

Fortsat: Mifid2: Nordea omgår provisionsforbud

I **Sparinvest** udgjorde omkostningerne ved årets begyndelse 1,03 pct. Den 1. juli var omkostningsprocenten i fonde med provision steget til 1,2 pct. mens den samme procentsats i fondene uden provision var 1,05 pct., og dermed altså højere end ved årsskiftet.

”Morningstars tal sammenligner æbler og pærer, da det ikke er de samme fonde, der er medtaget i deres opgørelse ved årsskiftet, og nu. Vi har ikke forhøjet omkostningsprocenten på nogen afdelinger i løbet af 2017, tværtimod er den faldet på afdelingerne rettet mod porteføljeplejeaftaler”, siger **Bent Sørensen**, kommunikationschef i Sparinvest.

Hertil siger Nikolaj Holdt Mikkelsen fra Morningstar: ”Tallene er, som de er. Clean-fonde i Sparinvest koster i snit 1,05 pct., og dem med provision koster 1,20 pct. Det er fakta baseret på tal fra vores analyse”.

Bankinvest sælger sine investeringsbeviser gennem 39 lokale og landsdækkende danske pengeinstitutter. Her udgjorde omkostningerne ved årets start 1,5 pct. Den 1. juli var omkostningerne i de fonde, hvor der indgår provision, steget til 1,55 pct., mens de tilsvarende fonde uden provision fortsat har en høj omkostningsprocent på 1,08 pct.

”Vi køber ikke Morningstars præmis om, at provisionerne udgør halvdelen af omkostningerne. I vores Clean Funds er omkostningerne rundt regnet 30 pct. billigere, og det er et niveau, som blandt andet også Honorarrapporten fra 2015 har påpeget,” siger kommunikationschef i Bankinvest **Dag Holmstad**.

Nikolaj Holdt Mikkelsen fastholder dog, at BankInvests egne prospekter oplyser, at provisionerne i flere aktiefonde tidligere udgjorde 1 pct. og dermed over halvdelen af de samlede omkostninger.