

Checklist prospectus

Instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe)

november 2022



Voor u ligt de checklist voor een prospectus van een instelling voor collectieve belegging in effecten. Deze checklist kan u ondersteunen bij het opstellen van een prospectus voor het aanbieden van deelnemingsrechten in Nederland. Deze checklist is een update van de checklist die in november 2021 is uitgebracht en bevat de laatste aanpassingen in wet- en regelgeving voor zover van toepassing op een prospectus.

Bij het aanbieden van rechten van deelneming in een instelling voor collectieve belegging in effecten in Nederland wordt een prospectus verstrekt aan beleggers, voordat zij die rechten verwerven. Deze checklist beoogt (beheerders van) instellingen in collectieve belegging in effecten 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 in de wet- en regelgeving gestelde eisen ten aanzien van het prospectus van een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe). Deze checklist is relevant voor (beheerders van) icbe's die beschikken over een vergunning als bedoeld in art. 2:69b Wet op het financieel toezicht (hierna: Wft) om deelnemingsrechten aan te bieden in Nederland (ICBE-vergunning).

Opzet van het prospectus

Het prospectus van een icbe bestaat uit:

- **Het prospectus:** het prospectus zet de vereisten uiteen zoals uiteengezet in art. 4:49 Wft. Deze vereisten zijn nader uitgewerkt in art. 118 en Bijlage I Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (hierna: BGfo). Deze vereisten zijn opgenomen in Deel 1 van deze checklist; en
- **Het registratiedocument:** het registratiedocument voldoet aan de vereisten zoals uiteengezet in art. 4:48 Wft. Deze vereisten zijn nader uitgewerkt in art. 117 en Bijlage H BGfo. Deze vereisten zijn opgenomen in Deel 2 van deze checklist.

Opzet van deze checklist

In Deel 1 wordt ingegaan op de eisen ten aanzien van het prospectus van een icbe. Deel 2 beschrijft de vereisten ten aanzien van het registratiedocument. Deel 3 zet de aanvullende eisen uiteen ten aanzien van het prospectus voor specifieke icbe's. Onderscheid wordt hier gemaakt voor icbe's die: (i) gebruik maakt van een benchmark, (ii) deelneemt aan effectenfinancieringstransacties en/of (iii) kwalificeert als een indexvolgende icbe. Deel 4 beschrijft tot slot de vereisten zoals opgenomen in de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU 2019/2088 (hierna: 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 icbe's zoals geldmarktfondsen. Daarmee is deze checklist niet geschikt als hulpmiddel voor het opstellen van het prospectus van dit type icbe's.

Belangrijkste wet- en regelgeving

De belangrijkste vereisten die van toepassing zijn op de opstelling van een prospectus van een icbe 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 2009/65/EG tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's), (hierna icbe-richtlijn);
- Verordening (EU) 2016/1011 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten (Benchmarkverordening);
- Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU 2019/2088 en
- Verordening betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik (hierna: SFT-verordening). Dit zijn transacties waarbij effecten worden gebruikt om tijdelijk contanten of andere effecten te lenen.



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 2022. 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 checklist is alleen van toepassing voor (beheerders van) icbe's 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. De 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



Eisen aan het prospectus op basis van de Wft

Artikel 4:49 Wft		
1.	Een beheerder van een icbe heeft op zijn website een prospectus beschikbaar over elke door hem beheerde icbe.	
2.	Het prospectus bevat ten minste:	
a.	de gegevens die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de icbe en de daaraan verbonden kosten en risico's;	
b.	een verklaring van de beheerder van een icbe dat hijzelf, de icbe en de eventueel daaraan verbonden bewaarder van een icbe voldoen aan de bij of krachtens deze wet gestelde regels en dat het prospectus voldoet aan de bij of krachtens deze wet gestelde regels;	
c.	een mededeling van een accountant, onder vermelding van zijn naam en kantooradres, dat het prospectus de ingevolge deze wet voorgeschreven gegevens bevat;	
d.	het registratiedocument van de beheerder van een icbe, bedoeld in artikel 4:48, eerste lid; en	Zie Deel 2 van deze checklist
e.	bij algemene maatregel van bestuur te bepalen andere gegevens die op bij of krachtens algemene maatregel van bestuur te bepalen wijze in het prospectus worden opgenomen.	
3.	Indien een icbe bestaat uit subfondsen, neemt de beheerder van een icbe de specifiek voor een subfonds geldende voorwaarden op in het prospectus van de icbe.	
4.	Een beheerder van een icbe actualiseert de gegevens die in het prospectus zijn opgenomen zodra daartoe aanleiding bestaat.	
5.	De Autoriteit Financiële Markten kan verlangen dat het prospectus 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.	

