

Checklist prospectus

Beleggingsinstelling (abi)

november 2024



Voor u ligt de checklist voor een prospectus van een beleggingsinstelling. Deze checklist kan u ondersteunen bij het opstellen van een prospectus voor het aanbieden van deelnemingsrechten van een beleggingsinstelling aan zowel professionele als niet-professionele beleggers (retail beleggers) in Nederland. Deze checklist is een update van de checklist die in november 2022 is uitgebracht en bevat de laatste aanpassingen in wet- en regelgeving voor zover van toepassing.

Bij het aanbieden van rechten van deelneming in een beleggingsinstelling in Nederland wordt een prospectus verstrekt aan belegger alvorens zij die rechten verwerven. Deze checklist beoogt (beheerders van) beleggingsinstellingen te ondersteunen bij het opstellen van een prospectus dat voldoet aan de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.



Introductie

Deze checklist helpt u primair bij de vaststelling of uw prospectus voldoet aan de eisen die worden gesteld aan het prospectus van een beleggingsinstelling (hierna: abi). Deze checklist is relevant voor (beheerders van) abi's¹ die beschikken over een vergunning als bedoeld in art. 2:65 Wet op het financieel toezicht (hierna: Wft) om deelnemingsrechten aan te bieden in Nederland (AIFM-vergunning).

¹ abi staat voor "alternatieve beleggingsinstelling" en is een term die wordt gebruikt in de AIFM-richtlijn (Alternative Investment Fund Managers Directive). In de Nederlandse wetgeving, specifiek binnen de Wet op het financieel toezicht (Wft), wordt hiervoor echter de term "beleggingsinstelling" gehanteerd.

Drie prospectusregimes

Voor (beheerders van) abi's met een AIFM-vergunning kunnen drie prospectusregimes worden onderscheiden:

- **AIFMD-prospectusregime:** dit prospectusregime is van toepassing op het prospectus van abi's waarvan de deelnemingsrechten uitsluitend worden aangeboden aan professionele beleggers (AIFMD-prospectus). De eisen ten aanzien van het AIFMD-prospectus zijn opgenomen in artikel 4:37i Wft en zijn verder uitgewerkt in artikel 115j Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (hierna: BGfo), en artikel 23 lid 1 en 2 van de AIFM-richtlijn. Deze vereisten zijn uiteengezet in Deel 1 van deze checklist.
- **Retail-prospectusregime:** dit prospectusregime is van toepassing op het prospectus van abi's waarvan de deelnemingsrechten (ook) worden aangeboden aan retail beleggers. In dat geval dient het prospectus in aanvulling op de vereisten zoals uiteengezet onder het AIFMD-prospectusregime eveneens te voldoen aan de eisen zoals opgenomen in art. 4:37p Wft. Deze vereisten zijn nader uitgewerkt in art. 115v, 115x, 118 en Bijlage I BGfo. Deze vereisten zijn uiteengezet in Deel 3 van deze checklist.
- **Prospectusverordeningregime:** dit prospectusregime is van toepassing op het prospectus van abi's die kwalificeren als closed-end en waarvan de deelnemingsrechten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten. In dat geval dient het prospectus in aanvulling op de vereisten zoals uiteengezet onder het Retail- en het AIFMD-prospectusregime eveneens te voldoen aan de eisen zoals uiteengezet in de Prospectusverordening (Verordening (EU) 2017/1129). De vereisten uit de Prospectusverordening zijn niet uiteengezet in deze checklist. Derhalve is deze checklist niet geschikt als hulpmiddel voor het opstellen van het prospectus van een dergelijke abi.

Naast bovengenoemde vereisten dienen aanvullende vereisten te worden opgenomen in het prospectus wanneer een abi kan deelnemen aan effectenfinancieringstransacties. Dit zijn transacties waarbij effecten worden gebruikt om tijdelijk contanten of andere effecten te lenen. Deze vereisten zijn uiteengezet in Deel 2 van deze checklist.

In Deel 4 van deze checklist zijn tot slot de vereisten uiteengezet ten aanzien van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU 2019/2088 (hierna: SFDR).

Opzet van deze checklist

In deel 1 wordt ingegaan op de generieke eisen ten aanzien van het prospectus. Deel 2 zet aanvullende eisen uiteen voor het prospectus van abi's die deelnemen aan effectenfinancieringstransacties. Deel 3 zet aanvullende eisen uiteen voor het prospectus van abi's waarvan de deelnemingsrechten (ook) worden aangeboden aan retail beleggers. Deel 4 beschrijft de vereisten zoals opgenomen in de SFDR. In appendix 'Wetsartikelen, waarnaar wordt verwezen in de checklist' zijn alle relevante wetsartikelen opgenomen met betrekking tot deze checklist.

Reikwijdte van deze checklist

In deze checklist wordt niet ingegaan op specifieke prospectusvereisten voor bepaalde type abi's zoals:

- Europese langetermijninvesteringsfondsen;
- Europese sociaalondernemersfondsen;
- Europese durfkapitaalfondsen; en
- Geldmarktfondsen.

Daarmee is deze checklist niet geschikt als hulpmiddel voor het opstellen van het prospectus van één van de hiervoor genoemde beleggingsinstellingen

Belangrijkste wet- en regelgeving

De belangrijkste vereisten die van toepassing zijn op de opstelling van een prospectus van een abi zijn opgenomen in onderstaande wet- en regelgeving:

- Wet op het financieel toezicht, 'Deel 4 Gedragstoezicht financiële ondernemingen';
- Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, 'Afdeling 10.3 Rechten van deelneming in een beleggingsinstelling of icbe';
- Richtlijn 2011/61/EU inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen;
- Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU 2019/2088;
- Gedelegeerde verordening EU/231/2013 ten aanzien van vrijstellingen, algemene voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening, bewaarders, hefboomfinanciering, transparantie en toezicht (hierna: AIFM-gedelegeerde verordening); en
- Verordening betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik (hierna: SFT-verordening).

Belangrijke mededelingen voor het gebruik van deze checklist:

De volgende belangrijke mededelingen zijn van toepassing voor het gebruik van deze checklist:

1. De gehanteerde definities zijn overeenkomstig de Wet op het financieel toezicht. Voor nadere toelichtingen dient u de Wet op het financieel toezicht te raadplegen. Dit kan onder andere via deze [link](#).
2. De bepalingen uit de Wft, Richtlijnen, etc. zijn opgenomen zoals geldend op 1 november 2024. Een gebruiker van de checklist heeft een eigen verantwoordelijkheid om vast te stellen of er na deze datum nog relevante wijzigingen zijn geweest. Raadpleeg indien nodig uw juridisch adviseur.
3. De nationale checklist is alleen van toepassing op (beheerders van) beleggingsinstellingen die deelnemingsrechten aanbieden in Nederland. Voor overige landen gelden mogelijk afwijkende of aanvullende regels.
4. Richtsnoeren van de nationale toezichthouders (AFM/DNB) en de Europese toezichthouder (ESMA) ten aanzien van het prospectus zijn niet verwerkt in deze checklist.
5. Eventuele specifieke sectorguidance is niet verwerkt in deze checklist.
6. Deze checklist garandeert geen volledige uiteenzetting van wet- en regelgeving. Deze checklist zet louter uiteen welke informatie dient te worden opgenomen in het prospectus. De checklist geeft geen nadere invulling aan hoe deze informatie dient te worden opgenomen.

Mocht u naar aanleiding van deze checklist nog vragen of opmerkingen hebben neemt u dan contact op met een van de contactpersonen zoals opgenomen aan het einde van dit document.



Deel 1



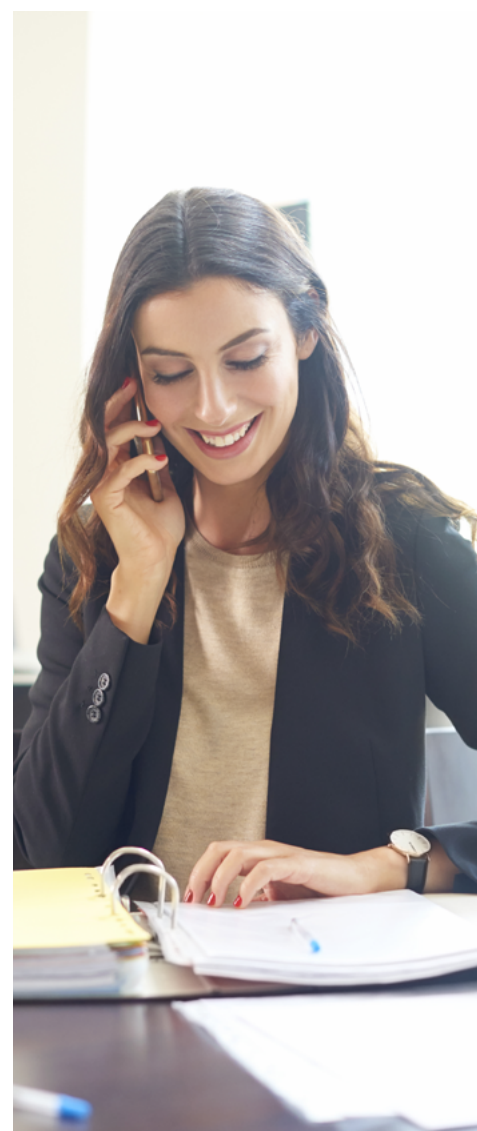
De onderstaande eisen gelden voor een prospectus van een abi waarbij deelnemingsrechten worden aangeboden aan professionele en/of retail beleggers

Artikel 4:37l Wft

1. Indien een beheerder van een beleggingsinstelling rechten van deelneming in een door hem beheerde beleggingsinstelling in Nederland aanbiedt, verstrekt hij aan beleggers voordat zij die rechten verwerven een prospectus over die beleggingsinstelling.
2. De beheerder van een beleggingsinstelling actualiseert het prospectus, bedoeld in het eerste lid, zodra daartoe aanleiding bestaat.
3. Indien een beleggingsinstelling bestaat uit subfondsen, neemt de beheerder de specifiek voor een subfonds geldende voorwaarden op in het prospectus van de beleggingsinstelling.
4. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot het prospectus, bedoeld in het eerste lid.
5. Het eerste tot en met vierde lid zijn niet van toepassing op beheerders die beleggingsinstellingen beheren waarvan de rechten van deelneming verhandelbaar zijn en niet op verzoek van de deelnemers ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald, voor zover de beleggingsinstelling ingevolge de prospectusverordening een prospectus dient op te stellen.

