

Generell information om kundkategorisering, investeringstjänster, finansiella instrument och dess risker

Kundkategorisering

Alla kunder som handlar med finansiella instrument ska delas in i olika kundkategorier. De olika kategorierna är ”icke professionell kund”, ”professionell kund” och ”jämbördig motpart”.

Icke professionell kund: Flertalet av våra kunder omfattas av denna kategori som ger den högsta skyddsnivån.

Professionell kund: I denna kategori ingår huvudsakligen större företag som förväntas ha sådan kompetens att de själva kan avgöra vilken information de behöver för att fatta investeringsbeslut.

Jämbördig motpart: I denna kategori ingår huvudsakligen företag som bedriver tillståndspliktig verksamhet inom finansmarknaden, till exempel banker och fondbolag,

En kund har möjlighet att, under vissa förutsättningar, byta kundkategori men detta kan innebära ett försämrat kundskydd.

Investeringstjänster

Utförande av order: Våra kunder kan via fax, brev eller telefonkontakt lägga en order. Läggs ordern på kundens initiativ och avser ordern ett så kallat okomplicerat instrument, exempelvis fonder, kommer vi inte att bedöma om det finansiella instrumentet/investeringstjänsten är passande för kunden.

Vill du som kund att vi gör en sådan bedömning, är det tjänsten investeringsrådgivning som är mer lämplig för dig.

Investeringsrådgivning: Vid utförandet av denna tjänst genomförs ett lämplighetstest. Vi bedömer då kundens egenskaper, erfarenheter samt finansiell förmåga att bedöma och förstå de risker som är förenade med den efterfrågade investeringen. Detta för att kunna avgöra in tjänsten är lämplig för kunden eller inte. Slutligen bedömer vi om kundens mål med investeringen kan uppfyllas.

Lyckas vi inte hämta in tillräcklig information för att göra detta test, får vi inte enligt den nya lagen tillhandahålla investeringsrådgivning till kund.

Portföljförvaltning: Kunden och kundansvarig kommer överens om en portfölj av fonder som långsiktigt motsvarar kundens val med avseende på avkastning och risk. Avtal tecknas mellan parterna där förutsättningar och villkor för tjänsten specificeras. Vi kan på eget initiativ och utan samråd i förväg med kunden genomföra ny- och omplaceringar av medlen inom ramen för den valda fondportföljen.

Finansiella instrument och dess risker

Fondandelar (investeringsfonder): 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. Det finns olika slags fonder med olika slags placeringsinriktning. Med placeringsinriktning avses vilken typ av finansiella instrument som fonden placerar i. Investeringsfonder kan delas in i två typer av fonder, dels värdepappersfonder, dels specialfonder. Värdepappersfonder är den vanligaste typen av fonder. Reglerna för hur dessa fonder får placera är gemensamma för alla länder i EU och de följer ett EU-direktiv som kallas UCITS. Specialfonder har däremot en mer nationell prägel. Detta innebär att varje medlemsstat kan bestämma hur specialfonder får placera. Specialfonderna har normalt sett vidare placeringsinriktning än värdepappersfonder. En specialfond kan exempelvis, i större omfattning än värdepappersfonder, koncentrera sitt innehav till ett enskilt bolag. Specialfondernas vidare placeringsinriktning kan medföra högre risk i fonden. Inom båda kategorierna finns olika typer av fonder såsom aktiefonder, räntefonder, blandfonder, indexfonder och hedgefonder. Att investera i fonder innebär alltid ett risktagande. Fondandelarnas värde och avkastning kan såväl öka som minska och investerare kan förlora det investerade kapitalet. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida resultat.

Aktieindexobligationer: Aktieindexobligationer är obligationer där avkastningen vanligen är beroende av ett aktieindex. Utvecklas indexet positivt följer avkastningen med. Vid en negativ indexutveckling kan avkastningen utebli. Aktieindexobligationer brukar även kallas strukturerade produkter.