



Branchestandarder – Generel del

Senest opdateret af Investering Danmarks bestyrelse 11. februar 2021

Vedtaget på Investering Danmarks generalforsamling 6. maj 2021

1. Hvem er omfattet?

Branchestandarderne gælder for:

- Et investeringsforvaltningsselskab (IFS) eller en forvalter (FAIF), som er medlem af Investering Danmark, samt enhver dansk UCITS og AIF, som administreres af de pågældende medlemmer,
- enhver dansk UCITS og alternativ investeringsfond (AIF), som er medlem af Investering Danmark, samt
- associerede medlemmer samt enhver UCITS og AIF, som markedsføres i Danmark af de pågældende medlemmer.

Alle ovenstående er herefter benævnt "medlemmer".

Interessentmedlemmer er ikke omfattet af branchestandarderne.

2. Formål

Formålet med branchestandarderne er at sikre, at medlemmerne i deres daglige virke og i deres relationer til offentligheden

- undgår at skade investorerens grundlæggende interesser og branchens omdømme,
- informerer offentligheden korrekt og fyldestgørende, samt
- undgår kollegiale uoverensstemmelser i samarbejdet om branchens fælles interesser.

Det er medlemmernes ansvar at sikre en høj etisk standard for alle UCITS og AIF'er, som medlemmerne administrerer og/eller markedsfører. Medlemmernes ledelse skal informere de ansatte om, hvem de skal henvende sig til i deres organisation, hvis der opstår spørgsmål vedrørende den konkrete fortolkning af branchestandarderne. Medlemmerne, deres ledelse og administration skal i alle forhold, der vedrører deres investorer, andre medlemmer af Investering Danmark, myndighederne og omverdenen i øvrigt følge de retningslinjer, der ud over lovgivningen er beskrevet i Investering Danmarks branchestandarder.

Branchestandarderne er et led i branchens selvregulering. Mere populært beskriver branchestandarderne, hvordan man i dagligdagen skal bære sig ad for at medvirke til at sikre investorerens interesser og sikre en høj troværdighed om branchen. Branchestandarderne med tilhørende bilag beskriver derfor f.eks.:

- Pligter og rettigheder for Investering Danmark og medlemmerne i forhold til de mange informationer, der indsamles og offentliggøres om branchen under ét og om de enkelte UCITS/AIF'er og afdelinger heraf,
- hvilke indberetningsforpligtelser medlemmerne har i forhold til Investering Danmark, og
- hvilke supplerende oplysningsforpligtelser medlemmerne har ud over de oplysningsforpligtelser, der er defineret i lovgivningen m.v.



Branchestandarder – generel del

Branchestandarderne skal ses i sammenhæng med gældende lovgivning og suppleres i øvrigt af Investering Danmarks Fund Governance-anbefalinger og øvrige brancheanbefalinger.

Et medlem, der administrerer danske UCITS og AIF'er, som ikke selv er medlem af Investering Danmark, skal påse, at de administrerede UCITS og AIF'er efterlever Investering Danmarks formål og respekterer de til enhver tid gældende branchestandarder og andre kollegiale regler, samt informerer de pågældende medlemmer herom.

Danske UCITS og AIF'er, som primært markedsføres uden for Danmark, kan vælge at leve op til de lokale branchestandarder, hvis disse afviger fra Investering Danmarks branchestandarder. Det forudsættes, at det ikke forringer danske investorers vilkår og informationsniveau, samt at eventuelle afvigelser fremgår af relevant informationsmateriale til investorerne.

3. Krav om tillidsskabende optræden

Et medlem samt enhver administreret dansk UCITS og AIF, som ikke er medlem af Investering Danmark, bør i alle forhold - såvel indadtil som udadtil – udvise en adfærd, der ikke skader tilliden til branchen. Det gælder såvel over for investorer som over for medier, myndigheder og offentligheden i øvrigt.

Et medlem bør ikke over for sine investorer eller offentligheden miskreditere andre medlemmer af Investering Danmark.

4. Markedsføring og kommunikation

Branchestandardernes retningslinjer om markedsføring og kommunikation gælder uanset medie.

Reglerne skal medvirke til at sikre, at Investering Danmarks medlemmer fremstår som troværdige og kompetente institutioner, der er åbne og hæderlige over for sin investorkreds og lever op til lovens krav om alene at handle i investorenes interesse.

Medlemmerne skal sikre investorer og formidlere løbende adgang til fyldestgørende information om den enkelte afdelings investeringer og eventuelle risici, der er knyttet hertil.

Markedsføringen af produkter skal følge gældende ret og de retningslinjer, Investering Danmark giver for statistik og markedskommunikation i separat bilag.

5. Sådan behandles klager over overtrædelse af branchestandarderne

Et medlem skal henvende sig til Investering Danmark, hvis et andet medlem udviser en kritisabel adfærd og overtræder Investering Danmarks branchestandarder med tilhørende bilag og kollegiale regler vedtaget af generalforsamlingen. Investering Danmarks sekretariat tager stilling til den videre behandling – herunder om der er behov for at involvere bestyrelsen.

Bestyrelsen kan udpege eksperter uden for medlemmernes kreds til et udvalg, der skal behandle klagen.



Branchestandarder – generel del

Bestyrelsen kan henstille til et medlem, at det bringer sin eller administrerede UCITS og AIF'ers markedsføring i overensstemmelse med gældende branchestandarder.

Jf. vedtægterne kan et medlem blive ekskluderet, hvis det ikke følger Investering Danmarks henstilling.

6. Hvordan kan branchestandarderne ændres?

De generelle branchestandarder (dette papir) kan alene ændres ved en generalforsamlingsbeslutning.

Bestyrelsen kan ændre bilagene med tre måneders varsel til udgangen af en måned. Hvis et bilag ændres af bestyrelsen, skal medlemmerne orienteres snarest muligt om selve ændringen og baggrunden for ændringen.

7. Bilag

Til branchestandarderne knytter sig i alt fire bilag.

- Bilag 1: Indberetningspligt
- Bilag 2: Principper for anvendelse af Investering Danmarks statistiksystem
- Bilag 3: Principper for Investering Danmarks officielle statistikker
- Bilag 4: Supplerende informationsforpligtelser og principper for medlemmernes kommunikation

Bilag 1 og 2 definerer interne forretningsgange i branchen med det formål at sikre forpligtelser og rettigheder i forhold til datasystemer. De er derfor ikke offentligt tilgængelige.

Bilagene 3 og 4, som derimod kan have en bredere interesse for offentligheden, offentliggøres på www.investering.dk

