



InsureSec

# Kunskapskrav 2024

Uppföljande kunskapstest 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 - Uppföljande

## Innehållsförteckning

### **1 Nyttillkomna eller uppdaterade kunskapskrav 2024**

- 1.1 Grönmålning
- 1.2 Beteendeekonomi

### **2 Utveckling av god sed för rådgivare**

- 2.1 God sed

### **3 Repetitions- och fortbildningsämnen**

- 3.1 Mutor och bestickning
- 3.2 Uppförande och investerarskyddsregler vid investeringsrådgivning
- 3.3 Förvaring av finansiella instrument
- 3.4 Avkastning och risk (särskilt avseende fondsparande och de olika former av valutarisker som en fond kan vara utsatt för)
- 3.5 Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden
- 3.6 Kapitalmarknaden
- 3.7 Makroekonomisk analys
- 3.8 Handel med finansiella instrument
- 3.9 Insiderlagstiftning

# 1 Nytillkomna eller uppdaterade kunskapskrav 2024

## 1.1 Grön målning

- 1.1.1 Begreppets allmänna betydelse [T]
- 1.1.2 Riskområden såsom ogrundade påståenden om hållbarhet avseende till exempel företagets produkter, premieförvaltning, och övrigt engagemang i hållbarhetsfrågor [T]
- 1.1.3 Att förhindra grön målning genom att genomföra kontroller för att säkerställa att den rekommenderade produktens underliggande hållbarhetsegenskaper eller karaktär faktiskt motsvarar kundens hållbarhetspreferenser [T]
- 1.1.4 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 [T]
- 1.1.5 Att vara transparent mot kunderna genom att tillhandahålla information om vilka åtgärder försäkringsdistributören vidtar för att förhindra grön målning [T]

## 1.2 Beteendekonomi

- 1.2.1 Att andra än rationella faktorer kan påverka investerares beslutsfattande [F]
- 1.2.2 Centrala och grundläggande principer och fenomen som kan påverka ekonomiskt beslutsfattande såsom, begränsad rationalitet, överkonfidens, sociala normer, förlustaversion, ankring, och mental bokföring [F]
- 1.2.3 Hur rådgivning och samspelet mellan rådgivare och kund kan påverkas av beteendekonomiska faktorer [F]

# 2 Utveckling av god sed för rådgivare

## 2.1 God sed

- 2.1.1 Disciplinnämndens beslut 2023:01-06 [F]
  - 2.1.1.1 Om särskilda risker och krav vid distribution av onoterade företagsobligationer
  - 2.1.1.2 Vikten av information till kunden avseende om rådgivningen omfattas av lagen om försäkringsdistribution eller lagen om värdepappersmarknaden
  - 2.1.1.3 Att disciplinnämnden kan pröva regelöverträdelser efter det att licensavtalet sagts upp av licenstagaren

# 3 Repetitions- och fortbildningsämnen

## 3.1 Mutor och bestickning

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

- 3.1.1.1 Förebyggande åtgärder mot korruption
- 3.1.1.2 Straffbestämmelser om mutbrott (brottsbalk 10 kap. 5a–5e §§)
- 3.1.1.3 Förmåner som omfattas av koden
- 3.1.1.4 Företag som omfattas av koden
- 3.1.1.5 Branschregler
- 3.1.1.6 Förmåner till andra kategorier där särskild restriktivitet ska iakttas - förmånens värde, mottagarens position, förmånens art, mottagarkretsen och formerna för erbjudandet av förmånen
- 3.1.1.7 Otillåtna former av förmåner
- 3.1.1.8 Försäkringsföretags förmåner till försäkringsförmedlare
- 3.1.1.9 Arvode till samarbetspartners
- 3.1.1.10 Konsumentskydd

## **3.2 Uppförande och investerarskyddsregler vid investeringsrådgivning**

### 3.2.1 Hållbarhetspreferenser [T]

- 3.2.1.1 Vad som avses med hållbarhetspreferenser enligt den delegerade EU-förordningen 2021/1253 och hur olika aspekter av hållbarhetspreferenser ska förklaras för kund
- 3.2.1.2 Vad som är syftet med att hållbarhetspreferenser ska beaktas vid investeringsrådgivning
- 3.2.1.3 När och hur en kunds hållbarhetspreferenser ska inhämtas och beaktas vid lämplighetsbedömningen
- 3.2.1.4 Att en rekommendation inte får lämnas om den strider mot en kunds hållbarhetspreferenser
- 3.2.1.5 Vilka åtgärder en investeringsrådgivare ska vidta om en kund ändrar sina hållbarhetspreferenser
- 3.2.1.6 Att lämplighetsförklaringen även ska innefatta hur rekommendationen tar hänsyn till kundens hållbarhetspreferenser

## **3.3 Förvaring av finansiella instrument**

### 3.3.1 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]

- 3.3.1.1 Rösträtt
- 3.3.1.2 Beslutsrätt avseende nyttjande av vissa finansiella instrument
- 3.3.1.3 Kostnader
- 3.3.1.4 Sammanställning av finansiella tillgångar

### 3.3.2 Definitionen av investeringssparkonto (ISK) [F]

- 3.3.2.1 Institut som kan erbjuda ISK
- 3.3.2.2 Instrument som kan placeras inom ramen för ISK
- 3.3.2.3 Instrument som inte kan placeras inom ramen för ISK

### 3.3.3 Funktionen hos investeringssparkonto (ISK) [F]

- 3.3.3.1 Insättningar och uttag
- 3.3.3.2 Situationer då ISK är lämpligt

3.3.3.3 Situationer då ISK inte är lämpligt

### **3.4 Avkastning och risk (särskilt avseende fondsparande och de olika former av valutarisk som en fond kan vara utsatt för)**

3.4.1 Hur kundens placering påverkas av risker [F]

3.4.1.1 Valutarisk

### **3.5 Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden**

3.5.1 Definitioner [F]

3.5.1.1 Investeringsrådgivning

3.5.1.2 Informationsgivning som ej är investeringsrådgivning (särskilt situationer där gränsdragningen kan aktualiseras)

### **3.6 Kapitalmarknaden**

3.6.1 Kapitalmarknaden [F]

3.6.1.1 Grundläggande kunskaper om kapitalmarknadens uppbyggnad

3.6.1.2 Vilka delmarknader som omfattas

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

3.6.1.4 Definitionen av kapitalmarknaden

### **3.7 Makroekonomisk analys**

3.7.1 Makroekonomiska begrepp [F]

3.7.1.1 Bruttonationalprodukt

3.7.1.2 Konsumtion

3.7.1.3 Offentliga utgifter

3.7.1.4 Investeringar

3.7.1.5 Inflation

3.7.1.6 Rörlig och fast växelkurs

3.7.1.7 Depreciering och appreciering

### **3.8 Handel med finansiella instrument**

3.8.1 Handel med noterade aktier [T]

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

3.8.2 Risker som är förknippade med aktieinvesteringar [F]

3.8.2.1 Aktiens likviditet

### **3.9 Insiderlagstiftning**

3.9.1 Lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden ("MmL") och EU:s marknadsmissbruksförordning ("MAR") [K]

3.9.1.1 Vad som avses med marknadsmanipulation