Artikel 115j BGfo

Het prospectus, bedoeld in artikel 4:37l, eerste lid, van de wet, bevat ten minste de gegevens, bedoeld in artikel 23, eerste en tweede lid, eerste volzin, van de richtlijn beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (AIFM-richtlijn).



Artikel 23 AIFM-richtlijn jo. artikel 53 AIFM-gedelegeerde verordening		Pag.	Opmerkingen
	Te verstrekken informatie		
1.	De abi-beheerders moeten voor elke EU-abi die zij beheren en voor elke abi die zij in de Unie verhandelen, informatie verstrekken aan de beleggers in de abi vooraleer zij hierin beleggen in overeenstemming met het reglement of de statuten van de abi, als eveneens alle materiële wijzigingen in deze informatie. Het gaat om:		
a.	• een beschrijving van de beleggingsstrategie en -doelstellingen van de abi • inlichtingen over de vestigingsplaats van eventuele masterfondsen en over de vestigingsplaats van de onderliggende fondsen als de abi een fonds van fondsen is • een beschrijving van de soorten activa waarin de abi mag beleggen • de technieken die het daarbij mag toepassen en alle daarmee gepaard gaande risico's. Ingeval de activa van de abi (onder andere) bestaat uit securitisaties, dan neemt de abi-beheerder passende informatie over de blootstellingen aan het kredietrisico van securitisaties en over hun desbetreffende risicobeheerprocedures op • van eventuele van toepassing zijnde beleggingsbeperkingen • de omstandigheden waaronder de abi hefboomfinanciering mag gebruiken • de toegestane soorten en bronnen van hefboomfinanciering en de daarmee gepaard gaande risico's van beperkingen op het gebruik van hefboomfinanciering • regelingen voor zekerheden en hergebruik van activa • de maximale hefboomfinanciering waarvoor de abi-beheerder voor de abi recht heeft op gebruik;		
b.	een beschrijving van de procedures waarmee de abi zijn beleggingsstrategie, zijn beleggingsbeleid of beide kan wijzigen;		
c.	een beschrijving van de voornaamste juridische implicaties van de contractuele verhouding die wordt aangegaan voor investeringen, met inbegrip van informatie over de rechterlijke bevoegdheid, de toepasselijke wetgeving en het al dan niet bestaan van rechtsinstrumenten die voorzien in de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen op het grondgebied waarop de abi is gevestigd;		
d.	de identiteit van de abi-beheerder en van de bewaarder, de auditor en andere dienstverleners van de abi, alsmede een beschrijving van hun taken en de rechten van de beleggers;		
e.	een beschrijving van de manier waarop de abi-beheerder voldoet aan de vereisten van artikel 9, lid 7 <i>(voor de inhoud van dit artikel wordt verwezen naar de appendix bij deze checklist)</i> ;		
f.	een beschrijving van alle in bijlage I (van de AIFM-richtlijn) vermelde beheertaken die de abi-beheerder gedelegeerd heeft en van alle door de bewaarder gedelegeerde bewaringstaken, de identificatie van de delegatieverkrijger en eventuele belangenconflicten die uit dergelijke delegaties kunnen voortvloeien; <i>(voor de inhoud van dit artikel wordt verwezen naar de appendix bij deze checklist)</i> ;		

		Pag.	Opmerkingen
g.	een beschrijving van de procedure voor de waardering van de abi en van de prijsstellingsmethodiek voor de waardering van activa, inclusief de methoden die gebruikt worden voor moeilijk te waarderen activa overeenkomstig artikel 19 <i>(voor de inhoud van dit artikel wordt verwezen naar de appendix bij deze checklist)</i> ;		
h.	een beschrijving van het beheer van het liquiditeitsrisico van de abi, inclusief de terugbetalingsrechten onder zowel normale als uitzonderlijke omstandigheden, en de bestaande terugbetalingsregelingen met beleggers;		
i.	een beschrijving van alle vergoedingen, kosten en uitgaven en van de maximumbedragen die direct of indirect ten laste komen van de beleggers;		
j.	een beschrijving van de wijze waarop de abi-beheerder een billijke behandeling van beleggers waarborgt, wanneer een belegger een voorkeursbehandeling ten deel valt of het recht op een voorkeursbehandeling verwerft, een beschrijving van deze voorkeursbehandeling, het type beleggers dat een dergelijke voorkeursbehandeling verwerft en indien van toepassing hun juridische of economische banden met de abi of de abi-beheerder;		
k.	het meest recente jaarverslag als bedoeld in artikel 22 <i>(voor de inhoud van dit artikel wordt verwezen naar de appendix bij deze checklist)</i> ;		
l.	de procedure en voorwaarden voor de uitgifte en de verkoop van rechten van deelneming of aandelen;		
m.	de meest recente intrinsieke waarde van de abi of de meest recente marktprijs van het recht van deelneming of het aandeel in de abi overeenkomstig artikel 19 <i>(voor de inhoud van dit artikel wordt verwezen naar de appendix bij deze checklist)</i> ;		
n.	voor zover beschikbaar, het in het verleden behaalde rendement van de abi;		
o.	de identiteit van de prime broker, een beschrijving van alle materiële regelingen tussen de abi en zijn prime brokers en van de manier waarop belangenconflicten in dit verband beheerd worden, de bepaling in het contract met de bewaarder over de mogelijkheid tot overdracht en hergebruik van de activa van de abi, en informatie over elke eventuele overdracht van aansprakelijkheid aan de prime broker;		
p.	een beschrijving van de wijze en het tijdstip waarop de krachtens (artikel 23) lid 4 en lid 5 vereiste informatie zal worden bekendgemaakt <i>(voor de inhoud van dit artikel wordt verwezen naar de appendix bij deze checklist)</i> .		
	Te verstrekken informatie aansprakelijkheid bewaarder (artikel 23 lid 2)		
2.	De abi-beheerder stelt de beleggers, voordat zij in de abi beleggen, in kennis van elke eventuele door de bewaarder getroffen regeling waarmee deze zich overeenkomstig artikel 21, lid 13 <i>(voor de inhoud van dit artikel wordt verwezen naar de appendix bij deze checklist)</i> , contractueel van aansprakelijkheid kwijt. De abi-beheerder stelt de beleggers eveneens onverwijld in kennis van eventuele wijzigingen in verband met de aansprakelijkheid van de bewaarder.		

Deel 2



Aanvullende eisen voor specifieke abi's

De onderstaande aanvullende eisen gelden voor het prospectus van een abi indien er sprake is van een abi die deelneemt aan effectenfinancieringstransacties. Deze eisen zijn zowel van toepassing op abi's als icbe's. In onderstaande artikelen is iedere verwijzing naar icbe's verwijderd om de leesbaarheid van de artikelen te vergroten.

Verordening EU/2015/2365 (SFT-verordening)

Artikel 14 Transparantie van abi's in precontractuele documenten

Artikel 14 lid 1

In het in artikel 69 van Richtlijn 2009/65/EG (ICBE-Richtlijn) bedoelde icbe-prospectus en in de in artikel 23, leden 1 en 3, van Richtlijn 2011/61/EU (AIFM-Richtlijn) bedoelde informatie die abi-beheerders aan beleggers verstrekken, wordt nader omschreven welke SFT's ('Securities Financing Transactions') en totale- opbrengstswaps icbe-beheermaatschappijen of icbe-beleggingsmaatschappijen, respectievelijk abi-beheerders mogen gebruiken en wordt tevens een duidelijke verklaring opgenomen dat die technieken en instrumenten worden gebruikt.

Artikel 14 lid 2

Het prospectus en de aan beleggers verstrekte informatie als bedoeld in lid 1 bevatten de gegevens waarin deel B van de bijlage voorziet (zie volgende pagina).

Artikel 14 lid 3

De ESMA kan, met inachtneming van de voorschriften van de Richtlijnen 2009/65/EG (ICBE-richtlijn) en 2011/61/EU (AIFM-richtlijn), ontwerpen van technische reguleringsnormen opstellen waarin de inhoud van deel B van de bijlage nader wordt gespecificeerd, teneinde rekening te houden met veranderende marktpraktijken of te waarborgen dat gegevens op eenvormige wijze openbaar worden gemaakt.

Bij het opstellen van de in de eerste alinea bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen houdt de ESMA rekening met de noodzaak dat wordt voorzien in voldoende tijd voorafgaand aan de toepassing van die normen.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid overgedragen de in de eerste alinea bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 (Richtlijn tot oprichting ESMA).