		PAG.	OPMERKINGEN
6.	De Autoriteit Financiële Markten kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het eerste of derde lid, alsmede van ingevolge het tweede lid bepaalde, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die het eerste lid beoogt te bereiken anderszins worden bereikt.		
Artikel 4:46 Wft			
3.	De beheerder vermeldt het adres van de website in het prospectus, bedoeld in artikel 4:49, eerste lid, in de halfjaarcijfers en in het bestuursverslag van de beheerder en de door hem beheerde icbe's, bedoeld in artikel 4:51, eerste en tweede lid.		
Artikel 118 BGfo			
1.	Onverminderd artikel 4:49, tweede lid, aanhef en onderdelen a tot en met d, van de wet bevat het prospectus, bedoeld in artikel 4:49, eerste lid, van de wet, de gegevens, genoemd in bijlage I.		
2.	In het prospectus worden in afzonderlijke paragrafen de gegevens opgenomen over:		
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.		
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

		PAG.	OPMERKINGEN
1.	Algemene gegevens over de icbe		
1.1	De rechtsvorm van de icbe.		
1.2	<ul style="list-style-type: none"> • De naam van de icbe • De statutaire zetel en plaats van het hoofdkantoor van de icbe • De oprichtingsdatum • De tijd waarvoor de icbe is opgericht indien deze niet voor onbepaalde tijd is aangegaan • En, indien van toepassing, het nummer van de inschrijving van de icbe in het handelsregister en de plaats van de inschrijving. 		
1.3	Indien in het kader van het beheer of de bewaring van de activa van de icbe werkzaamheden zijn of worden uitbesteed ten minste de volgende gegevens:		
a.	een beschrijving van de werkzaamheden die zijn of worden uitbesteed; en		
b.	de naam van de derde(n).		
1.4	<ul style="list-style-type: none"> • De naam van adviseurs en adviesbureaus van wier diensten de icbe 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 icbe, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins direct of indirect ten laste komen van de deelnemers in de icbe, en de vermelding van belang kan zijn voor de deelnemers. 		
1.5	Indien van toepassing: de naam en het kantooradres van de accountant die de jaarrekening van de icbe over het laatste boekjaar heeft gecontroleerd.		
1.6	De naam van de bewaarder die de activa van de icbe bewaart en een omschrijving van zijn taken, alsmede van belangenconflicten die kunnen ontstaan.		
1.7	Een beschrijving van alle bewaartaken die de bewaarder heeft uitbesteed, de lijst van derden aan wie taken zijn uitbesteed en eventuele belangenconflicten die daaruit kunnen voortvloeien.		

