



---

RAPPORT DEN 12 JAN 2006

---

DNR 05-6470-309

---

**2006 : 1**

---

# Fondbolagens informationsgivning

## INNEHÅLL

SAMMANFATTNING OCH SLUTSATSER	1
UTGÅNGSPUNKTER	2
Konsumentskyddet i fokus	2
Syftet med undersökningen	3
REGLER PÅ OMRÅDET	5
Lagar och föreskrifter	5
UNDERSÖKNINGENS RESULTAT	7
Kontakter med fondbolagen	7
Fondbolagens hemsidor	8
Innehållet i den skriftliga informationen	9
Bekräftelse vid köp av andelar	11
Årlig information om kostnader	12
BILAGA – FONDBOLAG SOM UNDERSÖKTS	13

## Sammanfattning och slutsatser

Den information som fondbolagen enligt lag ska ge sina kunder utgör grunden för konsumentskyddet inom fondområdet. Detta dels för att en kund som tänker göra en investering i en fond ska ha ett gott beslutsunderlag och förstå i vad och till vilka villkor pengarna placeras, dels för att kunden löpande ska kunna utvärdera sin investering och jämföra det som fondbolaget levererar med de egna förväntningar. Man ska också kunna göra korrekta jämförelser med andra fonder och produkter på sparandemarknaden.

Syftet med denna undersökning har varit att granska i vilken utsträckning fondbolagen i sin informationsgivning till kunder efterlever de lagar och regler som finns på området. Finansinspektionen (FI) kan konstatera att den bild som träder fram inte är helt entydig. Efterlevnaden av många av de informationskrav som lagen ställer upp är tillfredsställande. Men inom vissa områden finns förbättringsmöjligheter och inom andra finns anmärkningsvärda brister.

Undersökningen har visat att följande slag av skriftlig information överlag är tillfredsställande utformad:

- Faktablad
- Årsberättelse
- Reklammaterial (exempelvis försäljningsbroschyrer)

När det gäller de krav som ställs på fondbolagen i samband med att en kund som avser att köpa fondandelar kontaktar fondbolaget, har undersökningen visat på anmärkningsvärda brister. När FI:s medarbetare i rollen som presumtiva kunder tog kontakt med fondbolagen lämnade fondbolagen fullständig information enligt regelverket i bara 10 fall av 40. Detta är enligt FI:s uppfattning ett oacceptabelt resultat.

FI förutsätter att samtliga fondbolag snarast går igenom sina rutiner och vidtar nödvändiga åtgärder. Särskilt angeläget är en genomgång och förbättring av den information som lämnas när en kund kontaktar fondbolaget med avsikt att köpa fondandelar.

Under 2006 kommer FI att följa upp resultaten av undersökningen. FI kommer även att förstärka tillsynen över fondområdet med vidare undersökningar av bland annat informationsgivning, finansiell rådgivning och avgifter.

*Kontaktpersoner: Mattias Olander, enhetschef och Åsa Thalén, finansinspektör*

# Utgångspunkter

## SAMMANFATTNING

Syftet med undersökningen har varit att granska i vilken utsträckning informationsgivningen enligt lagen om värdepappersfonder och lagen om investeringsfonder efterlevs av fondbolagen.

En kunds rättighet att få tillgång till fullständig och relevant information utgör en av grunderna för konsumentskyddet inom fondområdet. Undersökningsunderlaget består av skriftligt informationsmaterial som FI har begärt in från fondbolagen. Vidare har FI:s medarbetare kontrollerat informationsgivningen i rollen som presumtiv kund.

## Konsumentskyddet i fokus

Fondsparande är i Sverige i hög grad en konsumentprodukt. 94 procent av svenska folket mellan 18-74 år sparar i fonder, inklusive PPM. Dessutom sparar två av tre barn i fonder<sup>1</sup>. Det totala förvaltade fondvärdet har från december 2004 till september 2005 ökat med cirka 220 miljarder kronor, från cirka 780 miljarder kronor till drygt 1 000 miljarder kronor<sup>2</sup>. Till stor del beror ökningen på börsuppgången men nettosparandet i fonder bidrar också med cirka 70 miljarder kronor<sup>3</sup> under denna period.

