



InsureSec

Kunskapskrav 2024

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 grundkänning 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 2024 - Grund

Innehållsförteckning

1 Investeringsrådgivarens roll och ansvar

- 1.1 Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden
- 1.2 Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse
- 1.3 Lag (2003:862) om finansiell rådgivning till konsumenter ("LFR") och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2004:4) om finansiell rådgivning till konsumenter
- 1.4 Finansinspektionens roll och tillsyn
- 1.5 European Securities and Markets Authority (ESMA)
- 1.6 Klagomålshantering
- 1.7 Tystnadsplikt
- 1.8 Relevanta uttalanden och beslut

2 Branschpraxis

- 2.1 Fondbolagens förenings regelverk, riktlinjer och vägledningar
- 2.2 Etik och moral
- 2.3 Hållbarhet
- 2.4 Mutor och bestickning

3 Finansmarknaderna

- 3.1 Information och förfaranden på aktiemarknaden
- 3.2 Insiderinformation
- 3.3 Handel med finansiella instrument

4 Finansiella instrument och tjänster

- 4.1 Räntebärande värdepapper
- 4.2 Aktier
- 4.3 Optioner och derivatinstrument
- 4.4 Strukturerade produkter
- 4.5 Fonder
- 4.6 Investeringsparkonto (ISK)
- 4.7 Intressekonflikter förknippade med finansiella instrument
- 4.8 Komplicerade och okomplicerade finansiella instrument

5 Uppförande och investerarskyddregler vid investeringsrådgivning

- 5.1 Uppföranderegler
- 5.2 Ersättning och ersättningssystem
- 5.3 Produktion och distribution av finansiella instrument
- 5.4 Lämplighets- och passandebedömning samt lämplighetsförklaring
- 5.5 Rapportering och information till kunden
- 5.6 Investeringsbedrägeri

6 Juridik

- 6.1 Lag (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF")
- 6.2 Skatterätt

- 6.3 Allmän avtalsrätt
- 6.4 Äktenskapsbalk (1987:230) ("äktenskapsbalken")
- 6.5 Sambolag (2003:376) ("sambolagen")
- 6.6 Föräldrabalk (1949:381) ("föräldrabalken")
- 6.7 Ärvdabalk (1958:637) ("ärvdabalken")
- 6.8 Personuppgiftshantering
- 6.9 Insiderlagstiftning
- 6.10 Lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ("penningtvättslagen") och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:11) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- 6.11 Lag (2014:307) om straff för penningtvättsbrott ("PTBL")
- 6.12 Konsumenträtt
- 6.13 EU-förordning 2019/2088 ("Disclosureförordningen")
- 6.14 EU-förordning 2020/852 ("Taxonomiförordningen")

7 **Ekonomi**

- 7.1 Företagsekonomi
- 7.2 Kapitalmarknaden
- 7.3 Makroekonomisk analys
- 7.4 Privatekonomi
- 7.5 Insättningsgaranti och investerarskydd
- 7.6 Portföljlära
- 7.7 Utvärdering av portföljer och fonder
- 7.8 Värderingsmetoder
- 7.9 Avkastning och risk

1 Investeringsrådgivarens roll och ansvar

1.1 Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden

1.1.1 Tillämpningsområde – när lagen tillämpas och för vem [T]

1.1.2 Definitioner [F]

1.1.2.1 Behörig myndighet

1.1.2.2 Värdepappersinstitut

1.1.2.3 Värdepappersbolag

1.1.2.4 Anknutet ombud

1.1.2.5 Investeringsrådgivning

1.1.2.6 Informationsgivning som ej är investeringsrådgivning

1.1.2.7 Portföljförvaltning

1.1.2.8 Icke-professionell kund

1.1.2.9 Professionell kund

1.1.2.10 Jämbördig motpart

1.1.2.11 Handelsplats

1.1.2.12 Reglerad marknad

1.1.3 Krav på organisation av verksamheten [K]

1.1.3.1 Soliditet och likviditet – att ett värdepappersbolag ska drivas på ett sådant sätt att bolaget kan fullgöra sina förpliktelser

1.1.3.2 Riskhantering – att värdepappersbolaget ska ha en tillfredsställande hantering av sina risker

1.1.3.3 Rapportering av överträdelser – att det ska finnas ändamålsenliga rapporteringssystem

1.1.3.4 Genomlysning – att ett värdepappersbolags rörelse ska organiseras på ett sådant sätt att bolaget blir överblickbart

1.1.3.5 Styrelsens och verkställande direktörs ansvar – att styrelsen och den verkställande direktören har ett ansvar för att utöva kontroll över verksamheten

1.1.3.6 Interna riktlinjer, rutiner och system – att det ska finnas rutiner och riktlinjer för verksamheten, ledning och medarbetare

1.1.3.7 Produktstyrning – att det hos ett finansiellt institut ska finnas en produktgodkännandeprocess med riktlinjer för produktutveckling, målgruppsbestämning, val av distributionssätt och distributionskanal samt uppföljning av produkter

1.1.3.8 Principer för aktieägarengagemang - innebörden av och funktionen med principerna

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 Dokumentation – hur dokumentation av investeringsverksamhet ska genomföras [K]
 - 1.1.5.1 Vad som ska dokumenteras
 - 1.1.5.2 Hur dokumentationen ska utföras, speciellt det som rör kundens syfte, mål och riskbenägenhet
 - 1.1.5.3 Utformning och innehåll i lämplighetsbedömning
 - 1.1.5.4 Utformning och innehåll i lämplighetsförklaring
 - 1.1.5.5 Vilka situationer som är undantagna från dokumentationskrav
 - 1.1.5.6 Vilka situationer som ställer särskilda krav på dokumentation, såsom en analys av för- och nackdelar vid byte av placeringar
 - 1.1.5.7 Vilken dokumentation som ska föras om investeringsverksamhet och investeringstjänster i värdepappersinstitut
 - 1.1.5.8 För vilka syften som dokumentationen är nödvändig att föra
 - 1.1.5.9 Finansinspektionens tillsyn – att dokumentation ska upprättas så att Finansinspektionen kan övervaka att värdepappersinstitutet följer regler om värdepappersmarknaden och marknadsmissbruksförordningen
 - 1.1.5.10 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
 - 1.1.5.11 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
 - 1.1.5.12 Om ett värdepappersinstitut tar emot order från en kund på annat sätt än per telefon, ska institutet dokumentera ordern på ett varaktigt medium
 - 1.1.5.13 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
 - 1.1.5.14 Sparande av dokumentation – att ett värdepappersinstitut ska spara dokumentation i minst fem år
 - 1.1.5.15 Tillhandahållande till kunder – att ett värdepappersinstitut på begäran ska tillhandahålla dokumentation till berörda kunder
 - 1.1.5.16 Överenskommelser med kund – att ett värdepappersinstitut ska dokumentera överenskommelser med kunder
 - 1.1.5.17 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
- 1.1.6 Kunders finansiella medel – vilka åtgärder ett värdepappersinstitut ska genomföra i förhållande till kundernas finansiella medel [F]
- 1.1.7 Hur ett värdepappersinstitut ska lämna lämplig och lättbegriplig information [T]

- 1.1.8 Information som ett värdepappersinstitut är skyldiga att förse kunder avseende dess tjänster, inklusive återkommande information [T]
 - 1.1.8.1 Finansiella instrument och placeringsstrategier
 - 1.1.8.2 Utförandeplatser
 - 1.1.8.3 Kostnader
 - 1.1.8.4 Avgifter och kommissioner
 - 1.1.8.5 Tredjepartsersättningar
 - 1.1.8.6 Information om huruvida investeringsrådgivningen tillhandahålls på oberoende grund eller inte
- 1.1.9 Korsförsäljning [T]
 - 1.1.9.1 Vad korsförsäljning innebär
 - 1.1.9.2 Vilken ytterligare information som ett värdepappersinstitut ska förse kunden med vid försäljning av en investeringstjänst som erbjuds tillsammans med en annan tjänst eller produkt
- 1.1.10 Särskilda krav på information om värdepappersinstitutet och dess tjänster till icke-professionell kund [F]
- 1.1.11 Information i enlighet med PRIIP-förordningen - faktablad (KID) [F]
- 1.1.12 Information i enlighet med UCITS IV-direktivet – faktablad (KIID) [F]
- 1.1.13 Vidarebefordran av information till fondandelsägare [F]
- 1.1.14 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]
 - 1.1.14.1 Skillnaden mellan rådgivning på oberoende grund och rådgivning baserad på en mer allmän eller begränsad analys av olika finansiella instrument
 - 1.1.14.2 Ytterligare krav som tillkommer vid rådgivning på oberoende grund, bland annat provisionsförbud eller krav på produkturval

1.2 Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse

- 1.2.1 Tillämpningsområde [F]
 - 1.2.1.1 Avgöra när föreskrifterna tillämpas
 - 1.2.1.2 Avgöra för vem föreskriften gäller
- 1.2.2 Föreskrifternas innehåll [F]
 - 1.2.2.1 Krav på kunskap och kompetens
 - 1.2.2.2 Produktstyrning
 - 1.2.2.3 Skydd av kunders tillgångar
 - 1.2.2.4 Ersättningar till och från tredjepart
 - 1.2.2.5 Krav på dokumentation och information

1.3 Lag (2003:862) om finansiell rådgivning till konsumenter ("LFR") och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2004:4) om finansiell rådgivning till konsumenter

