



Lovtidende A

2011

Udgivet den 24. juni 2011

21. juni 2011.

Nr. 682.

Bekendtgørelse om andelsklasser i investeringsforeninger m.v.

I medfør af § 13, stk. 7, og § 172, stk. 7, i lov nr. 456 af 18. maj 2011 om investeringsforeninger m.v. fastsættes:

Anvendelsesområde

§ 1. Denne bekendtgørelse finder anvendelse for investeringsforeninger, specialforeninger, hedgeforeninger, professionelle foreninger og godkendte fåmandsforeninger, dog således at § 6 ikke finder anvendelse for hedgeforeninger, § 7 ikke finder anvendelse for professionelle foreninger og godkendte fåmandsforeninger og § 8 alene finder anvendelse for hedgeforeninger.

Indretning af andelsklasser og andelsklassers karakteristika

§ 2. En forening, der opretter andelsklasser i en afdeling, skal sørge for, at anvendelsen af andelsklasser er til fordel for alle investorerne.

Stk. 2. Finanstilsynet kan påbyde en forening at afvikle en andelsklasse i en afdeling, hvis foreningen:

- 1) ikke har sørget for, at anvendelsen af andelsklasser er til fordel for alle investorerne i afdelingen,
- 2) placerer så stor en del af en afdelings formue i classespecifikke aktiver, at en andelsklassens investeringspolitik ikke grundlæggende er den samme som afdelingens investeringspolitik, som denne er fastlagt i vedtægterne, eller
- 3) ikke giver fyldestgørende oplysninger i henhold til § 13, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v. ved oprettelsen af en andelsklasse.

§ 3. En forening kan oprette andelsklasser i en afdeling, hvor andelsklasserne indbyrdes varierer på følgende karakteristika:

- 1) Denominering i valuta.
- 2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres overfor.
- 3) Løbende omkostninger, der overholder reglerne i § 5.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 og bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v.
- 5) Prisberegningmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v.

- 6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
- 7) Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
- 8) Minimumsinvestering.

Stk. 2. Andelsklasser kan også variere på andre karakteristika end de i stk. 1 nævnte, hvis foreningen kan godtgøre, at investorer i én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 3. En redegørelse, hvori foreningen godtgør som nævnt i stk. 2, skal indsendes til Finanstilsynet senest otte hverdage efter bestyrelsens beslutning om etablering af en andelsklasse, der varierer på andre karakteristika end de i stk. 1 nævnte.

Klassespecifikke aktiver

§ 4. En forening kan placere en del af en afdelings formue i klassespecifikke aktiver, jf. § 3, stk. 1, nr. 6.

Stk. 2. En forening må ikke placere så stor en del af en afdelings formue i klassespecifikke aktiver, at en andelsklassens investeringspolitik ikke grundlæggende er den samme som afdelingens investeringspolitik, som denne er fastlagt i vedtægterne.

Omkostninger

§ 5. En forening må ikke lade én andelsklasse afholde en anden andelsklassens omkostninger.

Stk. 2. Rådgivningsomkostninger, der vedrører fællesporteføljen skal fordeles mellem andelsklasserne i et forhold, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklasserne oppebærer afkast af.

Stk. 3. Løbende handelsomkostninger, der vedrører fællesporteføljen skal fordeles mellem andelsklasserne i et forhold, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklasserne oppebærer afkast af.

Stk. 4. Handelsomkostninger i forbindelse med emission og indløsning, der vedrører fællesporteføljen, skal bæres af den andelsklasse, hvor emission og indløsning finder sted.

Stk. 5. Uanset bestemmelsen i stk. 4 kan en forening fordele handelsomkostninger, som nævnt i stk. 4, mellem andelsklasser i samme afdeling, der:

- 1) anvender enkeltprismetode eller variabel enkeltprismetode ved prisberegning, og
- 2) retter henvendelse til samme type investorer.