Mot bakgrund av att fonder är en konsumentprodukt har regleringen som främsta syfte att stärka konsumentskyddet. Förutom att regleringen bland annat talar om hur ett fondbolag ska vara organiserat, och att fondens tillgångar ska hållas åtskilda från fondbolaget genom förvaringsinstitutet, finns regler för vilken information som fondbolaget ska ge kunderna.

Att verka för ett gott konsumentskydd är utgångspunkten för FI:s tillsynsarbete inom fondområdet. Den centrala frågan är att säkerställa att konsumenterna får fullständig och relevant information om de produkter som erbjuds och att de i övrigt behandlas korrekt.

Fondsparandet har ofta stor ekonomisk betydelse för den enskilde och kan till och med ha en avgörande betydelse för konsumentens framtida ekonomiska situation. Eftersom fondprodukterna ibland är komplexa fyller de legala kraven på information en väsentlig funktion. I samband med en investering i en fond är det mycket information som med nödvändighet är okänd. Det innebär att kraven på den informationen som är känd är desto högre. Behovet av information kan variera mellan olika konsumenter, men kraven bör rimligtvis utgå från de konsumenter som är mindre insatta och kunniga.

För att en konsument ska kunna fatta ett väl övervägt investeringsbeslut krävs det att konsumenten har tillgång till information för sitt beslut och att konsumenten genom informationen ges en möjlighet att jämföra olika fonder på marknaden. För att informationen ska kunna fylla denna funktion krävs

<sup>1</sup> Fondbolagens Förenings studie, "I börsbubblans spår, fondsparande 2000-2005"

<sup>2</sup> Källa: FI. Värdet är exklusive Sjunde AP-fondens Premiesparfond

<sup>3</sup> Källa: Fondbolagens Förening

att den är pedagogisk och tydlig samt lättillgänglig för konsumenten. Av informationen ska konsumenten kunna skapa sig en uppfattning om bland annat fondens risk, placeringsinriktning, avkastning och avgifter.

Vidare är det viktigt att andelsägaren får information regelbundet för att kunna utvärdera sin investering. Detta är en förutsättning för att andelsägaren i en fond löpande ska kunna utvärdera sin investering och jämföra det som fondbolaget levererar med dels de egna förväntningarna, dels andra fonder och produkter på marknaden.

## Syftet med undersökningen

Syftet med undersökningen har varit att granska i vilken utsträckning informationsgivningen enligt lagen om värdepappersfonder och lagen om investeringsfonder efterlevs av fondbolagen<sup>4</sup>.

Undersökningen har dock inte omfattat rådgivningssituationer enligt lagen om finansiell rådgivning till konsumenter eller marknadsföring enligt marknadsföringslagen.

FI har i en annan undersökning kartlagt hur väl bolag inom bank, värdepapper och försäkring lever upp till regleringen om finansiell rådgivning<sup>5</sup>. Fondbolagen omfattades inte i denna undersökning, men kommer att granskas i detta avseende under 2006.

---

<sup>4</sup> I denna rapport avses med fondbolag även de värdepappersbolag som har tillstånd att bedriva fondverksamhet

<sup>5</sup> FI:s rapport Konsumenten och rådgivningen 2005:13. Finns på [www.fi.se](http://www.fi.se)

### ***Hur har undersökningen gjorts ?***

FI har kontrollerat informationsgivningen genom kontakter med 28 fondbolag. Merparten av fondbolagen har kontaktats via telefon, i vissa fall flera gånger. Dessutom har ett antal bankkontor, som kan utgöra distributionskanaler för fondbolag, besökts. Vissa fondbolag använder sig av distributörer för att sälja fonder. När ett fondbolag använder sig av distributörer så ansvarar fondbolaget för att distributören lever upp till de informationskrav som regelverket ställer.