		PAG.	OPMERKINGEN
1.8	Een verklaring dat de actuele informatie met betrekking tot de onderdelen 1.6. en 1.7. op verzoek van beleggers ter beschikking zal worden gesteld.		
1.9	Een beschrijving van de hoofdlijnen van de overeenkomst ter zake van beheer en bewaring tussen de beheerder en de bewaarder van de icbe en mededeling dat op verzoek een afschrift van de overeenkomst kan worden verkregen tegen ten hoogste de kostprijs.		
1.10	Een beschrijving van de formele of feitelijke zeggenschapsstructuur waarin de maatschappij voor collectieve belegging in effecten met andere personen is verbonden.		
1.11	De namen van eventuele andere beleggingsinstellingen of icbe's die worden beheerd door de beheerder van de icbe.		
1.12	De wijze waarop deelnemers klachten over de icbe kunnen indienen bij de beheerder.		
2.	Gegevens over de personen die het (dagelijks) beleid van de maatschappij voor collectieve belegging in effecten (mede) bepalen of onderdeel zijn van een toezichthoudend orgaan van de maatschappij voor collectieve belegging in effecten		
	De namen van de personen die het beleid van de maatschappij voor collectieve belegging in effecten 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 maatschappij voor collectieve belegging in effecten, vermelding van de voornaamste door deze personen buiten de maatschappij voor collectieve belegging in effecten uitgeoefende activiteiten voor zover deze activiteiten verband houden met de werkzaamheden van de maatschappij voor collectieve belegging in effecten.		
3.	Gegevens over wijzigingen in de voorwaarden		
3.1	De wijze waarop de voorwaarden die gelden tussen de icbe en de deelnemers kunnen worden gewijzigd.		
3.2	Vermelding van het feit dat een voorstel tot wijziging van de voorwaarden die gelden tussen de icbe en de deelnemers bekend wordt gemaakt in een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel aan het adres van iedere deelnemer alsmede op de website van de beheerder en dat het voorstel tot wijziging op de website van de beheerder wordt toegelicht.		
3.3	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 icbe en de deelnemers bekend wordt gemaakt in een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel aan het adres van iedere deelnemer alsmede op de website van de beheerder, en dat de wijziging op de website van de beheerder wordt toegelicht.		

		PAG.	OPMERKINGEN
3.4	Dat een wijziging van de voorwaarden die gelden tussen de icbe 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 icbe 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 icbe periodiek informatie verstrekt.		
4.2	De datum waarop de jaarrekening en de halfjaarcijfers van de icbe 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 icbe en het fondsreglement of de statuten van de icbe 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 icbe en, indien van toepassing, de bewaarder welke ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen, worden verstrekt.		
4.6	Vermelding van het feit dat aan de deelnemers in de icbe 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 icbe en de eventueel daaraan verbonden bewaarder; of		
c.	een afschrift van de opgave, bedoeld in artikel 50, tweede lid BGfo (voor de inhoud van dit artikel wordt verwezen naar de appendix bij deze checklist).		
4.7	Vermelding van het feit dat de betaalbaarstelling van uitkeringen aan deelnemers in de icbe, 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.		

		PAG.	OPMERKINGEN
5.	Gegevens over de activiteiten en het beleggingsbeleid		
5.1	Een beschrijving van de beleggingsdoeleinden met inbegrip van de financiële doelstellingen, zoals kapitaalgroei of inkomsten, de beleggingsportefeuille en het beleggingsbeleid, zoveel mogelijk onderverdeeld naar economische sector en geografische spreiding, de aard van de goederen waarin wordt belegd en de aard van de goederen waarin wordt belegd, verbonden risico's.		
5.2	De wijze waarop wordt bepaald of de opbrengsten van de icbe worden uitgekeerd of herbelegd.		
5.3	De eventueel aan de beleggingsactiviteiten gestelde grenzen en de wijze waarop hierin wijziging kan worden aangebracht.		
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 icbe, de beleggingsmaatschappij of de bewaarder van een icbe 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 icbe in met de beheerder van een icbe, de beleggingsmaatschappij of de bewaarder van een icbe gelieerde partijen kan beleggen.		
5.8	Indien van toepassing: een verklaring dat de icbe direct of indirect kan beleggen in andere beleggingsinstellingen of icbe's.		
5.9	Indien de icbe twintig procent of meer van het beheerde vermogen direct of indirect belegt in een andere beleggingsinstelling of icbe;		
a.	een beschrijving van de wijze waarop informatie wordt verschaft over de andere beleggingsinstelling of icbe: en		
b.	indien van toepassing: de afspraken tussen de icbe en de andere beleggingsinstelling of icbe over de verdeling van kosten en aan wie het voordeel ten goede komt.		