- 1.3.1 Tillämpningsområde [F]
 - 1.3.1.1 När LFR är tillämplig
 - 1.3.1.2 Hur LFR förhåller sig till lagen om värdepappersmarknaden
- 1.3.2 Vad som avses med rådgivning enligt LFR [F]
- 1.3.3 Uppdragsförhållande –avgörande av när det finns ett uppdragsförhållande [F]
- 1.3.4 Yrkesmässiga råd – vad som menas med yrkesmässiga råd och inte [T]
- 1.3.5 Vad lagen avser med begreppet finansiella instrument [F]
- 1.3.6 Undantag från lagen – vilka situationer som är undantagna i lagen [F]
- 1.3.7 Skadestånd [F]
 - 1.3.7.1 Vad som utgör uppsåt och oaktsamhet
 - 1.3.7.2 Ren förmögenhetsskada och vad som utmärker en sådan jämfört med andra skadeståndssituationer
 - 1.3.7.3 Vad som innefattas inom begreppet full ersättning
 - 1.3.7.4 Negativt kontraktsintresse och utebliven vinst
 - 1.3.7.5 Preskriptionstid och hur preskriptionstiden kan förlängas
- 1.4 Finansinspektionens roll och tillsyn**
 - 1.4.1 Tillsyn [K]
 - 1.4.1.1 Vilka områden Finansinspektionen utövar tillsyn över
 - 1.4.1.2 Vilka åtgärder Finansinspektionen kan genomföra inom ramen för tillsynen, exempelvis sanktioner
 - 1.4.2 Finansinspektionens kommunikation [F]
 - 1.4.2.1 Hur Finansinspektionen kommunicerar
 - 1.4.2.2 Nyttan av att ta del av sanktionsbeslut
 - 1.4.3 Finansinspektionens beslut (Dnr 19-10203) om ersättning [T]
 - 1.4.3.1 Dokumentering av tredjepartsersättningar så att det går att förstå vad varje betalning av tredjepartsersättning avser
 - 1.4.3.2 Dokumentering av tredjepartsersättningar så att det går att följa upp hur ersättningar uppfyller kraven i LFD
 - 1.4.3.3 Upprättandet av en intern förteckning över alla ersättningar och förmåner som institutet mottar av tredje part
 - 1.4.3.4 Hur tredjepartsersättnings storlek måste förhålla sig till de tjänster som utförs för att uppfylla kraven i LFD
 - 1.4.4 Finansinspektionens beslut (Dnr 19-10203) om komplexa produkter [F]
 - 1.4.4.1 Att kraven på rådgivningen vad gäller komplexa produkter är högt ställda
- 1.5 European Securities and Markets Authority (ESMA)**
 - 1.5.1 ESMA:s roll avseende den finansiella sektorn [F]
 - 1.5.1.1 Hur ESMA styrs

- 1.5.1.2 Vilka uppgifter ESMA har
- 1.5.1.3 Hur ESMA påverkar den finansiella sektorn
- 1.5.2 EBAs roll avseende den finansiella sektorn [F]
 - 1.5.2.1 Hur EBA styrs
 - 1.5.2.2 Vilka uppgifter EBA har
 - 1.5.2.3 Hur EBA påverkar den finansiella sektorn
- 1.5.3 Rollfördelningen mellan ESMA och EBA [K]
- 1.5.4 ESMA:s och EBAs inflytande över svensk finansmarknad [K]
 - 1.5.4.1 ESMA:s och EBAs möjligheter till direkt påverkan på verksamhetsutövare
 - 1.5.4.2 ESMA:s och EBAs möjligheter till indirekt påverkan på verksamhetsutövare
- 1.6 Klagomålshantering**
- 1.6.1 Finansinspektionens allmänna råd (2002:23) om klagomålshantering avseende finansiella tjänster till konsumenter [F]
 - 1.6.1.1 Klagomålsansvarig/a
 - 1.6.1.2 Innehåll i klagomålspolicy
 - 1.6.1.3 Information till kund
 - 1.6.1.4 Uppgifter till Finansinspektionen
 - 1.6.1.5 Handläggningsrutiner
 - 1.6.1.6 Registrering och dokumentation av klagomål
- 1.7 Tystnadsplikt**
- 1.7.1 Vad som utgör röjande av information [T]
- 1.7.2 Vad som utgör obehörigt respektive behörigt röjande av information [T]
- 1.7.3 Tystnadsplikt enligt 1 kap 11§ Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden [F]
 - 1.7.3.1 Att information om affärs- eller personliga förhållanden hos annan inte får obehörigen röjas eller utnyttjas
 - 1.7.3.2 Att uppgift som kan röja anmälarens eller den anmäldes identitet i utsaga om misstänkt överträdelse inte får obehörigen röjas
- 1.7.4 Offentlighets- och sekretesslag (2009:400) [K]
 - 1.7.4.1 Bestämmelser om myndigheters hantering av visselblåsare (30 kap 4§)
- 1.8 Relevanta uttalanden och beslut**
- 1.8.1 Disciplinnämnden för försäkringsdistributions uttalande (2019:5-6) om konsumentens kunskap och erfarenhet [T]
 - 1.8.1.1 Vilken kunskap och erfarenhet som en försäkringsdistributör måste kunna visa att kunden har vid placering i icke-kapitalskyddade produkter

- 1.8.1.2 Hur konsumentens ekonomiska situation och finansiella förmåga samt önskan att bära risk inverkar på bedömningen om produkten är lämplig för kunden
- 1.8.1.3 Vilken typ av risk- och analysmodeller, motsvarande konsumentens unika behov, önskemål och riskvilja, som förmedlaren ska tillämpa i sin bedömning om produkten är lämplig för kunden
- 1.8.2 Disciplinnämnden för försäkringsdistributions uttalande (2019:5-6) om undertecknadens betydelse [F]
 - 1.8.2.1 Vilket bevisvärde en kunds undertecknande av rådgivningsdokumentationen har
- 1.8.3 Disciplinnämndens uttalande (2019:7) om vilka andra regelverk som kan äga tillämplighet förutom lagen om försäkringsdistribution [F]
 - 1.8.3.1 Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden

2 Branschpraxis

2.1 Fondbolagens förenings regelverk, riktlinjer och vägledningar

- 2.1.1 Innehåll och format av fondfaktablad [F]
 - 2.1.1.1 Utformning av fondfaktablad
 - 2.1.1.2 Mål och placeringsinriktning
 - 2.1.1.3 Risk/avkastningsprofil
 - 2.1.1.4 Avgifter
 - 2.1.1.5 Tidigare resultat
 - 2.1.1.6 Särskilda fondstrukturer
- 2.1.2 Flytt av fondinnehav [F]
 - 2.1.2.1 Moment i rutinen för att flytta fondinnehav
 - 2.1.2.2 Parts ansvar för att de olika momenten utförs korrekt
 - 2.1.2.3 Kontroller som bör genomföras under flyttprocessen
 - 2.1.2.4 Giltiga hinder för flytt av fondinnehav
 - 2.1.2.5 Hantering av flytt av fondandelar om giltiga hinder mot flytt föreligger
- 2.1.3 Redovisning av fonders koldioxidavtryck [F]
 - 2.1.3.1 Vilka koldioxidavtryck som mäts
 - 2.1.3.2 Mätmetod för koldioxidavtryck
 - 2.1.3.3 Hållbarhetsredovisning i helårsredogörelse respektive separat rapport
 - 2.1.3.4 Tillgångsslag som koldioxidavtryck beräknas för
 - 2.1.3.5 Redovisning av koldioxidavtryck
 - 2.1.3.6 Användning av koldioxidavtryck i marknadsföring
- 2.1.4 Beräkning av aktivitetsgrad (active share) [F]
 - 2.1.4.1 Syftet med att mäta och redovisa aktivitetsgrad
 - 2.1.4.2 Vilka fondtyper som vägledningen gäller för
 - 2.1.4.3 Undantag för beräkning av aktivitetsgrad
 - 2.1.4.4 Metod för beräkning av aktivitetsgrad

2.1.4.5 Var aktivitetsgrad redovisas

2.2 Etik och moral

2.2.1 Etik och moral [T]

2.2.1.1 Branschgemensamma etiska regler – agerande som distributör enligt branschgemensamma etiska regler

2.2.1.2 Etiska regler – företagets interna etiska regler förhållande till branschgemensamma etiska regler

2.2.2 Relevanta branschorgan som ger ut vägledningar för värdepappersinstitut [K]

2.2.2.1 Föreningen Svensk Värdepappersmarknad

2.2.2.2 Fondbolagens förening - Svensk kod för fondbolag, riktlinjer och vägledningar

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

2.2.3.1 Innebörden av begreppet etiskt förhållningssätt och etisk måttstock

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

2.2.3.3 Att ta tillvara på kundens intressen

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

2.2.3.5 Vikten av korrekta och lämpliga affärstransaktioner

2.2.3.6 Bisysslor

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

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

2.2.3.9 Att företaget ska följa gällande lagstiftning och praxis mot mutor

2.2.3.10 Goda etiska förhållningssätt till skatterelaterade transaktioner

2.2.3.11 Dokumentation

2.2.3.12 Att sekretessbelagd information inte röjs

2.2.3.13 Användning av sociala medier

2.2.4 Fondbolagens förening - Svensk kod för fondbolag, riktlinjer och vägledningar [K]

2.2.4.1 Krav på styrning av fondbolagets verksamhet

2.2.4.2 Hantering av intressekonflikter

2.2.4.3 Uppdrag och affärspartners

2.2.4.4 Värdering av tillgångar

2.2.4.5 Handel med fondandelar

2.2.4.6 Aktieägarengagemang

2.2.4.7 Målgrupp för en fond

2.2.5 Riktlinjer för fondbolagens marknadsföring och information [F]

2.2.5.1 Riktlinjernas åtagande gentemot Konsumentverket avseende marknadsföring av fonder

2.2.5.2 Informationsmaterial som omfattas av riktlinjerna

- 2.2.5.3 Tillhandahållande av informationsmaterialet
- 2.2.5.4 Redovisning av nyckeltal, kostnader och hållbarhetsinformation
- 2.2.5.5 Beräkning och redovisning av tidigare uppnådd avkastning
- 2.2.5.6 Jämförelse av fonder och andra sparformer
- 2.2.5.7 Framtida avkastning
- 2.2.5.8 Användning av värdeomdömen
- 2.2.5.9 Information om risk och avgifter
- 2.2.5.10 Marknadsföring av hållbarhetsfaktorer
- 2.2.5.11 Rådgivning om fonder
- 2.2.5.12 Standard för hållbarhetsinformation

2.3 Hållbarhet

2.3.1 Arbete med hållbarhet [F]

- 2.3.1.1 EU-gemensamma regleringar
- 2.3.1.2 Svenska regleringar och överenskommelser

2.3.2 Organisationer och standards [K]

- 2.3.2.1 SWESIF – Hållbarhetsprofilen för fonder
- 2.3.2.2 PRI – Principles for Responsible Investment
- 2.3.2.3 TCFD – Task Force on Climate-related Financial Disclosures

