- 1.2.2 Vad som avses med rådgivning enligt LFR [F]
- 1.2.3 Uppdragsförhållande –avgörande av när det finns ett uppdragsförhållande [F]
- 1.2.4 Yrkesmässiga råd – vad som menas med yrkesmässiga råd och inte [T]
- 1.2.5 Vad lagen avser med begreppet finansiella instrument [F]
- 1.2.6 Undantag från lagen – vilka situationer som är undantagna i lagen [F]
- 1.2.7 Skadestånd [F]
 - 1.2.7.1 Vad som utgör uppsåt och oaktsamhet
 - 1.2.7.2 Ren förmögenhetsskada och vad som utmärker en sådan jämfört med andra skadeståndssituationer
 - 1.2.7.3 Vad som innefattas inom begreppet full ersättning
 - 1.2.7.4 Negativt kontraktsintresse och utebliven vinst
 - 1.2.7.5 Preskriptionstid och hur preskriptionstiden kan förlängas
- 1.3 Tystnadsplikt och sekretess**
 - 1.3.1 Hur sekretess avseende kunder regleras på finansmarknaden [F]
 - 1.3.1.1 Försäkringsrörelse
 - 1.3.1.2 Bankverksamhet
 - 1.3.1.3 Värdepappersrörelse
 - 1.3.1.4 Fondverksamhet
 - 1.3.1.5 Försäkringsdistribution
 - 1.3.2 Tystnadsplikt enligt 1 kap 11§ Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden [F]
 - 1.3.2.1 Att information om affärs- eller personliga förhållanden hos annan inte får obehörigen röjas eller utnyttjas
 - 1.3.2.2 Att uppgift som kan röja anmälarens eller den anmäldes identitet i utsaga om misstänkt överträdelse inte får obehörigen röjas
 - 1.3.3 Lag (2018:558) om företagshemligheter [K]
- 1.4 Personuppgiftshantering**
 - 1.4.1 Syftet med Dataskyddsförordningen (2016/679) ("GDPR") [F]
 - 1.4.2 GDPR:s tillämpningsområde [K]
 - 1.4.3 Integritetsskyddsmyndigheten roll [K]
 - 1.4.4 Krav på behandling av personuppgifter [K]
 - 1.4.4.1 Vad behandling av personuppgifter innebär
 - 1.4.4.2 När behandling av personuppgifter är tillåten
 - 1.4.4.3 Laglighet, korrekthet och öppenhet
 - 1.4.4.4 Ändamålsbegränsning
 - 1.4.4.5 Uppgiftsminimering

- 1.4.4.6 Riktighet
- 1.4.4.7 Lagringsminimering
- 1.4.4.8 Integritet och konfidentialitet
- 1.4.4.9 Ansvarsskyldighet
- 1.4.4.10 Vad som betraktas som känsliga uppgifter och hur dessa uppgifter får behandlas
- 1.4.5 De registrerades rättigheter [F]
 - 1.4.5.1 Rätt till rättelse
 - 1.4.5.2 Rätt till radering ("rätten att bli bortglömd")
 - 1.4.5.3 Rätt till dataportabilitet
 - 1.4.5.4 Rätt till begränsning
 - 1.4.5.5 Rätt till invändningar
- 1.4.6 Hur en personuppgiftsincident ska hanteras [F]
- 1.5 Penningtvätt och finansiering av terrorism**
 - 1.5.1 Syftet med lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism [F]
 - 1.5.2 Skillnaden mellan penningtvätt och finansiering av terrorism [F]
 - 1.5.3 Penningtvättens olika faser [F]
 - 1.5.3.1 Placering
 - 1.5.3.2 Skiktning
 - 1.5.3.3 Integrering
 - 1.5.4 Allmän riskbedömning av verksamheten [T]
 - 1.5.4.1 Syfte (bedöma risken att utnyttjas utifrån ens egna kunder/produkter osv)
 - 1.5.4.2 Riskbaserat förhållningssätt (rimliga åtgärder i enskilda fallet anpassat utifrån risken man har definierat)
 - 1.5.4.3 Rutiner för att motverka de identifierade riskerna (att utnyttjas för penningtvätt)
 - 1.5.5 Riskbaserad kundkännedom [T]
 - 1.5.5.1 Situationer som kräver kundkännedom (vid etablering av affärsförbindelse, enstaka transaktioner över visst belopp osv)
 - 1.5.5.2 Otillräcklig kundkännedom (att affärsförbindelse inte får inledas, engångsplacering inte genomföras osv.)
 - 1.5.6 Grundläggande åtgärder för kundkännedom [T]
 - 1.5.6.1 Identifiering av kund
 - 1.5.6.2 Syfte och art med affärsförbindelsen
 - 1.5.6.3 Organisationsstruktur vid juridisk person
 - 1.5.6.4 Identifiering av verklig huvudman
 - 1.5.6.5 Kontroll av person i politiskt utsatt ställning
 - 1.5.6.6 Etablering i högriskredjeland
 - 1.5.7 Skärpta åtgärder för kundkännedom [T]

- 1.5.7.1 Särskilt medlens ursprung
- 1.5.8 Förenklade åtgärder för kundkännedom [T]
- 1.5.9 Fortlöpande uppföljning av affärsförbindelser [T]
- 1.5.10 Åtgärder om misstanke inte kan avfärdas [T]
 - 1.5.10.1 Skärpta åtgärder för kundkännedom
 - 1.5.10.2 Anmälan till Finanspolisen
 - 1.5.10.3 Tystnadsplikt (meddelandeförbud)
 - 1.5.10.4 Hantering av kundrelationen
- 1.5.11 Bevarande av handlingar [F]
- 1.5.12 Vad som betraktas som penningtvättsbrott enligt lag (2014:307) om straff för penningtvättsbrott [K]

1.6 Klagomålshantering och tvistlösning

- 1.6.1 Klagomålshantering [T]
 - 1.6.1.1 Vad som avses med ett klagomål
 - 1.6.1.2 Kravet på klagomålsansvarig
 - 1.6.1.3 Klagomålsinstruktion – vad den ska innehålla, hur den ska användas och uppdateras
 - 1.6.1.4 Handläggning av klagomål
 - 1.6.1.5 Regler gällande handläggningstid
 - 1.6.1.6 Dokumentation av klagomål
 - 1.6.1.7 Hur beslut ska motiveras och överlämnas till den klagande
 - 1.6.1.8 Olika former av tvistlösning och hur tvistlösning går till
 - 1.6.1.9 Registrering och arkivering av klagomål
- 1.6.2 Vilken roll Konsumenternas Bank- och finansbyrå har [K]
- 1.6.3 Allmänna reklamationsnämndens roll vid tvistlösning [K]

1.7 Produkttillsyns- och styrningskrav

- 1.7.1 Målmarknad - hur man ska förhålla sig till en fastställd målmarknad vid distribution [T]
- 1.7.2 Målmarknad – konsekvenser vid distribution utanför målmarknad [T]
- 1.7.3 Målmarknad – hur målmarknad och distributionsstrategi fungerar avseende [K]
 - 1.7.3.1 Finansiella instrument
- 1.7.4 Distributionsstrategi [K]
 - 1.7.4.1 Kraven på distributionsstrategi och hur den ska användas

1.8 Ersättning och ersättningssystem

- 1.8.1 Ersättning till och från tredje part [F]
 - 1.8.1.1 Begränsningar av ersättningar till och från tredje part