Deel B	Pag.	Opmerkingen
Informatie die moet worden opgenomen in de beleggersinformatie van abi's		
Algemene beschrijving van de SFT's en totale-opbrengstenswaps die door de instelling voor collectieve belegging worden gebruikt en de reden voor het gebruik ervan		
Algemene gegevens die voor de verschillende soorten SFT's en totale opbrengstenswaps moeten worden gerapporteerd: • soorten activa die daarbij betrokken kunnen zijn; • maximumpercentage van de beheerde activa dat daarbij betrokken kan zijn; • verwacht gedeelte van de beheerde activa dat daarbij betrokken zal zijn		
Gebruikte criteria voor het selecteren van tegenpartijen (daaronder begrepen juridische status, land van oorsprong, minimumrating)		
Aanvaardbare zekerheden: beschrijving van de aanvaardbare zekerheden wat betreft soorten activa, emittent, looptijd, liquiditeit alsmede van het beleid met betrekking tot de diversificatie van zekerheden en het correlatiebeleid		
Waardering van zekerheden: beschrijving van de gebruikte methode voor de waardering van zekerheden en de reden voor het gebruik ervan, en vermelding of dagelijkse waardering tegen marktwaarde en dagelijkse variatiemarges worden gebruikt		
Risicobeheer: beschrijving van de risico's die verbonden zijn aan de SFT's en totale-opbrengstenswaps, de risico's die verbonden zijn aan het beheer van zekerheden, zoals operationele, liquiditeits-, tegenpartij-, bewarings- en juridische risico's, en, voor zover van toepassing, de risico's die voortvloeien uit hergebruik ervan		
Specificatie van de wijze waarop voor SFT's en totale-opbrengstenswaps gebruikte activa en ontvangen zekerheden worden bewaard (bv. bij de bewaar-nemer van de instelling)		
Specificatie van eventuele (reglementaire of zelf opgelegde) beperkingen op het hergebruik van zekerheden		
Beleid inzake de verdeling van het rendement van SFT's en totale-opbrengstenswaps: beschrijving van het percentage van de door SFT's en totale-opbrengstenswaps gegenereerde inkomsten dat teruggaat naar de instelling voor collectieve belegging, en van de aan de beheerder of derden (bv. de agent- uitlener) toegewezen kosten en vergoedingen. In het prospectus of de beleggersinformatie wordt tevens vermeld of deze derden met de beheerder zijn gelieerd		

Deel 3



Indien deelnemingsrechten worden aangeboden aan retail beleggers gelden ten aanzien van het prospectus de onderstaande *aanvullende* eisen ten opzichte van Deel 1, tenzij de rechten van deelneming slechts kunnen worden verworven tegen een tegenwaarde van ten minste EUR 100.000 per deelnemer of waarvan de rechten van deelneming een nominale waarde per recht hebben van ten minste EUR 100.000

Artikel 4:37p Wft

1. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden aanvullende regels gesteld met betrekking tot de bedrijfsvoering, de informatie aan beleggers en deelnemers, informatie aan toezichthoudende instanties, bevoegdheden van toezichthoudende instanties en adequate behandeling van deelnemers.
Deze aanvullende regels zijn van toepassing voor zover een beheerder van een beleggingsinstelling rechten van deelneming aanbiedt aan niet-professionele beleggers in Nederland, tenzij de beheerder van een beleggingsinstelling rechten van deelneming aanbiedt:
 - a. die slechts kunnen worden verworven tegen een tegenwaarde van ten minste 100.000 per deelnemer; of
 - b. die een nominale waarde per recht hebben van ten minste €100.000.
2. Bij algemene maatregel van bestuur kan worden bepaald dat de Autoriteit Financiële Markten volgens daarbij te stellen regels ontheffing kan verlenen van de krachtens het eerste lid gestelde regels.

Artikel 115v lid 2 BGfo	Pag.	Opmerkingen
2. De beheerder vermeldt het adres van de website in het prospectus, bedoeld in artikel 4:37l van de wet.		

Artikel 115x BGfo		Pag.	Opmerkingen
1.	Onverminderd artikel 115j bevat het prospectus tevens: <i>(NB. in onderstaande artikelen is de term 'beleggingsinstelling' aangepast in 'abi' om de leesbaarheid te bevorderen):</i>		
a.	de gegevens, genoemd in bijlage I, met uitzondering van de onderdelen 1.3, 1.5, 1.6, 1.7, 1.8, 1.10, 3.2, 3.3, 4.7, 5.1, 5.3, 5.12, 5.15–5.18, 5.20, 7.1, 7.4, 10.2 en 11.1.		Zie bijlage I hierna
b.	de gegevens, genoemd in bijlage I, onderdelen 3.2, 3.3, 4.7 en 10.2, met dien verstande dat publicatie alleen geschiedt op de website van de beheerder.		Zie bijlage I hierna
c.	de gegevens die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de abi en de daaraan verbonden kosten en risico's;		
d.	een verklaring van de beheerder dat hijzelf, de abi en de eventueel daaraan verbonden bewaarder voldoen aan de bij of krachtens de wet gestelde regels en dat het prospectus voldoet aan de bij of krachtens de wet gestelde regels;		
e.	een mededeling van een accountant, onder vermelding van zijn naam en kantooradres, dat het prospectus de ingevolge de wet voorgeschreven gegevens bevat.		
2.	De Autoriteit Financiële Markten kan verlangen dat het prospectus, bedoeld in artikel 4:37I van de wet, van een beheerder, in een of meer door haar te bepalen talen beschikbaar wordt gesteld indien dit, gelet op de voorgenomen verspreiding van het prospectus, noodzakelijk is voor een adequate informatievervalsing aan het publiek.		
3.	Artikel 118, tweede en derde lid, is van overeenkomstige toepassing.		Zie hieronder
4.	Dit artikel is niet van toepassing ten aanzien van abi's waarvan de rechten van deelneming verhandelbaar zijn en niet op verzoek van de deelnemers ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald.		
Artikel 118 lid 2 BGfo			
2.	In het prospectus worden in afzonderlijke paragrafen de gegevens opgenomen over (NB. icbe dient hierbij gelezen te worden als abi op basis van artikel 115x lid 3 BGfo):		
a.	de kosten van de icbe en de wijze waarop zij ten laste komen van het resultaat van de icbe, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins direct of indirect ten laste komen van de deelnemers in de icbe; en		
b.	de aan de icbe verbonden risico's.		
Artikel 118 lid 3 BGfo			
3.	De Autoriteit Financiële Markten kan nadere regels stellen met betrekking tot de wijze waarop de gegevens, bedoeld in bijlage I, worden opgenomen in het prospectus.		

Bijlage I van de BGfo

NOOT: In onderstaande artikelen uit BGfo is de term 'icbe' of 'maatschappij voor collectieve belegging in effecten' aangepast in 'abi' om de leesbaarheid te bevorderen. Bijlage I van de BGfo is grotendeels van overeenkomstige toepassing op abi's op grond van artikel 115x BGfo.

		Pag.	Opmerkingen
1.	Algemene gegevens over de abi		
1.1	De rechtsvorm van de abi.		
1.2	• De naam van de abi • De statutaire zetel en plaats van het hoofdkantoor van de abi • De oprichtingsdatum • De tijd waarvoor de abi is opgericht indien deze niet voor onbepaalde tijd is aangegaan • En, indien van toepassing, het nummer van de inschrijving van de abi in het handelsregister en de plaats van de inschrijving.		
1.4	• De naam van adviseurs en adviesbureaus van wier diensten de abi ter zake van haar beleggingen gebruik maakt. • De werkzaamheden van de adviseurs en adviesbureaus, voor zover het beroep op hun diensten bij overeenkomst is vastgelegd. • Op welke wijze de kosten van de werkzaamheden ten laste komen van het resultaat van de abi, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins direct of indirect ten laste komen van de deelnemers in de abi, en de vermelding van belang kan zijn voor de deelnemers.		
1.9	Een beschrijving van de hoofdlijnen van de overeenkomst ter zake van beheer en bewaring tussen de beheerder en de bewaarder van de abi en mededeling dat op verzoek een afschrift van de overeenkomst kan worden verkregen tegen ten hoogste de kostprijs.		
1.11	De namen van eventuele andere icbe's of abi's die worden beheerd door de beheerder van de abi.		
1.12	De wijze waarop deelnemers klachten over de abi kunnen indienen bij de beheerder.		
2.	Gegevens over de personen die het (dagelijks) beleid van de abi (mede) bepalen of onderdeel zijn van een toezichthoudend orgaan van de abi		
	De namen van de personen die het beleid van de abi bepalen of mede bepalen of die onderdeel zijn van een orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de abi, vermelding van de voornaamste door deze personen buiten de abi uitgeoefende activiteiten voor zover deze activiteiten verband houden met de werkzaamheden van de abi.		

		Pag.	Opmerkingen
3. Gegevens over wijzigingen in de voorwaarden			
3.1	De wijze waarop de voorwaarden die gelden tussen de abi en de deelnemers kunnen worden gewijzigd.		
3.2	Indien de publicatie van het prospectus alleen geschiedt op de website van de beheerder: Vermelding van het feit dat een voorstel tot wijziging van de voorwaarden die gelden tussen de abi en de deelnemers bekend wordt gemaakt op de website van de beheerder en dat het voorstel tot wijziging op de website van de beheerder wordt toegelicht.		
3.3	Indien de publicatie van het prospectus alleen geschiedt op de website van de beheerder: Vermelding van het feit dat een wijziging van de voorwaarden, voor zover deze wijziging afwijkt van het voorstel als bedoeld in onderdeel 3.2, welke gelden tussen de abi en de deelnemers bekend wordt gemaakt op de website van de beheerder, en dat de wijziging op de website van de beheerder wordt toegelicht.		
3.4	Dat een wijziging van de voorwaarden die gelden tussen de abi en de deelnemers waardoor rechten of zekerheden van de deelnemers worden verminderd of lasten aan de deelnemers worden opgelegd tegenover de deelnemers niet wordt ingeroepen voordat een maand is verstreken na bekendmaking van de wijziging als bedoeld onder 3.3 en dat deelnemers binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden kunnen uittreden.		
3.5	Vermelding van het feit dat een wijziging van de voorwaarden die gelden tussen de abi en de deelnemers waardoor het beleggingsbeleid wordt gewijzigd niet wordt ingevoerd voordat een maand is verstreken na bekendmaking van de wijziging als bedoeld onder 3.3 en dat deelnemers binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden kunnen uittreden.		
4. Gegevens over informatieverstrekking			
4.1	De wijze waarop de abi periodiek informatie verstrekt.		
4.2	De datum waarop de jaarrekening en de halfjaarcijfers van de abi op grond van haar voorwaarden of Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek moeten zijn afgesloten, vermelding van het feit dat deze stukken op de website van de beheerder beschikbaar zijn en dat deze stukken voor de deelnemers bij de beheerder kosteloos verkrijgbaar zijn.		
4.3	De plaatsen waar de vergunning van de beheerder van de abi en het fondsreglement of de statuten van de abi verkrijgbaar zijn.		
4.4	Vermelding van het feit dat aan een ieder op verzoek kosteloos een afschrift van het fondsreglement of de statuten wordt verstrekt.		
4.5	Vermelding van het feit dat aan ieder op verzoek tegen ten hoogste de kostprijs de gegevens omtrent de beheerder, de abi en, indien van toepassing, de bewaarder welke ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen, worden verstrekt.		

