

NOTAT

Til de interesserede høringsparter

Finanstilsynet

29. oktober 2015

J.nr.10120-0028

/bbi

Høring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS

Finanstilsynet har foretaget en ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v. Bekendtgørelsen er endvidere omdøbt til bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS, der afspejler bekendtgørelsens anvendelsesområde.

Bekendtgørelsen er ajourført til udviklingen på investeringsforeningsområdet og Finanstilsynets øvrige regnskabsbekendtgørelser. Bemærkninger til de væsentligste ændringer fremgår i det følgende:

Ad § 1) Ændringen fastsætter, at bekendtgørelsen finder anvendelse for finansielle rapporter for danske UCITS, der består af investeringsforeninger, SIKAV'er og værdipapirfonde, jf. lov om investeringsforeninger¹. De tidligere omfattede special- og hedgeforeninger er afløst af kapitalforeninger, der reguleres i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde² og derfor ikke skal omfattes af denne bekendtgørelse.

Ad § 10) Bestemmelsen er ajourført til reglerne om modregning i IAS 32 og Finanstilsynets øvrige bekendtgørelser.

Ad § 12) Der er indsat to nye resultatposter. Det drejer sig om "Andre indtægter" og "Andre omkostninger". Under posterne føres indtægter og omkostninger, der ikke hører under de øvrige resultatposter, herunder indtægter ved udlån af værdipapirer samt momsrefusion. Såfremt regnskabsposterne er af væsentlig betydning, skal de forklares i en note. De to nye regnskabsposter er foreslået af brancheorganisationen Investeringsfondsbranchen.

Ad § 16) Definitionen af dagsværdi er ajourført til IFRS 13 og Finanstilsynets øvrige regnskabsbekendtgørelser, og bestemmelsen er endvidere flyttet op

¹ Lovbekendtgørelse nr. 1051 af 25. august 2015

² Lov nr. 598 af 12. juni 2013

under de generelle bestemmelser for indregning og måling i kapitel 3 i bekendtgørelsen.

Ad § 18) Bestemmelsen er flyttet op under de generelle bestemmelser for indregning og måling i kapitel 3 i bekendtgørelsen.

Ad §§ 20 og 21) Bestemmelserne er ajourført til Finanstilsynets øvrige regnskabsbekendtgørelser.

Ad § 26) For så vidt angår pensionsforpligtelser er det præciseret, at såfremt der er sket en ændring i nettoforpligtelsens størrelse, skal denne indregnes i resultatopgørelsen.

Ad § 38) Bestemmelsen er præciseret.

Ad § 42) Der er indsat en ny balancepost "Gæld til depotselskabet" i balancemaet. Balanceposten er foreslået af Investeringsforeningsbranchen.

Ad § 59) Bestemmelsen er tilpasset oplysningskravene i Finanstilsynets øvrige regnskabsbekendtgørelser. Det fremgår nu, at der skal oplyses om de ledelseshverv, som bestyrelses- og direktionsmedlemmer i den danske UCITS beklæder i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Ad § 60) Bestemmelsen fastsætter, at ledelsesberetningen skal suppleres med en redegørelse for samfundsansvar, der som minimum skal indeholde de i stk. 2 angivne oplysninger. Bestemmelsen er med de fornødne tilpasninger ajourført til den tilsvarende bestemmelse i årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Ad § 67) Der er indsat en bestemmelse om afviklingsregnskaber, som udarbejdes ved en afdelings afvikling, herunder ved forenklet afvikling eller likvidation. Bestemmelsen præciserer, hvilke oplysninger der skal gives i forbindelse med afvikling. Bestemmelsen er foreslået af Investeringsfondsbranchen.

Ad § 68) Bestemmelsen er ændret, så det ikke længere er et krav, at der skal være en ledelsesberetning i halvårsrapporten. Halvårsrapporten skal fortsat indeholde de i § 40, stk. 1-5 nævnte oplysninger om finansielle instrumenter, ligesom halvårsrapporten skal indeholde de kommentarer, nøgletal og specifikationer til regnskabstallene, som ledelsen finder fornødne. Det er endvidere præciseret, at såfremt halvårsrapporten er revideret, skal revisors påtegning gengives i sin helhed. Hvis halvårsrapporten ikke har været genstand for revision eller review, skal dette også anføres. Dette svarer til kravene i Finanstilsynets øvrige regnskabsbekendtgørelser.

Ad bilag 1) Der er indsat en definition af et aktivt marked. De øvrige definitioner i bilaget er ajourført. Amortiseret kostpris er udgået, da målingsmetoden ikke er relevant for danske UCITS.

Ad bilag 2 og 3) De nye regnskabsposter "Andre indtægter" og "Andre omkostninger" fremgår i skemaet for resultatopgørelsen. Balanceposten "Gæld til depotselskab" er indsat i skemaet for balancen.

Ad bilag 4) Beregningen af Sharpe Ratio ændres, så der fremover divideres med $n-1$ frihedsgrader, da der skal tages højde for én frihedsgrad.