- 1.8.1.2 Hantering av ersättning för hänvisning, marknadsföring och information
- 1.8.1.3 Beskattnings av ersättning från tredje part
- 1.8.2 Ersättning till medarbetare respektive anknutna ombud [F]
 - 1.8.2.1 Balansen mellan fast och rörlig ersättning till anställda
 - 1.8.2.2 Krav för att kunna ge rörlig ersättning till medarbetare
 - 1.8.2.3 Anknutna ombuds ersättningar för utförd investeringsrådgivning
- 1.8.3 Tredjepart ersättningar vid investeringsrådgivning [F]
 - 1.8.3.1 På oberoende grund
 - 1.8.3.2 Om portföljförvaltning tillhandahålls
 - 1.8.3.3 Innebörden av begreppet icke-monetära förmåner
- 1.9 Marknadssmissbruk**
 - 1.9.1 Lag (2016:1307) om straff för marknadssmissbruk på värdepappersmarknaden och EU:s marknadssmissbruksförordning ("MAR")(EU 596/2014) [F]
 - 1.9.1.1 Vad som avses med insiderbrott
 - 1.9.1.2 När en insiderförteckning ska upprättas och vad den ska innefatta
 - 1.9.1.3 Vilken personkrets som ska tas upp i insiderförteckningen
 - 1.9.1.4 Förbud mot insiderhandel
 - 1.9.1.5 Vad som avses med legitimt beteende
 - 1.9.1.6 Vad som menas med obehörigt röjande av insiderinformation
 - 1.9.1.7 Vad som avses med marknadsmanipulation
 - 1.9.1.8 Vad som avses med marknadssonderingar
 - 1.9.2 Offentliggörande av insiderinformation [F]
 - 1.9.2.1 Noterade bolags skyldighet att offentliggöra insiderinformation
 - 1.9.2.2 Var tidigare insiderinformation som offentliggjorts finns tillgänglig
 - 1.9.3 Personer i ledande ställning – reglerna om personer i ledande ställning och deras anmälningar av värdepapperstransaktioner till Finansinspektionen och det noterade bolaget [K]
 - 1.9.4 Egen handel – begreppet egen handel i Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden [K]
 - 1.9.5 Fondbolagens förenings riktlinjer för anställdas egna affärer med finansiella instrument [T]
 - 1.9.5.1 Anmälningsskyldiga som omfattas av reglerna
 - 1.9.5.2 Anmälningsskyldiga finansiella instrument
 - 1.9.5.3 Perioder då handel är förbjuden
 - 1.9.5.4 30-dagars regeln
 - 1.9.5.5 Rapportering
- 1.10 Mutor**
 - 1.10.1 Straffbestämmelser om mutbrott (Brottsbalk 1962:700 10 kap. 5a–5e §§) [T]
 - 1.10.1.1 Vad som avses med givande respektive tagande av muta
 - 1.10.1.2 Koppling till tjänsteutövning eller tjänsteuppdrag
 - 1.10.1.3 Bedömning av otillbörlighet

1.10.2 Näringslivskoden som givits ut av Institutet Mot Mutor (IMM) [T]

1.10.2.1 Syftet med koden

1.10.2.2 Vem koden riktar sig till

1.10.2.3 Förebyggande åtgärder mot korruption

1.10.2.4 Vad som utgör en förmån

1.10.2.5 Otillåtna former av förmåner

1.10.2.6 Mellanhänder

1.11 Branschorgan

1.11.1 Branschorgan – deras roller, uppgifter och sammansättning [F]

1.11.1.1 Svensk värdepappersmarknad

1.11.1.2 Swedsec och Swedsec:s disciplinnämnd

1.11.1.3 InsureSec och Disciplinnämnden för försäkringsdistribution

1.12 Etik

1.12.1 Vad som avses med etik och ett etiskt förhållningssätt [T]

1.12.2 Vilka krav som ställs på interna etiska regler [K]

1.12.3 Föreningen Svensk Värdepappersmarknads vägledningar till etiska riktlinjer i värdepappersinstitut [F]

1.12.3.1 Innebörden av begreppet etiskt förhållningssätt och etisk måttstock

1.12.3.2 Vikten av regelefterlevnad och att följa lagar och föreskrifter som styr verksamheten

1.12.3.3 Att ta tillvara på kundens intressen

1.12.3.4 När en jävssituation föreligger, exempelvis när en anställd har ett personligt intresse i vissa frågor

1.12.3.5 Vikten av korrekta och lämpliga affärstransaktioner

1.12.3.6 Bisysslor

1.12.3.7 Att företaget ska säkerställa att anställda kan regelverken kring misstänkta penningtvättstransaktioner och kunna iaktta vaksamhet i verksamheten

1.12.3.8 Att anställda inte otillbörligt utnyttjar sin kunskap i egenskap av anställd på företaget

1.12.3.9 Att företaget ska följa gällande lagstiftning och praxis mot mutor

1.12.3.10 Goda etiska förhållningssätt till skatterelaterade transaktioner

1.12.3.11 Dokumentation

1.12.3.12 Att sekretessbelagd information inte röjs

1.12.3.13 Användning av sociala medier

1.13 Tillsyn

1.13.1 Finansinspektionens roll [F]

1.13.1.1 På vilket sätt och inom vilka områden Finansinspektionen utövar tillsyn

1.13.1.2 Vilka sanktioner Finansinspektionen kan besluta om

1.13.1.3 Vad dessa sanktioner kan få för konsekvenser

- 1.13.2 Den europeiska tillsynsmyndigheten för värdepappersmarknaden (ESMA) [K]
 - 1.13.2.1 ESMA:s roll och ansvar
- 1.13.3 Den europeiska centralbanken (EBA) [F]
 - 1.13.3.1 EBA:s roll och ansvar
- 1.13.4 Rollfördelningen mellan ESMA och EBA [K]

2 Uppföranderegler och andra kundskyddsregler

2.1 Marknadsföring

- 2.1.1 Marknadsföringslag (2008:486) ("MFL") [T]
 - 2.1.1.1 Vem MFL gäller för
 - 2.1.1.2 Vad som avses med marknadsföring
 - 2.1.1.3 Vad som utgör vilseledande och otillbörlig marknadsföring
 - 2.1.1.4 Vad som avses med god marknadsföringssed
 - 2.1.1.5 Konsekvenser av om marknadsföring är vilseledande eller otillbörlig
 - 2.1.1.6 Att Konsumentverket utövar tillsyn över distributörers efterlevnad av MFL
 - 2.1.1.7 Situationer med hög risk för otillbörlig marknadsföring

2.2 Hållbarhet

- 2.2.1 Arbete med hållbarhet [F]
 - 2.2.1.1 EU-gemensamma regleringar
 - 2.2.1.2 Svenska regleringar och överenskommelser
- 2.2.2 Organisationer och standards [K]
 - 2.2.2.1 SWESIF – Hållbarhetsprofilen för fonder
 - 2.2.2.2 PRI – Principles for Responsible Investment
 - 2.2.2.3 TCFD – Task Force on Climate-related Financial Disclosures
- 2.2.3 EU-förordning 2019/2088 ("Disclosureförordningen") [F]
 - 2.2.3.1 Övergripande syfte med och innebörd av förordningen
 - 2.2.3.2 Innebörden av att integrera hållbarhetsrisker i investerings- eller försäkringsrådgivning
 - 2.2.3.3 Förhandsinformation till kund; Beskrivning av hur hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsrådgivningen och bedömningen av dess inverkan på avkastningen
 - 2.2.3.4 Förhandsinformation till kund; Vilken information som måste lämnas om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas
 - 2.2.3.5 Kriterier för en produkt som främjar miljö- eller sociala egenskaper – ljusgrön produkt
 - 2.2.3.6 Information som ska finnas för en sådan produkt och sambandet mellan Taxonomiförordningen och Disclosureförordningen avseende miljöegenskaper