I rollen som presumtiv kund har FI-medarbetare i 40 telefonsamtal efterfrågat information från 28 fondbolag.

Nio fondbolags hemsidor på internet har granskats. Granskningen har skett mot bakgrund av att dessa fondbolag har hänvisat till information på sin hemsida i samband med en kontakt.

FI har vidare granskat den skriftliga information som fondbolagen enligt lag ska ge kunderna.

Avslutningsvis har fjorton annonser för fonder som har förekommit i tidningar granskats utifrån de krav fondbolagstiftningen ställer på reklam.

Fondbolagen i undersökningen omfattar ett för fondmarknaden representativt urval. De utvalda fondbolagens förvaltade fondvärde utgör cirka 80 procent av det totala förvaltade fondvärdet, av svenskregistrerade fonder, på drygt 1 000 miljarder kronor. Vilka fondbolag som har ingått i undersökningen och på vilket sätt framgår av bilagan.

I undersökningen har valda delar av innehållet i den skriftliga informationen granskats. Det har vid granskning av dokument och kontakter tagits hänsyn till utifrån vilken lagstiftning fondbolagen har tillstånd eftersom kraven är något olika. Kravet på faktablad tillkom i och med införandet av den nya lagen. För de fondbolag som fortfarande lyder under gamla lagen har inte något faktablad granskats.

# Regler på området

## SAMMANFATTNING

I lag och FI:s föreskrifter finns reglerat vilken information som fondbolagen ska lämna till kunderna. I dagsläget finns två olika lagar för värdepappersfonder respektive investeringsfonder. Informationskraven skiljer sig till viss del åt beroende av utifrån vilken lagstiftning fondbolagen har sitt tillstånd.

## Lagar och föreskrifter

Kraven på information till kunder finns reglerat i både lag och FI:s föreskrifter. Fortsättningsvis i denna rapport används begreppet regelverk för såväl lag som föreskrift.

En ny lag som reglerar fondverksamhet trädde i kraft 1 april 2004. Lagen har tillkommit utifrån EG-direktiv<sup>6</sup>. Till och med 13 februari 2007 kan bolag inneha tillstånd antingen enligt lagen om värdepappersfonder<sup>7</sup> (gamla lagen), eller enligt lagen om investeringsfonder<sup>8</sup> (nya lagen). Därefter gäller enbart lagen om investeringsfonder. Bolagen måste senast den 13 februari 2007 ha omauktoriserats enligt den nya lagen annars förfaller deras tillstånd att bedriva fondverksamhet. Undersökningen omfattar bolag med tillstånd enligt såväl lagen om investeringsfonder som lagen om värdepappersfonder.

Till båda dessa lagar finns föreskrifter utgivna av FI. För fondbolag med tillstånd enligt lagen om värdepappersfonder gäller huvudsakligen FI:s föreskrifter om värdepappersfonder<sup>9</sup>. För fondbolag med tillstånd enligt lagen om investeringsfonder gäller FI:s föreskrifter om investeringsfonder<sup>10</sup>.

I regelverket finns krav på vilken information fondbolagen ska lämna i samband med att en kund avser att köpa fondandelar. Detta gäller oavsett om kunden kontaktar fondbolaget via telefon, internet eller genom att besöka ett kontor. Skillnader finns dock mellan nya och gamla lagstiftningen avseende detta informationskrav. Enligt den gamla lagen ska fondbolagen erbjuda och lämna informationsbroschyr, årsberättelse och halvårsredogörelse till den som avser att köpa andelar<sup>11</sup>. Enligt den nya lagen ska ett faktablad *alltid* erbjudas innan avtal ingås oavsett om detta har begärts eller ej. Informationsbroschyr, faktablad, årsberättelse eller halvårsredogörelse ska lämnas *på begäran* till den som avser att köpa andelar i en fond<sup>12</sup>.