		Pag.	Opmerkingen
4.6	Vermelding van het feit dat aan de deelnemers in de abi op verzoek tegen ten hoogste de kostprijs de volgende gegevens worden verstrekt:		
a.	een afschrift van de vergunning van de beheerder;		
b.	een afschrift van een door de Autoriteit Financiële Markten genomen besluit tot ontheffing van het ingevolge deze wet bepaalde met betrekking tot de beheerder, de door hem beheerde abi en de eventueel daaraan verbonden bewaarder; of		
c.	een afschrift van de opgave, bedoeld in artikel 50, tweede lid <i>(voor de inhoud van dit artikel wordt verwezen naar de appendix bij deze checklist)</i> .		
4.7	Indien de publicatie van het prospectus alleen geschiedt op de website van de beheerder: Vermelding van het feit dat de betaalbaarstelling van uitkeringen aan deelnemers in de abi, de samenstelling van de uitkeringen alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekendgemaakt per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel aan het adres van iedere deelnemer alsmede op de website van de beheerder.		
5.	Gegevens over de activiteiten en het beleggingsbeleid		
5.2	De wijze waarop wordt bepaald of de opbrengsten van de abi worden uitgekeerd of herbelegd.		
5.4	Indien van toepassing: de bevoegdheid om als debiteur leningen aan te gaan of financiële instrumenten uit te lenen.		
5.5	Indien van toepassing: een beschrijving van de hoofdlijnen van overeenkomsten met de met de beheerder, beleggingsmaatschappij of bewaarder gelieerde partijen.		
5.6	Indien transacties worden verricht met de met de beheerder van een abi, de beleggingsmaatschappij of de bewaarder van een abi gelieerde partijen:		
a.	een beschrijving van de desbetreffende transactiesoorten;		
b.	vermelding of de transacties met de gelieerde partijen onder marktconforme voorwaarden plaatsvinden en zo niet, de reden daarvoor; en		
c.	bij transacties met gelieerde partijen niet op een gereguleerde markt of een andere markt in financiële instrumenten plaatsvinden: een verklaring dat in alle gevallen een onafhankelijke waardebeoordeling ten grondslag ligt aan de transactie of dat een waardebeoordeling door een of meer bij de transactie betrokken partijen ook mogelijk is.		
5.7	Indien van toepassing: een verklaring dat de abi in met de beheerder van een abi, de beleggingsmaatschappij of de bewaarder van een abi gelieerde partijen kan beleggen.		
5.8	Indien van toepassing: een verklaring dat de abi direct of indirect kan beleggen in andere icbe's of abi's.		

		Pag.	Opmerkingen
5.9	Indien de abi twintig procent of meer van het beheerde vermogen direct of indirect belegt in een andere icbe of abi:		
a.	een beschrijving van de wijze waarop informatie wordt verschaft over de andere icbe of abi: en		
b.	indien van toepassing: de afspraken tussen de abi en de andere icbe of abi over de verdeling van kosten en aan wie het voordeel ten goede komt.		
5.10	Indien van toepassing: een verklaring dat de abi belegt in een andere beleggingsmaatschappij, abi of die een met de beheerder, beleggingsmaatschappij, abi of bewaarder gelieerde partij is of in een andere beleggingsinstelling (abi) of icbe die beheerd wordt door een met de beheerder, beleggingsmaatschappij, abi of bewaarder gelieerde partij en de voorwaarden waaronder verkoop of inkoop van, alsmede terugbetaling op de rechten van deelneming in de andere beleggingsinstelling (abi) of icbe plaatsvindt.		
5.11	Indien de abi 85 procent of meer van het beheerde vermogen direct of indirect belegt in een andere beleggingsinstelling (abi) of icbe: een beschrijving van het beleggingsbeleid van de andere beleggingsinstelling (abi) of icbe.		
5.13	Indien van toepassing: de gereguleerde markt en de andere markten in financiële instrumenten waar de financiële instrumenten worden verhandeld waarin de abi belegt.		
5.14	Indien van toepassing: de wijze waarop en de voorwaarden waaronder derden in opdracht van de abi of in opdracht van haar beheerder de markt in deelnemingsrechten onderhouden.		
5.19	Indien van toepassing: vermelding van het feit dat de waarde van de activa als gevolg van het beleggingsbeleid sterk kan fluctueren.		
6.	Gegevens over kosten en vergoedingen		
6.1	De kosten van oprichting van de abi en de wijze waarop deze kosten ten laste komen van het resultaat van de abi, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste komen van de deelnemers in de abi en welk gedeelte ten goede komt aan de beheerder, de bewaarder, de bestuurders van de beheerder, abi of bewaarder, de bewaarder of aan met de beheerder, abi of bewaarder gelieerde partijen.		
6.2	De kosten gemoeid met het beheer van de abi, de bewaring van de activa van de abi, de accountant, het toezicht en de marketing, inclusief de berekeningsgrondslag, en de wijze waarop deze kosten ten laste komen van het resultaat van de abi, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste komen van de deelnemers in de abi.		
6.3	De transactiekosten die geïdentificeerd en gekwantificeerd kunnen worden en de wijze waarop deze kosten ten laste komen van het resultaat van de abi, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste komen van de deelnemers in de abi.		

		Pag.	Opmerkingen
6.4	Indien van toepassing: de kosten die worden gemaakt of vergoedingen die worden gevraagd in verband met het in- en uitlenen van financiële instrumenten, en de wijze waarop deze kosten ten laste komen van het resultaat, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste komen van de deelnemers in de abi, onderscheidenlijk aan wie deze vergoedingen ten goede komen.		
6.5	Indien van toepassing: de kosten van het verlenen van opdrachten aan derden om een of meer werkzaamheden in het kader van het beheer van de abi of de bewaring van de activa van de abi te verrichten en de wijze waarop deze kosten ten laste komen van het resultaat, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste komen van de deelnemers in de abi.		
6.6	Een beschrijving van het actuele beloningsbeleid, met ten minste een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, met inbegrip van de samenstelling van de beloningscommissie, indien een dergelijke beloningscommissie is ingesteld of een samenvatting van het beloningsbeleid en een mededeling dat een beschrijving van het actuele beloningsbeleid beschikbaar is via de website met vermelding van het adres van de website en dat op verzoek kosteloos een afschrift kan worden verkregen.		
6.7	Alle andere dan onder 6.1 tot en met 6.5 bedoelde naar soort onderscheiden kosten die hoger zijn dan tien procent van de totale kosten, inclusief de berekeningsgrondslag, en de wijze waarop deze kosten ten laste komen van het resultaat van de abi, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste komen van de deelnemers in de abi.		
6.8	Indien de hoogte van de in 6.1 tot en met 6.6 bedoelde kosten nog niet bekend is: het maximum van deze kosten.		
6.9	De som van de in 6.1 tot en met 6.6 bedoelde kosten.		
6.10	De naar soort onderscheiden kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen (abi's) of icbe's.		
6.11	De wijze waarop de op- en afslagen worden berekend en aan wie de op- en afslagen ten goede komen, alsmede alle overige eenmalige bedragen die de deelnemers in de abi betalen bij toe- en uittreding, inclusief de berekeningsgrondslag.		
6.12	Indien van toepassing: beschrijving van afspraken over retourprovisies met vermelding van degenen aan wie de retourprovisies ten goede komen.		
6.13	Indien van toepassing: beschrijving van afspraken over goederen die de beheerder, de bewaarder, de bestuurders van de beheerder, abi of bewaarder, met de beheerder, abi of bewaarder gelieerde partijen of derden voor het uitvoeren van opdrachten ten behoeve van de beheerder of de abi ontvangen of in het vooruitzicht worden gesteld.		

		Pag.	Opmerkingen
7.	Gegevens over de rechten van deelneming		
7.2	De aard en de voornaamste kenmerken van de rechten van deelneming in de abi, waaronder een beschrijving van het eventuele aan de rechten van deelneming verbonden stemrecht alsmede van de vorm waarin en de eventuele beperkingen waaronder zij verhandeld kunnen worden.		
7.3	Een verklaring omtrent een eventuele notering van de abi op een gereguleerde markt of een andere markt in financiële instrumenten.		
7.5	Indien van toepassing: de wijze waarop de bepaling plaatsvindt van de prijs bij het aanbieden, de verkoop- of inkoopprijs, alsmede van het bedrag bij terugbetaling van de waarde van de rechten van deelneming, in het bijzonder:		
a.	de wijze waarop en regelmaat waarmee deze prijzen worden berekend; en		
b.	hoe, waar en met welke regelmaat deze prijzen worden gepubliceerd.		
	Deze verplichting is niet van toepassing op abi's waarvan de rechten van deelneming zijn toegelaten tot de notering op een door de Autoriteit Financiële Markten aangewezen gereguleerde markt of andere markt in financiële instrumenten of waarvan aannemelijk is dat die rechten van deelneming daartoe spoedig zullen worden toegelaten;		
7.6	Een beschrijving van de voorschriften waaraan de winstbepaling en -bestemming is onderworpen, alsmede van de wijze waarop en de frequentie waarmee winstuitkering zal geschieden.		
7.7	Een verklaring dat elk recht van deelneming van dezelfde soort recht geeft op een evenredig aandeel in het vermogen van de abi voor zover dit aan de deelgerechtigden toekomt.		
7.8	Een verklaring dat behalve ingeval van gratis verstrekking, rechten van deelneming slechts worden aangeboden indien de nettoprijs binnen de vastgestelde termijnen in het vermogen van de abi is gestort.		
7.9	Een verklaring dat de abi gehouden is om, op verzoek van de deelnemers, haar rechten van deelneming ten laste van de activa direct of indirect in te kopen of de waarde van de rechten van deelneming terug te betalen.		
7.10	De plaatsen in elke lidstaat waar de abi haar rechten van deelneming in de handel brengt dan wel doet brengen.		