2.4 Mutor och bestickning

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

- 2.4.1.1 Förebyggande åtgärder mot korruption
- 2.4.1.2 Straffbestämmelser om mutbrott (brottsbalk 10 kap. 5a–5e §§)
- 2.4.1.3 Förmåner som omfattas av koden
- 2.4.1.4 Företag som omfattas av koden
- 2.4.1.5 Branschregler
- 2.4.1.6 Förmåner till andra kategorier där särskild restriktivitet ska iakttas - förmånens värde, mottagarens position, förmånens art, mottagarkretsen och formerna för erbjudandet av förmånen
- 2.4.1.7 Försäkringsföretags förmåner till försäkringsförmedlare
- 2.4.1.8 Arvode till samarbetspartners
- 2.4.1.9 Konsumentskydd

3 Finansmarknaderna

3.1 Information och förfaranden på aktiemarknaden

3.1.1 Aktivitetens påverkan på aktiekapitalet, antalet utestående aktier, aktiekursen samt på den som äger tillgången [T]

- 3.1.1.1 Nyemission
- 3.1.1.2 Split
- 3.1.1.3 Omvänd split

- 3.1.1.4 Återköp
- 3.1.2 Nyemissioner [F]
 - 3.1.2.1 Vad som gäller i samband med nyemissioner
 - 3.1.2.2 Vilka moment som måste iakttas för att kunna tillvarata kundens intressen
- 3.1.3 Vinstutdelning [F]
 - 3.1.3.1 Hur vinstutdelning går till
 - 3.1.3.2 Hur ett beslut om vinstutdelning påverkar aktiekursen
- 3.1.4 Budförfarande i offentliga uppköpserbjudande [F]
 - 3.1.4.1 Hur ett budförfarande går till
 - 3.1.4.2 Vilka villkor och tidsfrister som kan påverka kundens valmöjligheter under budprocessen
 - 3.1.4.3 Vilka informationskrav som uppkommer i samband med ett offentligt bud

3.2 Insiderinformation

- 3.2.1 Upprättande av insiderförteckning [K]
 - 3.2.1.1 Vilka uppgifter ska anges i insiderförteckningen
 - 3.2.1.2 Vilken personkrets som ska tas upp i insiderförteckningen
 - 3.2.1.3 När en insiderförteckning ska upprättas
- 3.2.2 Offentliggörande av insiderinformation [F]
 - 3.2.2.1 Noterade bolags skyldighet att offentliggöra insiderinformation
 - 3.2.2.2 Vad som avses med offentlig insiderinformation
 - 3.2.2.3 Var offentlig insiderinformation finns tillgänglig
- 3.2.3 Personer i ledande ställning – reglerna om personer i ledande ställning och deras anmälningar av värdepapperstransaktioner till Finansinspektionen och det noterade bolaget [K]

3.3 Handel med finansiella instrument

- 3.3.1 Handel med obligationer och ränteinstrument [T]
- 3.3.2 Handel med noterade aktier [T]
 - 3.3.2.1 Olika typer av marknader inom EU (reglerad marknad respektive MTF-plattform)
 - 3.3.2.2 Att handeln sker elektroniskt på en marknadsplats
 - 3.3.2.3 Finansinspektionens roll på marknadsplatsen
- 3.3.3 Handel med onoterade aktier [K]
 - 3.3.3.1 Att handel med aktien sker utanför handelsplats för noterade aktier
 - 3.3.3.2 Aktiebaserad crowd-funding
 - 3.3.3.3 Förvar av onoterade aktier
- 3.3.4 Handel med andra instrument [T]

- 3.3.4.1 Börshandlade certifikat
- 3.3.4.2 Börshandlade fondandelar
- 3.3.4.3 Optioner
- 3.3.4.4 Derivat (ex. aktieindexobligationer och warranter)
- 3.3.4.5 Företagsobligationer
- 3.3.4.6 Övriga finansiella instrument
- 3.3.5 Att företaget ska vidta alla åtgärder som krävs för att uppnå bästa möjliga resultat för kunderna [F]
 - 3.3.5.1 Innebörden av bästa möjliga resultat
 - 3.3.5.2 Beslut avseende bästa möjliga resultat
 - 3.3.5.3 Dokumentation av bästa möjliga resultat
- 3.3.6 Innehållet i handelsinformation [K]
 - 3.3.6.1 Hur handelsinformation kan variera beroende på vilken situation som informationen lämnas i
 - 3.3.6.2 Var handelsinformation kan hittas
- 3.3.7 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]
 - 3.3.7.1 Rösträtt
 - 3.3.7.2 Beslutsrätt avseende nyttjande av vissa finansiella instrument
 - 3.3.7.3 Kostnader
 - 3.3.7.4 Sammanställning av finansiella tillgångar
- 3.3.8 Kostnader förknippade med handel av finansiella instrument [F]
 - 3.3.8.1 Företagsobligationer
 - 3.3.8.2 Räntebärande värdepapper utgivna av stat eller andra offentliga organ
 - 3.3.8.3 Säkerställda räntebärande värdepapper (bostadsobligationer)
 - 3.3.8.4 Aktier
 - 3.3.8.5 Optioner och derivatinstrument
 - 3.3.8.6 Strukturerade produkter
 - 3.3.8.7 Fonder
- 3.3.9 Likviditet i finansiella instrument baserat på hur de handlas [F]
 - 3.3.9.1 Aktier
 - 3.3.9.2 Företagsobligationer
 - 3.3.9.3 Fonder (open end eller closed end)
 - 3.3.9.4 Övriga finansiella instrument

4 Finansiella instrument och tjänster

4.1 Räntebärande värdepapper

- 4.1.1 Skillnad mellan primär- och sekundärmarknad för räntebärande värdepapper [F]
 - 4.1.1.1 Handel

- 4.1.1.2 Prissättning
- 4.1.2 Vanliga risker förknippade med räntebärande värdepapper [F]
 - 4.1.2.1 Emittentens kreditvärdighets påverkan på ränterelaterade instrument
 - 4.1.2.2 Ränterisk och durationens relation till förändringar i ränta
 - 4.1.2.3 Likviditetsrisk
 - 4.1.2.4 Koncentrationsrisk
 - 4.1.2.5 ESG-risker
- 4.1.3 Räntebärande värdepapper [F]
 - 4.1.3.1 Användning av, och funktion för, räntekuponger
 - 4.1.3.2 Användning av, och funktion för, nollkupongare
 - 4.1.3.3 Skillnader mellan räntebärande värdepapper och andra finansiella instrument
- 4.1.4 Olika typer av räntebärande värdepapper och vad som påverkar deras värde [F]
 - 4.1.4.1 Räntejusteringslån (FRN)
 - 4.1.4.2 Statsobligationer och statsskuldsväxlar
 - 4.1.4.3 Penningmarknadsinstrument
 - 4.1.4.4 Obligationer
 - 4.1.4.5 Kreditcertifikat
 - 4.1.4.6 Kommunobligationer
 - 4.1.4.7 Säkerställda och icke säkerställda bostadsobligationer
 - 4.1.4.8 Företagsobligationer
 - 4.1.4.9 Räntebevis
 - 4.1.4.10 High yield (junk bonds)
 - 4.1.4.11 Nominella obligationer
 - 4.1.4.12 Realobligationer
- 4.1.5 Olika typer av räntebärande värdepapper, vad som påverkar deras värde samt förväntad avkastning [T]
- 4.1.6 Kreditbetyg [F]
 - 4.1.6.1 Internationella kreditvärderingsinstitut så som S&P, Fitch och Moody's samt deras roll på marknaden
 - 4.1.6.2 Hur kreditbetyg sätts
 - 4.1.6.3 Hur kreditbetyg påverkar värdet på räntebärande värdepapper
- 4.1.7 Yieldkurva [F]
 - 4.1.7.1 Vad en yieldkurva är
- 4.2 Aktier**
- 4.2.1 Aktieinstrument [F]
 - 4.2.1.1 Vad en aktie är
 - 4.2.1.2 Skillnad mellan olika aktieslag (ex. A och B aktie)
 - 4.2.1.3 Skillnad mellan värde- och tillväxtaktier
 - 4.2.1.4 Skillnad mellan preferensaktier och stamaktier
 - 4.2.1.5 Konvertibler

- 4.2.1.6 Aktieoptioner
- 4.2.1.7 Teckningsrätter
- 4.2.2 Marknadsplatser [F]
 - 4.2.2.1 Reglerade aktiemarknadsplatser
 - 4.2.2.2 Oreglerade aktiemarknadsplatser
 - 4.2.2.3 Kostnader för att handla med aktier
- 4.2.3 Noterade bolags kommunikation [F]
 - 4.2.3.1 Hur ett noterat bolags kommunikation påverkar dess aktiekurs
 - 4.2.3.2 Vilken typ av rapporter och dokument noterade bolag måste producera
 - 4.2.3.3 Noterade bolags skyldighet att kommunicera
- 4.2.4 Rösträtt och röstetal [F]
 - 4.2.4.1 Användande av ombud för rösträttens utövande (proxy)
 - 4.2.4.2 Rösträttsregler och begränsningar i utövandet av rösträtt
 - 4.2.4.3 Vem som kan utöva rösträtten och vad som krävs för att det ska vara möjligt
- 4.2.5 Risker som är förknippade med aktieinvesteringar [F]
 - 4.2.5.1 Olönsam verksamhet och verksamhet under tillväxt
 - 4.2.5.2 Förändrad makroekonomi
 - 4.2.5.3 Förändrad alternativavkastning
 - 4.2.5.4 Förändrad konkurrenssituation
 - 4.2.5.5 Företagets kassaflöde och likviditetsbehov
 - 4.2.5.6 Förändrat Investeringsbehov
 - 4.2.5.7 Politiska risker
 - 4.2.5.8 ESG (hållbarhetsrisker)
 - 4.2.5.9 Koncentrationsrisk
 - 4.2.5.10 Förändrad efterfrågan och teknisk utveckling
 - 4.2.5.11 Aktiens likviditet
 - 4.2.5.12 Daytrading och spekulat
- 4.2.6 Aktiers inverkan på en placeringsportfölj i jämförelse med andra finansiella instrument [F]
- 4.2.7 Blankning [F]
 - 4.2.7.1 Hur blankningen går till
 - 4.2.7.2 Vilka aktörer som är involverade i en blankning
 - 4.2.7.3 Risker förknippade med blankning