2.2.3.7	Kriterier för en produkt som har hållbar investering som mål – mörkgrön produkt
2.2.3.8	Information som ska finnas för en sådan produkt och sambandet mellan Taxonomiförordningen och Disclosureförordningen avseende miljöegenskaper
2.2.3.9	Definition av begreppen hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer
2.2.3.10	Information om val av index och metoder för att mäta och övervaka utfall för produkter som främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål
2.2.4	EU-förordning 2020/852 ("Taxonomiförordningen") [F]
2.2.4.1	Förordningens miljömål
2.2.4.2	Väsentligt bidragande till miljömålen
2.2.4.3	Övergripande syfte med och innebörd av förordningen
2.2.4.4	Definitionen av och kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter
2.2.5	Grön målning [T]
2.2.5.1	Begreppets allmänna betydelse
2.2.5.2	Riskområden såsom ogrundade påståenden om hållbarhet avseende till exempel företagets produkter, premieförvaltning, och övrigt engagemang i hållbarhetsfrågor
2.2.5.3	Att förhindra grön målning genom att genomföra kontroller för att säkerställa att den rekommenderade produktens underliggande hållbarhetsegenskaper eller karaktär faktiskt motsvarar kundens hållbarhetspreferenser
2.2.5.4	Förebyggande arbete mot grön målning genom att kontrollera om exempelvis information som avser karaktären och målet med en finansiell produkt tillräckligt väl matchar produktens faktiska hållbarhetsrisker och påverkan
2.2.5.5	Att vara transparent mot kunderna genom att tillhandahålla information om vilka åtgärder försäkringsdistributören vidtar för att förhindra grön målning
2.3	Omsorgsplikt
2.3.1	Vad omsorgsplikten innebär och hur den tillämpas vid investeringstjänster [F]
2.4	Kunders medel
2.4.1	Kunders finansiella medel – vilka åtgärder ett värdepappersinstitut ska genomföra i förhållande till kundernas finansiella medel [F]
2.5	Komplicerade och okomplicerade finansiella instrument
2.5.1	Faktorer som kan användas för att avgöra om ett finansiellt instrument är komplicerat eller okomplicerat [T]
2.5.2	Konsekvenser av om ett finansiellt instrument är komplicerat eller okomplicerat [F]
2.5.2.1	Kundkategorier för finansiella instrument
2.5.2.2	Information till kunden

2.6 Information till kund

2.6.1 Krav på informationens form [F]

- 2.6.1.1 Förutsättningarna för att lämna information till kund genom handling i pappersform
- 2.6.1.2 Förutsättningarna för att lämna information till kund på ett annat varaktigt medium eller webbplats

2.6.2 Hur ett värdepappersinstitut ska lämna lämplig och lättbegriplig information [T]

2.6.3 Information som ett värdepappersinstitut är skyldiga att förse kunder avseende dess tjänster, inklusive återkommande information [T]

- 2.6.3.1 Finansiella instrument och placeringsstrategier
- 2.6.3.2 Utförandeplatser
- 2.6.3.3 Kostnader
- 2.6.3.4 Avgifter och kommissioner
- 2.6.3.5 Tredjepartsersättningar
- 2.6.3.6 Information om huruvida investeringsrådgivningen tillhandahålls på oberoende grund eller inte

2.6.4 Särskilda krav på information om värdepappersinstitutet och dess tjänster till icke-professionell kund [F]

2.6.5 Information i enlighet med PRIIP-förordningen - faktablad (KID) [F]

2.6.6 Information i enlighet med UCITS IV-direktivet – faktablad (KIID) [F]

2.6.7 Vidarebefordran av information till fondandelsägare [F]

2.6.8 Dokumentation – hur dokumentation av investeringsverksamhet ska genomföras [K]

- 2.6.8.1 Vad som ska dokumenteras
- 2.6.8.2 Vilka situationer som är undantagna från dokumentationskrav
- 2.6.8.3 Vilka situationer som ställer särskilda krav på dokumentation, såsom en analys av för- och nackdelar vid byte av placeringar
- 2.6.8.4 Vilken dokumentation som ska föras om investeringsverksamhet och investeringstjänster i värdepappersinstitut
- 2.6.8.5 För vilka syften som dokumentationen är nödvändig att föra
- 2.6.8.6 Finansinspektionens tillsyn – att dokumentation ska upprättas så att Finansinspektionen kan övervaka att värdepappersinstitutet följer regler om värdepappersmarknaden och marknadsmissbruksförordningen
- 2.6.8.7 Telefonsamtal – att telefonsamtal ska spelas in om transaktioner genomförts eller samtalet avses leda till att transaktioner genomförs vid handel för egen räkning och vid mottagande, vidarebefordran och utförande av order på kunders uppdrag
- 2.6.8.8 Elektronisk kommunikation – att elektronisk kommunikation ska sparas om transaktioner genomförts eller avses leda till att transaktioner genomförs vid handel för egen räkning och vid mottagande, vidarebefordran och utförande av order på kunders uppdrag
- 2.6.8.9 Om ett värdepappersinstitut tar emot order från en kund på annat sätt än per telefon, ska institutet dokumentera ordern på ett varaktigt medium

- 2.6.8.10 Ett värdepappersinstitut ska informera sina kunder före investeringstjänster tillhandahålls om att telefonsamtal och elektronisk kommunikation som leder till eller kan leda till transaktioner kommer att spelas in eller sparas
- 2.6.8.11 Sparande av dokumentation – att ett värdepappersinstitut ska spara dokumentation i minst fem år
- 2.6.8.12 Tillhandahållande till kunder – att ett värdepappersinstitut på begäran ska tillhandahålla dokumentation till berörda kunder
- 2.6.8.13 Överenskommelser med kund – att ett värdepappersinstitut ska dokumentera överenskommelser med kunder
- 2.6.8.14 Distanskommunikation – att värdepappersinstitut vid köp eller sälj av finansiella instrument på distans får lämna lämplighetsförklaringen efter att avtalet ingåtts om kunden samtycker till det och institutet har erbjudit kunden att senarelägga transaktionen till efter att lämplighetsförklaringen lämnats

2.7 Intressekonflikter

- 2.7.1 Att ett värdepappersinstitut ska vidta rimliga åtgärder för att identifiera och hantera sina intressekonflikter, bland annat genom att upprätta riktlinjer som säkerställer tillräcklig grad av oberoende mellan olika verksamheter [F]
- 2.7.2 Intressekonflikter förknippade med finansiella instrument och när de kan uppstå [F]
 - 2.7.2.1 Utgivare av finansiella instrument
 - 2.7.2.2 Distributörer av finansiella instrument
 - 2.7.2.3 Marknadsplatser
 - 2.7.2.4 Värderingsinstitut och analysföretag
 - 2.7.2.5 Aktörer som handlar finansiella instrument för kunds räkning
 - 2.7.2.6 Handel i egen bok för en bank eller värdepappersbolag
- 2.7.3 Ersättningar [T]
- 2.7.4 Anställdas egna värdepappersaffärer [T]
- 2.7.5 Vilka krav som ställs för att investeringsrådgivning ska anses tillhandahållas på oberoende grund och vilka begränsningar som finns avseende urvalet av finansiella instrument på marknaden [F]
 - 2.7.5.1 Skillnaden mellan rådgivning på oberoende grund och rådgivning baserad på en mer allmän eller begränsad analys av olika finansiella instrument
 - 2.7.5.2 Ytterligare krav som tillkommer vid rådgivning på oberoende grund, bland annat provisionsförbud eller krav på produkturval

2.8 Lämplighets- och passandebedömning samt lämplighetsförklaring

- 2.8.1 Lämplighets- och passandebedömning av kunden [T]
 - 2.8.1.1 Syftet med lämplighets- och passandebedömning
 - 2.8.1.2 När passandebedömning och behovsanalys behöver genomföras
- 2.8.2 Professionell kund och icke-professionell kund – att begreppen finns och hur de påverkar i vilken omfattning uppförandereglererna är tillämpliga [T]