		Pag.	Opmerkingen
7.11	Indien het een abi betreft die rechten van deelneming aanbiedt met een verschillend risicoprofiel:		
a.	de soorten van rechten van deelneming; en		
b.	wijze waarop een deelnemer in de abi een belegging in een soort van deelneming kan omzetten naar een andere aangeboden soort van deelneming in de abi en de kosten die daaraan voor de deelnemer zijn verbonden.		
7.12	Indien het een abi betreft waarvan de rechten van deelneming op verzoek van de deelnemers ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald, voorzover redelijkerwijs voorzienbaar: de gevallen waarin in het belang van de deelnemers de inkoop van de rechten van deelneming of de terugbetaling van de waarde van de rechten van deelneming kunnen worden opgeschort, alsmede de wijze waarop onderscheidenlijk inkoop en terugbetaling kan worden opgeschort.		
7.13	Indien het een abi betreft waarvan de rechten van deelneming op verzoek van de deelnemers ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald: een verklaring dat er voldoende waarborgen aanwezig zijn opdat, behoudens wettelijke bepalingen en de in 7.12 bedoelde gevallen, aan de verplichting om in te kopen en terug te betalen kan worden voldaan.		
8.	Gegevens over het risicoprofiel van de abi		
8.1	De mededeling dat de waarde van de beleggingen zowel kan stijgen als kan dalen en dat de beleggers mogelijk minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd.		
8.2	Een beschrijving van elk risico dat beleggers kunnen lopen met hun deelneming, voor zover dit risico van betekenis en relevant is in het licht van de gevolgen en de waarschijnlijkheid ervan. Deze beschrijving dient een korte en begrijpelijke uitleg te bevatten over ieder specifiek risico dat voortvloeit uit een gegeven beleggingsbeleid of dat verband houdt met specifieke voor de abi relevante markten of beleggingen, waaronder:		
a.	het risico dat de hele markt of een categorie van beleggingen daalt, waardoor de prijs en de waarde van de beleggingen worden beïnvloed;		
b.	het risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft;		

		Pag.	Opmerkingen
c.	indien van toepassing: het risico dat een afwikkeling via een betalings-systeem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet of niet op tijd of zoals verwacht plaatsvindt;		
d.	het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd;		
e.	het risico dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen;		
f.	indien van toepassing: het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onderbewaarnemer; en		
g.	het risico dat is verbonden aan een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde soorten of op bepaalde markten.		
8.3	De in 8.2 bedoelde beschrijving besteedt, voorzover van toepassing, ook aandacht aan de volgende factoren die van invloed kunnen zijn op de abi:		
a.	het rendementsrisico, met inbegrip van het feit dat het risico kan variëren op grond van de keuzes die mogelijk zijn op grond van het beleggings-beleid, alsmede het bestaan of ontbreken van, dan wel de beperkingen op eventuele waarborgen van derden;		
b.	risico's voor het vermogen, met inbegrip van het potentiële risico van erosie als gevolg van intrekkingen van rechten van deelneming en winstuitkeringen die hoger zijn dan het beleggingsrendement;		
c.	de afhankelijkheid van de prestaties van een aanbieder of een garantieggever, indien de belegging in het product een rechtstreekse belegging bij een aanbieder inhoudt in plaats van een belegging die door de aanbieder worden aangehouden;		
d.	de uit het product zelf voortvloeiende inflexibiliteit met inbegrip van het risico van voortijdige afkoop en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders;		
e.	het inflatierisico;		
f.	het risico van onzekerheid over externe factoren zoals het toepasselijke belastingregime.		
8.4	De informatie, bedoeld in 8.1 tot en met 8.3 wordt geordend volgens de belangrijkheid ervan, welke wordt bepaald op basis van de omvang en relevantie van de risico's.		
8.5	Indien van toepassing: een afzonderlijke en herkenbare melding dat een beleggingsinstelling is onderverdeeld in te onderscheiden categorieën van deelnemers, waarbij voor de categorieën een afzonderlijk beleggingsbeleid geldt en een of meerdere categorieën van deelnemers op grond van het beleggingsbeleid financiële risico's lopen die verder gaan dan het door hen ter belegging in de abi bijeengebrachte vermogen.		

		Pag.	Opmerkingen
8.6	Indien de abi financiële instrumenten in- of uitleent:		
a.	tot welk percentage ten opzichte van de beleggingsportefeuille financiële instrumenten maximaal in- of uitgeleend mogen worden;		
b.	beschrijving van de zekerheden die de abi verkrijgt;		
c.	beschrijving van de soorten instellingen waarvan of waaraan financiële instrumenten mogen worden in- onderscheidenlijk uitgeleend; en		
d.	de risico's verbonden aan het in- of uitlenen van effecten.		
8.7	Indien de abi belegt met namens of voor rekening en risico van de deelnemers geleend geld:		
a.	de risico's verbonden aan het beleggen met namens of voor rekening en risico van de deelnemers in de abi geleend geld;		
b.	vermelding van een eventuele verplichting voor de deelnemers in de abi om mogelijke tekorten van de abi aan te zuiveren wanneer de verliezen de inleg overstijgen; en		
c.	vermelding van de maximale omvang van de beleggingen die met geleend geld kunnen worden aankocht. Deze maximale omvang kan als absolute waarde worden omschreven of als percentage van het beheerde vermogen.		
9.	Gegevens over opheffing van de abi		
	Een beschrijving van de wijze waarop en de voorwaarden waaronder opheffing en vereffening van de abi plaatsvindt, in het bijzonder ten aanzien van de rechten van de deelnemers in de abi.		
10.	Gegevens over de vergadering van deelnemers		
10.1	De gevallen waarin vergaderingen van deelnemers in de abi worden gehouden, de regelingen voor het oproepen van deze vergaderingen en de wijze waarop het stemrecht is geregeld.		
10.2	Indien de publicatie van het prospectus alleen geschiedt op de website van de beheerder: Een verklaring dat een oproeping voor een vergadering van deelnemers in de abi ten minste veertien dagen voor de aanvang van die vergadering op de website van de beheerder, geschiedt.		
11.	Gegevens over waardering activa		
11.2	Vermelding van het feit dat de intrinsieke waarde van de rechten van deelneming in de abi bekend wordt gemaakt op de website van de beheerder.		
11.3	Vermelding van de omstandigheden waaronder en wijze waarop deelnemers gecompenseerd worden voor een onjuist berekende intrinsieke waarde, in het bijzonder het eventuele maximale afwijkingspercentage ten opzichte van de juist berekende intrinsieke waarde dat gecompenseerd wordt.		

		Pag.	Opmerkingen
12.	Gegevens over het belastingstelsel		
12.1	Een beknopte beschrijving van het op de abi toepasselijke belastingstelsel met, voor zover van toepassing, vermelding van inhouding van bronbelasting op inkomsten en kapitaalwinsten welke door de abi aan houders van rechten van deelneming worden uitgekeerd.		
12.2	Officieel bekend gemaakte aanpassingen in het toepasselijke belastingstelsel waarvan vaststaat dat zij ongewijzigd qua vorm en inhoud in werking zullen treden, een en ander voor zover deze voor de deelnemers in de abi van rechtstreeks belang zijn.		
13.	Gegevens over het beleid ten aanzien van stemrechten en –gedrag		
	Een beschrijving van het beleid met betrekking tot stemrechten en -gedrag op aandelen in andere ondernemingen door de abi.		

Deel 4



Bij het opstellen van het prospectus dient rekening te worden gehouden met de informatievereisten omtrent duurzaamheid zoals uiteengezet in Verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU/2019/2088 (SFDR).

De SFDR schrijft transparantieregels voor over duurzaamheid door financiële marktdeelnemers (waaronder abi-beheerders) en financieel adviseurs. De implementatie van de inhoudelijke technische standaarden zijn in werking getreden per 1 januari 2023. Dit betreffen de eisen uit hoofde van level 2 van de SFDR."

Algemeen

Op grond van deze vereisten dienen (beheerders van) abi's in het prospectus de volgende informatie op te nemen:

- **Informatie inzake integratie duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid:**

(beheerders van) abi's zetten in het prospectus de wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd uiteen, alsmede de verwachte impact is van deze risico's op het rendement van de abi. Wanneer (beheerders van) abi's duurzaamheidsrisico's niet relevant achten, moeten zij in het prospectus toelichten waarom zij dit vinden. De vereisten staan omschreven in artikel 6 van de SFDR.

- **Informatie inzake duurzaamheidskenmerken van het product:**

Welke informatie inzake duurzaamheidskenmerken van het product opgenomen dient te worden is afhankelijk van de categorisering van het type abi:

- Indien een abi kwalificeert als abi die ecologische of sociale kenmerken promoten dient de informatie uit artikel 8 van de SFDR te worden opgenomen;
- Indien een abi kwalificeert als abi die duurzame beleggingen ten doel heeft, dan dient de informatie uit artikel 9 van de SFDR te worden opgenomen; of
- Indien een abi niet als duurzaam wordt gekwalificeerd hoeft geen informatie te worden opgenomen inzake artikel 8 of 9 (**let op** - u dient altijd de informatie op grond van artikel 6 op te nemen in het prospectus).