		PAG.	OPMERKINGEN
5.10	Indien van toepassing: een verklaring dat de icbe belegt in een andere beleggingsmaatschappij, maatschappij voor collectieve belegging in effecten of die een met de beheerder, beleggingsmaatschappij of maatschappij voor collectieve belegging in effecten of bewaarder gelieerde partij is of in een andere beleggingsinstelling (abi) of icbe die beheerd wordt door een met de beheerder, beleggingsmaatschappij, maatschappij voor collectieve belegging in effecten 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 icbe 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.		
5.12	Indien de icbe 85 procent of meer van het beheerde vermogen direct of indirect belegt in een andere beleggingsinstelling of icbe:		
a.	vermelding van het feit dat de beheerder van de andere beleggingsinstelling of icbe een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de wet (Wft) heeft en in Nederland onder toezicht staat;		
b.	vermelding van het feit dat de andere beleggingsinstelling of icbe: 1°. overeenkomstig de herziene richtlijn beleggingsinstellingen in een andere lidstaat is toegelaten; 2°. in die lidstaat onder toezicht staat; 3°. indien van toepassing: een aanvraag van instemming als bedoeld in artikel 2:72 van de wet (Wft) heeft gedaan en in het register, bedoeld in artikel 1:108 van de wet (Wft) , is opgenomen; en 4°. niet onder Nederlands toezicht staat;		
c.	vermelding van het feit dat de andere beleggingsinstelling of icbe: 1°. haar zetel heeft in een aangewezen staat; 2°. al dan niet in die staat een vergunning heeft en onder toezicht staat of beheerd wordt door een beheerder die in een derde land al dan niet een vergunning heeft en onder toezicht staat van een met name genoemde toezichthouder; 3°. indien van toepassing: een mededeling als bedoeld in artikel 2:73 van de wet (Wft) heeft gedaan; en 4°. niet onder Nederlands toezicht staat; of		
d.	vermelding van het feit dat de andere beleggingsinstelling of icbe: 1°. haar zetel heeft in een staat die niet ingevolge artikel 2:66 van de wet (Wft) is aangewezen; 2°. al dan niet een vergunning heeft en onder toezicht staat van een met name genoemde buitenlandse toezichthouder of beheerd wordt door een of beheerder die al dan niet een vergunning heeft en onder toezicht staat van een met name genoemde buitenlandse toezichthouder; en 3°. niet onder Nederlands toezicht staat.		
5.13	Indien van toepassing: de gereguleerde markt en de andere markten in financiële instrumenten waar de financiële instrumenten worden verhandeld waarin de icbe belegt.		

