



Advinans AB,  
Box 3158,  
103 63 Stockholm

Orgnr:  
559067-5673

december 2018

## Advinans förköpsinformation

### Förköpsinformation Advinans

Advinans AB (Bolaget) har av Finansinspektionen erhållit tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och försäkringsförmedling enligt lagen (2005:405) om försäkringsförmedling. Företaget har tillstånd att bedriva följande verksamheter:

- Mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument
- Investeringsrådgivning avseende finansiella instrument
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument
- Försäkringsförmedling i samtliga livförsäkringsklasser samt sjuk-, olycksfalls-, och premiebefrielseförsäkring
- Förvaring av finansiella instrument för kunders räkning och ta emot kunders medel med redovisningsskyldighet
- Utföra valutatjänster som har samband med investeringstjänster
- Registreras som förvaltare av fondandelar avseende värdepappersfonder och specialfonder

### Ansvarsförsäkring för försäkringsförmedling

Försäkring avseende försäkringsförmedling är tecknad hos AIG Europe Limited Adress: Västra Järnvägsgatan 7, Box 3506, 103 69 Stockholm Tel 08 506 920 00 Hemsida. [www.aig.com](http://www.aig.com)

Försäkringen täcker skadeståndsskyldighet som Bolaget kan ådra sig i samband med försäkringsförmedlingen.

Drabbas kunden av skada eller ekonomisk förlust där kunden anser att förmedlarens agerande har vållat denna, har kunden möjlighet att rikta krav direkt mot försäkringsbolaget. Den högsta ersättning som kan betalas ut för en skada är 1 250 618 Euro. Den högsta ersättning som sammanlagt kan betalas ut under ett år är 2 501 236 Euro.

Om kunden anser sig ha lidit skada är det viktigt att anspråk framställs utan dröjsmål för att undvika att rätten till skadestånd eller försäkringsersättning går förlorad. Kunden kan vända sig direkt mot försäkringsbolaget med sina anspråk.

### Inget ägande i försäkringsföretag

Advinans har inget ägande i försäkringsföretag och inget försäkringsföretag har något ägande i Advinans.



## Försäkringsbolag

Advinans har ingått samarbete med och förmedlar pensionsförsäkringar till Danica Pension Försäkringsaktiebolag och Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension. Försäkringsgivare för de riskförsäkringar som Advinans förmedlar är Euro Accident Liförsäkring AB.

## Målmarknad

Advinans förmedlingstjänst av tjänstepensionslösningar riktar sig till arbetsgivare i Sverige.

## Kundkategorisering

Bolaget har klassat sina kunder i kategorin "Icke-professionella" och de har därmed den högsta skyddsnivån. När kunden mottagit denna förköpsinformation har kunden fått information om sin kategorisering som icke professionell.

Kund som önskar byta kategori ska vända sig till Bolaget med en skriftlig begäran om att få byta kategori.

Om kund efter en sådan begäran kategoriseras som professionell kund leder det till att kundskyddet minskar exempelvis genom att Bolaget kommer att begränsa sin information till kunden och vid exempelvis investeringsrådgivning kommer Bolaget att utgå från att kunden har nödvändig erfarenhet och kunskap om de finansiella instrument som rådgivningen omfattar utan att kontrollera om så är fallet.

## Kommunikation

Bolaget kommunicerar på svenska med kunden. Kommunikation sker via Bolagets tekniska plattform. Kommunikation kan även komma att ske via brev, e-mail samt via telefon.

## Rapportering

När Bolaget utfört en transaktion avseende fondandelar får kunden en bekräftelse med information om datum, kurs, antal andelar, pris m.m. Kund kan alltid se sina innehav genom att logga in i Bolagets tekniska system.

Till kunder som anlitar Bolaget för diskretionär förvaltning lämnar Bolaget rapporter i enlighet med det avtal som träffats med kunden.

