###### **Consultation relative à la modification de la loi sur les placements collectifs (*Limited Qualified Investor Fund*, L-QIF)**

|  |  |
| --- | --- |
| *Expéditeur* | Name |
| *Adresse électronique* | E-Mail |
| *Date de la prise de position* | Datum |

|  | Approbation | Réserves | Rejet | Remarques | Propositions |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Loi sur les placements collectifs (LPCC)** |
| **En général** |
| Comment jugez-vous dans l'ensemble la modification visant l'introduction d'un L-QIF dans la LPCC?  |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| **En ce qui concerne les différents thèmes** |
| **Dispositions générales (art. 7, al. 4, 9, al. 1, 12, al. 2, 72, al. 2, 78*a* et 79, al. 1, AP-LPCC)** |
| Comment jugez-vous l'inscription dans la loi d'un principe régissant la gestion du risque de liquidité de tous les placements collectifs ouverts (art. 78*a* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Avez-vous des remarques sur les autres dispositions? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| **Dispositions générales relatives au L-QIF (art. 13, al. 2bis, 15, al. 3, 118*a* à 118*i* et 132, al. 2, AP-LPCC)** |
| Comment jugez-vous la définition du L-QIF (art. 118*a*, al. 1, AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives à la modification du statut d'autorisation ou d'approbation (art. 118*b* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives à la raison sociale et à l'information des investisseurs (art. 118*e* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives à l'obligation d'annoncer et à la collecte de données (art. 118*f* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives à l'administration de L-QIF revêtant la forme d'un fonds de placement contractuel (art. 118*g* AP-LPCC), notamment celles qui concernent la délégation des décisions en matière de placement (art. 118*g*, al. 3, AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives à l'administration de L-QIF revêtant la forme d'une SICAV, d'une SCmPC ou d'une SICAF (art. 118*h* AP-LPCC)? Estimez-vous qu'il est approprié de prévoir qu'un L-QIF revêtant la forme d'une SCmPC doit déléguer la direction de ses affaires à une direction de fonds? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives à l'audit d'un L-QIF (art. 118*i* AP-LPCC)? Estimez-vous qu'il est approprié de libérer un L-QIF de la surveillance de la FINMA (c'est-à-dire de l'État) et de prévoir en même temps qu'une société d'audit (entreprise privée) doive vérifier que le L-QIF respecte les prescriptions légales?  |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Avez-vous des remarques sur les autres dispositions? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| **Statut des investisseurs auprès de L-QIF qui sont des placements collectifs ouverts (art. 78*a* et 118*j* à 118*m* AP-LPCC)**  |
| Comment jugez-vous dans l'ensemble les dispositions spéciales relatives au statut des investisseurs auprès de L-QIF qui sont des placements collectifs ouverts? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives à l'établissement et à la modification du contrat de fonds de placement (art. 118*j* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives au changement de banque dépositaire (art. 118*k* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives aux dérogations à l'obligation de paiement et de rachat en espèces (art. 118*l* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives à la suspension du rachat des parts dans des cas exceptionnels (art. 118*m* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| **Prescriptions de placement (art. 118*n* à 118*p* AP-LPCC)** |
| Comment jugez-vous dans l'ensemble les prescriptions de placement applicables aux L-QIF? Estimez-vous en particulier qu'il est approprié d'appliquer aux L-QIF des prescriptions de placement plus souples qu'aux autres placements collectifs? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives aux placements et aux techniques de placement (art. 118*n* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous la disposition relative à la répartition des risques (art. 118*o* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les prescriptions particulières relatives aux placements immobiliers (art. 118*p* AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| **Disposition pénale (art. 149, al. 1, let. g et h, AP-LPCC)**  |
| Comment jugez-vous la réglementation de la peine applicable en cas d'infraction aux dispositions relatives à la dénomination d'un L-QIF (art. 149, al. 1, let. g, AP-LPCC)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Estimez-vous qu'il faudrait instaurer d'autres dispositions pénales en plus de l'art. 149, al. 1, let. g et h, AP-LPCC et des dispositions en vigueur (qui s'appliqueraient également aux L-QIF)?  |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| **Loi fédérale sur les services financiers (LSFin)** |
| Comment jugez-vous la modification de l'art. 4, al. 3, let. b, AP-LSFin? |[ ] [ ] [ ]  … | … |

|  |
| --- |
| Loi fédérale sur les établissements financiers (LEFin) |
| Comment jugez-vous la définition de la direction de fonds (art. 32 AP-LEFin)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives au changement de direction d'un L-QIF (art. 39*a* AP-LEFin)? |  |  |  | … | … |
| Comment jugez-vous les dispositions relatives à la distraction des parts de placements collectifs inscrites au crédit de comptes de parts (art. 40, al. 1, AP-LEFin)? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Loi sur le blanchiment d'argent (LBA) |
| Comment jugez-vous la réglementation proposée à l'art. 2, al. 4, AP-LBA?  |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Loi sur la surveillance des marchés financiers (LFINMA) |
| Comment jugez-vous la modification de l'art. 3, let. b, AP-LFINMA? |[ ] [ ] [ ]  … | … |
| Autres  |
| Estimez-vous qu'il faudrait apporter d'autres modifications à la LPCC, notamment pour tenir compte de l'évolution liée à la TRD / *blockchain*? |[ ] [ ] [ ]  … | … |