- 2.8.3 Inhämtning av uppgifter vid investeringsrådgivning [T]
 - 2.8.3.1 Bakgrundsinformation
 - 2.8.3.2 Kundens ekonomiska situation
 - 2.8.3.3 Kundens mål och syfte med investeringen
 - 2.8.3.4 Kundens riskaptit och tolerans
 - 2.8.3.5 Kundens tidshorisont
 - 2.8.3.6 Hur kunden ska informeras om resultatet av bedömningen
 - 2.8.3.7 Krav på lämplighetsbedömningen och lämplighetsförklaring
- 2.8.4 Inhämtning av uppgifter då investeringsrådgivning inte erbjuds [F]
 - 2.8.4.1 Passandebedömning vid execution only
 - 2.8.4.2 Kundens förståelse av det finansiella instrumentet
 - 2.8.4.3 Avrådningsplikt om instrumentet är olämpligt för kund
 - 2.8.4.4 Avrådningsplikt om kundens kunskapsnivå inte kan bedömas
- 2.8.5 Lämplighetsförklaring [T]
 - 2.8.5.1 Syftet med lämplighetsförklaring
 - 2.8.5.2 Innehållet i dokumentationen som ska lämnas till en icke-professionell kund i form av en lämplighetsförklaring
 - 2.8.5.3 Vid vilken tidpunkt dokumentationen ska lämnas
- 2.9 Rapportering och information till kunden**
- 2.9.1 Rapportering [K]
 - 2.9.1.1 Rapportering till kund om tjänster som institutet har utfört för kundens räkning
 - 2.9.1.2 Regler kring rapportering till kund, exempelvis att rapportering till kund ska ske på ett varaktigt medium och i förekommande fall lämnas regelbundet
 - 2.9.1.3 Rapporteringens innehåll
 - 2.9.1.4 Rapporteringens frekvens
 - 2.9.1.5 Att informationen som lämnas till kund ska vara lättbegriplig och rättvisande samt att information ska lämnas till kunden huruvida investeringsrådgivningen lämnas på oberoende grund eller inte
 - 2.9.1.6 Ytterligare information till icke-professionella kunder
- 2.9.2 Hållbarhetspreferenser [T]
 - 2.9.2.1 Vad som avses med hållbarhetspreferenser enligt den delegerade EU-förordningen 2021/1253 och hur olika aspekter av hållbarhetspreferenser ska förklaras för kund
 - 2.9.2.2 Vad som är syftet med att hållbarhetspreferenser ska beaktas vid investeringsrådgivning
 - 2.9.2.3 När och hur en kunds hållbarhetspreferenser ska inhämtas och beaktas vid lämplighetsbedömningen
 - 2.9.2.4 Att en rekommendation inte får lämnas om den strider mot en kunds hållbarhetspreferenser
 - 2.9.2.5 Vilka åtgärder en investeringsrådgivare ska vidta om en kund ändrar sina hållbarhetspreferenser

- 2.9.2.6 Att lämplighetsförklaringen även ska innefatta hur rekommendationen tar hänsyn till kundens hållbarhetspreferenser

2.10 Avrådningsplikt

- 2.10.1 Vad skyldigheten att avråda innebär [T]
- 2.10.2 I vilka situationer skyldigheten att avråda kan uppstå [T]
- 2.10.3 Hur avrådan ska dokumenteras [T]

2.11 Korsförsäljning

- 2.11.1 Vad korsförsäljning innebär [T]
- 2.11.2 Vilken ytterligare information som ett värdepappersinstitut ska förse kunden med vid försäljning av en investeringstjänst som erbjuds tillsammans med en annan tjänst eller produkt [T]

2.12 Investeringsbedrägeri

- 2.12.1 Investeringsbedrägeriers faser [T]
 - 2.12.1.1 Försäljningsfasen
 - 2.12.1.2 Återköpsfasen
 - 2.12.1.3 Räddningsfasen
- 2.12.2 Situationer som ger anledning till extra varsamhet och behov av fördjupad undersökning [F]
 - 2.12.2.1 Renommésnyltning
 - 2.12.2.2 Bolag utan verksamhet
 - 2.12.2.3 Investeringsstillfälle i utlandet
 - 2.12.2.4 Exotiska instrument
 - 2.12.2.5 Pyramidspel (multi-layered marketing)
 - 2.12.2.6 Hög avkastning till låg risk
 - 2.12.2.7 Tidsbegränsat erbjudande
- 2.12.3 Åtgärder för att undvika att drabbas av investeringsbedrägeri [T]
- 2.12.4 Åtgärder vid misstanke om investeringsbedrägeri mot kund [F]
 - 2.12.4.1 Informationskällor
 - 2.12.4.2 Dokumentation
 - 2.12.4.3 Polisanmälan
- 2.12.5 Rådgivarens åtgärder för att undvika fortsatta bedrägerier mot kund [T]
- 2.12.6 Rådgivarens ansvar för investeringsbedrägerier mot kund [F]

3 Grundläggande avtalsfrågor

3.1 Allmänna avtalsfrågor

- 3.1.1 Avtalsrättsliga begrepp [F]
 - 3.1.1.1 Avtalsfrihet och kontraheringsplikt
 - 3.1.1.2 Dispositiv och tvingande rätt
- 3.1.2 Slutande av avtal [F]
 - 3.1.2.1 När ett avtal ingås
 - 3.1.2.2 Anbud (offert)
 - 3.1.2.3 Accept
- 3.1.3 Ogiltighetsgrunder och jämkning av oskäligen avtalsvillkor [K]
- 3.2 Distansavtal**
- 3.2.1 Lag (2005:59) om distansavtal utanför affärslokaler [F]
 - 3.2.1.1 När lagen är tillämplig
 - 3.2.1.2 Vad den ställer för krav avseende informationsgivning
 - 3.2.1.3 Vad ångerrätten innebär vid tillhandahållandet av investeringstjänster
- 3.3 Företrädare för juridiska personer**
- 3.3.1 Firmatecknare [F]
 - 3.3.1.1 Innebörden av att vara firmatecknare
 - 3.3.1.2 Hur firmatecknare utses, och vem som utser
 - 3.3.1.3 Hur firmatecknare kontrolleras
 - 3.3.1.4 Konsekvenser av bristande firmateckningsrätt för respektive part
- 3.3.2 Associationsformer i Sverige, inklusive ideella föreningar och stiftelser [T]
 - 3.3.2.1 Aktiebolag
 - 3.3.2.2 Ekonomisk förening
 - 3.3.2.3 Handelsbolag
 - 3.3.2.4 Ideell förening
 - 3.3.2.5 Stiftelse
 - 3.3.2.6 Kommanditbolag
 - 3.3.2.7 Enkelt bolag
 - 3.3.2.8 Enskild firma
 - 3.3.2.9 Skillnader mellan olika associationsformer (inklusive ideella föreningar och stiftelser)
- 3.4 Fullmakter**
- 3.4.1 Fullmaktens roll [T]
 - 3.4.1.1 Fullmaktsinnehavarens skyldigheter och rättigheter gentemot fullmaktsgivaren
 - 3.4.1.2 Fullmaktsinnehavarens skyldigheter och rättigheter gentemot tredje man
- 3.4.2 Några fullmaktstyper [T]
 - 3.4.2.1 Informationsfullmakt
 - 3.4.2.2 Förmedlingsfullmakt (Skötselfullmakt)
 - 3.4.2.3 Ställningsfullmakt

3.4.2.4 Framtidsfullmakt

3.4.3 Utfärdande av fullmakt [T]

3.4.4 Hantering av fullmakt från firmatecknare, särskilt vid firmateckning i förening [T]

3.4.5 Återkallelse av fullmakt [T]