När Bolaget tillhandahåller portföljförvaltning ska Bolaget minst en gång per år i sin rapportering till kunden lämna en uppdaterad förklaring om hur investeringen motsvarar kundens preferenser, mål och andra egenskaper

## Portföljförvaltning

Advinans erbjuder portföljförvaltning. De finansiella instrument som kan ingå i förvaltningen är andelar i värdepappers- och specialfonder. Fondandelarna värderas till NAV-kurs. Portföljens värde beräknas genom att innehavet av andelar i en viss fond multipliceras med den fondens NAV-kurs varefter värdet på samtliga innehav summeras. Till detta kommer likvida medel kopplat till depån vilket tillsammans med värdet på de underliggande innehaven utgör det totala värdet på kundens depå.



Portföljens avkastning jämförs mot det referensvärde som Advinans och kunden kommit överens om. Målen med förvaltningen, den risknivå som ska återspeglas i Advinans utnyttjande av eget handlingsutrymme, samt eventuella specifika begränsningar till följd av detta handlingsutrymme framgår av portföljförvaltningsavtalet.

### Investeringsrådgivning

Advinans lämnar inte investeringsrådgivning på oberoende grund. Rådgivningen baseras på en bred analys av ett stort antal fonder. Advinans får ingen kick back från fondföretagen och har inget ägande i något fondföretag och har inte heller någon nära förbindelse med något sådant företag. Advinans kommer inte regelbundet att bedöma lämpligheten av de råd som Advinans lämnat till kunden – utan enbart i samband med att kunden aktivt initierar ett nytt rådgivningstillfälle.

### Korsförsäljning

Om Advinans skulle erbjuda en investeringstjänst tillsammans med en annan tjänst eller produkt som en del av ett paket (korsförsäljning) kommer Advinans att

informera kunden om huruvida det är möjligt att köpa de olika komponenterna separat och i förekommande fall förse kunden med uppgifter om kostnaderna och avgifterna för varje komponent

om riskerna med paketet sannolikt skiljer sig från de risker som uppstår om komponenterna väljs separat, kommer Advinans att förse kunden med en adekvat beskrivning av de olika komponenterna i paketet och hur förhållandet mellan dem förändrar riskerna.

### Ångerrätt

Advinans ingår distansavtal med privatpersoner kring investeringsrådgivning, försäkringsförmedling, investeringssparkonton och diskretionär portföljförvaltning. Enligt Distans- och hemförsäljningslagen ska Advinans, i rimlig tid innan ett avtal om finansiella tjänster ingås, lämna viss information till konsumenten.

Kund som är privatperson har rätt att frånträda ingånget avtal (ångerrätt) med Advinans genom att meddela Advinans kundtjänst om detta antingen via brev, per telefon, via e-mail eller Advinans webbplats (adress ovan) inom 14 dagar från den dagen avtalet ingicks. Ångerrätten gäller endast för det inledande tjänsteavtalet och inte för sådana tjänster eller transaktioner som redan utförts. Detta innebär att kunden inte kan utnyttja ångerrätten om kunden har satt in pengar på konto och Advinans har investerat dessa åt kunden. Givetvis har kunden även efter att ångerrätten gått ut rätt att säga upp sina avtal, i enlighet med de allmänna villkoren.

Om kund utnyttjar ångerrätten har Advinans rätt till ersättning för den avtalade tjänsten för den tid kunden utnyttjat tjänsten och för kostnader fram till dess att kunden utnyttjat ångerrätten.

### Investerarskydd

Bolagets verksamhet omfattas av lagen (1999:158) om investerarskydd och under de förutsättningar som anges i lagen kan kund vara berättigade till ersättning av staten om Bolaget går i konkurs. Den maximala ersättningen som en kund kan få från investerarskyddet uppgår till 250 000 kr. Investerarskyddet administreras av Riksgälden. Mer information om in investerarskyddet finns på [www.riksgalden.se](http://www.riksgalden.se).



