

26.09.2023

Kommentar til Finanstilsynets redegørelse om temainspektion i Investeringsforeningen Jyske Portefølje, afdeling Vækst udl

Jyske Portefølje har modtaget to påbud fra Finanstilsynet, som vi tager til efterretning. Det har altid været og vil altid være bestyrelsens mål at levere produkter, der er konkurrencedygtige både i forhold til kvalitet og omkostninger.

Jyske Porteføljes forretningsmodel er transparent i forhold til de samlede omkostninger, og det er bestyrelsens målsætning, at afdelingernes samlede omkostninger ligger midt i konkurrentfeltet og dermed er markedskonforme.

Det første påbud drejer sig om krav til styringsdokumentet bag bestyrelsens omkostningsopfølgning. Dette påbud er løst. Bestyrelsen har i juli 2023 vedtaget en politik, som efter vores opfattelse lever op til Finanstilsynets krav. Det er fortsat bestyrelsens vurdering, at det er det samlede omkostningsniveau, der overordnet er vigtigst ift. varetagelsen af investorernes interesser – selvom vi anerkender kravet om (og tilstræber), at hvert enkelt omkostningselement har det rette niveau.

Finanstilsynet har derudover påbudt bestyrelsen at foretage tilstrækkelig evaluering af omkostninger i afdelingen og gennemføre de nødvendige tiltag, der sikrer, at omkostningerne i afdeling Vækst udl er markedskonforme og konkurrencedygtige og i investorernes interesse. Dette påbud er også løst.

Bestyrelsen har i august 2023 gennemført en fuld evaluering af alle afdelinger i Investeringsforeningen Jyske Portefølje på basis af den vedtagne politik, som efter vores opfattelse lever op til Finanstilsynets krav så godt, som det er muligt. Det er fortsat bestyrelsens vurdering, at sammenligneligheden mellem blandede afdelinger er stærkt udfordret. Omkostningsopfølgning alene på produktniveauet er efter bestyrelsens vurdering utilstrækkeligt som følge af realiteterne på markedet og de forskellige forretningsmodeller. Endelig gør vi opmærksom på, at afdelingens rådgivningshonorar i perioden siden temainspektionen er sænket med 0,20%-point.

Det er bestyrelsens vurdering, at også den pågældende afdeling har markedskonforme og konkurrencedygtige omkostninger, som er i investorernes interesse, når investorernes samlede omkostninger tages i betragtning.

Kontakt

Direktør Jan Houmann, houmann@jyskeinvest.dk, 89 89 70 50