		PAG.	OPMERKINGEN
5.14	Indien van toepassing: de wijze waarop en de voorwaarden waaronder derden in opdracht van de maatschappij voor collectieve belegging in effecten of in opdracht van haar beheerder de markt in deelnemingsrechten onderhouden.		
5.15	Het profiel van het type belegger tot wie de icbe zich richt.		
5.16	Indien van toepassing: de staat, het openbaar lichaam met verordende bevoegdheid of de internationale organisatie waarin een of meer lidstaten deelnemen, die effecten of geldmarktinstrumenten uitgeeft of garandeert waarin de icbe voor meer dan vijfendertig procent van het beheerde vermogen belegt alsmede van de ontheffing daartoe ingevolge artikel 136, tweede lid BGfo.		
5.17	De categorieën effecten, geldmarktinstrumenten of financiële derivaten waarin de icbe mag beleggen; een verklaring of de icbe transacties met betrekking tot financiële derivaten mag verrichten en zo ja, dan wordt duidelijk vermeld of dat gebruik van de financiële derivaten mag dienen voor risicodekking dan wel ter verwezenlijking van beleggingsdoelstellingen, alsmede het mogelijke effect van het gebruik van deze effecten, geldmarktinstrumenten of financiële derivaten op het risicoprofiel.		
5.18	Indien van toepassing: vermelding van het feit dat de icbe voornamelijk in financiële derivaten belegt of een aandelen- of obligatie-index als bedoeld in artikel 138, eerste lid BGfo, volgt.		
5.19	Indien van toepassing: vermelding van het feit dat de waarde van de activa als gevolg van het beleggingsbeleid sterk kan fluctueren.		
5.20	Indien het een feeder-icbe betreft:		
a.	een verklaring dat zij een feeder-icbe van een bepaalde master-icbe is en als zodanig ten minste 85 procent van haar beheerd vermogen belegt in rechten van deelneming in deze master-icbe;		
b.	vermelding van het feit dat de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van de feeder-icbe en de master-icbe identiek zijn dan wel in welke mate en waarom zij van elkaar afwijken, met inbegrip van een omschrijving van de beleggingen overeenkomstig artikel 131, tweede lid BGfo;		
c.	een beknopte beschrijving van de master-icbe, haar structuur en haar beleggingsdoelstelling en beleggingsbeleid en een vermelding hoe het prospectus van de master-icbe verkregen kan worden;		
d.	een samenvatting van de overeenkomst tussen de feeder-icbe en de master-icbe, bedoeld in artikel 147a, eerste lid BGfo, of van de regels omtrent de bedrijfsvoering, bedoeld in artikel 147a, vierde lid BGfo;		
e.	de wijze waarop deelnemers informatie kunnen verkrijgen over de master-icbe en de overeenkomst, bedoeld in artikel 147b BGfo, eerste lid;		
f.	een beschrijving van alle kosten die voor rekening van de feeder-icbe komen op grond van haar belegging in rechten van deelneming in de master-icbe, alsmede de totale kosten van de feeder-icbe en de master-icbe; en		

		PAG.	OPMERKINGEN
g.	een beschrijving van de fiscale gevolgen van de belegging in de master-icbe.		
6.	Gegevens over kosten en vergoedingen		
6.1	De kosten van oprichting van de icbe en de wijze waarop deze kosten ten laste komen van het resultaat van de icbe, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste komen van de deelnemers in de icbe en welk gedeelte ten goede komt aan de beheerder, de bewaarder, de bestuurders van de beheerder, maatschappij voor collectieve belegging in effecten of bewaarder, de bewaarder of aan met de beheerder, maatschappij voor collectieve belegging in effecten of bewaarder gelieerde partijen.		
6.2	De kosten gemoeid met het beheer van de icbe, de bewaring van de activa van de icbe, de accountant, het toezicht en de marketing, inclusief de berekeningsgrondslag, en de wijze waarop deze kosten ten laste komen van het resultaat van de icbe, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste komen van de deelnemers in de icbe.		
6.3	De transactiekosten die geïdentificeerd en gekwantificeerd kunnen worden en de wijze waarop deze kosten ten laste komen van het resultaat van de icbe, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste komen van de deelnemers in de icbe.		
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 icbe, 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 icbe of de bewaring van de activa van de icbe 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 icbe.		
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 icbe, in mindering worden gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste komen van de deelnemers in de icbe.		

		PAG.	OPMERKINGEN
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 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 icbe 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, maatschappij voor collectieve belegging in effecten of bewaarder, met de beheerder, maatschappij voor collectieve belegging in effecten of bewaarder gelieerde partijen of derden voor het uitvoeren van opdrachten ten behoeve van de beheerder of de icbe ontvangen of in het vooruitzicht worden gesteld.		
7.	Gegevens over de rechten van deelneming		
7.1	De wijze waarop en voorwaarden waaronder het aanbieden van de rechten van deelneming plaatsvindt.		
7.2	De aard en de voornaamste kenmerken van de rechten van deelneming in de icbe, 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 icbe op een gereguleerde markt of een andere markt in financiële instrumenten.		
7.4	De wijze waarop en voorwaarden waaronder verkoop of inkoop van, alsmede terugbetaling op de rechten van deelneming plaatsvindt.		
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.		