## Skydd av kunders tillgångar/insättningsgarantin

Kundens innehav av värdepapper kan inte tas i anspråk vid en eventuell konkurs för Bolaget eller annan depåhållare/institut där tillgångarna förvaras. Kundens värdepapper och kontanta medel hålls åtskilda från Bolagets eller depåhållarens/institutets egna tillgångar. Om den bank går i konkurs där kundens kontanta medel är insatta inträder insättningsgarantin. Advinans förvarar för närvarande kundens medel på klientmedelskonto hos Danske Bank A/S, Danmark. Det maximala belopp som en kund kan få från insättningsgarantin uppgår till motsvarande i svenska kronor av 100 000 euro. Den danska motsvarigheten till insättningsgarantin är Garantifonden och ytterligare information om Garantifonden finns på dess hemsida [www.garantifonden.dk](http://www.garantifonden.dk).

## Lämplighetsbedömning

Vid investeringsrådgivning och diskretionär förvaltning ska Bolaget säkerställa att de produkter eller tjänster som rekommenderas är lämpliga för kunden utifrån kundens ekonomiska situation, kunskap, erfarenhet, mål med investeringen, samt kundens risktolerans och förmåga att bära förluster. Bolaget behöver därför information från kunden om dessa omständigheter. Det är därför som kunden måste besvara de frågor som Bolaget ställer. Det är viktigt att Bolaget får tillförlitliga och aktuella uppgifter så att rådgivningen kan ske utifrån respektive kunds situation. Det är endast om detta sker som Bolaget kan göra en korrekt bedömning om vad som är lämpligt för respektive kund.

## Riktlinjer för utförande och placering av order

- 1. Allmänt** – Advinans AB (Bolaget) har fastställt följande riktlinjer avseende bästa utförande, placering och vidarebefordran av order samt sammanläggning och fördelning av order.
- 2. Bakgrund** – Bolaget tillhandahåller bl.a. investeringstjänsterna investeringsrådgivning, diskretionär portföljförvaltning och vidareförmedling av order avseende fonder. Bolaget ska i enlighet med gällande regelverk vidta alla rimliga åtgärder för att säkerställa att kunderna får bästa möjliga resultat vid genomförande av order.
- 3. Utförande av order** – Utförande av order avseende fondandelar på kunders uppdrag eller placering av order vid diskretionär portföljförvaltning tillhandahålls i de fall Bolaget skickar en fondorder direkt till ett fondbolag, fondföretag eller en AIF-förvaltare. Vidarebefordran av order kan förekomma efter genomförd investeringsrådgivning och vid handel med ETFer.
- 4. Specifik instruktion från kund** – Om en kund lämnar en specifik instruktion kommer en sådan instruktion att ha företräde framför vad som anges i dessa riktlinjer. En specifik instruktion kan således komma att innebära att Bolaget inte kan vidta de åtgärder som anges i dessa riktlinjer för att uppnå bästa möjliga resultat.
- 5. Olika faktorer relativ betydelse** – För att uppnå bästa möjliga resultat för kunden kommer Bolaget att vidta alla rimliga åtgärder genom att ta hänsyn till följande faktorer när order genomförs, orderns storlek och typ, priset, kostnaderna, snabbhet, sannolikhet för att ordern leder till en transaktion och att transaktionen kan avvecklas, kundens kategorisering samt andra omständigheter som enligt Bolagets bedömning är relevanta för en viss order.

Emellertid genomförs order när Bolaget för kunds räkning handlar med fondandelar direkt med ett fondbolag, fondföretag eller en AIF. Order avseende fondandelar utförs i den situationen alltid till gällande NAV-kurs. När Bolaget genomför order avseende



ETFer vidarebefordrar Bolaget ordern till Danske Bank för genomförande. Danske Bank genomför sedan transaktionen i enlighet med deras riktlinjer för bästa utförande av order.