4 Ekonomi och marknad

4.1 Makroekonomi

4.1.1 Vad som avses med BNP [F]

4.1.2 Konjunktur [F]

4.1.2.1 Vad som avses med konjunktur och konjunkturcykler

4.1.3 Inflation [F]

4.1.3.1 Vad som avses med inflation

4.1.3.2 Hur inflation mäts och olika inflationsmått

4.1.4 Valuta [F]

4.1.4.1 Huvudsakliga faktorer som påverkar valutakurser

4.1.5 Penning- och finanspolitik [F]

4.1.5.1 Vad som avses med respektive politik

4.1.5.2 Vem som normalt råder över åtgärder inom respektive område

4.1.5.3 Viktigaste styrmedel inom respektive område

4.1.6 Marknadsränta [F]

4.1.6.1 Vad som avses med marknadsränta

4.1.6.2 Vilka som är de vanligaste marknadsräntorna i Sverige

4.1.6.3 Hur marknadsräntor påverkar andra tillgångspriser

4.2 Kapitalmarknaden

4.2.1 Kapitalmarknaden [F]

4.2.1.1 Grundläggande kunskaper om kapitalmarknadens uppbyggnad

4.2.1.2 Vilka delmarknader som omfattas

4.2.1.3 Vilka mekanismer som påverkar den och vilken funktion den fyller i samhället

4.3 Privatekonomi

4.3.1 Kundens ekonomi [T]

4.3.1.1 Kundens tillgångar och skulder

4.3.1.2 Kundens inkomster och kostnader, särskilt avseende Konsumentverkets riktlinjer för levnadsomkostnader

4.3.1.3 Övriga faktorer som påverkar kundens ekonomiska situation

4.3.1.4 Kundens utrymme för sparande och placeringar

4.4 Företagsekonomi

4.4.1 Resultaträkningen [F]

4.4.1.1 Resultaträkningens poster, kostnadsslagsindelad och funktionsindelad

4.4.2 Balansräkningen [F]

4.4.2.1 Vad det innebär att balansräkningen balanserar

4.4.2.2 Poster inom linjen

4.4.2.3 Långfristiga och kortfristiga skulder

4.4.2.4 Eget kapital

4.4.2.5 Immateriella och materiella tillgångar

4.4.2.6 Omsättningstillgångar och anläggningstillgångar

4.4.2.7 Tillgångar och skulder

4.5 Portföljteori

4.5.1 Ränta på ränta-beräkning, både konceptuellt samt vanliga tillämpningsområden [T]

4.5.2 Förvaltningsmål – om hur man fastställer mål för förvaltning i termer av förväntad avkastning och förväntad risk, utifrån kundens placeringshorisont och risktolerans baserat på utförd kundanalys [T]

4.5.3 Placeringshorisont [T]

4.5.3.1 Faktorer som påverkar placeringshorisonten

4.5.3.2 Placeringshorisontens påverkan på förväntad avkastning och risk

4.5.3.3 Sparmålets påverkan på placeringshorisonten

4.5.3.4 Bedömning av kundens placeringshorisont

4.5.4 Stresspåverkan på finansiella instrument [F]

4.5.4.1 Hur förväntad avkastning påverkas

4.5.4.2 Hur korrelationen mellan portföljens finansiella instrument kan förändras i stressade marknader

4.5.5 Allokering och investering [T]

4.5.5.1 Skillnaden mellan allokering (tillgångsslag och inriktning) och investering (val av finansiellt instrument givet tillgångsslag och inriktning)

4.5.5.2 Deras relativa värde för kunden

4.5.6 Korrelation – innebörden av begreppet och hur korrelationsmättet bör tolkas [F]

4.5.7 Diversifiering – innebörden av begreppet och typer av diversifiering [T]

4.5.8 Överväganden vid arbete med privatpersoners medel [T]

4.5.8.1 Konsekvenserna av att välja dagligt handlade tillgångar till ett långsiktigt sparande

4.5.8.2 För - och nackdelar med placeringar i likvida och illikvida tillgångar

4.5.8.3	Hur kundens aktivitetsnivå påverkar placeringsinriktningen och förvaltningsformen
4.5.9	Effektiva fronten [F]
4.5.9.1	Teoretisk bakgrund och förutsättningar
4.5.9.2	Implikationer för portföljsammansättning
4.5.10	Kapitalallokeringslinjen (CAL) [F]
4.5.10.1	Teoretisk bakgrund och förutsättningar
4.5.10.2	Implikationer för portföljsammansättning
4.6	Utvärdering av portföljer och fonder
4.6.1	Användning av utvärderingsmått och faktorer som påverkar dessa [F]
4.6.1.1	Jensen's Alfa
4.6.1.2	Sharpekvot
4.6.1.3	Aktiv risk (tracking error)
4.6.1.4	Informationskvot
4.6.2	Historisk fondavkastning och fondprestanda i relation till marknadsindex [K]
4.6.3	Index [F]
4.6.3.1	Prisindex
4.6.3.2	Avkastningsindex
4.6.3.3	De vanligaste typerna av jämförelseindex som används på aktiemarknaden respektive räntemarknaden
4.6.4	Rating av fonder [K]
4.6.4.1	Morningstars rating
4.6.4.2	Morningstars hållbarhetsrating
4.6.4.3	Andra ratingmetoder
4.6.5	Avgifter och kostnader [T]
4.6.5.1	Förvaltningsavgift i fonder, andelsklasser och rabatter
4.6.5.2	Transaktionskostnader
4.6.5.3	Insättnings- och uttagsavgifter
4.6.5.4	Diskretionär förvaltning
4.6.5.5	Rådgivning
4.6.5.6	Ersättning till distributörer
4.6.5.7	Kostnader för andra finansiella tjänster, såsom ISK eller depåkonto
4.6.5.8	Kostnaders betydelse för avkastningen
4.7	Värderingsmetoder
4.7.1	Relevanta mått och begrepp samt i vilka situationer respektive mått är användbara [T]
4.7.1.1	Enkel ränta
4.7.1.2	Effektiv ränta
4.7.1.3	Nominell ränta

4.7.1.4	Real ränta
4.7.2	Nuvärde (diskonterat kassaflöde) [T]
4.7.2.1	Pengars tidsvärde
4.7.2.2	Diskonteringsränta
4.7.2.3	Internränta (Internal rate of return, IRR)
4.7.3	Capital asset pricing method (CAPM) [F]
4.7.3.1	Förväntad avkastning
4.7.3.2	Betavärde
4.7.3.3	Riskfri ränta
4.7.3.4	Marknadsriskpremie
4.7.4	Weighted average cost of capital (WACC) [F]
4.7.4.1	Faktorer som påverkar en investerares kapitalkostnad
4.7.4.2	Kapitalkostnadens påverkan på värderingen av finansiella instrument
4.7.5	Värderingsmetoder för aktieinvesteringar, samt när de är lämpliga att använda, och när de är mindre lämpliga, att använda [F]
4.7.5.1	P/E (Price earning)
4.7.5.2	Substansvärde
4.7.5.3	Jämförbara aktier (peers)
4.7.5.4	Likvidationsvärde (slaktvärde)
4.7.6	Värderingsmetoder för obligationer: [T]
4.7.6.1	Värdering av kupongobligation med fast kupong
4.7.6.2	Värdering av kupongobligation med flytande kupong
4.7.7	Värderingsmetoder för optioner [K]
4.7.7.1	Binominal optionsvärdering
4.7.7.2	Black-Scholes
4.8	Avkastning och risk
4.8.1	Innebörden av begrepp [T]
4.8.1.1	Totalavkastning
4.8.1.2	Kursvinst/kursförlust
4.8.1.3	Direktavkastning
4.8.1.4	Förväntad respektive realiserad avkastning
4.8.1.5	Volatilitet som mått på placeringens risk
4.8.1.6	Jämförelse mot relevant index
4.8.2	Yieldkurva [F]
4.8.2.1	Vad en yieldkurva är
4.8.3	Hur kundens placering påverkas av risker [F]
4.8.3.1	Marknadsrisk
4.8.3.2	Kursrisk
4.8.3.3	Ränterisk

