

Bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v.

I medfør af § 54, stk. 3, § 55, stk. 8, § 187, stk. 3, § 188, stk. 5, og § 221, stk. 3, i lov nr. 456 af 18. maj 2011 om investeringsforeninger m.v., som ændret ved lov nr. 557 af 18. juni 2012 fastsættes:

Anvendelsesområde

§ 1. Bekendtgørelsen finder anvendelse på investeringsforeninger, SIKAV'er og værdipapirfonde (i det følgende benævnt "danske UCITS") samt på specialforeninger, hedgeforeninger, professionelle foreninger og godkendte fåmandsforeninger (i det følgende benævnt "foreninger").

Stk. 2. Bestyrelsen omtalt i § 6, stk. 2, skal forstås som bestyrelsen for en SIKAV, for en forening eller for det investeringsforvaltningsselskab eller administrationsselskab, der administrerer en værdipapirfond.

§ 2. En dansk UCITS' eller forenings vedtægter eller fondsbestemmelser skal indeholde bestemmelser om, hvorvidt en afdelings emissions- og indløsningspriser skal beregnes enten efter § 4, § 5 eller § 6.

Stk. 2. En dansk UCITS eller en forening skal i sit prospekt for den danske UCITS, foreningen eller en afdeling og i sit salgsmateriale for den danske UCITS, foreningen, afdelingen eller andelsklassen angive, hvilken metode den benytter til beregning af emissions- og indløsningspriser samt eventuelle opgørelsestidspunkter efter §§ 5 og 6.

Stk. 3. Hvis andelene i en afdeling eller andelsklasse er optaget til handel på et reguleret marked, skal afdelingen benytte dobbeltprismetoden, jf. § 4, ved beregningen af emissions- og indløsningspriser.

Stk. 4. Den indre værdi for en afdelings andele i en dansk UCITS eller forening beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet med antallet af tegnede andele i afdelingen.

Stk. 5. Den indre værdi for en andelsklassens andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antallet af tegnede andele i andelsklassen.

§ 3. Danske UCITS, der er master- eller feederinstitutter, skal sammen med det andet institut i masterfeederstrukturen koordinere det tidspunkt, hvor de beregner og offentliggør den indre værdi af deres andele, med henblik på at undgå, at de forskelle i institutternes indre værdi, som skyldes forskellige tidspunkter for offentliggørelse af den indre værdi i institutterne, kan udnyttes.

Dobbeltprismetoden

§ 4. En dansk UCITS eller forening skal fastsætte emissionsprisen til den indre værdi opgjort på emissions-tidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

Stk. 2. En dansk UCITS eller forening skal fastsætte indløsningsprisen til den indre værdi opgjort på indløsnings-tidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Enkeltprismetoden

§ 5. En dansk UCITS eller forening skal fastsætte et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andele i en afdeling eller andelsklasse. Til afregning af anmodninger om emission og indløsning af andele skal den danske UCITS eller foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til indre værdi på det førstkom-mende opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.

Modificeret enkeltprismetode

§ 6. En dansk UCITS eller forening skal fastsætte et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien af andele i en afdeling eller andelsklasse. Til afregning af anmodninger om emission og indløsning af andele, skal den danske UCITS eller foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til indre værdi på det førstkom-mende opgørelsestidspunkt opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.

Stk. 2. Hvis periodens nettoemissioner overstiger et af bestyrelsen fastsat antal andele, skal den danske UCITS eller foreningen justere den indre værdi beregnet efter § 2, ved at lægge et gebyr til dækning af handelsomkostninger til emissionsprisen. Hvis periodens nettoindløsninger overstiger et af bestyrelsen fastsat antal

andele, skal den danske UCITS eller foreningen justere den indre værdi beregnet efter § 2, ved at fratrække et gebyr til dækning af handelsomkostninger fra indløsningsprisen. Den danske UCITS og foreningens bestyrelse skal fastlægge størrelsen af dette gebyr.

§ 7. Hvis en afdeling i en dansk UCITS eller forening benytter modificeret enkeltprismetode, jf. § 6, skal den danske UCITS og foreningen offentliggøre størrelsen på det antal andele, som udløser en justering af den indre værdi. Ligeledes skal den danske UCITS og foreningen offentliggøre størrelsen på det gebyr, som den indre værdi justeres med. Offentliggørelsen skal ske i den danske UCITS', foreningens eller afdelingens prospekt og i salgsmaterialet for den danske UCITS, foreningen, afdelingen eller andelsklassen.

Straffebestemmelser og ikrafttræden m.v.

§ 8. Overtrædelse af § 2, stk. 1, 2 og 3, og §§ 3-7, straffes med bøde.

§ 9. Bekendtgørelsen træder i kraft den 1. januar 2013.

Stk. 2. Samtidig ophæves bekendtgørelse nr. 906 af 12. august 2011 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v.

Finanstilsynet, den [dato]

Ulrik Nødgaard

/ Anne Marie Pico