Om fondbolaget erbjuder allmänheten att köpa andelar i en fond genom reklam ställer lagen krav på vilken information som måste lämnas i annonseringen av fonden<sup>13</sup>.

<sup>6</sup> UCITS-direktivet 85/611/EEG samt kompletterande direktiv 2001/107/EG och 2001/108/EG

<sup>7</sup> Lagen (1990:1114) om värdepappersfonder

<sup>8</sup> Lagen (2004:46) om investeringsfonder

<sup>9</sup> FI:s föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 1997:11)

<sup>10</sup> FI:s föreskrifter om investeringsfonder (FFFS 2004:2)

<sup>11</sup> 28 § lagen om värdepappersfonder

<sup>12</sup> 4 kap. 20 § lagen om investeringsfonder

<sup>13</sup> 4 kap. 16 § och 20 § lagen om investeringsfonder, 28 § lagen om värdepappersfonder

Av regelverket framgår att fondbolagen vid varje tillfälle ska kunna ge kunden en aktuell informationsbroschyr, faktablad, årsberättelse och halvårsredogörelse.

Vidare ska fondbolagen till varje kund skriftligen bekräfta att dennes fondandelsinnehav har registrerats<sup>14</sup>. Fondbolagen ska dessutom årligen informera varje kund om hur stort belopp av de totala kostnaderna för fonden som hänför sig till andelsinnehavet under närmast föregående år<sup>15</sup>.

Under kommande avsnitt följer en redogörelse av vilket informationsmaterial som fondbolagen ska ge en kund.

---

<sup>14</sup> 4 kap. 11 § lagen om investeringsfonder, 31 § lagen om värdepappersfonder

<sup>15</sup> 4 kap. 22 § lagen om investeringsfonder, 27 a § lagen om värdepappersfonder



# Undersökningens resultat

## SAMMANFATTNING

Undersökningen visar på stora brister i fondbolagens informationsgivning i samband med att en kund som avser att köpa fondandelar kontaktar ett fondbolag.

Flera bolag har hänvisat till information på sina hemsidor, som visat sig vara bristfällig.

Innehållet i den skriftliga information som FI har begärt in uppfyller överlag de krav som regelverket ställer.

En stor del av fondbolagen uppfyller inte de krav regelverket ställer på innehållet i bekräftelser av köp.

Fondbolagen redovisar överlag årlig kostnadsinformation i enlighet med de krav regelverket ställer.

## Kontakter med fondbolagen

När en kund som tänker köpa fondandelar kontaktar ett fondbolag, via telefon eller genom besök, ska fondbolaget erbjuda och på begäran ge viss information.

FI har via telefon kontaktat fondbolag enligt bilagan. Vid samtliga kontakter har FI-medarbetaren, i rollen som kund, tydligt uttryckt en avsikt att köpa andelar i en fond. Analysen nedan grundar sig på den information som fondbolagen ska lämna enligt gällande regelverk. Följande iakttagelser har gjorts vid de 40 kontakttillfällena med de 28 fondbolagen:

- Vid 23 av kontakttillfällena lämnades skriftlig information men bara 5 av de 23 fondbolagen lämnade fullständiga informationsdokument i enlighet med regelverket. Övriga 18 fondbolag skickade exempelvis endast bankgiroblanketter, anmälningssedel eller generella informationsdokument om fondsparande.
- Vid nio av kontakttillfällena hänvisade fondbolagen till sin hemsida för mer information. Endast fem av de nio fondbolagens hemsidor innehöll dock all den information som enligt reglerna ska ges.
- Vid fem av kontakterna hänvisade fondbolagen till bankkontor för att få information, men inte vid något av dessa fem besök lämnades fullständig information enligt regelverket.
- Vid tre av kontakterna lämnade fondbolagen varken skriftlig information eller hänvisade till annan informationskälla. Exempelvis lämnades endast instruktion om hur inbetalning till fondens bankgiro kunde ske.