		PAG.	OPMERKINGEN
	Deze verplichting is niet van toepassing op icbe'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; deze verplichting is evenmin van toepassing op de in artikel 126, eerste lid, bedoelde maatschappijen voor collectieve belegging in effecten. <i>(artikel 126 is vervallen per 15 maart 2016).</i>		
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 icbe 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 icbe is gestort.		
7.9	Een verklaring dat de icbe 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. Deze verplichting geldt niet voor de maatschappij voor collectieve belegging in effecten, bedoeld in artikel 126, eerste lid BGfo. <i>(artikel 126 is vervallen per 15 maart 2016).</i>		
7.10	De plaatsen in elke lidstaat waar de icbe haar rechten van deelneming in de handel brengt dan wel doet brengen.		
7.11	Indien het een icbe 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 icbe een belegging in een soort van deelneming kan omzetten naar een andere aangeboden soort van deelneming in de icbe en de kosten die daaraan voor de deelnemer zijn verbonden.		
7.12	Indien het een icbe 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 icbe 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.		

		PAG.	OPMERKINGEN
7.14	Indien het een maatschappij voor collectieve belegging in effecten als bedoeld in artikel 126, tweede lid (<i>artikel 126 is vervallen per 15 maart 2016</i>), betreft: de gereguleerde markt of de andere markt in financiële instrumenten in de staat van verhandeling waarvan de notering de prijs bepaalt voor de transacties die door de maatschappij voor collectieve belegging in effecten in die staat buiten de gereguleerde markt of de markt in financiële instrumenten om worden verricht.		
8.	Gegevens over het risicoprofiel van de icbe		
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 icbe 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;		
c.	indien van toepassing: het risico dat een afwikkeling via een betalingsstelsel 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 icbe:		
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 beleggingsbeleid, alsmede het bestaan of ontbreken van, dan wel de beperkingen op eventuele waarborgen van derden;		

		PAG.	OPMERKINGEN
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 icbe bijeengebrachte vermogen.		
8.6	Indien de icbe 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 icbe 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 icbe 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 icbe geleend geld;		
b.	vermelding van een eventuele verplichting voor de deelnemers in de icbe om mogelijke tekorten van de icbe 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.		

		PAG.	OPMERKINGEN
9.	Gegevens over opheffing van de icbe		
	Een beschrijving van de wijze waarop en de voorwaarden waaronder opheffing en vereffening van de icbe plaatsvindt, in het bijzonder ten aanzien van de rechten van de deelnemers in de icbe.		
10.	Gegevens over de vergadering van deelnemers		
10.1	De gevallen waarin vergaderingen van deelnemers in de icbe worden gehouden, de regelingen voor het oproepen van deze vergaderingen en de wijze waarop het stemrecht is geregeld.		
10.2	Een verklaring dat een oproeping voor een vergadering van deelnemers in de icbe ten minste veertien dagen voor de aanvang van die vergadering, per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel aan het adres van iedere deelnemer, alsmede op de website van de beheerder, geschiedt.		
11.	Gegevens over waardering activa		
11.1	Een beschrijving van de intrinsieke waardebeoordeling van de icbe met een opgave van de regelmaat waarmee deze waardebeoordeling plaatsvindt alsmede de valuta waarin de intrinsieke waarde van de icbe wordt berekend. De waardering van de activa en passiva geschiedt naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.		
11.2	Vermelding van het feit dat de intrinsieke waarde van de rechten van deelneming in de icbe 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 afwijkingpercentage ten opzichte van de juist berekende intrinsieke waarde dat gecompenseerd wordt.		
12.	Gegevens over het belastingstelsel		
12.1	Een beknopte beschrijving van het op de icbe toepasselijke belastingstelsel met, voor zover van toepassing, vermelding van inhouding van bronbelasting op inkomsten en kapitaalwinsten welke door de icbe 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 icbe 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 icbe.		

Deel 2



Eisen aan het registratiedocument

Artikel 4:48Wft

1. Een beheerder van een icbe heeft op zijn website een registratiedocument beschikbaar waarin gegevens zijn opgenomen over de beheerder, de icbe's die hij beheert of voornemens is te beheren en de eventueel daaraan verbonden bewaarders.
2. Bij algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot de gegevens die het registratiedocument ten minste moet bevatten.
3. De Autoriteit Financiële Markten kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het eerste lid, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die het eerste lid beoogt te bereiken anderszins worden bereikt.