4.3 Optioner och derivatinstrument

- 4.3.1 Definitioner – del 1 [F]
 - 4.3.1.1 Köpoption
 - 4.3.1.2 Säljoption
 - 4.3.1.3 Lösenpris
 - 4.3.1.4 Lösen
 - 4.3.1.5 Förfall för option

- 4.3.1.6 In the money (ITM)
- 4.3.1.7 Out of the money (OTM)
- 4.3.1.8 Inneboende värde
- 4.3.1.9 Tidsvärde
- 4.3.1.10 Break even
- 4.3.1.11 Volatilitet
- 4.3.2 Definitioner - del 2 [F]
 - 4.3.2.1 Amerikansk option
 - 4.3.2.2 Europeisk option
 - 4.3.2.3 Asiatisk option
 - 4.3.2.4 Asiatisk svans
 - 4.3.2.5 Swap
 - 4.3.2.6 CFD:er
 - 4.3.2.7 Minifutures
- 4.3.3 Optionsgrekernas innebörd [F]
 - 4.3.3.1 Delta
 - 4.3.3.2 Vega
 - 4.3.3.3 Gamma
 - 4.3.3.4 Rho
 - 4.3.3.5 Theta
- 4.3.4 Skillnaden mellan finansiella optioner och råvaruoptioner [F]
- 4.3.5 Möjligheter och hinder att avveckla olika typer av optioner i förtid [F]
- 4.4 Strukturerade produkter**
- 4.4.1 Utmärkande drag för kategorier av strukturerade produkter [T]
 - 4.4.1.1 Kapitalskyddade investeringar
 - 4.4.1.2 Icke-kapitalskyddade investeringar
- 4.4.2 Olika aktörer samt deras roller [F]
 - 4.4.2.1 Emittent
 - 4.4.2.2 Market maker
 - 4.4.2.3 Arrangör
 - 4.4.2.4 Depåinstitut
 - 4.4.2.5 Distributör
- 4.4.3 Olika typer av strukturerade produkter och hur dessa fungerar [F]
 - 4.4.3.1 Indexbevis
 - 4.4.3.2 Autocalls
 - 4.4.3.3 Aktieindexobligation
 - 4.4.3.4 Warranter
 - 4.4.3.5 Omvända konvertibler
 - 4.4.3.6 Kreditcertifikat och kreditlänkade produkter

- 4.4.4 Vanliga egenskaper hos strukturerade produkter [F]
 - 4.4.4.1 Digitala optioner
 - 4.4.4.2 Tranchering
 - 4.4.4.3 Barriärnivåer
 - 4.4.4.4 Hävstång
 - 4.4.4.5 Löptid
 - 4.4.4.6 Överkurs
 - 4.4.4.7 Genomsnittsbekning
 - 4.4.4.8 Optimal start (look back)
- 4.4.5 Strukturerade produkters egenskapers inverkan på investeringens resultat [F]
 - 4.4.5.1 Kapitalskyddade och icke-kapitalskyddade produkter
 - 4.4.5.2 Med eller utan överkurs
 - 4.4.5.3 Investeringens löptid
 - 4.4.5.4 Duration
- 4.4.6 Strukturerade produkters lämplighet för olika behov [T]
 - 4.4.6.1 Målgruppsdefinition (EMT)
 - 4.4.6.2 I vilka sammanhang olika strukturerade produkter kan vara lämpliga respektive olämpliga
 - 4.4.6.3 För vilka kunder olika strukturerade produkter kan vara lämpliga respektive olämpliga
 - 4.4.6.4 Användning av strukturerade produkter i en placeringsportfölj
 - 4.4.6.5 Användning av basfaktblad (KID) för strukturerade produkter som underlag för produktens lämplighet
- 4.4.7 Kostnader som konsument kan tänkas belastas med: [F]
 - 4.4.7.1 Årlig avgift
 - 4.4.7.2 Arrangörsarvode
 - 4.4.7.3 Courtag
 - 4.4.7.4 Prestationsbaserad avgift
 - 4.4.7.5 Rabatter
 - 4.4.7.6 Hur kostnader och avgifter beräknas
- 4.5 Fonder**
- 4.5.1 Fondbestämmelser [F]
 - 4.5.1.1 Kommunikation om innehållet i fondbestämmelserna
 - 4.5.1.2 Vad som krävs för att fondbestämmelserna ska få ändras
 - 4.5.1.3 Hur fondbestämmelserna beslutas
 - 4.5.1.4 Konsekvenser om fondbestämmelserna inte följs
 - 4.5.1.5 Syfte och innehåll
- 4.5.2 Tillsynsmyndighetens roll avseende fondbolag och fonder [F]
- 4.5.3 Utmärkande drag för olika typer av fonder [F]
 - 4.5.3.1 Closed end fund (CEF) respektive Open end fund
 - 4.5.3.2 Aktiefonder

- 4.5.3.3 Räntefonder
- 4.5.3.4 Blandfonder
- 4.5.3.5 Hedgefonder
- 4.5.3.6 Värdepappersfond
- 4.5.3.7 AIF-fonder (Alternativ investeringsfond)
- 4.5.3.8 Specialfonder
- 4.5.3.9 Börshandlade fonder (ETF)
- 4.5.3.10 Indexfonder

- 4.5.4 Risker, möjligheter och kostnader för olika typer av fonder [F]

- 4.5.5 Aktivt och passivt förvaltade fonder [F]
 - 4.5.5.1 Skillnaden mellan aktivt och passivt förvaltade fonder
 - 4.5.5.2 För- och nackdelar med aktivt och passivt förvaltade fonder
 - 4.5.5.3 Mätning och redovisning av aktivitet i fondförvaltning

- 4.5.6 Skillnader mellan olika typer av fondstrukturer ur ett konsumentperspektiv [F]
 - 4.5.6.1 Krav på godkännande av utländska AIF:er som riktas mot icke-professionella investerare
 - 4.5.6.2 Värdepappersfonder i Sverige
 - 4.5.6.3 SICAV i Luxemburg

- 4.5.7 Olika typer av fondavgifter och hur dessa påverkar fondernas utveckling [F]
 - 4.5.7.1 Andelsklasser
 - 4.5.7.2 Performanceavgifter

- 4.5.8 Fondrelaterade begrepp [F]
 - 4.5.8.1 NAV-kurs
 - 4.5.8.2 Riskjusterad avkastning

- 4.5.9 Parter inblandade i fonders administration [K]
 - 4.5.9.1 Fond
 - 4.5.9.2 Fondbolag
 - 4.5.9.3 Förvaringsinstitut
 - 4.5.9.4 Transfer agent
 - 4.5.9.5 Kapitalförvaltare

- 4.5.10 Hur fonder beskattas [F]

- 4.5.11 Rating av fonder [F]

- 4.5.12 Information om fonder [F]
 - 4.5.12.1 Fondbestämmelser
 - 4.5.12.2 Informationsbroschyr
 - 4.5.12.3 Faktblad med basfakta för investerare (KIID)
 - 4.5.12.4 Övriga krav på information till kund om finansiella instrument som ställs enligt lagar, föreskrifter och etiska regler på marknaden

4.6 Investeringsparkonto (ISK)

- 4.6.1 Definitionen av investeringssparkonto (ISK) [F]
 - 4.6.1.1 Institut som kan erbjuda ISK
 - 4.6.1.2 Instrument som kan placeras inom ramen för ISK
 - 4.6.1.3 Instrument som inte kan placeras inom ramen för ISK
- 4.6.2 Funktionen hos investeringssparkonto (ISK) [F]
 - 4.6.2.1 Insättningar och uttag
 - 4.6.2.2 Situationer då ISK är lämpligt
 - 4.6.2.3 Situationer då ISK inte är lämpligt
 - 4.6.2.4 Avgiftsuttag relaterat till ISK
- 4.7 Intressekonflikter förknippade med finansiella instrument**
- 4.7.1 Intressekonflikter och när de kan uppstå [F]
 - 4.7.1.1 Utgivare av finansiella instrument
 - 4.7.1.2 Distributörer av finansiella instrument
 - 4.7.1.3 Marknadsplatser
 - 4.7.1.4 Värderingsinstitut och analysföretag
 - 4.7.1.5 Aktörer som handlar finansiella instrument för kunds räkning
 - 4.7.1.6 Handel i egen bok för en bank eller värdepappersbolag

4.7.2 Ersättningar [T]

4.7.3 Anställdas egna värdepappersaffärer [T]

4.8 Komplicerade och okomplicerade finansiella instrument

4.8.1 Faktorer som kan användas för att avgöra om ett finansiellt instrument är komplicerat eller okomplicerat [T]

4.8.2 Konsekvenser av om ett finansiellt instrument är komplicerat eller okomplicerat [F]

4.8.2.1 Kundkategorier för finansiella instrument

4.8.2.2 Information till kunden

5 Uppförande och investerarskyddregler vid investeringsrådgivning

5.1 Uppföranderegler

5.1.1 Uppföranderegler och investerarskyddsregler [T]

5.1.1.1 Intressekonflikter – 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

5.1.1.2 Bästa möjliga resultat – att värdepappersinstitutet ska vidta alla åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för en kund avseende pris, kostnad, snabbhet, sannolikhet för utförande och avveckling, storlek, art och andra väsentliga förhållanden för ordern

