

Kommentar til Finanstilsynets krav om sammenligning af underliggende omkostningselementer

Finanstilsynet har den 20. november 2025 gennemført en temainspektion i Investeringsforeningen Bankinvest og på denne baggrund udstedt et påbud om, at bestyrelsen, som led i den løbende opfølgning på omkostninger, skal modtage sammenligninger med peer groups på individuelle omkostningselementer.

Bestyrelsen har allerede i dag en grundig proces for vurdering af foreningens omkostningsniveauer og modtager som led heri sammenligninger af de samlede omkostninger, men ikke opdelt på underliggende omkostningselementer, idet bestyrelsen vurderer, at sidstnævnte ikke vil give et betryggende grundlag for bestyrelsens beslutninger.

Det skyldes, at der ikke offentliggøres egnede omkostningsdata til brug for sammenligninger af de underliggende omkostningselementer, idet de konkurrerende finansielle virksomheder anvender forskelligartede forretnings- og servicemodeller. Modsat de samlede omkostninger, som offentliggøres i det lovregulerede PRIIP-informationsdokument på en standardiseret, opdateret og sammenlignelig måde, vil sammenligninger af underliggende omkostningselementer derfor efter bestyrelsens opfattelse, ikke give et retvisende sammenligningsgrundlag.

Bestyrelsen har gjort Finanstilsynet opmærksom på dette, men må konstatere, at Finanstilsynet har valgt ikke at imødekomme de fremførte indsigelser. Bankinvest må derfor tage påbuddet til efterretning og vil implementere de krævede ændringer.