

## Prospectus abi / icbe

Het overzicht hieronder bevat naar de stand van 1 januari 2021 de onderwerpen welke zijn op te nemen in een prospectus van een beleggingsinstelling ('Abi (pro)'), een beleggingsinstelling die ook aan particuliere beleggers wordt aangeboden ('Abi (retail)') en voor icbe's. Het overzicht is een hulpmiddel en het is mogelijk dat dit overzicht onvolledig is of wordt op een latere datum. Het overzicht hieronder bevat de vereisten, aanwijzingen van toezichthouders en aanbevelingen.

In aanvulling hierop zijn er ook relevante uitingen van andere partijen, bijvoorbeeld IOSCO (zoals de *Good Practice for Fees and Expenses of Collective Investment Schemes - Final Report* (FR09/16, augustus 2016)) en EFAMA (zoals de *EFAMA Stewardship Code* (revised 2017-2018)), waarvan kennis genomen kan worden, maar die niet zijn opgenomen in onderstaand overzicht.

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
<b>Prospectusplicht</b> Inclusief tijdige actualisatie en 'drager'. <i>Gebruik inlegvel bij niet-materiële wijzigingen of toevoegingen</i>	art. 4:37l Wft	art. 4:37p Wft juncto art. 115x BGfo <i>Nota van Toelichting bij Besluit van 12 oktober 2006 (BGfo) inzake inlegvellen.</i>	art. 4:49 lid 1 en lid 4 Wft art. 38 lid 1 en 2 Verordening EU/583/2010 <i>Nota van Toelichting bij Besluit van 12 oktober 2006 (BGfo) inzake inlegvellen.</i>
<b>Algemene gegevens over de abi of icbe</b> (in overeenstemming met reglement of statuten)	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 en 2 (eerste volzin) AIFMD	art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 1. t/m 4., 9. en 10. BGfo	art. 4:53 Wft art. 118 lid 1 juncto Bijlage I onder 1. t/m 4., 9. en 10. BGfo
<b>Type belegger</b> (profiel van de belegger / product governance)		<i>Aanbeveling: art. 17., 18., 19., 20., en 67. ESMA 35-43-620 resp. PRIIPS (KID) art. 8c, 8d, 8e, 8g</i>	Bijlage I onder 5.15 BGfo <i>Aanbeveling: art. 17., 18., 19., 20., en 67. ESMA 35-43-620 resp. PRIIPS (KID) art. 8c, 8d, 8e, 8g</i>
<b>Website beheerder</b> (vermelding adres website in prospectus)		art. 115v lid 2 BGfo	Art. 4:46 Wft
<b>Verklaring van de beheerder</b>		art. 115x lid 1 (d) BGfo	art. 4:49 lid 2 (b) Wft
<b>Assurance-rapport van de onafhankelijk accountant</b>		art. 115x lid 1 (e) BGfo	art. 4:49 lid 2 (c) Wft
<b>Registratiedocument van de icbe beheerder</b>			art. 4:49 lid 2 (d) Wft en art. 4:48 lid 1 Wft juncto art. 117 en Bijlage H Bgfo
<b>Beheerder en bewaarder</b> (uitbesteding en houdster van juridisch eigendom)	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 d. t/m f. en lid 2 (eerste volzin). AIFMD.		art. 117 en art. 2 en 3 Bijlage H BGfo
<b>Activiteiten en beleggingsbeleid</b>	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 a. t/m c. AIFMD.	art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 5. BGfo	Bijlage I onder 5. BGfo

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
	Artikel 53 lid 5 Gedelegeerde verordening EU/231/2013		<i>Aanbeveling: art. 129 tot en met 143 BGfo en art. 73 Bpr.</i>
<b>Waarderingsystematiek</b>	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 g. AIFMD <i>(en artikel 19 AIFMD, juncto art. 67 t/m 74 Gedelegeerde verordening EU/231/2013)</i>	art. 115x lid 1 (a) juncto bijlage I onder 11. BGfo	Bijlage I onder 11. BGfo
<b>Orderuitvoeringsbeleid</b>		<i>Aanbeveling: art. 27. MiFID II</i>	art. 4:59a t/m 4:59 <sup>e</sup> Wft
<b>Risico's</b> (incl. beheer liquiditeitsrisico)	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 h. AIFMD.	art. 115x lid 1 (c) Bgfo art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 6. Bgfo	art. 4:49 lid 2 (a) Wft Bijlage I onder 8. Bgfo
<b>Vergoedingen, kosten en uitgaven</b>	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 i. AIFMD.	Art. 115x lid 1 (c) BGfo art. 115x lid 3 juncto art. 118 lid 2 en 3 BGfo art. 115x lid 1 (a) juncto bijlage I onder 6. BGfo <i>Aanbevelingen: Richtsnoer 5 van ESMA34-39-992</i>	art. 4:49 lid 2 (a) Wft art. 118 BGfo Bijlage I onder 6. BGfo <i>Aanbevelingen: Richtsnoer 5 van ESMA34-39-992</i>
<b>Technieken voor goed portefeuillebeheer</b> (inclusief zekerhedenbeheer)		<i>Aanwijzing: AFM mededeling en art. 25., 28., 29., 38., 43. 47., 49. en 54. ESMA/2014/937</i>	<i>Aanwijzing: art. 25., 28., 29., 38., 43. 47., 49. en 54. ESMA/2014/937 CESR 10-788, box 24</i>
<b>Voorkeursrechten</b> (en share classes)	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 j. AIFMD.	<i>Aanwijzing: AFM mededeling en art. 31 en 32 (a) Opinion (ESMA 34- 43-296)</i>	<i>Aanwijzing: art. 31 en 32 (a) Opinion (ESMA 34-43- 296)</i>
<b>Jaarverslag</b>	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 k. AIFMD		
<b>Uitgifte en verkoop van rechten van deelneming</b> Publicatie intrinsieke waarde	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 l en m. AIFMD	art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 6. Bgfo	Bijlage I onder 7. Bgfo <i>Aanbeveling: art. 4:60 lid 2 Wft</i>
<b>Historische rendementen</b> (voor zover beschikbaar)	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 n. AIFMD		
<b>Prime broker</b>	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 o. AIFMD		

