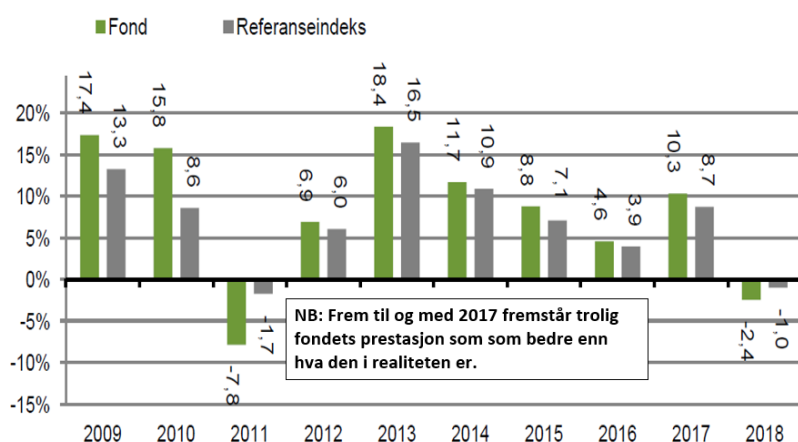


## Forbrukerrådets krav

Forbrukere har krav på å bli informert og beskyttet mot uærlig og villedende markedsføring. Mange kombinasjonsfond og fondsprofiler sammenligner seg mot referanseindekser med feilaktig lav risiko. Konsekvensen er at fondets avkastning målt mot referanseindeksen fremstår som mye bedre enn hva den i virkeligheten er.

1. Leverandører og distributører av kombinasjonsfond og fondsprofiler må etterstrebe å benytte relevant indeks. Dette er særlig relevant i fond der rentedelen er eksponert for høyere risiko enn den norske statsobligasjonsindeksen. Det forventes at Nordic Bond Price eller tilsvarende tas inn i referanseindeksen. Ved bytte av referanseindeks som åpenbart er mer representativ - og slik sett å anse som mer korrekt - må historiske avkastningstall oppdateres så langt tilbake som mulig. Skiftet må dessuten kommuniseres på en forståelig måte for forbrukerne. Der graf benyttes må dette skiftet tydeliggjøres ved at tekst også legges på grafen, f.eks slik: **«NB: Fondets prestasjon fremstår trolig som bedre enn hva den i virkeligheten er».**

Slik kan feilmålingen tydeliggjøres i grafen:



Dersom det likevel benyttes en lite representativ referanseindeks, må det forklares hva som er den forventede konsekvensen av å benytte indeks med lavere risiko enn det fondets strategi skulle tilsi. Dette gjelder også historiske tall som ikke er endret med ny og mer korrekt referanseindeks. Og med et språk som vanlige forbrukere forstår. Forslag til tekst:

**«Referanseindeksen gjenspeiler ikke kredittrisikoen i fondets renteplasseringer. Derfor må det forventes at fondets historiske avkastning målt mot referanseindeksen fremstår som bedre enn hva den i virkeligheten er»**

Det påligger også næringsaktørene å forsikre seg om at kunden har forstått informasjonen. Dette kan gjøres ved å brukerteste teksten på ikke-profesjonelle kunder.

2. Finanstilsynet bør gjenta kartleggingen som ble gjort i 2018 og utøve reelle sanksjoner mot virksomheter som ikke opererer i tråd med gjeldende regler.

Oversikt over fondene:

[Utenfor pensjonsprodukter](#)

[Innenfor pensjonsprodukter](#)