

Branchestandarder – generel del

Vedtaget på generalforsamlingen 19. december 2008.

1) Hvem er omfattet?

Branchestandarderne gælder for:

- enhver investeringsforening, specialforening eller anden forening som et IFS administrerer
- et IFS selv og foreninger administreret af et IFS, der er medlem af InvesteringsForeningsRådet – herunder.
 - ikke godkendte og ikke registrerede foreninger
 - andre kollektive ordninger i foreningsform
- Associerede medlemmer (typisk udenlandske investeringsforetagender)

Alle ovenstående er herefter benævnt ”medlemmer”.

Interessentmedlemmer er ikke omfattet af branchestandarderne.

2) Formålet med branchestandarderne

Formålet med branchestandarderne er at sikre, at medlemmerne i deres daglige virke og i deres relationer til offentligheden

- undgår at skade investorernes grundlæggende interesser og branchens omdømme
- informerer offentligheden korrekt og fyldestgørende, samt
- undgår kollegiale uoverensstemmelser i samarbejdet om branchens fælles interesser

Det er ledelsens ansvar at sikre, at foreningen/selskabet har en høj etisk standard. Ledelsen skal informere de ansatte om, hvem de skal henvende sig til i organisationen, når der opstår spørgsmål vedrørende den konkrete fortolkning af branchestandarderne. Medlemmerne, deres ledelse og administration skal i alle forhold, der vedrører dens investorer, andre medlemmer af InvesteringsForeningsRådet, myndighederne og omverdenen i øvrigt følge de retningslinjer, der ud over lovgivningen er beskrevet i InvesteringsForeningsRådetss branchestandarder.

Branchestandarderne er et led i branchens selvregulering. Mere populært beskriver branchestandarderne, hvordan man i dagligdagen skal bære sig ad for at medvirke til at sikre investorernes interesser og sikre en høj troværdighed om branchen. Branchestandarderne med tilhørende bilag beskriver således f.eks.

- Pligter og rettigheder for InvesteringsForeningsRådet og medlemmerne i forhold til de mange informationer, der indsamles og offentliggøres om branchen under ét og om de enkelte foreninger/afdelinger
- Hvilke indberetningsforpligtelser medlemmerne har i forhold til InvesteringsForeningsRådet
- Hvilke supplerende oplysningsforpligtelser medlemmer har ud over de, der er defineret i lovgivningen m.v.

Branchestandarderne skal således ses i sammenhæng med gældende lovgivning og suppleres i øvrigt af InvesteringsForeningsRådets Fund Governance-regler og branchebefalinger.

3) Krav om tillidsskabende optræden

Et medlems ledelse og ansatte bør i alle forhold - såvel indadtil som udadtil - optræde på en måde, der ikke skader tilliden til branchen. Det gælder såvel over for investorer som over for medier, myndigheder og offentligheden i øvrigt.

Et medlem bør ikke over for sine investorer eller offentligheden miskreditere andre medlemmer af InvesteringsForeningsRådet.

4) Medlemmernes rolle som ejere i de selskaber, hvor formuen er placeret

Ledelsen hos InvesteringsForeningsRådets medlemmer udøver på investorernes vegne den indflydelse, som stemmeretten til aktier i beholdningen indebærer. Ledelsen må udelukkende anvende ejerindflydelsen for at sikre investorernes interesser.

5) Valg af forretningspartnere m.v.

Foreningerne skal altid handle i investorernes interesse.

Medlemmernes ledelse skal eksempelvis undersøge, om en forretningspartner er seriøs, og skal altid indgå forretninger på fuldt markedsmæssige vilkår.

6) Markedsføring og kommunikation

Branchestandardernes retningslinier om markedsføring og kommunikation gælder uanset medie.

Reglerne skal medvirke til at sikre, at InvesteringsForeningsRådets medlemmer fremstår som troværdige og kompetente institutioner, der er åbne og hæderlige over for sin investorkreds og lever op til lovens krav om alene at handle i investorernes interesse.

Medlemmerne skal sikre investorer og formidlere løbende adgang til fyldestgørende information om målsætningen for den enkelte afdelings investeringer og eventuelle risici, der er knyttet hertil.

Markedsføringen af produkter skal følge gældende ret og de retningslinjer, InvesteringsForeningsRådet giver for statistik og markeds kommunikation i separat bilag

7) Sådan behandles klager over overtrædelse af branchestandarderne eller Fund Governance-anbefalingerne

Et medlem skal henvende sig til InvesteringsForeningsRådet, hvis et andet medlem udviser en kritisabel adfærd og overtræder branchestandarderne eller Fund Governance-anbefalingerne. InvesteringsForeningsrådets Sekretariat tager stilling til den videre behandling – herunder om der er behov for at involvere bestyrelsen.

Bestyrelsen kan udpege eksperter uden for medlemmernes kreds til et udvalg, der skal behandle klagen

Bestyrelsen kan henstille til et medlem, at det bringer sin markedsføring eller brug af Fund Governance anbefalinger i overensstemmelse med gældende branchestandarder.

Jf. vedtægterne kan et medlem blive ekskluderet, hvis det ikke følger InvesteringsForeningsRådets henstilling.

8) Hvordan kan branchestandarderne ændres?

De generelle branchestandarder (dette papir) kan alene ændres ved en generalforsamlingsbeslutning.

Bestyrelsen kan ændre bilagene med tre måneders varsel til udgangen af måneden. Hvis bilag ændres af bestyrelsen, skal medlemsforeningerne orienteres snarest muligt om selve ændringen og baggrunden for ændringen.

9) Bilag

Til branchestandarderne knytter sig i alt fire bilag.

- Bilag 1: Indberetningspligt
- Bilag 2: Principper for anvendelse af IFR's statistiksystem
- Bilag 3: Principper for IFR's officielle statistikker
- Bilag 4: Supplerende informationsforpligtelser og principper for foreningernes kommunikation

Bilag 1 og 2 definerer interne forretningsgange i branchen med det formål at sikre forpligtelser og rettigheder i forhold til datasystemer. De er derfor ikke offentligt tilgængelige.

Bilagene 3-4, som derimod kan have en bredere interesse for offentligheden, offentliggøres på www.ifr.dk.