

Hvad du bør vide om markedsføring af investeringsfonde, før du investerer

Som investor har du krav på gennemsigtige og korrekte oplysninger. Markedsføring af investeringsfonde skal derfor være retvisende og balanceret. Sørg for at få det fulde billede, før du investerer.

Kend kravene til markedsføring af investeringsfonde

Du kan som investor blive præsenteret for markedsføring af investeringsfonde gennem flere kanaler. De mest almindelige er hjemmesider, opslag og banere på sociale medier, videopræsentationer, investorpræsentationer og artikler i pressen.

Oplysningerne i markedsføringsmaterialet skal altid være i overensstemmelse med oplysningerne i investeringsfondens dokument med central information – det såkaldte PRIIP KID. Husk derfor at orientere dig i dette, hvis du overvejer at investere i en specifik fond.

Investeringsforvaltningsselskaber og forvaltere af alternative investeringsfonde, såkaldte FAIF'er, er underlagt en række krav til deres markedsføring. Alle oplysningerne i materialet skal være *fair, tydelige og ikke vildledende*. Det betyder bl.a., at markedsføringsmateriale til investorer tydeligt skal fremstå som netop markedsføring. Det betyder også, at materialet skal beskrive risici og fordele lige grundigt og tydeligt, så det giver et balanceret og retvisende billede af de potentielle fordele og risici ved investeringen.

Opvej fordele mod risici

Med muligheden for at opnå et afkast følger også en risiko for at tabe penge. Du bør derfor være lige så opmærksom på beskrivelserne af risici som beskrivelserne af fordele, før du investerer. Vær kritisk overfor de mulige fordele, som markedsføringen beskriver, og overvej, om du er villig til at løbe risikoen for at tabe en del af – eller måske endda, ved særligt risikofyldte produkter, hele det beløb, du investerer. Vær opmærksom på, at der ved høje forventede

afkast også ofte er store risici for tab. Selskabet skal tydeligt informere om det, hvis produktet er komplekst eller risikofyldt.

Husk at tjekke PRIIP KID for investeringsfonden

Alle investeringsfonde skal have et PRIIP KID, som det er vigtigt, at du orienterer dig i, før du beslutter dig for, om du vil investere. Hvis markedsføringen indeholder oplysninger om afkastforventninger, skal de være baseret på *det moderate resultatscenarie efter den anbefalede investeringsperiode* i PRIIP KID.

Oplysninger om risici skal også være i overensstemmelse med *den summariske risikoindikator* i PRIIP KID, som viser, hvor risikofyldt investeringsfonden er på en skala fra 1 til 7. Jo højere risiko, desto mere detaljeret information har du krav på. PRIIP KID indeholder også oplysninger om investeringsfondens omkostninger, som du bør være opmærksom på.

Vær kritisk overfor historiske afkast

Investeringsforvaltere skal sikre, at oplysningerne om afkast er retvisende. De må f.eks. ikke vise et historisk afkast over en frit udvalgt periode med særligt gode resultater. Historisk afkast skal altid dække en periode frem til i dag.

Oplysninger om historisk afkast eller afkastforventninger må ikke bruges til at stille et bestemt afkast i udsigt. Et tidligere højt afkast kan give indtryk af, at afkast også vil være højt fremover, selvom det slet ikke er sikkert. Samtidigt kan forskellige måder at præsentere historisk eller forventet afkast på give indtryk af, at sikkerheden for fremtidigt afkast er større, end den reelt er. Du bør derfor forholde dig kritisk til konkrete oplysninger om historisk eller forventet afkast.

Vær opmærksom på sammenligning med andre fonde

Markedsføringen må gerne sammenligne fonden med andre investeringsfonde, men sammenligningsgrundlaget skal være relevant og meningsfuldt. Det vil sige, at det skal være begrænset til andre fonde med en lignende investeringspolitik og en lignende risiko- og afkastprofil. Hvis en investeringsfond markedsføres ved sammenligninger, skal det fremgå, hvilke konkrete andre investeringsfonde den sammenlignes med.

Søg yderligere information

Det er altid en god idé at søge yderligere information, inden du investerer. For investeringsfonde er det vigtigt at gennemgå PRIIP KID og sammenligne oplysningerne med PRIIP KID for andre investeringsfonde. Det skal fremgå af markedsføringen, hvor du kan finde PRIIP KID for investeringsfonden.

Følgende spørgsmål kan hjælpe dig med at vurdere din investering:

- Har du læst investeringsfondens PRIIP KID grundigt og forstået indholdet?
- Har du tillagt de oplyste fordele og ulemper lige stor vægt i din investeringsbeslutning?
- Har du tillagt historisk eller simuleret afkast for stor vægt i din investeringsbeslutning?
- Passer investeringsfonden med din risikovillighed?
- Har du sammenlignet med andre investeringsfonde?
- Er du fuldt klar over, at investeringer indebærer risiko for at tabe penge – såvel som for at tjene penge?