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

5.1.2 God rådgivningssed [T]

5.1.2.1 Omsorgsplikt

5.1.2.2 Kundenpassning

5.1.2.3 Avrådansplikt

5.2 Ersättning och ersättningsystem

5.2.1 Ersättning till och från tredje part [F]

5.2.1.1 Begränsningar av ersättningar till och från tredje part

5.2.1.2 Hantering av ersättning för hänvisning, marknadsföring och information

5.2.1.3 Beskattning av ersättning från tredje part

5.2.2 Ersättning till medarbetare respektive anknutna ombud [F]

5.2.2.1 Balansen mellan fast och rörlig ersättning till anställda

5.2.2.2 Krav för att kunna ge rörlig ersättning till medarbetare

5.2.2.3 Anknutna ombuds ersättningar för utförd investeringsrådgivning

5.2.3 Tredjepartsersättningar vid investeringsrådgivning [F]

5.2.3.1 På oberoende grund

5.2.3.2 Om portföljförvaltning tillhandahålls

5.2.3.3 Innebörden av begreppet icke-monetära förmåner

5.3 Produktion och distribution av finansiella instrument

5.3.1 Innebörden av viktiga begrepp [F]

5.3.1.1 Produktgodkännande

5.3.1.2 Produktstyrning

5.3.1.3 Målgrupp

5.3.1.4 Distributionsstrategi

5.3.2 Produktstyrningsprocessen [T]

5.3.2.1 Hur reglerna om produktion och distribution av finansiella instrument påverkar försäljning och tillhandahållande av investeringstjänster till kunder

5.3.2.2 Producentens ansvar i processen

5.3.2.3 Distributörens ansvar i processen

5.3.2.4 Fastställande av målgrupper

5.3.2.5 Arrangemang för att säkerställa distribution till målgrupp

5.3.2.6 Regler för översyn av målgrupp, arrangemang för produktstyrning, m.m.

5.3.2.7 Att eventuella hållbarhetsrelaterade mål ska beaktas när ett värdepappersinstitut inom ramen för fastställande av målgrupp bedömer slutkundens behov

5.4 Lämplighets- och passandebedömning samt lämplighetsförklaring

- 5.4.1 Lämplighets- och passandebedömning av kunden [T]
 - 5.4.1.1 Syftet med lämplighets- och passandebedömning
 - 5.4.1.2 När passandebedömning och behovsanalys behöver genomföras
- 5.4.2 Professionell kund och icke-professionell kund – att begreppen finns och hur de påverkar i vilken omfattning uppförandereglerna är tillämpliga [T]
- 5.4.3 Inhämtning av uppgifter vid investeringsrådgivning [T]
 - 5.4.3.1 Bakgrundsinformation
 - 5.4.3.2 Kundens ekonomiska situation
 - 5.4.3.3 Kundens mål och syfte med investeringen
 - 5.4.3.4 Kundens riskaptit och tolerans
 - 5.4.3.5 Kundens tidshorisont
 - 5.4.3.6 Hur kunden ska informeras om resultatet av bedömningen
 - 5.4.3.7 Krav på lämplighetsbedömningen och lämplighetsförklaring
- 5.4.4 Inhämtning av uppgifter då investeringsrådgivning inte erbjuds [F]
 - 5.4.4.1 Passandebedömning vid execution only
 - 5.4.4.2 Kundens förståelse av det finansiella instrumentet
 - 5.4.4.3 Avrådningsplikt om instrumentet är olämpligt för kund
 - 5.4.4.4 Avrådningsplikt om kundens kunskapsnivå inte kan bedömas
- 5.4.5 Lämplighetsförklaring [T]
 - 5.4.5.1 Syftet med lämplighetsförklaring
 - 5.4.5.2 Innehållet i dokumentationen som ska lämnas till en icke-professionell kund i form av en lämplighetsförklaring
 - 5.4.5.3 Vid vilken tidpunkt dokumentationen ska lämnas
- 5.4.6 Hållbarhetspreferenser [T]
 - 5.4.6.1 Vad som avses med hållbarhetspreferenser enligt den delegerade EU-förordningen 2021/1253 och hur olika aspekter av hållbarhetspreferenser ska förklaras för kund
 - 5.4.6.2 Vad som är syftet med att hållbarhetspreferenser ska beaktas vid investeringsrådgivning
 - 5.4.6.3 När och hur en kunds hållbarhetspreferenser ska inhämtas och beaktas vid lämplighetsbedömningen
 - 5.4.6.4 Att en rekommendation inte får lämnas om den strider mot en kunds hållbarhetspreferenser
 - 5.4.6.5 Vilka åtgärder en investeringsrådgivare ska vidta om en kund ändrar sina hållbarhetspreferenser
 - 5.4.6.6 Att lämplighetsförklaringen även ska innefatta hur rekommendationen tar hänsyn till kundens hållbarhetspreferenser
- 5.4.7 Grönmålning [T]
 - 5.4.7.1 Begreppets allmänna betydelse
 - 5.4.7.2 Riskområden såsom ogrundade påståenden om hållbarhet avseende till exempel företagets produkter, premieförvaltning, och övrigt engagemang i hållbarhetsfrågor

- 5.4.7.3 Att förhindra grön målning genom att genomföra kontroller för att säkerställa att den rekommenderade produktens underliggande hållbarhetsegenskaper eller karaktär faktiskt motsvarar kundens hållbarhetspreferenser
- 5.4.7.4 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
- 5.4.7.5 Att vara transparent mot kunderna genom att tillhandahålla information om vilka åtgärder försäkringsdistributören vidtar för att förhindra grön målning

5.5 Rapportering och information till kunden

5.5.1 Rapportering [K]

- 5.5.1.1 Rapportering till kund om tjänster som institutet har utfört för kundens räkning
- 5.5.1.2 Regler kring rapportering till kund, exempelvis att rapportering till kund ska ske på ett varaktigt medium och i förekommande fall lämnas regelbundet
- 5.5.1.3 Rapporteringens innehåll
- 5.5.1.4 Rapporteringens frekvens
- 5.5.1.5 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
- 5.5.1.6 Ytterligare information till icke-professionella kunder

5.6 Investeringsbedrägeri

5.6.1 Investeringsbedrägeriers faser [T]

- 5.6.1.1 Försäljningsfasen
- 5.6.1.2 Återköpsfasen
- 5.6.1.3 Räddningsfasen

5.6.2 Situationer som ger anledning till extra varsamhet och behov av fördjupad undersökning [F]

- 5.6.2.1 Renomménlyftning
- 5.6.2.2 Bolag utan verksamhet
- 5.6.2.3 Investeringsstillfälle i utlandet
- 5.6.2.4 Exotiska instrument
- 5.6.2.5 Pyramidspel (multi-layered marketing)
- 5.6.2.6 Hög avkastning till låg risk
- 5.6.2.7 Tidsbegränsat erbjudande

5.6.3 Åtgärder för att undvika att drabbas av investeringsbedrägeri [T]

5.6.4 Åtgärder vid misstanke om investeringsbedrägeri mot kund [F]

- 5.6.4.1 Informationskällor
- 5.6.4.2 Dokumentation

5.6.4.3 Polisanmälan

5.6.5 Rådgivarens åtgärder för att undvika fortsatta bedrägerier mot kund [T]

5.6.6 Rådgivarens ansvar för investeringsbedrägerier mot kund [F]

6 Juridik

6.1 Lag (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF")

6.1.1 Inledande bestämmelser och grundläggande förutsättningar (1-3 kap.) [F]

6.1.1.1 Möjligheterna för gränsöverskridande verksamhet inom EES

6.1.2 Allmänna bestämmelser för värdepappersfonder (4 kap.) [F]

6.1.2.1 Krav vid eventuell ändring av fondbestämmelser

6.1.2.2 Innebörden av fondandelar, likabehandlingsprincipen och andelsklasser

6.1.2.3 Beräkning och offentliggörande av fondens värde, NAV-kurs

6.1.2.4 Hur försäljning och inlösen av fondandelar går till

6.1.2.5 Hur information om fondens riskprofil och placeringsinriktning läses och tolkas

6.1.2.6 Kraven på tillhandahållande av information till den som avser förvärva fondandelar

6.1.3 Krav på information om aktivitetsgrad i fondförvaltning [T]

6.1.3.1 Innebörden av- och funktionen med ett relevant jämförelseindex

6.1.3.2 Skillnaderna mellan en passivt förvaltd fond (s.k. indexfond) och en aktivt förvaltd fond

6.1.3.3 Hur aktivitetsgraden i fondförvaltningen förhåller sig till fondens förvaltningsavgift

6.1.3.4 Var aktivitetsgrad redovisas

6.1.4 Förvaltning av värdepappersfonder (5 kap.) [F]

6.1.4.1 Värdepappersfonders placeringsbegränsningar och krav på riskspridning (exempelvis "5-10-40-regeln")

6.1.4.2 Vilka typer av finansiella instrument värdepappersfonder får investera i

6.1.4.3 Förutsättningar för och innebörden av att använda derivatinstrument i förvaltningen av en fond

6.1.4.4 Begränsning av värdepappersfonders sammanlagda exponering

6.1.4.5 Värdepappersfonders möjlighet att ta upp lån

6.1.5 Matarfonder och mottagarfonder (5 a kap.) [F]

6.1.5.1 Innebörden av matarfond och mottagarfond

6.1.6 Portföljförvaltning avseende finansiella instrument (7 kap.) [F]

6.1.6.1 Vad portföljförvaltning är

6.1.6.2 Regler för placering och portföljförvaltarens mandat

6.1.7 Fusion och delning av värdepappersfonder (8 kap.) [K]

6.1.7.1 Vad en fusion innebär och dess rättsverkningar

- 6.1.7.2 Andelsägares rättigheter vid en fusion
- 6.1.7.3 Innebörden av delning av värdepappersfonder
- 6.1.8 Upphörande och överlåtelse av förvaltningen av en värdepappersfond (9 kap.) [K]
 - 6.1.8.1 Situationer när förvaringsinstitutet tar över förvaltning av värdepappersfonder
 - 6.1.8.2 Innebörd av överlåtelse av förvaltning av en fond till ett annat fondbolag respektive upplösning av en fond
- 6.1.9 Viktiga skillnader mellan värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder (AIFer) [F]
 - 6.1.9.1 Målgrupp
 - 6.1.9.2 Krav på tillgångarna som ägs av fonden
 - 6.1.9.3 Likviditet och handel
 - 6.1.9.4 Marknadsföring
 - 6.1.9.5 Distribution av fondandelar
- 6.2 Skatterätt**
- 6.2.1 Inkomstskatter [T]
 - 6.2.1.1 Vad som räknas som inkomst
 - 6.2.1.2 Hur inkomst beskattas
- 6.2.2 Vinst- och förlustberäkning [F]
 - 6.2.2.1 Reglerna för vinst- och förlustberäkning avseende aktier och fonder
 - 6.2.2.2 Hur schablonintäkten beräknas och beskattas
- 6.2.3 Beskattning av investeringssparkonto (ISK), inklusive insättningar och uttag under året [F]
- 6.2.4 Beskattning av depåkonton [F]
- 6.2.5 Avgörande om när någon är skattskyldig i Sverige eller inte [K]
- 6.2.6 Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") [K]
 - 6.2.6.1 FATCA samt det ömsesidiga avtalet mellan Sverige och USA, syftet med dessa och vilka som omfattas av FATCA
 - 6.2.6.2 US Person – vem som är deklarations- och skattskyldig i USA
 - 6.2.6.3 Vad som gäller om en US Person och/eller ett finansiellt institut inte lämnar uppgifter i enlighet med det avtal som slutits mellan Sverige och USA
- 6.2.7 Beskattning av kapitaltillgångar i näringsverksamhet [F]
- 6.2.8 Mervärdesskatt (moms) för olika typer av tjänster [F]
 - 6.2.8.1 Investeringsrådgivning, med provision respektive fakturering
 - 6.2.8.2 Diskretionär portföljförvaltning
 - 6.2.8.3 Depåkonto
 - 6.2.8.4 Avgifter för handel (courtage)
 - 6.2.8.5 Sammansatta tjänster