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
<b>Belastingstelsel</b>		art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 11. BGfo	Bijlage I onder 12. BGfo
<b>Indexvolgende beleggingsentiteiten</b>		<i>Aanwijzing: AFM mededeling en art. 9. en 13. ESMA/2014/937</i>	<i>Aanwijzing: art. 9. En 13. ESMA/2014/937</i>
<b>Gebruik benchmarks</b>	art. 29 lid 1 Verordening EU/2016/1011		art. 29 Verordening EU/2016/1011
<b>Icbe-ETF's</b>			<i>Aanwijzing: art. 15 t/m 24. ESMA/2014/937</i>
<b>Hergebruik van activa en effectenfinancieringsacties (SFT)</b>	art. 115j BGfo juncto art. 23 lid 1 o. AIFMD art. 14 en bijlage B van Verordening EU/2365/2015		art. 14 en bijlage B van Verordening EU/2365/2015
<b>Periodieke informatievervalsing</b>	art. 115j BGfo juncto art. 23 lid 1 p. AIFMD		Art. 117 juncto art. 5 van Bijlage H BGfo
<b>Aandeelhoudersbetrokkenheid</b> (incl. stembeleid op aandelen)	<i>Aanbeveling: Nederlandse Corporate Governance Code inzake 'Aandeelhouders en institutionele beleggers' art. 5:87c Wft</i>	art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 13. BGfo	Bijlage I onder 13. BGfo <i>Aanbeveling: Nederlandse Corporate Governance Code inzake 'Aandeelhouders en institutionele beleggers' art. 5:87c Wft</i>
<b>ESG (SFDR)</b>	<i>art. 6. t/m 9. Verordening EU/2019/2088 (vanaf 10 maart 2021)</i>		<i>art. 6. t/m 9. Verordening EU/2019/2088 (vanaf 10 maart 2021)</i>
<b>Langetermijn-beleggingsinstellingen</b> (uitsluitend voor Abi's die worden verhandeld als ELTIF)	art. 9, 10, 16, 23, 24 en 25 Verordening EU/2015/760		
<b>Europese durfkapitaalfondsen</b> (uitsluitend voor Abi's die wensen gebruik te maken van het label EuVECA)	art. 13 Verordening EU/345/2013 zoals gewijzigd met Verordening EU/2017/1991		
<b>Europese sociaal-ondernemerschapfondsen</b> (uitsluitend voor Abi's die wensen gebruik te maken van het label EuSEF)	art. 14 Verordening EU/346/2013 zoals gewijzigd met Verordening EU/2017/1991		

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
	art. 8. t/m 12. Van de Gedelegeerde verordening EU/2019/819		
<b>Geldmarktfondsen (MMF)</b> (van toepassing op abi's en icbe's met de kenmerken van een geldmarktfonds (MMF))	art. 6, art. 17 lid 7, art. 26, art. 33 lid 2 (b), art. 36 Verordening EU/2017/1131		art. 6, art. 17 lid 7, art. 26, art. 33 lid 2 (b), art. 36 Verordening EU/2017/1131
Beursgenoteerde, closed-end abi's	In aanvulling op de vereisten bij of krachtens Deel 5 Wft, geldt op basis van art. 5:3 juncto art. 13 Besluit uitvoeringsrichtlijn transparantie uitgevende instellingen Wft juncto artikel 23 lid 1 en 2 AIFMD	<i>Geen aanvulling</i> (art. 115x lid 4 BGfo)	

#### Gebruik

Alles wat geldt voor abi pro geldt ook voor retail met de aanvullingen in de kolom abi retail. Voor een subfonds geldt dat de specifiek voor een subfonds geldende informatie in het prospectus van de (paraplu) abi of icbe wordt opgenomen.

#### Overige relevante aandachtspunten:

De rol van de accountant is het vaststellen of de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een (retail) beleggingsinstelling of icbe zijn opgenomen, zoals samengevat in de tabel hierboven. Dat betekent niet dat de accountant geen maatregelen neemt ingeval hij bij het lezen van het prospectus inconsistenties of een onjuiste voorstelling van zaken van materieel belang constateert of weet heeft van in het prospectus ontbrekende gegevens die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's (zie ook onderdeel K 'Rol accountant bij het toetsen van het prospectus':

<https://www.afm.nl/nl-nl/professionals/doelgroepen/aifm/aifm/faq>).

De accountant dient de aangelegenheid met de geschikte partij(en) te bespreken en naar gelang passend verdere maatregelen te nemen. Dit is toegelicht in paragraaf 'Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek' van het voorbeeld assurance-rapport (zie NBA website onder voorbeeldteksten).