

Ved bestemmelsen forebygges med andre ord, at medlemmer af ledelsen i kraft af deres stilling foranlediger foreningen til at disponere på en måde, der ikke harmonerer med bestyrelsens investeringspolitik, også selv om transaktionen på grund af reglen i § 31 ikke på kort sigt er ufordelagtig for foreningen.

Til § 33

§§ 33–39, dvs. lovens kapitel 7, bygger i udstrakt grad på reglerne om regnskab og revision i bank- og sparekasseloven. Bemærkningerne til de ovennævnte paragraffer er begrænset til forhold, der særligt gør sig gældende for investeringsforeninger.

I *stk. 1, sidste pkt.*, er det af tilsynsmæssige grunde skønnet nødvendigt at kræve udarbejdet en halvårlig formueopgørelse, som skal indsendes til tilsynet senest 2 måneder efter halvårets udløb, jfr. § 39, stk. 1.

En afdelingsvis opdeling af investeringsforeninger som omhandlet i lovforslagets § 2, stk. 1, nødvendiggør, at det i *stk. 2* foreskrives, at der udarbejdes et særskilt årsregnskab for hver afdeling.

I *stk. 3* foreslås, at årsregnskabet skal underskrives af bestyrelsen og enten direktionen eller administrationsselskabet. Vedrørende det sidste organ henvises til, at der i forslaget § 13, 2. pkt., er åbnet adgang til, at den, daglige ledelse kan forestås af et af tilsynet med investeringsforeninger godkendt administrationsselskab.

Til § 34

Bestemmelsen indeholder en almindelig regel om årsregnskabet opgørelse, der indholdsmæssigt svarer til bank- og sparekasselovens § 30.

Til § 35

Bestemmelsen indeholder de nærmere regler om værdiansættelsen af en investeringsforenings aktiver ved regnskabsårets afslutning. I *stk. 1, 2. pkt.*, fastsættes, at børsnoterede værdipapirer, for hvilke notering ikke har fundet sted i længere tid, skal ansættes til værdien i handel og vandel, idet man har behov for disse værdipapirers aktuelle værdi ved udarbejdelsen af årsregnskabet.

Stk. 3 bestemmer, at andre aktiver ansættes til værdien i handel og vandel, dvs. i princippet samme regel som for børsnoterede værdipapirer.

Stk. 3 omfatter også fast ejendom. Det er her ved forudsat, at regnskabet, bl.a. ud fra ønskeligheden af at kunne fastlægge såvel emissions- som

indløsningsprisen på foreningens andele så nøjagtigt som muligt, opstilles på en sådan måde, at værdien af fast ejendom er opgjort til, hvad dette aktiv ud fra en realistisk vurdering ville kunne indbringe foreningen i kontanter netto ved en realisation af aktivet på statustidspunktet. Nærmere regler om bl.a. værdien af fast ejendom vil blive fastsat i regnskabsbekendtgørelsen, jfr. lovforslagets § 34, stk. 3.

Til § 36

Bestemmelsen svarer til bank- og sparekasselovens § 34.

Til § 37

Bestemmelsen svarer indholdsmæssigt til bank- og sparekasselovens §§ 15 og 35.

Til § 38

Bestemmelsen svarer til bank- og sparekasselovens § 36.

Til § 39

Bestemmelsen indeholder i *stk. 1* en almindelig pligt for en investeringsforening til at indsende det fornødne regnskabsmateriale til tilsynet med investeringsforeninger.

Til § 40

I *stk. 1 og 2* foreskrives, at der skal udarbejdes et prospekt, og at tilsynet i en generel forskrift nærmere fastsætter, hvad prospektet skal indeholde. Et prospekt er en nærmere beskrivelse af foreningen, indeholdende oplysninger om bl.a. dens historie og nuværende virkeområde, dens ledelse samt dens driftsresultater og status over en vis periode. Tilsynet forudsættes at være beføjet til at kræve, at prospektet indeholder yderligere oplysninger, som skønnes fornødne for at forebygge, at en beskrivelse, uanset at den måtte opfylde de generelle krav, kan fremstå som mangelfuld eller vildledende. Det må herunder kunne foreskrives, at prospektet skal indeholde eller være ledsaget af den fulde ordlyd af foreningens vedtægter. Den, der ønsker at deltage i en investeringsforening, sikres herigennem et rimeligt grundlag for vurdering af vilkårene.

Da prospektet indeholder en beskrivelse af de grundlæggende og mere permanente træk ved foreningen, som er af stor betydning for interesserede