

Finanstilsynet
Att. Tina Ackermann
J.nr. 142-0011
Sendt på e-mail til tia@ftnet.dk



**FINANS
DANMARK**

Høring over bekendtgørelse om oplysninger i prospekter for danske UCITS

Baggrund

Finanstilsynet har den 26. marts 2020 sendt bekendtgørelse om oplysninger i prospekter for danske UCITS ("prospektbekendtgørelsen") i høring, og Finans Danmark skal indledningsvis takke for muligheden for at afgive bemærkninger til denne høring.

Finans Danmark finder det positivt, at Finanstilsynet har taget anbefalingerne til KP3 (Erhvervsministeriets Koncernprojekt 3) til efterretning ved konkret at fjerne underskriftskravet til bestyrelsesmedlemmer samt, at Finanstilsynet har gennemgået prospektbekendtgørelsen som helhed for at fjerne overflødige nationale krav.

Vi finder, at de foreslåede ændringer vil sikre en mere direktivnær regulering af oplysningsforpligtelser i prospekter for danske UCITS.

Vi har gennemgået ændringerne til prospektbekendtgørelsen og har fået bemærkninger, som der redegøres for nedenfor.

Bemærkninger

§ 2, stk. 5

I henhold til denne bestemmelse skal en dansk UCITS' vedtægter eller fondsbestemmelser vedlægges prospektet.

Af UCITS-direktivet¹ fremgår det, at vedtægter eller fondsbestemmelser udgør en integreret del af prospektet og knyttes som bilag til dette. Det er tilstrækkeligt med en henvisning til et nærmere angivet sted, hvor disse kan findes.

Høringsvar

27. april 2020

Dok: FIDA-931287038-688437-v1

Kontakt Marie-Louise Aldershvile

¹ Direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter), artikel 71 samt bilag 1, skema A

Praksis i dag er, at en dansk UCITS i sit prospekt, fremfor at vedlægge vedtægter eller fondsbestemmelser, henviser til en hjemmeside, hvor disse kan findes, hvilket må anses for at være inden for UCITS-direktivets bestemmelser.

Formuleringen i udkastet til revideret prospektbekendtgørelse kan give anledning til tvivl om, hvorvidt det fortsat er inden for prospektbekendtgørelsen at henvise til f.eks. en hjemmeside med den danske UCITS' vedtægter eller fondsbestemmelser. Vi finder, at det bør overvejes at præcisere bestemmelsens ordlyd, så det er klart, at denne mulighed består.

§ 3

I henhold til prospektbekendtgørelsens § 3 skal prospektet indeholde en række oplysninger om den danske UCITS' forhold, herunder om det selskab, som administrerer den danske UCITS.

En dansk UCITS kan administreres af et dansk investeringsforvaltningsselskab eller et udenlandsk administrationselskab.

Bestemmelsens formulering giver indtryk af, at der ikke er samme oplysningskrav i prospektet, hvis en dansk UCITS administreres af et administrationselskab fremfor et investeringsforvaltningsselskab. Dette ses bl.a. i § 3, stk. 1, nr. 8, § 3, stk. 1, nr. 12, 2. punktum samt § 3, stk. 2.

Vi finder, at det bør overvejes at præcisere bestemmelsen, hvis der ikke skal være uklarhed om, hvilke oplysningskrav der gælder for henholdsvis investeringsforvaltningsselskaber og administrationselskaber.

Med venlig hilsen

Marie-Louise Aldershvile

Direkte: 5060 8399

Mail: mal@fida.dk

Høringsvar

27. april 2020

Dok. nr.:

FIDA-931287038-688437-v1