4.8.3.4	Återinvesteringsrisk
4.8.3.5	Valutarisk
4.8.3.6	Kreditrisk
4.8.3.7	Likviditetsrisk
4.8.3.8	Operativ risk
4.8.3.9	Hållbarhetsrisker
4.8.4	Beteendeekonomi [F]
4.8.4.1	Att andra än rationella faktorer kan påverka investerares beslutsfattande
4.8.4.2	Centrala och grundläggande principer och fenomen som kan påverka ekonomiskt beslutsfattande såsom, begränsad rationalitet, överkonfidens, sociala normer, förlustaversion, ankring, och mental bokföring
4.8.4.3	Hur rådgivning och samspelet mellan rådgivare och kund kan påverkas av beteendeekonomiska faktorer
4.9	Skatt
4.9.1	Inkomst av tjänst - Kommunal och statlig inkomstskatt [F]
4.9.2	Inkomst av kapital (aktieutdelningar, ränteintäkter, kapitalvinster från vp-fsk, 30%) [F]
4.9.2.1	Undantag från kapitalvinstbeskattning (ISK, K-fsk)
4.9.2.2	Förlustavdrag
4.9.3	Inkomst av näringsverksamhet [F]
4.9.3.1	Enskild näringsverksamhet och handelsbolag (Hur/vart/varför beskattning sker)
4.9.3.2	Kommunal och statlig skatt
4.9.3.3	Egenavgifter
4.9.4	Aktiebolag och andra juridiska personer (Hur/vart/varför beskattning sker) [F]
4.9.4.1	Bolagsskatt
4.9.5	Andra begrepp (innebörden av inkomstbegreppen) [F]
4.9.5.1	Fastställd och beskattningsbar förvärvsinkomst
4.9.5.2	Marginalskatt
4.9.5.3	Obegränsad och begränsad skattskyldighet (Innebörd samt vem som kan vara vad)
4.9.6	Avgörande om när någon är skattskyldig i Sverige eller inte [K]
4.9.7	Beskattning privat sparande [T]
4.9.7.1	Sparkonto
4.9.7.2	Investeringsparkonto (ISK)
4.9.7.3	Kapitalförsäkring
4.9.7.4	Privat pensionsförsäkring
4.9.7.5	Individuellt pensionssparande (IPS)
4.9.7.6	Aktier och fonder – direkt sparande/ägande
4.9.7.7	Tjänstepensionsförsäkring - beskattning vid uttag

- 4.9.8 Beskattning av kapitaltillgångar i näringsverksamhet [F]
- 4.9.9 Mervärdesskatt (moms) för olika typer av tjänster [F]
 - 4.9.9.1 Investeringsrådgivning, med provision respektive fakturering
 - 4.9.9.2 Diskretionär portföljförvaltning
 - 4.9.9.3 Depåkonto
 - 4.9.9.4 Avgifter för handel (courtage)
 - 4.9.9.5 Sammansatta tjänster
- 4.9.10 Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") [K]
 - 4.9.10.1 Vilka uppgifter som efterfrågas från kunderna samt hur dessa används
 - 4.9.10.2 Syftet med reglerna
- 4.9.11 Common Reporting Standards CRS och DAC [K]
 - 4.9.11.1 Syftet med reglerna
 - 4.9.11.2 Vilka uppgifter som efterfrågas från kunderna samt hur dessa används

5 Familjefrågor och socialförsäkringssystemet

5.1 Äktenskapsbalken (1987:230)

- 5.1.1 Makars egendomsförhållanden [F]
 - 5.1.1.1 Giftorätt
 - 5.1.1.2 Giftorättsgods
 - 5.1.1.3 Enskild egendom
 - 5.1.1.4 Gemensam bostad
 - 5.1.1.5 Äktenskapsförord
 - 5.1.1.6 Gåvor mellan makar
 - 5.1.1.7 Underhållsskyldighet mellan makar under och efter äktenskapet
- 5.1.2 Bodelningsregler [F]
 - 5.1.2.1 När en bodelning kan ske
 - 5.1.2.2 Formkrav för bodelning
 - 5.1.2.3 Vad som ingår i en bodelning
 - 5.1.2.4 Jämkning av bodelning
 - 5.1.2.5 Vederlagsregeln
 - 5.1.2.6 Pensionssparande

5.2 Sambolagen (2003:376)

- 5.2.1 Sambors egendomsförhållanden [F]
 - 5.2.1.1 Vad som avses med samboegendom
 - 5.2.1.2 Övertaganderätt av bostad
 - 5.2.1.3 Samboavtal
- 5.2.2 Bodelningsregler [F]
 - 5.2.2.1 När en bodelning kan ske

- 5.2.2.2 Vad som ingår i en bodelning
- 5.2.2.3 Hantering av pensionssparande

5.3 Egendomsförvaltning enligt föräldrabalken (1949:381)

- 5.3.1 Förvaltning av egendom [T]
 - 5.3.1.1 Förmyndare, förvaltare och god man- hur de utses, deras uppgifter och befogenheter
 - 5.3.1.2 Fri och kontrollerad förvaltning
 - 5.3.1.3 Omyndigs tecknande och återköp av försäkring vid fri förvaltning och vid kontrollerad förvaltning
 - 5.3.1.4 Särskild förvaltning
 - 5.3.1.5 Överförmyndare och särskild överförmyndarkontroll
 - 5.3.1.6 Hur försäkringsfall med utbetalning till person under förmyndarskap hanteras

5.4 Ärvdabalken (1958:367)

- 5.4.1 Grundläggande begrepp inom arvsrätten [F]
 - 5.4.1.1 Kvarlåtenskap
 - 5.4.1.2 Arvslott
 - 5.4.1.3 Laglott
 - 5.4.1.4 Testamentslott
 - 5.4.1.5 Testamente
 - 5.4.1.6 Inbördes testamente
 - 5.4.1.7 Legat
 - 5.4.1.8 Sekundosuccession
 - 5.4.1.9 Efterarv
 - 5.4.1.10 Förskott på arv
 - 5.4.1.11 Bröstarvinge
 - 5.4.1.12 Särkullbarn
 - 5.4.1.13 Efterarvingar
 - 5.4.1.14 Dödsbodelägare
 - 5.4.1.15 Dödsboanmälan
 - 5.4.1.16 Arvsavstående
 - 5.4.1.17 Allmänna arvsfonden
 - 5.4.1.18 Full äganderätt
 - 5.4.1.19 Fri förfoganderätt
- 5.4.2 Bouppteckningsregler [F]
 - 5.4.2.1 Vad en bouppteckning ska innehålla och när den ska göras
 - 5.4.2.2 Hur försäkringar hanteras i en bouppteckning
- 5.4.3 Arv i internationella situationer (Lag (2015:417) om arv i internationella situationer samt EU:s arvsförordning nr 650/2012) [F]
 - 5.4.3.1 Vad som omfattas av lagstiftningen
 - 5.4.3.2 Vad ett europeiskt arvsintyg är, när det kan användas samt vem som är behörig att utfärda ett sådant intyg