Det kan konstateras att vid dessa 40 kontakttillfällen är det bara vid 10 tillfällen som fondbolaget har tillhandahållit och lämnat den information som regelverket kräver. Det kan noteras att graden av bristfällighet inte har något samband med fondbolagets storlek.

Denna bristfällighet är anmärkningsvärd. Till detta kommer även andra iakttagelser FI kunna göra i samband med detta. Ett exempel är ett fall då en ”kund” visade intresse för en Japanfond. Där uppgav personen på fondbolaget att det är bra att gå in i Japan nu eftersom fonden har gått ner mycket sista tiden och ”i och med det köper man med rabatt”. Detta telefonsamtal resulterade i att fondbolaget skickade hem en färdig ifylld anmälningssblankett. Ingen annan information bifogades. Vid en annan kontakt med ett annat fondbolag fick kunden muntlig information om att fondbolagets Asienfond hade gått bra en tid och ”att det var bra att köpa fonden då den fortfarande var på väg uppåt”. Även i detta fall skickade fondbolaget en anmälningssblankett. Ingen annan information bifogades.

Med någon tillspetsning skulle man alltså kunna säga att i stället för att ge kunden den information som lagar och föreskrifter kräver, tillhandahöll man i dessa fall rådgivning av diskutabel kvalitet.

I undersökningen har alltså framkommit att en presumtiv kund i merparten av de kontakter med fondbolagen som genomförts inte får information enligt regelverket. Iakttagelserna summeras nedan.

#### Resultat av de tagna kontakterna

Kontakt resulterade i	Totalt tagna kontakter	Uppfylldes kraven	Uppfylldes inte kraven
Skickade/lämnade information	23	5	18
Hänvisade till hemsidan	9	5	4
Hänvisade till bankkontor	5		5
Lämnade endast muntlig information	3		3

Det är vanligt att fondbolagen lämnar en allmän broschyr om fondsparande och ibland även generell information om vilka risker som är förknippat med fondsparande. Den generella informationen fondbolagen lämnar kan innehålla delar av den informationen regelverken kräver. Dock är den i många fall inte fullständig och ger inte kunden ett tillräckligt beslutsunderlag.

#### Fondbolagens hemsidor

Det är vanligt att kunden uppsöker fondbolaget genom dess hemsida. Dessutom hänvisar fondbolagen ofta till sin hemsida för att ge den reglerade informationen. Om fondbolagen vid en personlig kontakt eller via reklam hänvisar till hemsidan för information ska informationen vara fullständig och tydlig och finnas lättillgänglig på hemsidan för kunden. I de fall där köp eller anmälan av köp av fondandelar via hemsidan är möjlig ska kunden erbjudas samma information som krävs vid en personlig kontakt. Det är viktigt att det

tydligt framgår vad som är informationsbroschyr, faktablad, årsberättelse respektive halvårsredogörelse.

FI har granskat de nio hemsidor som fondbolagen hänvisade till vid de kontakter som redogjordes för ovan.

Endast fem av nio av de granskade hemsidorna innehåller den fullständiga information som krävs om syftet är att på hemsidan ge den information som krävs enligt reglerna eller för att via hemsidan möjliggöra köp av fondandelar. Övriga fondbolag saknade något av de reglerade dokumenten.

## **Innehållet i den skriftliga informationen**

FI har av 22 fondbolag begärt faktablad, informationsbroschyr, årsberättelse och halvårsredogörelse samt kopior på skriftlig individuell information som en kund ska få.