6. **Sammanläggning och fördelning av order** – Sammanläggning av kunders fondorder kan förekomma i de fall Bolaget gör affärer för flera kunder samtidigt. Sådana order genomförs alltid i sin helhet. Den sammanlagda ordern fördelas sedan mellan kunderna till NAV-kurs eller till den genomsnittliga kurs som erhållits för ETFer. Bolaget sammanlägger aldrig egna order med kunders order.
7. **Handelsplatser** – Bolaget utför inga order på handelsplatser. Utförande av order sker endast då order skickas direkt till ett fondbolag, fondföretag eller AIF.
8. **Förbehåll** – Vid störningar i marknaden eller i Bolagets egna system, p.g.a. av t.ex. avbrott eller bristande tillgänglighet i tekniska system, kan det enligt Bolagets bedömning vara omöjligt eller olämpligt att utföra order på sätt som har angivits i dessa riktlinjer. Bolaget kommer då att vidta alla rimliga åtgärder för att på annat sätt uppnå bästa möjliga resultat för kunden.
9. **Ändringar av riktlinjerna** – För att löpande säkerställa att genomförande av order sker på bästa möjliga sätt och med bästa möjliga resultat för kunderna ska Bolaget minst en gång per år göra en översyn av dessa riktlinjer. Bolaget kommer att informera kunderna om varje väsentlig förändring av dessa riktlinjer genom att de läggs som en information i det tekniska systemet.
10. **Kundens godkännande av Bolagets riktlinjer för bästa genomförande av order** – När kunden första gången genomför en transaktion eller ingår ett avtal om diskretionär portföljförvaltning godkänner kunden Bolagets riktlinjer för bästa genomförande av order.

### Intressekonflikter

Intressekonflikter kan uppstå mellan en kund och Bolaget, inklusive chefer, medarbetare och personer med direkt eller indirekt koppling till Bolaget eller mellan två eller flera kunder.

När potentiella intressekonflikter identifieras ska följande omständigheter beaktas:

- Kommer Bolaget, dess ägare eller en av Bolagets anställda sannolikt erhålla ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad?
- Har Bolaget, dess ägare eller anställda ett annat intresse än kunden av resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning?
- Har Bolaget, dess ägare eller anställda ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna en annan kunds eller kundgrupps- intressen framför kundens intressen?
- Bedriver Bolaget, dess ägare eller anställda samma slag av verksamhet som kunden?
- Tar Bolaget, dess ägare eller anställda emot eller kommer att ta emot incitament av en annan person än kunden i samband med en tjänst till kunden, i form av pengar, varor eller tjänster utöver standardkommissionen eller avgiften för den berörda tjänsten?



Om en intressekonflikt uppstår så att en kunds intressen kan komma att påverkas negativt, och har Bolaget inte kunnat vidta åtgärder för att undvika denna ska Bolaget tydligt informera kunden om arten eller källan till intressekonflikten innan Bolaget åtar sig att utföra en investeringstjänst, försäkringsförmedling eller sidotjänst för kundens räkning.

Bolaget tillämpar en transparent modell innebärande att samtliga avgifter som påförs kund redovisas öppet. Därigenom anser sig Bolaget undvika den vanligaste intressekonflikten som uppkommer för värdepappers- och fondbolag nämligen att bolagen tenderar att rekommendera produkter med betydande "kick backs" för bolaget och dess anställda.

Bolaget har upprättat interna riktlinjer för att identifiera och hantera potentiella och verkliga intressekonflikter. Närmare information om vad dessa riktlinjer innehåller lämnas till kunden på dennes begäran.