6 Finansiella instrument, förvaring och handel

6.1 Handel med finansiella instrument

6.1.1 Handel med obligationer och ränteinstrument [T]

6.1.2 Handel med noterade aktier [T]

6.1.2.1 Olika typer av marknader inom EU (reglerad marknad respektive MTF-plattform)

6.1.2.2 Att handeln sker elektroniskt på en marknadsplats

6.1.2.3 Finansinspektionens roll på marknadsplatsen

6.1.3 Handel med onoterade aktier [K]

6.1.3.1 Att handel med aktien sker utanför handelsplats för noterade aktier

6.1.3.2 Aktiebaserad crowd-funding

6.1.3.3 Förvar av onoterade aktier

6.1.4 Handel med andra instrument [T]

6.1.4.1 Börshandlade certifikat

6.1.4.2 Börshandlade fondandelar

6.1.4.3 Optioner

6.1.4.4 Derivat (ex. aktieindexobligationer och warranter)

6.1.4.5 Företagsobligationer

6.1.4.6 Övriga finansiella instrument

6.1.5 Att företaget ska vidta alla åtgärder som krävs för att uppnå bästa möjliga resultat för kunderna [F]

6.1.5.1 Innebörden av bästa möjliga resultat

6.1.5.2 Beslut avseende bästa möjliga resultat

6.1.5.3 Dokumentation av bästa möjliga resultat

6.1.5.4 Riktlinjer som finns för utförande av order samt information och hantering av order

6.1.6 Innehållet i handelsinformation [K]

6.1.6.1 Hur handelsinformation kan variera beroende på vilken situation som informationen lämnas i

6.1.6.2 Var handelsinformation kan hittas

6.1.7 Skillnaden mellan att ett innehav är direktregistrerat på konto hos Euroclear Sweden och att det ligger i depå hos ett värdepappersinstitut och vad som kan motivera en kund att välja konto eller depå [K]

6.1.7.1 Rösträtt

6.1.7.2 Beslutsrätt avseende nyttjande av vissa finansiella instrument

6.1.7.3 Kostnader

6.1.7.4 Sammanställning av finansiella tillgångar

6.2 Investeringssparkonto (ISK)

6.2.1 Definitionen av investeringssparkonto (ISK) [F]

- 6.2.1.1 Institut som kan erbjuda ISK
- 6.2.1.2 Instrument som kan placeras inom ramen för ISK
- 6.2.1.3 Instrument som inte kan placeras inom ramen för ISK

6.2.2 Funktionen hos investeringssparkonto (ISK) [F]

- 6.2.2.1 Insättningar och uttag
- 6.2.2.2 Situationer då ISK är lämpligt
- 6.2.2.3 Situationer då ISK inte är lämpligt
- 6.2.2.4 Avgiftsuttag relaterat till ISK

6.3 Insättningsgaranti och investerarskydd

6.3.1 Insättningsgaranti och investerarskydd [K]

- 6.3.1.1 Beloppsgränserna för insättningsgarantin och investerarskyddet
- 6.3.1.2 Konton och tillgångar som omfattas av skydd
- 6.3.1.3 Myndighet som hanterar insättningsgarantin och investerarskyddet

6.3.2 När insättningsgarantin eller investerarskyddet blir aktuellt [F]

6.3.3 Vilken separationsrätt en kund har till finansiella instrument i förhållande till investerarskyddet [K]

6.3.4 Kostnader förknippade med handel av finansiella instrument [F]

- 6.3.4.1 Företagsobligationer
- 6.3.4.2 Räntebärande värdepapper utgivna av stat eller andra offentliga organ
- 6.3.4.3 Säkerställda räntebärande värdepapper (bostadsobligationer)
- 6.3.4.4 Aktier
- 6.3.4.5 Optioner och derivatinstrument
- 6.3.4.6 Strukturerade produkter
- 6.3.4.7 Fonder

6.3.5 Likviditet i finansiella instrument baserat på hur de handlas [F]

- 6.3.5.1 Aktier
- 6.3.5.2 Företagsobligationer
- 6.3.5.3 Fonder (open end eller closed end)
- 6.3.5.4 Övriga finansiella instrument

6.4 Fonder

6.4.1 Fonders grundläggande konstruktion [F]

6.4.2 Parter inblandade i fonders administration [K]

- 6.4.2.1 Fond
- 6.4.2.2 Fondbolag
- 6.4.2.3 Förvaringsinstitut
- 6.4.2.4 Transfer agent

- 6.4.2.5 Kapitalförvaltare
- 6.4.3 Kurssättning av fonder (NAV) [F]
- 6.4.4 Andelsägares rättigheter [F]
- 6.4.5 Skillnader mellan värdepappersfonder, alternativa investeringsfonder och specialfonder [F]
- 6.4.6 Krav för distribution av utländska fonder i Sverige [F]
- 6.4.7 Utmärkande drag för olika typer av fonder [F]
 - 6.4.7.1 Aktiefonder
 - 6.4.7.2 Räntefonder
 - 6.4.7.3 Blandfonder
 - 6.4.7.4 Hedgefonder
 - 6.4.7.5 Börshandlade fonder (ETF)
 - 6.4.7.6 Indexfonder
 - 6.4.7.7 Generationsfonder
 - 6.4.7.8 Closed end fund (CEF) respektive Open end fund
- 6.4.8 Risker med fondsparande [F]
 - 6.4.8.1 Marknadsrisk
 - 6.4.8.2 Kreditrisk
 - 6.4.8.3 Likviditetsrisk
 - 6.4.8.4 Ränterisk
 - 6.4.8.5 Valutarisk
- 6.4.9 Aktivt och passivt förvaltade fonder [F]
 - 6.4.9.1 Skillnaden mellan aktivt och passivt förvaltade fonder
 - 6.4.9.2 Mätning och redovisning av aktivitet i fondförvaltning
- 6.4.10 Skillnader mellan olika typer av fondstrukturer ur ett konsumentperspektiv [F]
- 6.4.11 Fondavgifter [F]
 - 6.4.11.1 Förvaltningsavgifter
 - 6.4.11.2 Handelsavgifter
 - 6.4.11.3 Performanceavgifter
 - 6.4.11.4 Transaktionsavgifter
 - 6.4.11.5 Normanbeloppet
 - 6.4.11.6 Avgifters påverkan på avkastningen
- 6.4.12 Hur fonder beskattas [F]
- 6.4.13 Rating av fonder [F]
- 6.4.14 Handel med fonder [T]
- 6.4.15 Information om fonder [F]
 - 6.4.15.1 Fondbestämmelser

- 6.4.15.2 Informationsbroschyr
- 6.4.15.3 Fondfaktablad respektive Priip-faktablad
- 6.4.15.4 Övriga krav på information till kund om finansiella instrument som ställs enligt lagar, föreskrifter och etiska regler på marknaden

6.5 Räntebärande instrument

- 6.5.1 Ränte- och nollkupongare [F]
 - 6.5.1.1 Användning av, och funktion för, räntekuponger
 - 6.5.1.2 Användning av, och funktion för, nollkupongare
- 6.5.2 Olika typer av räntebärande värdepapper, vad som påverkar deras värde samt förväntad avkastning och typiska risker [T]
 - 6.5.2.1 Penningmarknadsinstrument
 - 6.5.2.2 Räntestruktureringslån (FRN)
 - 6.5.2.3 Statsobligationer och statsskuldsväxlar
 - 6.5.2.4 Säkerställda och icke säkerställda bostadsobligationer
 - 6.5.2.5 Företagsobligationer
 - 6.5.2.6 Realobligationer
 - 6.5.2.7 Räntebevis
 - 6.5.2.8 Obligationer
 - 6.5.2.9 Kommunobligationer
 - 6.5.2.10 Emittentens kreditvärdighets påverkan på ränterelaterade instrument
 - 6.5.2.11 Ränterisk och durationens relation till förändringar i ränta
 - 6.5.2.12 Likviditetsrisk
 - 6.5.2.13 Koncentrationsrisk
 - 6.5.2.14 ESG-risker
- 6.5.3 Handel med räntebärande värdepapper [T]
 - 6.5.3.1 Vanligaste handelssätten och i förekommande fall handelsplatser
 - 6.5.3.2 Värdering och prissättning vid handel
 - 6.5.3.3 Vad en yieldkurva är
 - 6.5.3.4 Skillnader mellan primär- och sekundärmarknad
- 6.5.4 Skillnad mellan primär- och sekundärmarknad för räntebärande värdepapper [F]
 - 6.5.4.1 Handel
 - 6.5.4.2 Prissättning
- 6.5.5 Kreditbetyg [F]
 - 6.5.5.1 Internationella kreditvärderingsinstitut så som S&P, Fitch och Moody's samt deras roll på marknaden
 - 6.5.5.2 Hur kreditbetyg påverkar värdet på räntebärande värdepapper
 - 6.5.5.3 Hur kreditbetyg sätts
- 6.6 Aktier**
- 6.6.1 Aktieinstrument [F]
 - 6.6.1.1 Vad en aktie är