### ***Faktablad***

Syftet med faktabladet är att ge en kort och sammanfattande information om en fond. Kunden ska bland annat få en bild av fondens placeringsinriktning samt de risker som finns förknippade med att investera i fonden. Faktabladet ska enligt den nya lagen alltid erbjudas och lämnas till en kund som avser att investera i en fond.

Faktabladet ska bland annat innehålla den grundläggande informationen som krävs för att kunna bedöma fonden, fondens målsättning, placeringsinriktning och historisk avkastning. Faktabladet får bifogas informationsbroschyren som en lös del.

I undersökningen har nio fondbolags faktablad granskats. Överlag innehåller faktabladen, i de delar som har granskats, den information som krävs enligt regelverket.

Förbättringar kan dock göras i faktabladen för en del fonder. Exempelvis ska det framgå om en fonds värde kan variera mycket på grund av fondens samsättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

### ***Informationsbroschyrer***

En informationsbroschyr ska innehålla den information som krävs för att en kund ska kunna skapa sig en välgrundad uppfattning om fonden och de risker som är förenade med att investera i fonden. Informationsbroschyren ska bland annat innehålla fondbestämmelser (som fast del eller bilaga), uppgifter för att kunna bedöma fondens risk, placeringsinriktning och avgifter. Informationsbroschyren innehåller mer omfattande information än faktabladet.

FI har granskat delar av informationsbroschyrer från 22 fondbolag. Överlag är informationen tillfredsställande. Dock finns det utrymme för förbättringar.

I informationsbroschyrer från fyra fondbolag, där fondbestämmelserna inte ingår som en fast del, framgår att informationsbroschyren ska läsas tillsammans med fondbestämmelserna. Dessa fondbolag har inte heller bifogat några fondbestämmelser tillsammans med informationsbroschyren. Fondbe-

stämmelserna är ett väsentligt dokument och om fondbestämmelserna inte bifogas informationsbroschyren är den inte komplett.

Vidare är uppgifterna i vissa informationsbroschyren otydliga om avgifter. Krav enligt regelverket är att fondbolagen i informationsbroschyren ska uppge både den högsta och den gällande förvaltningsavgiften samt den högsta och gällande avgiften för försäljning respektive inlösen av andelar. Vissa informationsbroschyren saknar delar av denna information. För dessa fonder framgår det inte om det är den högsta eller den gällande avgiften som anges. Detta skapar en otydlighet för kunden. Dels har kunden svårt att bedöma kostnaden som är förknippad med en investering i fonden, dels har kunden svårt att jämföra fonden med andra fonder.

Informationsbroschyren ska ge en utförlig beskrivning av fondens riskprofil inkluderande de specifika risker som finns på grund av fondens placeringsstrategi. Detta är något som merparten av fondbolagen skulle kunna förbättra då redogörelserna ofta är mycket kortfattade och ibland till och med saknas. FI:s bedömning är att fondbolagen i vissa fall lämnar en knapphändig information om fondens risk. Riskinformationen måste betraktas som väsentlig information vilken kunden har att ta del av innan köp av andelar sker.

Av de granskade fondbolagen är det två fondbolag som inte lämnar upplysningar om under vilka förutsättningar fonden kan upphöra eller överlåtas samt när och hur fondspararna kommer att informeras om detta.

Generellt kan dock sägas att informationsbroschyren till stora delar uppfyller de krav som ställs.

#### ***Årsberättelse och halvårsredogörelse***

Senast publicerad årsberättelse och halvårsredogörelse ska alltid finnas att tillgå hos fondbolaget. Innehållet i årsberättelse och halvårsredogörelse är till stor del likvärdigt men årsberättelsen är något mer omfattande. Med anledning av detta har undersökningen fokuserat på innehållet i årsberättelsen. FI har granskat valda delar av årsberättelser från 22 fondbolag. Årsberättelsen lämnar en annan information än vad som ges i informationsbroschyr och faktablad.