## Priser och avgifter

Advinans kommer ha följande priser och intäktsmodell för sina tjänster. Alla priser/intäkter kommer att redovisas fullt transparent

- Advinans Fri –sammanställning av finansiell information- tillhandahålls gratis.
- Advinans Plus – pensionsrådgivning - 125 kr inkl moms per år och användare.
- Advinans Privat/Företag - diskretionär förvaltning – 0,3 % per år inkl moms per person på kapital upp till 1 MSEK. På kapital över 1 MSEK upp till och med 5 MSEK utgår en avgift på 0,2 % per år inkl moms. På kapital över 5 MSEK utgår en avgift på 0,15 % per år inkl moms.
- 5 % i kommission för förmedling av Euro Accidents riskförsäkringar.
- Advinans kommer få rabatter från flera fondbolag – dessa återinvesteras till 100 % för kunderna (pro-rata beräkning baserad på innehav per depå och dag).
- För tjänstepensionsförsäkringar är Danica Pension försäkringsgivare, Danica Pension tar ut 0,2 % per år i avgift. Advinans får inte någon kick back på denna avgift.

Därutöver hänvisas till bolagets hemsida [www.advinans.se](http://www.advinans.se) gällande bolagets priser och avgifter. På begäran av kund lämnas ytterligare information om incitament och avgifter.

Priser och avgifter kan komma att ändras under avtalstiden inom ramen för de villkor som gäller för avtalad tjänst.

Advinans redovisar nedan ett exempel på effekten på de avgifter som Advinans och fondbolag tar ut i jämförelse med ett sparande i underliggande index utan några transaktionskostnader.

- Startbelopp 200 000 kr
- Investeringshorisont 1 år
- Advinans förvaltningsavgift 0,30 %



- Avkastning 0 %
- Månadssparande 1 000 kr
- Underliggande fondavgifter 0,25 %



## Klagomålshantering

Kund som inte är nöjd med Bolagets tjänster är välkommen att kontakta Bolagets klagomålsansvarige Alf-Peter Svensson Advokatfirman DLA Piper Sweden KB, alf-peter.svensson@dlapiper.com, telefon 08-6144957. Kund kan även framställa klagomål till verkställande direktören Fredrik Burling, fredrik.burling@advinans.se. Se även ytterligare information på Bolagets hemsida.

Kund, som är konsument, kan också erhålla vägledning från:

### Konsumenternas bank- och försäkringsbyrå

Postadress: Box 24215, 104 51 Stockholm, telefon: 0200 - 22 58 00.  
Besöksadress: Karlavägen 108. [www.bankforsakring.konsumenternas.se](http://www.bankforsakring.konsumenternas.se).

Sådan vägledning kan även lämnas av den kommunala konsumentvägledningen i kundens hemkommun.

Vid anspråk mot Bolaget kan kunden vända sig till allmän domstol för att få sin rätt prövad. Konsumenter har också möjligheten att få sin rätt prövad av:

### Allmänna Reklamationsnämnden

ARN, Box 174, 101 23 Stockholm, [www.arn.se](http://www.arn.se), telefon 08-508 860 00.



## Tillsynsmyndighet & Registrering

### **Finansinspektionen**

Adress: Box 7821, 103 97 Stockholm

Telefon: 08-787 80 00

E-post: finansinspektionen@fi.se

Fax: 08-24 13 35

### **Bolagsverket**

Adress: 851 81 Sundsvall

Telefon: 0771-670 670

E-post: bolagsverket@bolagsverket.se

Fax: 060-12 98 40

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet enligt lagen om försäkringsförmedling och lagen om värdepappersmarknaden. Bolagsverket är registreringsmyndighet för försäkringsförmedlare och värdepappersbolag.

## Ändringar och uppdateringar

Ändringar och uppdateringar av denna information publiceras på hemsidan, advinans.se, och gäller från och med dagen efter publiceringsdagen.