		Pag.	Opmerkingen
Artikel 6 Verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU/2019/2088			
Transparantie van de integratie van duurzaamheidsrisico's			
1.	Financiële marktdeelnemers nemen bij de precontractuele informatieverstrekking beschrijvingen op van het volgende:		
a.	de wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd, en		
b.	de resultaten van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de financiële producten die zij beschikbaar stellen.		
Wanneer financiële marktdeelnemers duurzaamheidsrisico's niet relevant achten, bevatten de in de eerste alinea bedoelde beschrijvingen een duidelijke en beknopte uitleg over de redenen daarvoor.			
2.	Financieel adviseurs nemen bij de precontractuele informatieverstrekking beschrijvingen op van het volgende:		n.v.t. gezien deze checklist is opgesteld voor (beheerders van) abi's en niet voor financieel adviseurs
a.	de wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggings- of verzekeringsadvies worden geïntegreerd, en		n.v.t. gezien deze checklist is opgesteld voor (beheerders van) abi's en niet voor financieel adviseurs
b.	het resultaat van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de financiële producten waarover zij advies verstrekken.		n.v.t. gezien deze checklist is opgesteld voor (beheerders van) abi's en niet voor financieel adviseurs
Wanneer financiële marktdeelnemers duurzaamheidsrisico's niet relevant achten, bevatten de in de eerste alinea bedoelde beschrijvingen een duidelijke en beknopte uitleg over de redenen daarvoor.			n.v.t. gezien deze checklist is opgesteld voor (beheerders van) abi's en niet voor financieel adviseurs
3.	De in de leden 1 en 2 van dit artikel bedoelde informatie dient als volgt te worden verschaft:		
a.	voor abi-beheerders, bij de informatieverstrekking aan beleggers bedoeld in artikel 23, lid 1, van Richtlijn 2011/61/EU		
k.	voor abi-beheerders van Eltif's, in het prospectus bedoeld in artikel 23 van Verordening (EU) 2015/760		

Indien een abi kwalificeert als abi die ecologische of sociale kenmerken promoten:

		Pag.	Opmerkingen
	Artikel 8 Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU/2019/2088		
	Transparantie van het promoten van ecologische of sociale kenmerken in precontractuele informatieverschaffing		
1.	Wanneer een financieel product onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot, op voorwaarde dat de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, omvat de krachtens artikel 6 leden 1 en 3, te verschaffen informatie het volgende:		
a.	informatie over de wijze waarop aan die kenmerken wordt voldaan;		
b.	indien er een index als referentiebenchmark is aangewezen, informatie over de vraag of en hoe deze index consistent is met die kenmerken.		
2.	Financiële marktdeelnemers geven in de krachtens artikel 6, leden 1 en 3, te verschaffen informatie aan waar de methode die is gebruikt voor de berekening van de in lid 1 van dit artikel bedoelde index te vinden is.		
2. bis	indien financiële marktdeelnemers een financieel product beschikbaar stellen als bedoeld in artikel 6 van Verordening (EU) 2020/852, nemen zij in de informatie die op grond van artikel 6, leden 1 en 3, van deze verordening moet worden verschaft, de informatie op die uit hoofde van artikel 6 van Verordening (EU) 2020/852 moet worden verschaft.		
3.	De ETA's ontwikkelen via het Gemengd Comité ontwerpen van technische reguleringsnormen om nadere regels vast te stellen voor de inhoud en presentatie van de informatie die op grond van de leden 1 en 2 van dit artikel moet worden verschaft. Bij het ontwikkelen van de ontwerpen van de in de eerste alinea bedoelde technische reguleringsnormen houden de ETA's rekening met de verschillende soorten financiële producten, de kenmerken daarvan, en de verschillen daartussen alsook met de doelstelling dat de informatieverschaffing nauwkeurig, eerlijk, duidelijk, niet misleidend, eenvoudig en beknopt is. De ETA's dienen de in de eerste alinea bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op 30 december 2020 in bij de Commissie. Aan de Commissie wordt de bevoegdheid overgedragen om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 en (EU) nr. 1095/2010.		De implementatie van de inhoudelijke technische standaarden zijn in werking getreden per 1 januari 2023. Dit betreffen de eisen uit hoofde van level 2 van de SFDR.

		Pag.	Opmerkingen
4.	De ETAs ontwikkelen via het Gemengd Comité ontwerpen van technische reguleringsnormen om nadere regels vast te stellen voor de inhoud en presentatie van de in lid 2 bis van dit artikel bedoelde informatie. Bij het ontwikkelen van de in de eerste alinea van dit lid bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen houden de ETAs rekening met de verschillende soorten financiële producten, de kenmerken daarvan en de verschillen daartussen, alsook met de doelstelling dat de informatieverschaffingen nauwkeurig, eerlijk, duidelijk, niet-misleitend, eenvoudig en beknopt moeten zijn, en ontwikkelen zij waar nodig om die doelstelling te verwezenlijken, ontwerpen van wijzigingen van de in lid 3 van dit artikel bedoelde technische reguleringsnormen. In de ontwerpen van technische reguleringsnormen wordt rekening gehouden met de respectieve datums van toepassing in de punten a) en b) van artikel 27, lid 2, van Verordening (EU) 2020/852 in verband met de in artikel 9 van die verordening vermelde milieudoelstellingen. De ETAs dienen de in de eerste alinea bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen bij de Commissie in: a) uiterlijk op 1 juni 2021 met betrekking tot de in artikel 9, onder a) en b), van Verordening (EU) 2020/852 bedoelde milieudoelstellingen, en b) uiterlijk op 1 juni 2022 met betrekking tot de in artikel 9, onder c) tot en met f), van Verordening (EU) 2020/852 bedoelde milieudoelstellingen. Aan de Commissie wordt de bevoegdheid overgedragen om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 en (EU) nr. 1095/2010.		De implementatie van de inhoudelijke technische standaarden zijn in werking getreden per 1 januari 2023. Dit betreffen de eisen uit hoofde van level 2 van de SFDR.

Indien een abi kwalificeert als abi die duurzame beleggingen ten doel heeft:

		Pag.	Opmerkingen
	Artikel 9 Verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financieledienstensector EU/2019/2088		
	Transparantie van duurzame beleggingen in precontractuele informatieverstopping		
1.	Indien een financieel product duurzame beleggingen tot doel heeft en een index als referentiebenchmark is aangewezen, gaat de overeenkomstig artikel 6, leden 1 en 3, te verstopping informatie vergezeld van het volgende:		
a.	informatie over de wijze waarop de aangewezen index is afgestemd op dat doel;		
b.	een toelichting waarom en hoe die aangewezen index die op dat doel is afgestemd, verschilt van een brede marktindex.		
2.	Indien een financieel product duurzame beleggingen tot doel heeft en er geen index als referentiebenchmark is aangewezen, omvat de krachtens artikel 6, leden 1 en 3, te verstopping informatie een toelichting over de wijze waarop dat doel moet worden bereikt.		
3.	Indien een financieel product een vermindering van koolstofemissies tot doel heeft, omvat de overeenkomstig artikel 6, leden 1 en 3, te verstopping informatie het doel van lage koolstofemissieblootstelling, met het oog op het bereiken van de langetermijndoelstellingen inzake aardopwarming van de Overeenkomst van Parijs. In afwijking van lid 2 van dit artikel omvat de in artikel 6 bedoelde informatie, indien geen EU-klimaattransitiebenchmark of op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 beschikbaar is, een gedetailleerde toelichting van de wijze waarop de voortgezette inspanning om het doel van vermindering van de koolstofemissies te bereiken, wordt gewaarborgd met het oog op het bereiken van de langetermijndoelstellingen inzake aardopwarming van de Overeenkomst van Parijs.		
4.	Financiëlemarktdeelnemers geven in de krachtens artikel 6, leden 1 en 3, te verstopping informatie een aanwijzing waar de methode die is gebruikt voor de berekening van de indexen bedoeld in lid 1 van dit artikel en de in lid 3, tweede alinea, van dit artikel bedoelde benchmarks te vinden is.		
4. bis	Financiëlemarktdeelnemers nemen in de informatie die op grond van artikel 6, leden 1 en 3, van deze verordening moet worden verstopping, de uit hoofde van artikel 5 van Verordening (EU) 2020/852 vereiste informatie op.		

		Pag.	Opmerkingen
5.	De ETAs ontwikkelen via het Gemengd Comité ontwerpen van technische reguleringsnormen om nadere regels vast te stellen voor de inhoud en presentatie van de informatie die op grond van de leden 1 tot en met 4 van dit artikel moet worden verschaft. Bij het ontwikkelen van de ontwerpen van de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen houden de ETAs rekening met de verschillende soorten financiële producten, hun in de leden 1, 2 en 3 bedoelde doelstellingen, en de onderlinge verschillen alsook de doelstelling dat de informatieverschaffing nauwkeurig, eerlijk, duidelijk, niet misleidend, eenvoudig en beknopt is. De ETAs dienen die in de eerste alinea bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op 30 december 2020 in bij de Commissie. Aan de Commissie wordt de bevoegdheid overgedragen om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 en (EU) nr. 1095/2010.		De implementatie van de inhoudelijke technische standaarden zijn in werking getreden per 1 januari 2023. Dit betreffen de eisen uit hoofde van level 2 van de SFDR.
6.	De ETAs ontwikkelen via het Gemengd Comité ontwerpen van technische reguleringsnormen om nadere regels vast te stellen voor de inhoud en presentatie van de in lid 4 bis van dit artikel bedoelde informatie. Bij het ontwikkelen van de in de eerste alinea van dit lid bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen houden de ETAs rekening met de verschillende soorten financiële producten, de in lid 4 bis van dit artikel bedoelde doelstellingen daarvan en de verschillen tussen die financiële producten, alsook met de doelstelling dat de informatieverschaffingen nauwkeurig, eerlijk, duidelijk, niet-misleidend, eenvoudig en beknopt moeten zijn, en ontwikkelen zij waar nodig om die doelstelling te verwezenlijken, ontwerpen van wijzigingen van de in lid 5 van dit artikel bedoelde technische reguleringsnormen. In de ontwerpen van technische reguleringsnormen wordt rekening gehouden met de respectieve datums van toepassing in de punten a) en b) van artikel 27, lid 2, van Verordening (EU) 2020/852 in verband met de in artikel 9 van die verordening vermelde milieudoelstellingen. De ETAs dienen de in de eerste alinea bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen bij de Commissie in a) uiterlijk op 1 juni 2021 met betrekking tot de in artikel 9, onder a) en b), van Verordening (EU) 2020/852 bedoelde milieudoelstellingen, en b) uiterlijk op 1 juni 2022 met betrekking tot de in artikel 9, onder c) tot en met f), van Verordening (EU) 2020/852 bedoelde milieudoelstellingen. Aan de Commissie wordt de bevoegdheid overgedragen om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 en (EU) nr. 1095/2010		De implementatie van de inhoudelijke technische standaarden zijn in werking getreden per 1 januari 2023. Dit betreffen de eisen uit hoofde van level 2 van de SFDR.

Appendix



Wetsartikelen, waarnaar toe wordt verwezen in de checklist

Artikelen uit de AIFM-richtlijn

Artikel 9, lid 7 (verder uitgewerkt in Verordening EU/231/2013, artikel 12 tot en met 15):

Ter dekking van mogelijke beroepsaansprakelijkheidsrisico's die voortvloeien uit de werkzaamheden die een abi-beheerder krachtens deze richtlijn mag verrichten, moeten zowel intern beheerde abi's als externe abi-beheerders:

- a) ofwel over bijkomend eigen vermogen beschikken dat mogelijke beroepsaansprakelijkheidsrisico's als gevolg van beroepsnalatigheid kan dekken; of
- b) een beroepsaansprakelijkheidsverzekering afsluiten voor aansprakelijkheid als gevolg van beroepsnalatigheid, die past bij de gedekte risico's.