6.3 Allmän avtalsrätt

6.3.1 Avtalsrättsliga begrepp [F]

6.3.1.1 Avtalsfrihet och kontraheringsplikt

6.3.1.2 Dispositiv och tvingande rätt

6.3.2 Fullmaktsbegreppet och olika typer av fullmakter [T]

6.3.2.1 Skötselfullmakt

6.3.2.2 Informationsfullmakt

6.3.2.3 Framtidsfullmakt

6.3.2.4 Behörighet och befogenhet

6.3.3 Slutande av avtal [F]

6.3.3.1 När ett avtal ingås

6.3.3.2 Anbud (offert)

6.3.3.3 Accept

6.4 Äktenskapsbalk (1987:230) ("äktenskapsbalken")

6.4.1 Äktenskapets rättsverkningar såsom [F]

6.4.1.1 Varje make råder över sin egendom och svarar för sina skulder

6.4.1.2 Varje make ska lämna varandra de upplysningar som behövs för att familjens ekonomiska förhållanden ska bedömas

6.4.2 Bodelningsregler vid äktenskapsskillnad och under bestående äktenskap [F]

6.4.2.1 När kan en bodelning ske

6.4.2.2 Formkrav för bodelning

6.4.3 Vad som ingår i en bodelning [T]

6.4.4 Vilka formkrav som finns för gåvor mellan makar [T]

6.5 Sambolag (2003:376) ("sambolagen")

6.5.1 Sambo [F]

6.5.1.1 Principiella skillnader som gäller mellan personer i ett samboförhållande jämfört med i ett äktenskap

6.5.1.2 Hur sambor definieras

6.5.2 Samboavtal [F]

6.5.2.1 Vad ett samboavtal är

6.5.2.2 Vad ett samboavtal kan reglera

6.5.2.3 Innebörden av att ett samboavtal finns

6.5.3 Samboegendom [T]

6.5.3.1 Vad som avses med samboegendom

6.5.3.2 Hur samboegendom behandlas vid bodelning

6.6 Föräldrabalk (1949:381) ("föräldrabalken")

- 6.6.1 Förvaltning av egendom [T]
 - 6.6.1.1 Vad som generellt gäller för förvaltning av omyndigs egendom och reglerna i försäkringsdistributionen
- 6.6.2 Överförmyndare [F]
 - 6.6.2.1 Vilken roll en överförmyndare har
 - 6.6.2.2 När en överförmyndare utses
- 6.6.3 Förmyndare [F]
 - 6.6.3.1 Den roll en förmyndare för en omyndig person har
 - 6.6.3.2 Hur en förmyndare utses
 - 6.6.3.3 Vilka uppgifter och befogenheter denne har
- 6.6.4 Förvaltare [F]
 - 6.6.4.1 När en förvaltare ska utses
 - 6.6.4.2 Vilka uppgifter och befogenheter en förvaltare har
- 6.6.5 God man [F]
 - 6.6.5.1 Framtidsfullmakt
 - 6.6.5.2 När en god man för omyndig ska utses
 - 6.6.5.3 Vilka uppgifter och befogenheter en god man har
- 6.6.6 Fri och kontrollerad förvaltning [T]
 - 6.6.6.1 Innebörden av fri och kontrollerad förvaltning
 - 6.6.6.2 Reglerna för fri och kontrollerad förvaltning
- 6.6.7 Särskild förvaltning [T]
 - 6.6.7.1 När särskild förvaltning kan vara aktuell
 - 6.6.7.2 Hur särskild förvaltning går till
- 6.6.8 Särskild överförmyndarkontroll [F]
 - 6.6.8.1 När särskild överförmyndarkontroll kan bli aktuell
 - 6.6.8.2 Hur särskild överförmyndarkontroll går till
- 6.7 Ärvdabalk (1958:637) ("ärvdabalken")**
 - 6.7.1 Den legala arvsordningens konsekvenser för kundens familj om någon i familjen skulle avlida [T]
 - 6.7.1.1 Om kund är gift
 - 6.7.1.2 Om kund är ogift
 - 6.7.2 Begrepp [F]
 - 6.7.2.1 Kvarlåtenskap
 - 6.7.2.2 Arvslott
 - 6.7.2.3 Laglott
 - 6.7.2.4 Testamentslott
 - 6.7.2.5 Bröstarvinge
 - 6.7.2.6 Arvsavstående

6.8 Personuppgiftshantering

- 6.8.1 Syftet med Dataskyddsförordningen (2016/679) ("GDPR") [F]
- 6.8.2 Krav på behandling av personuppgifter [K]
 - 6.8.2.1 Laglighet, korrekthet och öppenhet
 - 6.8.2.2 Ändamålsbegränsning
 - 6.8.2.3 Uppgiftsminimering
 - 6.8.2.4 Riktighet
 - 6.8.2.5 Lagringsminimering
 - 6.8.2.6 Integritet och konfidentialitet
 - 6.8.2.7 Ansvarsskyldighet
- 6.8.3 När behandling av personuppgifter är tillåten [K]
- 6.8.4 Känsliga personuppgifter [K]
 - 6.8.4.1 Förbudet mot behandling av känsliga eller särskilda kategorier av personuppgifter
 - 6.8.4.2 Vilka typer av uppgifter som betraktas som känsliga uppgifter
- 6.8.5 Registrerades rättigheter [F]
 - 6.8.5.1 Rätt till rättelse
 - 6.8.5.2 Rätt till radering ("rätten att bli bortglömd")
 - 6.8.5.3 Rätt till dataportabilitet
 - 6.8.5.4 Rätt till begränsning
 - 6.8.5.5 Rätt till invändningar
- 6.8.6 Säkerhet – krav på säkerhet vid behandling av uppgifter [K]
- 6.8.7 Relevanta begrepp [K]
 - 6.8.7.1 Personuppgiftsansvarig
 - 6.8.7.2 Personuppgiftsbiträde
 - 6.8.7.3 Dataskyddsombud
 - 6.8.7.4 Personuppgiftsincident
- 6.8.8 Skadeståndsskyldighet och sanktionsavgifter enligt GDPR [K]
 - 6.8.8.1 Skillnaden mellan skadeståndsskyldighet och administrativa sanktionsavgifter
 - 6.8.8.2 Personuppgiftsansvariges skadeståndsskyldighet
 - 6.8.8.3 Administrativa sanktionsavgifter
- 6.8.9 Integritetsskyddsmyndighetens roll [K]
 - 6.8.9.1 Att Integritetsskyddsmyndigheten är tillsynsmyndighet som kan meddela föreskrifter
 - 6.8.9.2 Att vissa uppgifter och incidenter ska anmälas till Integritetsskyddsmyndigheten

6.9 Insiderlagstiftning

- 6.9.1 Lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden ("MmL") och EU:s marknadsmissbruksförordning ("MAR") [K]
 - 6.9.1.1 Vad som avses med insiderbrott
 - 6.9.1.2 Vad som avses med legitimt beteende
 - 6.9.1.3 Exempel på obehörigt röjande av insiderinformation
 - 6.9.1.4 Vad som avses med marknadsmanipulation
- 6.9.2 Definitioner – innebörden av grundläggande definitioner enligt marknadsmissbruksförordningen (EU nr 596/2014) [F]
 - 6.9.2.1 Förbud mot insiderhandel
 - 6.9.2.2 Marknadsmanipulation
 - 6.9.2.3 Olagligt röjande av insiderinformation
- 6.9.3 Rapporteringsskyldighet enligt marknadsmissbruksförordningen (EU nr 2014/596) [F]
- 6.9.4 Anmälningsskyldighet – Lag (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument [K]
- 6.9.5 Egen handel – begreppet egen handel i Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden [K]
- 6.9.6 Fondbolagens förenings riktlinjer för anställdas egna affärer med finansiella instrument [T]
 - 6.9.6.1 Anmälningsskyldiga som omfattas av reglerna
 - 6.9.6.2 Anmälningsskyldiga finansiella instrument
 - 6.9.6.3 Perioder då handel är förbjuden
 - 6.9.6.4 30-dagars regeln
 - 6.9.6.5 Rapportering
- 6.10 Lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ("penningtvättslagen") och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:11) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism**
- 6.10.1 Definitioner [T]
 - 6.10.1.1 Syftet med lagen
 - 6.10.1.2 Definitionen av penningtvätt
 - 6.10.1.3 Definitionen av finansiering av terrorism
- 6.10.2 Bakomliggande brott [F]
 - 6.10.2.1 Vanliga bakomliggande brott bakom penningtvätt
 - 6.10.2.2 Hur pengar ofta tvättas, d.v.s. processen för penningtvätt
 - 6.10.2.3 Penningtvättens olika beståndsdelar såsom placering, skiktning och integrering
 - 6.10.2.4 Avgöra när det uppstår situationer där det kan misstänkas handla om penningtvätt eller finansiering av terrorism
- 6.10.3 Centrala begrepp i penningtvättsregelverket [T]
 - 6.10.3.1 Affärsförbindelser
 - 6.10.3.2 Verklig huvudman
 - 6.10.3.3 Person i politiskt utsatt ställning

