

F. t. l. vedr. investeringsforeninger

24. § 21, stk. 3, affattes således:

»Stk. 3. Finanstilsynet kan fastsætte bestemmelser om, at stk. 1 og 2 ikke finder anvendelse på værdipapirer udstedt eller garanteret af offentlige myndigheder samt på obligationer udstedt af realkreditinstitutter og lignende kreditinstitutter.«

25. § 22 affattes således:

»§ 22. En investeringsforening eller afdeling må højst investere 5 pct. af sin formue i andele i andre investeringsinstitutter, såfremt disse opfylder betingelserne i §§ 1 og 2, stk. 3, og hovedsagelig investerer i værdipapirer af den i § 20, stk. 1, nævnte art.

Stk. 2. En investeringsforening må ikke investere i andre investeringsinstitutter, der har samme ledelse eller administrationsselskab eller på anden måde er nærstående med investeringsforeningen, medmindre Finanstilsynet giver tilladelse hertil. Finanstilsynet kan fastsætte nærmere regler for tilladelse til at foretage sådanne investeringer.«

26. § 23 affattes således:

»§ 23. En investeringsforening må eje indtil 15 pct. af de stemmeberettigede aktier udstedt af en enkelt emittent.

Stk. 2. Uanset stk. 1 må en investeringsforening ikke eje aktier i en enkelt emittent i et sådant omfang, at besiddelsen giver mulighed for at udøve en betydelig indflydelse på emittenten. Ej heller må flere investeringsforeninger, der har samme ledelse eller administrationsselskab eller på anden måde er nærstående, tilsammen kunne udøve en betydelig indflydelse på en enkelt emittent.

Stk. 3. En investeringsforening må eje indtil 10 pct. af andre kategorier af værdipapirer udstedt af en enkelt emittent.

Stk. 4. Bestemmelserne i stk. 1 og 2 finder ikke anvendelse på aktier i selskaber, som udelukkende udøver administrations-, investerings- eller markedsføringsvirksomhed for den eller de pågældende investeringsforeninger.

Stk. 5. Bestemmelsen i stk. 3 finder ikke anvendelse på obligationer udstedt eller garanteret af offentlige myndigheder samt de i § 20, stk. 1, nr. 3, omhandlede pantebreve.«

27. § 24, stk. 1, affattes således:

»De ved § 20, stk. 2, § 21, stk. 1 og 2, og § 22,

stk. 1, fastsatte grænser kan overskrides, hvor sådanne overskridelser følger af:

- 1) at der efterfølgende er kursstigninger på værdipapirer, der indgår i investeringsforeningens eller afdelingens formue,
- 2) at investeringsforeningen eller afdelingen udnytter tegningsrettigheder knyttet til værdipapirer, der indgår i foreningens eller afdelingens formue, eller
- 3) at investeringsforeningens eller afdelingens formue formindskes som følge af indløsning af andele.«

28. I § 25, stk. 2, nr. 2, indsættes efter »lån«: »på indtil 10 pct. af formuen«.

29. I § 25 indsættes som stk. 3:

»Stk. 3. De i stk. 2, nr. 1 og 2, omhandlede lån må højst udgøre 15 pct. af investeringsforeningens formue.«

30. I § 28, stk. 3, indsættes efter »Finanstilsynet«: »og til de kompetente myndigheder i andre medlemsstater af De Europæiske Fællesskaber, hvor investeringsforeningen måtte markedsføre sine andele«.

31. Efter § 31 indsættes:

»§ 31 a. En dansk investeringsforening, der agter at markedsføre sine andele i en anden medlemsstat af De Europæiske Fællesskaber, skal give meddelelse herom til Finanstilsynet samt til de kompetente myndigheder i den anden medlemsstat.«

32. I § 32 indsættes som nyt stk. 1:

»Direktører og ansatte i en investeringsforening eller et eventuelt administrationsselskab må ikke for egen regning udføre eller deltage i spekulationsforretninger.«

Stk. 1 bliver herefter stk. 2.

33. I § 37 ændres »Årsberetningen« til: »Årsregnskabet«.

34. I § 39, stk. 2, udgår »efter bestemmelse af industriministeren«.

35. I § 41, stk. 1, 2. pkt., ændres »regnskaber« til: »årsregnskaber«.

36. § 53, stk. 3, ophæves.