Artikel 19 (verder uitgewerkt in Verordening EU/231/2013, artikelen 67 tot en met 74):

- 1. De abi-beheerder zorgt ervoor dat er voor elke door hem beheerde abi passende en consistente procedures worden vastgesteld ten behoeve van het accuraat en onafhankelijk waarden van de activa van de abi overeenkomstig dit artikel, het toepasselijke nationale recht en het reglement van de abi of de statuten.
- 2. De regels voor de waardering van activa en voor de berekening van de intrinsieke waarde per recht van deelneming of aandeel in de abi worden vastgelegd in het recht van het land waar de statutaire zetel van de abi gevestigd is, en/of in het reglement van de abi en/of de statuten.
- 3. De abi-beheerder zorgt er ook voor dat de intrinsieke waarde van de activa per recht van deelneming of aandeel in de abi in overeenstemming met dit artikel, de toepasselijke nationale wetgeving en het reglement of de statuten van de abi berekend en aan de beleggers meegedeeld wordt.

De gehanteerde waarderingsprocedures waarborgen dat de activa ten minste één maal per jaar worden gewaardeerd en dat de intrinsieke waarde van de activa per recht van deelneming of aandeel ten minste één keer per jaar wordt berekend.

Als de abi tot het open-end-type behoort, worden deze waarderungen en berekeningen voorts verricht met een frequentie die passend is in het licht van de door de abi aangehouden activa en van het uitgifte- en terugbetalingsbeleid ervan.

Als de abi tot het closed-end-type behoort, worden deze waarderingen en berekeningen eveneens verricht wanneer de abi in kwestie tot een kapitaalverhoging of -verlaging overgaat.

Beleggers worden op de in het reglement of de statuten van de abi in kwestie vastgelegde wijze in kennis gesteld van de waarderingen en berekeningen.

4. De abi-beheerder ziet erop toe dat de waardering wordt uitgevoerd door:
 - a) een externe taxateur, hetzij een natuurlijke persoon, hetzij een rechtspersoon, die onafhankelijk is van de abi, de abi-beheerder en om het even welke andere persoon die nauw verbonden is met de abi of de abi-beheerder; of
 - b) de abi-beheerder zelf, op voorwaarde dat de waarderingstaak functioneel onafhankelijk is van het portefeuillebeheer en het beloningsbeleid, en mits andere maatregelen garanderen dat belangenconflicten en ongepaste beïnvloeding van de werknemers verhinderd worden.

De voor een abi benoemde bewaarder wordt niet aangesteld als extern taxateur voor deze abi, tenzij hij de verrichting van zijn bewaarfuncties functioneel en hiërarchisch heeft gescheiden van zijn taken als extern taxateur en de mogelijke belangenconflicten behoorlijk worden geïdentificeerd, beheerd, gecontroleerd en meegedeeld aan de beleggers in de abi.

5. Wanneer een externe taxateur de waardering uitvoert, moet de abi-beheerder kunnen aantonen:
 - a) dat de externe taxateur verplicht is zich in te schrijven in een wettelijk erkend beroepsregister of onderworpen is aan wettelijke of bestuursrechtelijke bepalingen of regels inzake beroepsmoraal; en
 - b) dat de externe taxateur over voldoende vakbekwaamheid beschikt om de waarderingstaken in kwestie daadwerkelijk te kunnen uitvoeren, in overeenstemming met de leden 1, 2 en 3; en
 - c) dat de aanstelling van de externe taxateur plaatsvindt in overeenstemming met de voorschriften in artikel 20, leden 1 en 2, en de uitvoeringsmaatregelen hiervoor in de vorm van gedelegeerde handelingen, vastgesteld overeenkomstig artikel 20, lid 7.
6. De aangestelde externe taxateur mag de waarderingstaken niet overdragen aan een derde.
7. De abi-beheerder brengt de aanstelling van de externe taxateur ter kennis van de bevoegde autoriteiten van zijn lidstaat van herkomst, die kunnen eisen dat een andere externe taxateur wordt aangesteld indien niet aan de voorwaarden van lid 5 wordt voldaan.
8. De waardering wordt op onpartijdige wijze en met de nodige bekwaamheid, zorg en zorgvuldigheid uitgevoerd.
9. Indien de waardering niet wordt uitgevoerd door een onafhankelijke externe taxateur, kunnen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst van de abi-beheerder eisen dat de abi-beheerder zijn waarderingsprocedures en/of waarderingen laat controleren door een externe taxateur of waar nodig een accountant.

10. De abi-beheerder is verantwoordelijk voor de accurate waardering van de abi-activa en voor de berekening en de publicatie van de intrinsieke waarde van de activa. Bijgevolg heeft het feit dat de abi-beheerder een externe taxateur heeft aangesteld, geen enkele invloed op de aansprakelijkheid van de abi-beheerder ten aanzien van de abi en de beleggers in de abi.

Ondanks de eerste alinea en ongeacht eventuele andersluidende contractuele afspraken, is de externe taxateur niettemin aansprakelijk jegens de abi-beheerder voor alle schade die de abi-beheerder ondervindt doordat de externe taxateur zijn taak met opzet of door nalatigheid niet uitvoert.

11. De Commissie stelt middels gedelegeerde handelingen overeenkomstig artikel 56 en onder de voorwaarden van de artikelen 57 en 58 maatregelen vast tot precisering van:
- a) de criteria betreffende de procedures voor de accurate waardering van de activa en de berekening van de intrinsieke waarde van de activa per recht van deelneming of aandeel;
 - b) de vakbekwaamheid waarover de externe taxateur moet beschikken om de waarderingstaak daadwerkelijk uit te voeren;
 - c) de passende frequentie waarmee abi's van het open-end-type waarderingen moeten verrichten, gelet op de door de abi gehouden activa en zijn uitgifte- en terugbetalingsbeleid.

Artikel 21, lid 13 (verder uitgewerkt in Verordening EU/231/2013, artikel 100):

De in lid 11 bedoelde delegatie laat de aansprakelijkheid van de bewaarder onverlet.

Niettegenstaande de eerste alinea van dit lid kan, in geval van verlies van financiële instrumenten die conform lid 11 in bewaarneming waren genomen door een derde, de bewaarder zich evenwel van zijn aansprakelijkheid ontdoen als hij kan bewijzen dat:

- a) aan alle in lid 11, tweede alinea, vermelde vereisten voor de delegatie van de bewaarnemingstaken voldaan is; en
- b) er een schriftelijk contract bestaat tussen de bewaarder en de derde dat de aansprakelijkheid van de bewaarder uitdrukkelijk aan die derde overdraagt en waardoor de abi of de abi-beheerder die namens de abi optreedt, tegen de derde een claim kan indienen wegens het verlies van financiële instrumenten of waardoor de bewaarder namens hen een dergelijke claim kan indienen;
- c) een schriftelijk contract bestaat tussen de bewaarder en de abi of de abi-beheerder die namens de abi optreedt, waarin deze kwijting uitdrukkelijk wordt toegelaten en waarin de objectieve reden wordt vermeld voor deze kwijting.

Artikel 22 (verder uitgewerkt in Verordening EU/231/2013, artikelen 103 tot en met 104):

1. Een abi-beheerder moet voor elke EU-abi die hij beheert en voor elke abi die hij in de Unie verhandelt uiterlijk zes maanden na afloop van elk boekjaar een jaarverslag over dat boekjaar ter beschikking stellen. Beleggers kunnen het jaarverslag op verzoek verkrijgen. Het jaarverslag wordt aan de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst van de abi-beheerder en indien toepasselijk de lidstaat van herkomst van de abi ter beschikking gesteld.

Wanneer de abi overeenkomstig Richtlijn 2004/109/EG een financieel jaarverslag openbaar moet maken, hoeft aan beleggers op verzoek uitsluitend de in lid 2 bedoelde extra informatie te worden verstrekt, hetzij afzonderlijk hetzij als aanvullend deel van het financiële jaarverslag. In het laatste geval wordt het financiële jaarverslag uiterlijk vier maanden na afloop van het boekjaar openbaar gemaakt.

2. Het jaarverslag bevat ten minste de volgende informatie:
 - a) een balans of een vermogensstaat;
 - b) een rekening van de inkomsten en uitgaven van het boekjaar;
 - c) een verslag over de activiteiten van het verstreken boekjaar;
 - d) alle materiële veranderingen in de in artikel 23 bedoelde informatie die in de loop van het boekjaar dat het verslag bestrijkt, hebben plaatsgevonden;
 - e) het totale bedrag van de beloning gedurende het boekjaar, onderverdeeld in de vaste en variabele beloning die de abi-beheerder aan zijn personeel betaalt, het aantal begunstigden en, in voorkomend geval, de door de abi betaalde carried interest;
 - f) het geaggregeerde bedrag van de beloning, onderverdeeld naar de hoogste directie en de personeelsleden van de abi-beheerder wier handelen het risicoprofiel van de abi in belangrijke mate beïnvloedt.
3. De in het jaarverslag vermelde boekhoudkundige gegevens worden voorbereid in overeenstemming met de boekhoudkundige normen van de lidstaat van herkomst van de abi, of, in overeenstemming met de boekhoudkundige normen van het derde land waar de abi gevestigd is, en in overeenstemming met de boekhoudkundige voorschriften die zijn vastgelegd in het reglement of de statuten van de abi.

De in het jaarverslag vermelde boekhoudkundige gegevens worden gecontroleerd door een of meer personen die krachtens de wet bevoegd zijn om jaarrekeningen te controleren, overeenkomstig Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad van 17 mei 2006 betreffende de wettelijke controles van jaarrekeningen en geconsolideerde jaarrekeningen. De verklaring van deze personen en elk eventueel voorbehoud moeten integraal in elk jaarverslag worden opgenomen.

In afwijking van de tweede alinea kunnen de lidstaten abi-beheerders die niet-EU-abi's beheren, toestaan om de jaarverslagen van die abi's te onderwerpen aan een audit die voldoet aan de internationale boekhoudkundige normen die van kracht zijn in de respectieve landen waar de abi's hun statutaire zetel hebben.

