

NOTAT

Finanstilsynet

17. september 2019

J.nr. 142-0016

/bbi

Bemærkninger til udkast til bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS

Ad § 1, stk. 4

Med lov nr. 1549 af 13. december 2016 blev det muligt for danske UCITS at aflægge års- og halvårsrapporter på engelsk, hvilket nu også fremgår af bekendtgørelsen.

Ad § 10, stk. 3

Bestemmelsen i § 10, stk. 3 er som følge af den foreslåede § 22 ikke længere relevant.

Ad § 22

Bestemmelsen fastslår, at uanset det generelle forbud mod modregning i § 87, stk. 1, nr. 8, i lov om investeringsforeninger m.v., skal finansielle aktiver og forpligtelser modregnes og præsenteres med nettobeløb, hvis den danske UCITS har ret til at modregne i forhold til modparten, og den danske UCITS har til hensigt at afhænde aktivet og afvikle forpligtelsen ved modregning eller afhænde aktivet og afvikle forpligtelsen samtidig.

Ad § 24

Ændringen af bestemmelsen om leasing har til formål at sikre, at bekendtgørelsens regler om indregning af leasingkontrakter er i overensstemmelse med IFRS 16.

Ændringen i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtagere ikke længere kræver en sondring mellem finansiell leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Samtidig skal leasingtager indregne en leasingforpligtelse, der udgør nutidsværdien af de aftalte leasingforpligtelser. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi. IFRS 16 kan anvendes ved fortolkning af begreberne "kontrakter af kort varighed" og "aktiver med lav værdi".

Ad § 39

Det præciseres, at der for afdelinger med andelsklasser kun skal oplyses relevante hoved- og nøgletal, mens der for den enkelte andelsklasse skal oplyses hoved- og nøgletal i overensstemmelse med bekendtgørelsens bilag 4.

Ad § 47

Det præciseres, at hvis en afdeling er opdelt i andelsklasser, skal der alene angives det beløb, der er til rådighed for udlodning for de enkelte andelsklasser.

Ad § 49

Resultatpost 4 »Administrationsomkostninger« skal fremover som minimum specificeres for hver enkelt afdeling i en note efter omkostninger til:

- 1) Administration
- 2) Investeringsforvaltning
- 3) Distribution, markedsføring og formidling

Hvis en afdeling er opdelt i andelsklasser, vises andelen af de omkostninger, som er specifikke for den/de relevante andelsklasser.

Den foreslåede tredeling af administrationsomkostningerne svarer til de indberetninger om omkostninger, som danske UCITS skal foretage til Finanstilsynet.

Ad § 57

Det præciseres, at for afdelinger med andelsklasser kan specifikationen af investorernes formue alene angives på klasseniveau.

Ad §§ 59-61

Bestemmelserne er inspireret af ESMA's retningslinjer nr. 832 af 18. december 2012 om børshandlede fonde (ETF'er) og andre forhold relateret til investeringsinstitutter (UCITS). Formålet med ESMA's retningslinjer er at beskytte investorer ved bl.a. at vejlede om oplysninger, der bør fremgå af års- og delårsrapporter. Det foreslås, at retningslinjerne skrives ind i bekendtgørelsen.

Ad § 62

Det foreslås, at ledelsesberetningen fremover skal indeholde en beretning om aktiviteterne i det forløbne regnskabsår samt alle oplysninger af betydning, der gør det muligt for investorer med fuldt kendskab til forholdene at bedømme udviklingen i den pågældende UCITS' aktiviteter og dens resultater.

Bestemmelsen er en implementering af artikel 69, stk. 3, i direktiv 2009/65/EF om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter).

Ad § 77

Bekendtgørelsen træder i kraft den 1. januar 2020 med virkning for regnskabsår, der starter 1. januar 2020. Danske UCITS kan dog vælge at anvende bekendtgørelsens bestemmelser helt eller delvist allerede i årsrapporten for 2019, jf. § 77, stk. 2.