## Egenskaper och risker med investeringar i fondandelar

### Allmänt om risker

Placeringar i finansiella instrument är förknippade med ekonomisk risk. Kunden svarar själv för risken och måste därför själv hos Bolaget, skaffa sig kännedom om de villkor, i form av allmänna villkor, fondbestämmelser eller liknande, som gäller för handel med sådana instrument och om instrumentens egenskaper och risker som är förknippade därmed. Kunden måste också fortlöpande bevaka sina placeringar i sådana instrument. Detta gäller även om kunden fått individuell rådgivning vid placeringstillfället. Kunden bör i eget intresse vara beredd att snabbt vidta åtgärder, om detta skulle visa sig påkallat, exempelvis genom att avveckla placeringar beroende på hur de utvecklas.

Eftersom Bolaget endast lämnar råd och gör placeringar för kunders räkning i fonder redovisas nedan endast egenskaper och risker med investeringar i fondandelar.

### Fonder

En fond är en "portfölj" av olika slags finansiella instrument, t.ex. aktier och obligationer. Fonden ägs gemensamt av alla som sparar i fonden, andelsägarna, och förvaltas av ett fondbolag eller en förvaltare av alternativa investeringsfonder. Det finns olika slags fonder med olika placeringsinriktning. Nedan redogörs i korthet för några av de vanligaste typerna av fonder. För ytterligare information se Konsumenternas bank- och finansbyrås hemsida, [www.konsumentbankbyran.se](http://www.konsumentbankbyran.se), och Fondbolagens Förenings hemsida, [www.fondbolagen.se](http://www.fondbolagen.se).

En aktiefond placerar allt eller huvudsakligen allt kapital som andelsägarna inbetalat i aktier. Blandfonder investerar både aktier och räntebärande instrument. I räntefonder placeras kapitalet huvudsakligen i räntebärande instrument. Det finns även till exempel indexfonder som inte förvaltas aktivt av någon förvaltare utan som istället placerar i finansiella instrument som följer sammansättningen i ett visst bestämt index. En annan typ av fond är ETF fonder, vilket utgörs av fonder som på samma sätt som aktier handlas över börs (Exchange Traded Fund)

En av idéerna med en aktiefond är att den placerar i flera olika aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument, vilket gör att risken för andelsägaren minskar jämfört med risken för den aktieägare som placerar i endast en eller i ett fåtal aktier. Andelsägaren slipper dessutom att välja ut, köpa, sälja och bevaka aktierna och annat förvaltningsarbete runt detta.

Principen för räntefonder är densamma som för aktiefonder – placering sker i olika räntebärande instrument för att få riskspridning i fonden och förvaltningen i fonden sker efter analys av framtida räntetro.

En fond-i-fond är en fond som placerar i andra fonder. En fond-i-fond kan ses som ett alternativ till att själv välja att placera i flera olika fonder. Man kan därmed uppnå den riskspridning som en väl sammansatt egen fondportfölj kan ha. Det finns fond-i-fonder med olika placeringsinriktningar och risknivåer.

En ytterligare typ av fond är hedgefond. Hedge betyder skydda på engelska. Trots att hedging är avsett att skydda mot oväntade förändringar i marknaden kan en hedgefond vara en fond med hög risk, då sådana fonder kan vara högt belånade. Skillnaderna är dock stora mellan olika hedgefonder. Det finns även hedgefonder med låg risk. Hedgefonder försöker ge en positiv avkastning oavsett om aktie- eller räntemarknaden



går upp eller ner. En hedgefond har mycket större frihet i sina placeringsmöjligheter än traditionella fonder. Placeringsinriktningen kan vara allt från aktier, valutor och räntebärande instrument till olika arbitragestrategier (spekulation i förändringar av t.ex. räntor och/eller valutor). Hedgefonder använder sig oftare än traditionella fonder av derivat i syfte att öka eller minska fondens risk.

För de fonder som placerar i utländska finansiella instrument tillkommer en valutarisk.