I årsberättelsen ska det bland annat framgå respektive fonds innehav i finansiella instrument. Vidare ska dessa instrument vara indelade i olika kategorier, det ska till exempel framgå om innehaven är noterade vid svensk eller utländsk börs eller auktoriserad marknadsplats. I vissa fall saknas denna information.

Årsberättelserna överlag uppfyller med andra ord ställda krav. Det är dock inte tillfredsställande att innehaven i vissa fall inte redovisas på korrekt sätt.

#### ***Annonser och övrigt reklammaterial***

I undersökningen har annonser i tidningar och övrigt reklammaterial granskats utifrån de krav som ställs i regelverket.

FI har granskat dels annonser i tidningar, dels det övriga skriftliga reklammaterial (exempelvis försäljningsbroschyr) som fondbolaget använder i sin marknadsföring utöver faktablad, informationsbroschyr, årsberättelse och

halvårsredogörelse. I undersökningen har fjorton annonser för fonder från elva fondbolag granskats. Vidare har övrigt reklammaterial från elva fondbolag granskats.

Om fondbolaget genom annons, reklammaterial eller liknande erbjuder allmänheten att köpa andelar i en fond ska det av erbjudandet framgå att det finns ett faktablad och en informationsbroschyr samt *var* dessa finns att tillgå.

Av de granskade annonserna och reklamaterialet har följande noterats:

- I elva av de fjorton granskade annonserna i tidningar är informationen inte fullständig utifrån regelverket. Det framgår inte av annonserna att faktablad och informationsbroschyr finns att ta del av. Av annonserna framgår dock fondbolagets telefonnummer, adress eller adressen till fondbolagets hemsida.
- Av de fondbolag som lämnat övrigt reklammaterial till FI är informationen inte fullständig i tre av elva fondbolags reklammaterial. I dessa tre fondbolags reklammaterial framgår inte att faktablad och informationsbroschyr finns, utan endast telefonnummer och adress till fondbolaget.

Vidare ska det i allt reklammaterial på en framträdande plats framgå fondens placeringsinriktning. Detta krav uppfyller de granskade fondbolagen.

## **Bekräftelse vid köp av andelar**

När en kund har investerat i en fond ska fondbolaget skriftligen bekräfta att fondandelsinnehavet har registrerats. Av bekräftelsen ska framgå fondens namn samt namnen på fondbolaget och förvaringsinstitutet. Vidare ska det i bekräftelsen framgå var informationsbroschyr och faktablad samt senaste årsberättelse och halvårsredogörelse finns att ta del av.

Kopior på den skriftliga bekräftelsen begärdes av FI. Fyra av de tjugotvå granskade fondbolagen har inte skickat någon kopia på bekräftelse vid köp av andelar till FI.

Det kan konstateras att sju av de arton fondbolagen som har skickat in kopia på bekräftelsen uppger all den information som krävs enligt regelverket.

Elva av de arton granskade fondbolagen lämnar inte fullständig information i sina bekräftelser. Vad som saknas varierar, men följande iakttagelser har gjorts:

#### Uppgifter som saknas i skriftliga bekräftelser

Uppgifter om:	Antal fondbolag som saknar detta:
Fondens namn:	0
Fondbolagets namn:	1
Förvaringsinstitut:	7
Var faktablad finns att tillgå:	5
Var informationsbroschyr finns att tillgå:	9
Var årsberättelse och halvårsredogörelse finns att tillgå:	9

Det är otillfredsställande att så stor del av fondbolagen inte uppfyller kraven enligt regelverket på innehållet i dessa bekräftelser.

Av ovanstående framgår att bekräftelsen från ett fondbolag saknar uppgift om vilket fondbolag som förvaltar den köpta fonden. Detta är anmärkningsvärt. Det är naturligtvis av central betydelse för en kund att få information om vilken juridisk person som förvaltar fonden.