4. De Commissie stelt middels gedelegeerde handelingen overeenkomstig artikel 56 en onder de voorwaarden van de artikelen 57 en 58 maatregelen vast ter verdere bepaling van de vorm en inhoud van het jaarverslag. Deze maatregelen worden afgestemd op het soort abi waarop zij van toepassing zijn.

Artikel 23, lid 1

1. De abi-beheerders moeten voor elke abi die zij beheren en voor elke abi die zij in de Unie verhandelen, informatie verstrekken aan de beleggers in de abi vooraleer zij hierin beleggen in overeenstemming met het reglement of de statuten van de abi, als eveneens alle materiële wijzigingen in deze informatie.

Het gaat om:

- a) een beschrijving van de beleggingsstrategie en -doelstellingen van de abi, inlichtingen over de vestigingsplaats van eventuele masterfondsen, en over de vestigingsplaats van de onderliggende fondsen als de abi een fonds van fondsen is, een beschrijving van de soorten activa waarin de abi mag beleggen, de technieken die het daarbij mag toepassen en alle daarmee gepaard gaande risico's, van eventuele van toepassing zijnde beleggingsbeperkingen, de omstandigheden waaronder de abi hefboomfinanciering mag gebruiken, de toegestane soorten en bronnen van hefboomfinanciering en de daarmee gepaard gaande risico's, van beperkingen op het gebruik van hefboomfinanciering, regelingen voor zekerheden en hergebruik van activa, en van de maximale hefboomfinanciering waarvoor de abi-beheerder voor de abi recht heeft op gebruik;
- b) een beschrijving van de procedures waarmee de abi zijn beleggingsstrategie, zijn beleggingsbeleid of beide kan wijzigen;
- c) een beschrijving van de voornaamste juridische implicaties van de contractuele verhouding die wordt aangegaan voor investeringen, met inbegrip van informatie over de rechterlijke bevoegdheid, de toepasselijke wetgeving en het al dan niet bestaan van rechtsinstrumenten die voorzien in de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen op het grondgebied waarop de abi is gevestigd;
- d) de identiteit van de abi-beheerder en van de bewaarder, de auditor en andere dienstverleners van de abi, alsmede een beschrijving van hun taken en de rechten van de beleggers;
- e) een beschrijving van de manier waarop de abi-beheerder voldoet aan de vereisten van artikel 9, lid 7;
- f) een beschrijving van alle in bijlage I vermelde beheertaken die de abi-beheerder gedelegeerd heeft en van alle door de bewaarder gedelegeerde bewakingstaken, de identificatie van de delegatieverkrijger en eventuele belangenconflicten die uit dergelijke delegaties kunnen voortvloeien;
- g) een beschrijving van de procedure voor de waardering van de abi en van de prijsstellingsmethodiek voor de waardering van activa, inclusief de methoden die gebruikt worden voor moeilijk te waarderen activa overeenkomstig artikel 19;
- h) een beschrijving van het beheer van het liquiditeitsrisico van de abi, inclusief de terugbetalingsrechten onder zowel normale als uitzonderlijke omstandigheden, en de bestaande terugbetalingsregelingen met beleggers;
- i) een beschrijving van alle vergoedingen, kosten en uitgaven en van de maximumbedragen die direct of indirect ten laste komen van de beleggers;
- j) een beschrijving van de wijze waarop de abi-beheerder een billijke behandeling van beleggers waarborgt, wanneer een belegger een voorkeursbehandeling ten deel valt of het recht op een voorkeursbehandeling verwerft, een beschrijving van deze voorkeursbehandeling, het type beleggers dat een dergelijke voorkeursbehandeling verwerft en indien van toepassing hun juridische of economische banden met de abi of de abi-beheerder;
- k) het meest recente jaarverslag als bedoeld in artikel 22;
- l) de procedure en voorwaarden voor de uitgifte en de verkoop van rechten van deelneming of aandelen;
- m) de meest recente intrinsieke waarde van de abi of de meest recente marktprijs van het recht van deelneming of het aandeel in de abi overeenkomstig artikel 19;
- n) voor zover beschikbaar, het in het verleden behaalde rendement van de abi;

- o) de identiteit van de prime broker, een beschrijving van alle materiële regelingen tussen de abi en zijn prime brokers en van de manier waarop belangenconflicten in dit verband beheerd worden, de bepaling in het contract met de bewaarder over de mogelijkheid tot overdracht en hergebruik van de activa van de abi, en informatie over elke eventuele overdracht van aansprakelijkheid aan de prime broker; p) een beschrijving van de wijze en het tijdstip waarop de krachtens lid 4 en lid 5 vereiste informatie zal worden bekendgemaakt;
- p) een beschrijving van de wijze en het tijdstip waarop de krachtens Artikel 23, lid 4 en lid 5 vereiste informatie zal worden bekendgemaakt.

Artikel 23, lid 4 (verder uitgewerkt in Verordening EU/231/2013, artikelen 103 tot en met 104):

De abi-beheerder moet beleggers voor elke EU-abi die hij beheert en voor elke abi die hij in de Unie verhandelt, periodiek informatie verschaffen over:

- a) het percentage abi-activa waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard ervan;
- b) eventuele nieuwe regelingen voor het beheer van de liquiditeit van de abi;
- c) het huidige risicoprofiel van de abi en de risicobeheersystemen waarmee de abi-beheerder deze risico's beheert.

Artikel 23, lid 5:

Een abi-beheerder die instaat voor het beheer van EU-abi's die gebruikmaken van hefboomfinanciering of die binnen de Unie verhandeld worden, maakt voor elke van deze abi's met regelmaat de volgende informatie bekend:

- a) alle eventuele wijzigingen in de maximale hefboomfinanciering die hij voor de abi mag gebruiken, alsook alle eventuele rechten op hergebruik van zekerheden of alle eventuele garanties die in het kader van de hefboomfinancieringsregeling zijn verleend;
- b) het totale bedrag van de door de abi gebruikte hefboomfinanciering.

Bijlage I van AIFM-Richtlijn

1. Beleggingsdiensten die een abi-beheerder bij het beheer van een abi op zijn minst moet verlenen:
 - a) portefeuillebeheer;
 - b) risicobeheer
2. Andere diensten die een abi-beheerder daarnaast bij het collectieve beheer van een abi kan verrichten:
 - a) administratie:
 - i) de wettelijk verplichte en voor het fondsbeheer vereiste verslaglegging;
 - ii) verzoeken om inlichtingen van klanten;
 - iii) waardering en prijsstelling, met inbegrip van belastingaangiften;
 - iv) toezicht op de naleving van de regelgeving;
 - v) bijhouden van een deelnemersregister/aandeelhoudersregister;
 - vi) bestemming van de inkomsten;
 - vii) uitgifte en inkoop van rechten van deelneming/aandelen;
 - viii) afwikkeling van contracten, met inbegrip van de verzending van deelbewijzen;
 - ix) het bijhouden van bescheiden;

- b) verhandeling;
- c) werkzaamheden met betrekking tot de activa van de abi's, namelijk het verrichten van de diensten die noodzakelijk zijn voor het vervullen van de plichten inzake zaakwaarneming van de abi-beheerder, faciliteitenbeheer, beheer van vastgoed, advisering aan ondernemingen inzake kapitaalstructuur, bedrijfsstrategie en daarmee samenhangende aangelegenheden, alsmede advisering en dienstverrichtingen op het gebied van fusie en overname van ondernemingen en andere diensten die verband houden met het beheer van de abi en de vennootschappen en andere activa waarin zij heeft belegd.

Artikelen uit het BGfo

Artikel 50, lid 2¹:

Een beheerder van een abi publiceert ten behoeve van de deelnemers in een door hem beheerde abi maandelijks een opgave met toelichting van de hierna te noemen gegevens op zijn website, waarbij tussen de tijdstippen van opstelling een periode van ten minste een week ligt. De opgave is, indien van toepassing, mede door de bewaarder van een abi ondertekend en bevat ten minste de volgende gegevens:

- a) de totale waarde van de beleggingen van de abi;
- b) een overzicht van de samenstelling van de beleggingen;
- c) het aantal uitstaande rechten van deelneming; en
- d) de meest recente bepaalde intrinsieke waarde van de rechten van deelneming, onder vermelding van het moment waarop de bepaling van de intrinsieke waarde plaatsvond.

De beheerder van een abi verstrekt deze opgave desgevraagd tegen ten hoogste de kostprijs aan de deelnemers in de abi.

Artikel 115j

Het prospectus, bedoeld in artikel 4:37l, eerste lid, van de wet, bevat ten minste de gegevens, bedoeld in artikel 23, eerste en tweede lid, eerste volzin, van de richtlijn beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen.

¹ in dit artikel is de term icbe aangepast naar abi om de leesbaarheid te vergroten.

Contact

Winand Paulissen

Partner

paulissen.winand@kpmg.nl

T (020) 656 2400

Tolgahan Yildirim

Partner

Yildirim.Tolgahan@kpmg.nl

T +31 (0)20 656 7998

home.kpmg/socialmedia



De informatie zoals uiteengezet in dit prospectus is van algemene aard en is niet als advies bedoeld of toegespitst op specifieke omstandigheden van een bepaalde persoon of entiteit. Wij streven er naar juiste en volledige informatie te verstrekken. We garanderen echter niet dat de informatie zoals verstrekt juist en volledig is en zal blijven. Gebruik van dit prospectus en/of de daarin opgenomen informatie is op eigen risico. KPMG, de auteurs en de uitgever zijn op geen enkele wijze aansprakelijk jegens u of derden voor enige schade in welke vorm dan ook die zou kunnen ontstaan door (het gebruik van) dit prospectus. Wij adviseren u op grond van deze informatie geen beslissingen te nemen behoudens op grond van advies van deskundigen na een grondig onderzoek van de desbetreffende situatie.

© 2024 KPMG Accountants N.V., een naamloze vennootschap en lid van het KPMG-netwerk van zelfstandige ondernemingen die verbonden zijn aan KPMG International Limited, een Engelse entiteit.
Alle rechten voorbehouden.