- 6.10.4 Riskbaserat förhållningssätt – hur företaget eller distributören ska göra sin riskbedömning [T]
- 6.10.5 Riskbedömning [T]
 - 6.10.5.1 Vilka riktlinjer och rutiner för riskbedömning som ska finnas och att dessa ska vara anpassade till verksamheten
 - 6.10.5.2 Vem som ska riskbedömas i en affärsförbindelse beroende på rollerna som försäkringstagare, försäkrad och förmånstagare
 - 6.10.5.3 Vad som avgör vilken risk som åsätts en kund som är konsument
 - 6.10.5.4 Vad som avgör vilken risk som åsätts en företagskund
- 6.10.6 Riskbaserad kundkännedom – förhållningssätt som innebär arbete med riskbaserad kundkännedom, särskilt riskerna för penningtvätt inom livförsäkring [T]
- 6.10.7 Åtgärder för kundkännedom – när och hur åtgärder för kundkännedom ska genomföras [T]
 - 6.10.7.1 Inhämtande av ID
 - 6.10.7.2 Ursprung av kapital
 - 6.10.7.3 Organisationsstruktur
 - 6.10.7.4 Identifiering av verklig huvudman
 - 6.10.7.5 Kontroll av person i politiskt utsatt ställning
 - 6.10.7.6 Inhämtande av syfte och art
- 6.10.8 Skärpta åtgärder för kundkännedom – när och hur skärpta åtgärder för kundkännedom ska genomföras [T]
- 6.10.9 Förenklade åtgärder för kundkännedom [T]
 - 6.10.9.1 När sådana kan vara tillämpliga
 - 6.10.9.2 Vilka åtgärder som krävs
- 6.10.10 Fortlöpande uppföljning av affärsförbindelser [T]
 - 6.10.10.1 Att rutin ska finnas
 - 6.10.10.2 Att avvikelser i förhållande till vad som tidigare är känt ska leda till uppdatering och eventuellt utredning
- 6.10.11 Dokumentation [T]
 - 6.10.11.1 Vad som måste dokumenteras vid olika åtgärder som syftar till att uppnå kundkännedom
 - 6.10.11.2 Genomförande av en sådan dokumentation på ett korrekt sätt
- 6.10.12 Övervakningsskyldighet [T]
 - 6.10.12.1 Vad den löpande övervakningsskyldigheten innebär, inklusive behov av att dokumentera
 - 6.10.12.2 Vad som ska göras och dokumenteras i det fall något misstänkt uppdagas
- 6.10.13 Arkivering [T]
 - 6.10.13.1 Vilka krav som finns på bevarande av handlingar
 - 6.10.13.2 För vilken tid dessa krav gäller
 - 6.10.13.3 I vilken form dessa handlingar ska finnas

- 6.10.14 Förfrågningar – hur förfrågningar som ställs till förmedlingsföretaget ska besvaras [F]
- 6.10.15 Meddelandeförbud [T]
 - 6.10.15.1 Reglerna för meddelandeförbud
 - 6.10.15.2 Vilka konsekvenser brott mot meddelandeförbudet får
- 6.10.16 Utbildning och skydd av anställda och andra som deltar i verksamheten [F]
 - 6.10.16.1 Vilka krav som ställs på fortlöpande utbildning
 - 6.10.16.2 Skydd av anställda och andra som deltar i verksamheten
- 6.10.17 Centralt funktionsansvarig [K]
 - 6.10.17.1 Att en centralt funktionsansvarig ska utses
 - 6.10.17.2 Vad en centralt funktionsansvarig ansvarar för
 - 6.10.17.3 Att denne ska vara oberoende i förhållande till de personer och verksamheter som ska övervakas och kontrolleras
- 6.10.18 Särskilt utsedd befattningshavare och oberoende granskningsfunktion [K]
 - 6.10.18.1 När särskilt utsedd befattningshavare och oberoende granskningsfunktion ska utses
 - 6.10.18.2 Vad de ansvarar för
- 6.10.19 Lagens konsekvenser [K]
 - 6.10.19.1 Vilka påföljder den enskilde befattningshavaren och företaget kan drabbas av vid överträdelse av lagen
 - 6.10.19.2 Förverkande och penningbeslag
- 6.10.20 Verklig huvudman [F]
 - 6.10.20.1 Lag (2017:631) om registrering av verkliga huvudmän och hur sökning i registret för verkliga huvudmän går till
 - 6.10.20.2 Rapportering till Bolagsverket – känna till vad som ska rapporteras och ha rutiner för att kunna ta fram den information som behöver rapporteras

6.11 Lag (2014:307) om straff för penningtvättsbrott ("PTBL")

- 6.11.1 Begrepp [K]
 - 6.11.1.1 Penningtvättsbrott
 - 6.11.1.2 Grovt penningtvättsbrott
 - 6.11.1.3 Penningtvättsförseelse
 - 6.11.1.4 Näringspenningtvätt
- 6.11.2 Straffansvar [K]
 - 6.11.2.1 Att straffansvaret omfattar även den som i näringsverksamhet eller liknande medverkar till åtgärder som skäligen kan antas vara vidtagna i penningtvättssyfte (näringspenningtvätt)
- 6.11.3 Förverkande av egendom [K]
 - 6.11.3.1 Utökade möjligheter att förverka egendom som har varit föremål för penningtvätt

- 6.11.3.2 Möjligt att belägga egendom som misstänks vara föremål för penningtvätt eller avsedd för finansiering av terrorism med ett tillfälligt förbud att disponera den (dispositionsförbud) samt att en möjlighet att ta sådan egendom i beslag införs (penningbeslag)

6.12 Konsumenträtt

- 6.12.1 Situationer med hög risk för otillbörlig marknadsföring [T]
 - 6.12.1.1 Beskrivning av ett finansiellt instruments egenskaper
 - 6.12.1.2 Historisk avkastning
 - 6.12.1.3 Risknivå
 - 6.12.1.4 Jämförelser med andra finansiella instrument
 - 6.12.1.5 Utfästelser om framtiden
 - 6.12.2 Att distansavtalslagen innehåller särskilda bestämmelser om marknadsföring av produkter och tjänster [F]
 - 6.12.3 Lag (2005:59) om distansavtal utanför affärslokaler ("distansavtalslagen") [F]
 - 6.12.3.1 När lagen är tillämplig
 - 6.12.3.2 Vad den ställer för krav avseende informationsgivning
 - 6.12.3.3 Vad ångerrätten innebär vid försäkringsdistribution
 - 6.12.3.4 Vad som utgör en korttidsförsäkring enligt distansavtalslagen
 - 6.12.3.5 Hur ångerrätten fungerar för korttidsförsäkringsavtal
 - 6.12.4 Marknadsföringslag (2008:486) ("MFL") [T]
 - 6.12.4.1 Vem MFL gäller för
 - 6.12.4.2 Vad som avses med marknadsföring
 - 6.12.4.3 Vad som utgör vilseledande och otillbörlig marknadsföring
 - 6.12.4.4 Vem som bedömer om marknadsföring är vilseledande eller otillbörlig
 - 6.12.4.5 Konsekvenser av om marknadsföring är vilseledande eller otillbörlig
 - 6.12.5 Gränsdragningen mellan lag (2003:862) om finansiell rådgivning till konsumenter ("LFR") och LFD [K]
 - 6.12.6 Allmänna reklamationsnämndens roll vid tvistlösning [K]
- ## **6.13 EU-förordning 2019/2088 ("Disclosureförordningen")**
- 6.13.1 Information om val av index och metoder för att mäta och övervaka utfall för produkter som främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål [K]
 - 6.13.2 Innebörden av att integrera hållbarhetsrisker i investerings- eller försäkringsrådgivning [F]
 - 6.13.3 Integreringen av hållbarhetsrisker i ersättningsstrukturen [T]
 - 6.13.4 Skillnaden mellan finansiella produkter som främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper och finansiella produkter som har hållbar investering som mål (art. 8, respektive art. 9-produkter enligt förordningen) [T]
 - 6.13.5 Begreppet "ESG" och hållbarhet/Sustainability [K]

- 6.13.5.1 Information om ESG faktorer som ska lämnas till kunder om finansiella instrument
- 6.13.5.2 Urvalsprocessen vid investeringsrådgivning och vid inhämtande av lämplighetsbedömningar
- 6.13.5.3 Att kundens preferens för ESG-faktorer ska beaktas i rådgivningen
- 6.13.5.4 Vilka ESG-faktorer som är relevanta
- 6.13.5.5 Hur olika instruments ESG-faktorer skiljer sig från varandra
- 6.13.5.6 Hur ESG faktorerna påverkar de finansiella instrument som rekommenderas

- 6.13.6 Ersättningspolicy [K]

- 6.13.7 Förhandsinformation till kund; Beskrivning av hur hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsrådgivningen och bedömningen av dess inverkan på avkastningen [T]

- 6.13.8 Förhandsinformation till kund; Vilken information som måste lämnas om negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas [T]

- 6.13.9 Var hållbarhetsprofilen för fonder återfinns [K]

- 6.13.10 Kriterier för en produkt som främjar miljö- eller sociala egenskaper – ljusgrön produkt [F]
 - 6.13.10.1 Information som ska finnas för en sådan produkt och sambandet mellan Taxonomiförordningen och Disclosureförordningen avseende miljöegenskaper

- 6.13.11 Kriterier för en produkt som har hållbar investering som mål – mörkgrön produkt [F]
 - 6.13.11.1 Information som ska finnas för en sådan produkt och sambandet mellan Taxonomiförordningen och Disclosureförordningen avseende miljöegenskaper

- 6.13.12 Övergripande syfte med och innebörd av förordningen [F]

- 6.13.13 Definition av begreppen hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer [T]

- 6.14 EU-förordning 2020/852 ("Taxonomiförordningen")**
- 6.14.1 Definition av miljömässigt hållbara verksamheter [F]
- 6.14.2 Väsentligt bidragande till miljömålen [F]
- 6.14.3 Övergripande syfte med och innebörd av förordningen [F]
- 6.14.4 Kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter [F]
- 6.14.5 Förordningens miljömål [F]