#### Årlig information om kostnader

Enligt regelverket ska fondbolagen varje år skriftligen informera respektive kund i en fond om hur stort belopp av fondens totala kostnader under det föregående året som hänför sig till andelsinnehavet. Av informationen ska det framgå hur stor del av beloppet som avser förvaltningskostnader och kostnader för förvaring.

FI begärde kopia på denna information från 22 fondbolag. Av de tillfrågade var det ett fondbolag som inte skickade in någon kopia på en årlig kostnadsredogörelse, utan enbart kopia på kvartalsinformation.

FI:s uppfattning är att fondbolagen överlag redovisar den årliga kostnadsinformationen enligt de krav som regelverket ställer.

## Bilaga – Fondbolag som undersökts

Bolag	Annons	Kontakt	Skrivelse
Adeos Fondförvaltning AB		X	
Aktie-Ansvar AB		X	
AMF Pension Fondförvaltning AB		X	X
Banco Fonder AB	X	X	X
Bergsgård&Petersson Fonder AB	X		
Carnegie Fond AB		X	
Cicero Fonder AB		X	
Didner & Gerge Fonder AB	X	X	X
DnB NOR Absolute Return Investments AB		X	X
E. Öhman J:or Fonder AB		X	X
East Capital Asset Management AB		X	X
Enter Fonder AB		X	X
Erik Penser Fonder AB	X	X	
Folksam Fond AB		X	X
GMM Global Asset Management AB		X	X
Gustavia Capital Management AB	X		
Hagströmer & Qviberg Fond i Fond AB		X	
Handelsbanken Fonder AB		X	X
Holtback & Partners Kapitalförvaltning AB		X	X
HQ Fonder Sverige AB	X		
IPM Capital AB		X	X
Kullberg & Spiik Fondförvaltning AB	X		
Lancelot Asset Management AB		X	X
Lannebo Fonder AB	X		
Latitude Asset Management AB		X	X
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB		X	X
Max Mitteregger Kapitalförvaltning AB		X	
Michael Östlund & Company Fonder AB		X	X
Nordea Fonder AB		X	X
Peter Edwall Kapitalförvaltning AB			X
Robur Fonder AB		X	X
SEB Fonder AB		X	X
Sector Management AB	X		
Simplicity AB	X		
Skandia Fonder AB		X	X
Systematiska Fonder JPA AB	X	X	X

# Finansinspektionens rapporter

finns på [www.fi.se](http://www.fi.se)

- 2005:13 Konsumenten och rådgivningen
- 2005:12 Interna affärer i livbolagen – en uppföljande granskning
- 2005:11 Från konto till konto VII
- 2005:10 Finanssektorns stabilitet 2005
- 2005:9 Hantering av klagomål i finanssektorn
- 2005:8 Företagens interna kapitalutvärdering
- 2000:7 Stärkt skydd för trafikskadade
- 2005:6 Den finansiella elmarknaden
- 2005:5 Livbolagens avgifter
- 2005:4 Blancokrediter till konsumenter
- 2005:3 Finanssektorns krisberedskap
- 2005:2 Livbolagens provisioner till försäkringsmäklare
- 2005:1 Indexobligationer – en granskning av informationen till kunderna
- 2004:11 Marknadstillsyn 2004
- 2004:10 Från konto till konto VI
- 2004:9 Finanssektorns stabilitet 2004
- 2004:8 Intressekonflikter i fondbolag
- 2004:7 Värdepappersföretagens rutiner vid kundorder
- 2004:6 Hushållens ökade lån – en riskanalys
- 2004:5 En plan för enklare regler
- 2004:4 Effektiv tillståndsgivning
- 2004:3 Sen fondhandel och market timing
- 2004:2 Internaffärer i nio livbolag
- 2004:1 Bankernas klagomålshantering



Finansinspektionen  
Box 6750, 113 85 Stockholm  
Tel 08-787 80 00  
Fax 08-24 13 35  
[finansinspektionen@fi.se](mailto:finansinspektionen@fi.se)