### Egenskaper och risker med investeringar i fondandelar

Fonder kan också delas in i värdepappersfonder (även kallade UCITS-fonder) och specialfonder. Värdepappersfonder är de fonder som uppfyller det s.k. UCITS-direktivets krav, främst vad gäller placeringsbestämmelser och riskspridning. Såväl svenska som utländska värdepappersfonder (som fått tillstånd i sitt hemland inom EES), får säljas och marknadsförs fritt i samtliga EES-länder. Specialfonder (exempelvis s.k. hedgefonder) är fonder som på något sätt avviker från reglerna i UCITS-direktivet, och det är därför särskilt viktigt för dig som kund att ta reda på vilka placeringsregler som en specialfond kommer att iaktta. Detta framgår av fondens fondbestämmelser, informationsbroschyr och faktablad. Bolaget är skyldigt att tillhandahålla kunder det faktablad som avser fonden.

Andelsägarna får det antal andelar i fonden som motsvarar insatt kapital i förhållande till fondens totala kapital. Andelarna kan köpas och lösas in genom Bolaget. Det är dock viktigt att beakta att vissa fonder kan ha förutbestämda tidpunkter då fonden är ”öppen” för köp och inlösen, varför det inte alltid är möjligt med regelbunden handel. Andelarnas aktuella värde beräknas regelbundet av fondförvaltaren och baseras på kursutvecklingen av de finansiella instrument som ingår i fonden. Det kapital som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är därför inte säkert att kunden får tillbaka hela det insatta kapitalet.

### Olika typer av riskbegrepp m.m.

I samband med den riskbedömning som bör ske då du som kund gör en placering i fonder, och även fortlöpande under innehavstiden, finns en mängd olika riskbegrepp och andra faktorer att beakta och sammanväga.

Nedan följer en kort beskrivning av några av de vanligaste riskbegreppen.

- **Marknadsrisk** – risken att marknaden i sin helhet, eller viss del därav faller i värde.
- **Kreditrisk** – risken för bristande betalningsförmåga hos exempelvis en emittent eller en motpart.
- **Kursrisk** – risken att kursen/priset på ett finansiellt instrument faller i värde.
- **Skatterisk** – risken att skatteregler och/eller skattesatser är oklara eller kan komma att ändras.
- **Valutarisk** – risken att en utländsk valuta till vilken ett innehav är relaterat (exempelvis fondandelar i en fond som placerar i amerikanska värdepapper noterade i USD) försvagas.



- **Hävstångseffektsrisk** – konstruktionen av derivatinstrument som gör att det finns en risk att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får ett större positivt eller negativt genomslag i kursen/priset på derivatinstrumentet.
- **Legal risk** – risken att relevanta lagar och regler är oklara eller kan komma att ändras.
- **Bolagsspecifik risk** – risken att ett visst bolag går sämre än förväntat eller drabbas av en negativ händelse och de finansiella instrument som är relaterade till bolaget därmed kan falla i värde.
- **Branschspecifik risk** – risken att en viss bransch går sämre än förväntat eller drabbas av en negativ händelse och de finansiella instrument som är relaterade till bolag i branschen därmed kan falla i värde.
- **Likviditetsrisk** – risken att det är svårt att sälja eller köpa ett finansiellt instrument vid en viss önskad tidpunkt pga att omsättningen i det finansiella instrumentet är låg.
- **Ränterisk** – risken att en investering minskar i värde pga. förändringar i marknadsräntan.

Kund måste vara införstådd med bl.a. följande:

- att gjorda investeringar sker på kundens egen risk
- att kunden noga måste sätta sig in i Bolagets allmänna villkor för handel med finansiella instrument och i förekommande fall information i fondbestämmelser, informationsbroschyr och faktablad samt övrig information om aktuell fond
- att vid handel med fonder är det viktigt att kontrollera avräkningsnota och annan rapportering avseende gjorda investeringar samt omgående reklamera fel
- att det är viktigt att fortlöpande bevaka värdeförändringar på fondinnehaven
- att kunden själv måste initiera de åtgärder som erfordras för att minska risken för förluster på gjorda investeringar