7 Ekonomi

7.1 Företagsekonomi

- 7.1.1 Resultaträkningen [F]

- 7.1.1.1 Resultaträkningens poster, kostnadsslagsindelad och funktionsindelad
- 7.1.2 Balansräkningen [F]
 - 7.1.2.1 Vad det innebär att balansräkningen balanserar
 - 7.1.2.2 Poster inom linjen
 - 7.1.2.3 Långfristiga och kortfristiga skulder
 - 7.1.2.4 Eget kapital
 - 7.1.2.5 Immateriella och materiella tillgångar
 - 7.1.2.6 Omsättningstillgångar och anläggningstillgångar
 - 7.1.2.7 Tillgångar och skulder
- 7.1.3 Associationsformer i Sverige, inklusive ideella föreningar och stiftelser [T]
 - 7.1.3.1 Aktiebolag
 - 7.1.3.2 Ekonomisk förening
 - 7.1.3.3 Handelsbolag
 - 7.1.3.4 Ideell förening
 - 7.1.3.5 Stiftelse
 - 7.1.3.6 Kommanditbolag
 - 7.1.3.7 Enkelt bolag
 - 7.1.3.8 Enskild firma
 - 7.1.3.9 Skillnader mellan olika associationsformer (inklusive ideella föreningar och stiftelser)

7.2 Kapitalmarknaden

- 7.2.1 Kapitalmarknaden [F]
 - 7.2.1.1 Grundläggande kunskaper om kapitalmarknadens uppbyggnad
 - 7.2.1.2 Vilka delmarknader som omfattas
 - 7.2.1.3 Vilka mekanismer som påverkar den och vilken funktion den fyller i samhället
 - 7.2.1.4 Definitionen av kapitalmarknaden

7.3 Makroekonomisk analys

- 7.3.1 Riksbankens roll och ansvar, dess övergripande arbete samt specifikt hur den arbetar med inflationsmålet. [F]
 - 7.3.1.1 Hur Riksbanken nyttjar kreditkanalen
 - 7.3.1.2 Hur Riksbanken nyttjar växelkurskanalen
 - 7.3.1.3 Hur Riksbanken nyttjar räntekanalerna
- 7.3.2 Makroekonomiska begrepp [F]
 - 7.3.2.1 Bruttonationalprodukt
 - 7.3.2.2 Konsumtion
 - 7.3.2.3 Offentliga utgifter
 - 7.3.2.4 Investeringar
 - 7.3.2.5 Inflation
 - 7.3.2.6 Rörlig och fast växelkurs

- 7.3.2.7 Depreciering och appreciering
- 7.3.3 Penningpolitik [F]
 - 7.3.3.1 Innebörden av penningpolitiska åtgärder
 - 7.3.3.2 Hur centralbanker kan bedriva en aktiv penningpolitik och hur dessa påverkar makroekonomin
- 7.3.4 Innebörden av stabiliseringspolitik [F]
- 7.3.5 Hur samhällsekonomin respektive räntebärande värdepapper påverkas av Riksbankens räntepolitik [F]
- 7.3.6 Händelsers inverkan på de finansiella marknaderna och enskilda finansiella instrument [F]
- 7.4 Privatekonomi**
- 7.4.1 Ränta på ränta-beräkning, både konceptuellt samt vanliga tillämpningsområden [T]
- 7.4.2 Kundens ekonomi [T]
 - 7.4.2.1 Kundens tillgångar och skulder
 - 7.4.2.2 Kundens inkomster och kostnader, särskilt avseende Konsumentverkets riktlinjer för levnadsomkostnader
 - 7.4.2.3 Övriga faktorer som påverkar kundens ekonomiska situation
 - 7.4.2.4 Kundens utrymme för sparande och placeringar
- 7.4.3 Placeringshorisont [T]
 - 7.4.3.1 Sparmålet påverkan på placeringshorisonten
 - 7.4.3.2 Placeringshorisontens påverkan på förväntad avkastning och risk
 - 7.4.3.3 Bedömning av kundens placeringshorisont
- 7.4.4 Kundens riskaptit och risktolerans [T]
- 7.4.5 Beteendekonomi [F]
 - 7.4.5.1 Att andra än rationella faktorer kan påverka investerares beslutsfattande
 - 7.4.5.2 Centrala och grundläggande principer och fenomen som kan påverka ekonomiskt beslutsfattande såsom, begränsad rationalitet, överkonfians, sociala normer, förlustaversion, ankring, och mental bokföring
 - 7.4.5.3 Hur rådgivning och samspelet mellan rådgivare och kund kan påverkas av beteendekonomiska faktorer
- 7.5 Insättningsgaranti och investerarskydd**
- 7.5.1 Insättningsgaranti och investerarskydd [K]
 - 7.5.1.1 Beloppsgränserna för insättningsgarantin och investerarskyddet
 - 7.5.1.2 Konton och tillgångar som omfattas av skydd
 - 7.5.1.3 Myndighet som hanterar insättningsgarantin och investerarskyddet
- 7.5.2 När insättningsgarantin eller investerarskyddet blir aktuellt [F]

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

7.6 Portföljlära

7.6.1 Stresspåverkan på finansiella instrument [F]

7.6.1.1 Hur förväntad avkastning påverkas

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

7.6.2 Allokering och investering [T]

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

7.6.2.2 Deras relativa värde för kunden

7.6.3 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]

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

7.6.5 Diversifiering, samt diversifierings påverkan på total risk i en portfölj [F]

7.6.5.1 Diversifiering mellan industrier och branscher

7.6.5.2 Diversifiering mellan tillgångsslag

7.6.5.3 Geografisk diversifiering

7.6.6 Effektiva fronten [F]

7.6.6.1 Teoretisk bakgrund och förutsättningar

7.6.6.2 Implikationer för portföljsammansättning

7.6.7 Kapitalallokeringslinjen (CAL) [F]

7.6.7.1 Teoretisk bakgrund och förutsättningar

7.6.7.2 Implikationer för portföljsammansättning

7.7 Utvärdering av portföljer och fonder

7.7.1 Användning av utvärderingsmått och faktorer som påverkar dessa [F]

7.7.1.1 Jensen's Alfa

7.7.1.2 Sharpekvot

7.7.1.3 Aktiv risk (tracking error)

7.7.1.4 Informationskvot

7.7.2 Historisk fondavkastning och fondprestanda i relation till marknadsindex [K]

7.7.3 Index [F]

7.7.3.1 Prisindex

7.7.3.2 Avkastningsindex

7.7.3.3 De vanligaste typerna av jämförelseindex som används på aktiemarknaden respektive räntemarknaden

- 7.7.4 Rating av fonder [K]
 - 7.7.4.1 Morningstars rating
 - 7.7.4.2 Morningstars hållbarhetsrating
 - 7.7.4.3 Andra ratingmetoder
- 7.7.5 Avgifter och kostnader [T]
 - 7.7.5.1 Förvaltningsavgift i fonder, andelsklasser och rabatter
 - 7.7.5.2 Transaktionskostnader
 - 7.7.5.3 Insättnings- och uttagsavgifter
 - 7.7.5.4 Diskretionär förvaltning
 - 7.7.5.5 Rådgivning
 - 7.7.5.6 Ersättning till distributörer
 - 7.7.5.7 Kostnader för andra finansiella tjänster, såsom ISK eller depåkonto
 - 7.7.5.8 Kostnaders betydelse för avkastningen
- 7.8 Värderingsmetoder**
- 7.8.1 Relevanta mått och begrepp samt i vilka situationer respektive mått är användbara [T]
 - 7.8.1.1 Enkel ränta
 - 7.8.1.2 Effektiv ränta
 - 7.8.1.3 Nominell ränta
 - 7.8.1.4 Real ränta
- 7.8.2 Nuvärde (diskonterat kassaflöde) [T]
 - 7.8.2.1 Pengars tidsvärde
 - 7.8.2.2 Diskonteringsränta
 - 7.8.2.3 Internränta (Internal rate of return, IRR)
- 7.8.3 Capital asset pricing method (CAPM) [F]
 - 7.8.3.1 Förväntad avkastning
 - 7.8.3.2 Betavärde
 - 7.8.3.3 Riskfri ränta
 - 7.8.3.4 Marknadsriskpremie
- 7.8.4 Weighted average cost of capital (WACC) [F]
 - 7.8.4.1 Faktorer som påverkar en investerares kapitalkostnad
 - 7.8.4.2 Kapitalkostnadens påverkan på värderingen av finansiella instrument
- 7.8.5 Värderingsmetoder för aktieinvesteringar, samt när de är lämpliga att använda, och när de är mindre lämpliga, att använda [F]
 - 7.8.5.1 P/E (Price earning)
 - 7.8.5.2 Substansvärde
 - 7.8.5.3 Jämförbara aktier (peers)
 - 7.8.5.4 Likvidationsvärde (slaktvärde)
- 7.8.6 Värderingsmetoder för obligationer: [T]
 - 7.8.6.1 Värdering av kupongobligation med fast kupong
 - 7.8.6.2 Värdering av kupongobligation med flytande kupong

- 7.8.7 Värderingsmetoder för optioner [K]
 - 7.8.7.1 Binominal optionsvärdering
 - 7.8.7.2 Black-Scholes

7.9 Avkastning och risk

- 7.9.1 Innebörden av begrepp [T]
 - 7.9.1.1 Totalavkastning
 - 7.9.1.2 Kursvinst/kursförlust
 - 7.9.1.3 Direktavkastning
 - 7.9.1.4 Förväntad respektive realiserad avkastning
 - 7.9.1.5 Volatilitet som mått på placeringens risk
 - 7.9.1.6 Jämförelse mot relevant index
- 7.9.2 Hur kundens placering påverkas av risker [F]
 - 7.9.2.1 Marknadsrisk
 - 7.9.2.2 Kursrisk
 - 7.9.2.3 Ränterisk
 - 7.9.2.4 Återinvesteringsrisk
 - 7.9.2.5 Valutarisk
 - 7.9.2.6 Kreditrisk
 - 7.9.2.7 Likviditetsrisk
 - 7.9.2.8 Operativ risk