- 6.6.1.2 Skillnad mellan olika aktieslag (ex. A och B aktie)
- 6.6.1.3 Skillnad mellan värde- och tillväxtaktier
- 6.6.1.4 Skillnad mellan preferensaktier och stamaktier
- 6.6.1.5 Konvertibler
- 6.6.1.6 Aktieoptioner
- 6.6.1.7 Teckningsrätter
- 6.6.2 Rösträtt och röstetal [F]
 - 6.6.2.1 Rösträtsregler och begränsningar i utövandet av rösträtt
 - 6.6.2.2 Användande av ombud för rösträttens utövande (proxy)
 - 6.6.2.3 Vem som kan utöva rösträtten och vad som krävs för att det ska vara möjligt
- 6.6.3 Risker som är förknippade med aktieinvesteringar [F]
 - 6.6.3.1 Olönsam verksamhet och verksamhet under tillväxt
 - 6.6.3.2 Daytrading och spekulation
 - 6.6.3.3 Förändrad makroekonomi
 - 6.6.3.4 Förändrad alternativavkastning
 - 6.6.3.5 Förändrad konkurrenssituation
 - 6.6.3.6 Företagets kassaflöde och likviditetsbehov
 - 6.6.3.7 Politiska risker
 - 6.6.3.8 ESG (hållbarhetsrisker)
 - 6.6.3.9 Koncentrationsrisk
 - 6.6.3.10 Förändrad efterfrågan och teknisk utveckling
 - 6.6.3.11 Aktiens likviditet
- 6.6.4 Marknadsplatser [F]
 - 6.6.4.1 Reglerade aktiemarknadsplatser
 - 6.6.4.2 Oreglerade aktiemarknadsplatser
 - 6.6.4.3 Kostnader för att handla med aktier
- 6.6.5 Aktielån och blankning [F]
 - 6.6.5.1 Aktielånets roll vid blankning
 - 6.6.5.2 Hur blankningen går till
 - 6.6.5.3 Vilka aktörer som är involverade i en blankning
 - 6.6.5.4 Risker förknippade med blankning
 - 6.6.5.5 Rapporteringskrav till Finansinspektionen avseende blankning
- 6.6.6 Noterade bolags kommunikation [F]
 - 6.6.6.1 Vilken typ av rapporter och dokument noterade bolag måste producera
 - 6.6.6.2 Noterade bolags skyldighet att kommunicera

6.7 Information och förfaranden på aktiemarknaden

- 6.7.1 Aktiviteters påverkan på aktiekapitalet, antalet utestående aktier, aktiekursen samt på den som äger tillgången [T]
 - 6.7.1.1 Nyemission
 - 6.7.1.2 Split

6.7.1.3	Omvänd split
6.7.1.4	Återköp
6.7.2	Nyemissioner [F]
6.7.2.1	Vad som gäller i samband med nyemissioner
6.7.2.2	Vilka moment som måste iakttas för att kunna tillvarata kundens intressen
6.7.3	Vinstutdelning [F]
6.7.3.1	Hur vinstutdelning går till
6.7.3.2	Hur ett beslut om vinstutdelning påverkar aktiekursen
6.7.4	Budförfarande i offentliga uppköpserbjudande [F]
6.7.4.1	Hur ett budförfarande går till
6.7.4.2	Vilka villkor och tidsfrister som kan påverka kundens valmöjligheter under budprocessen
6.7.4.3	Vilka informationskrav som uppkommer i samband med ett offentligt bud
6.8	Strukturerade produkter
6.8.1	Utmärkande drag för kategorier av strukturerade produkter [T]
6.8.1.1	Kapitalskyddade investeringar
6.8.1.2	Icke-kapitalskyddade investeringar
6.8.2	Olika aktörer samt deras roller [F]
6.8.2.1	Emittent
6.8.2.2	Market maker
6.8.2.3	Arrangör
6.8.2.4	Depåinstitut
6.8.2.5	Distributör
6.8.3	Olika typer av strukturerade produkter och hur dessa fungerar [F]
6.8.3.1	Indexbevis
6.8.3.2	Autocalls
6.8.3.3	Aktieindexobligation
6.8.3.4	Warranter
6.8.3.5	Omvända konvertibler
6.8.3.6	Kreditcertifikat och kreditlänkade produkter
6.8.4	Vanliga egenskaper hos strukturerade produkter [F]
6.8.4.1	Digitala optioner
6.8.4.2	Tranchering
6.8.4.3	Barriärnivåer
6.8.4.4	Hävstång
6.8.4.5	Löptid
6.8.4.6	Överkurs
6.8.4.7	Genomsnittsberäkning

- 6.8.4.8 Optimal start (look back)
- 6.8.5 Strukturerade produkters egenskapers inverkan på investeringens resultat [F]
 - 6.8.5.1 Kapitalskyddade och icke-kapitalskyddade produkter
 - 6.8.5.2 Med eller utan överkurs
 - 6.8.5.3 Investeringens löptid
 - 6.8.5.4 Duration
- 6.8.6 Strukturerade produkters lämplighet för olika behov [T]
 - 6.8.6.1 Målgruppsdefinition (EMT)
 - 6.8.6.2 I vilka sammanhang olika strukturerade produkter kan vara lämpliga respektive olämpliga
 - 6.8.6.3 För vilka kunder olika strukturerade produkter kan vara lämpliga respektive olämpliga
 - 6.8.6.4 Användning av strukturerade produkter i en placeringsportfölj
 - 6.8.6.5 Användning av basfaktablad (KID) för strukturerade produkter som underlag för produktens lämplighet
- 6.8.7 Kostnader som konsument kan tänkas belastas med: [F]
 - 6.8.7.1 Årlig avgift
 - 6.8.7.2 Arrangörsarvode
 - 6.8.7.3 Courtage
 - 6.8.7.4 Prestationsbaserad avgift
 - 6.8.7.5 Rabatter
 - 6.8.7.6 Hur kostnader och avgifter beräknas

6.9 Optioner och derivatinstrument

- 6.9.1 Definitioner – del 1 [F]
 - 6.9.1.1 Köpoption
 - 6.9.1.2 Säljoption
 - 6.9.1.3 Lösenpris
 - 6.9.1.4 Lösen
 - 6.9.1.5 Förfall för option
 - 6.9.1.6 In the money (ITM)
 - 6.9.1.7 Out of the money (OTM)
 - 6.9.1.8 Inneboende värde
 - 6.9.1.9 Tidsvärde
 - 6.9.1.10 Break even
 - 6.9.1.11 Volatilitet
- 6.9.2 Definitioner - del 2 [F]
 - 6.9.2.1 Amerikansk option
 - 6.9.2.2 Europeisk option
 - 6.9.2.3 Asiatisk option
 - 6.9.2.4 Asiatisk svans
 - 6.9.2.5 Swap
 - 6.9.2.6 CFD:er

6.9.2.7 Minifutures

6.9.3 Optionsgrekernas innebörd [F]

6.9.3.1 Delta

6.9.3.2 Vega

6.9.3.3 Gamma

6.9.3.4 Rho

6.9.3.5 Theta

6.9.4 Skillnaden mellan finansiella optioner och råvaruoptioner [F]

6.9.5 Möjligheter och hinder att avveckla olika typer av optioner i förtid [F]