Artikel 117 BGfo

1. Het registratiedocument, bedoeld in artikel 4:48, eerste lid, van de wet, bevat ten minste de gegevens, genoemd in bijlage H BGfo.

Bijlage H van de BGfo

		PAG.	OPMERKINGEN
1.	Gegevens over de werkzaamheden van de beheerder van een icbe		
	De werkzaamheden van de beheerder van een icbe, te onderscheiden in:		
a.	de activiteiten van de beheerder van een icbe; en		
b.	de soorten beleggingsinstellingen of icbe's die de beheerder van een icbe beheert of voornemens is te beheren.		
2.	Gegevens over de personen die het (dagelijks) beleid van de beheerder van een icbe en iedere bewaarder van een icbe (mede) bepalen of onderdeel zijn van een toezichthoudend orgaan van de beheerder van een icbe en iedere bewaarder van een icbe		
2.1	De namen van:		
a.	de personen die het dagelijks beleid van de beheerder van een icbe en van iedere bewaarder van een icbe bepalen;		
b.	de personen die het beleid van de beheerder van een icbe en van iedere bewaarder van een icbe bepalen of mede bepalen; en		
c.	de personen die onderdeel zijn van een orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de beheerder van een icbe en van iedere bewaarder van een icbe.		
2.2	Vermelding van de voornaamste door de personen, bedoeld onder 2.1, buiten de beheerder van een icbe, de door hem beheerde icbe's en iedere bewaarder van een icbe uitgeoefende activiteiten voor zover deze activiteiten verband houden met de werkzaamheden van de beheerder van een icbe, de door hem beheerde icbe's en iedere bewaarder van een icbe.		
3.	Algemene gegevens over de beheerder van een icbe en de bewaarder van een icbe		
3.1	De naam en rechtsvorm van de beheerder van een icbe, de statutaire zetel en plaats van het hoofdkantoor van de beheerder van een icbe indien deze plaats afwijkt van die van de statutaire zetel alsmede de oprichtingsdatum en de tijd waarvoor de rechtspersoon is opgericht die de functie van beheerder van een icbe vervult indien deze niet voor onbepaalde tijd is aangegaan.		

		PAG.	OPMERKINGEN
3.2	Het nummer van inschrijving van de beheerder van een icbe in het handelsregister en de plaats van inschrijving.		
3.3	Een beschrijving van de formele of feitelijke zeggenschapsstructuur waarin de beheerder van een icbe met andere personen is verbonden.		
3.4	Indien van toepassing: de naam en rechtsvorm van iedere bewaarder van een icbe, de statutaire zetel en plaats van het hoofdkantoor van iedere bewaarder van een icbe indien deze plaats afwijkt van die van de statutaire zetel alsmede de oprichtingsdatum en de tijd waarvoor de rechtspersonen zijn opgericht die de functie van bewaarder van een icbe vervullen indien deze niet voor onbepaalde tijd zijn aangegaan.		
3.5	Indien van toepassing: het nummer van inschrijving van iedere bewaarder van een icbe in het handelsregister en de plaats van inschrijving.		
3.6	Indien van toepassing: een beschrijving van de formele of feitelijke zeggenschapsstructuur waarin iedere bewaarder van een icbe met andere personen is verbonden.		
3.7	Indien van toepassing: de organisatiestructuur van iedere bewaarder van een icbe die de activa van meer dan een icbe bewaart.		
4.	Financiële gegevens over de beheerder van een icbe en de bewaarder van een icbe		
4.1	Een verklaring van een accountant dat aan het bepaalde ingevolge de artikelen 3:53 en 3:57 van de wet is voldaan.		
4.2	Indien beschikbaar: een verklaring van een accountant dat de jaarrekening van de beheerder van een icbe en iedere bewaarder van een icbe is onderzocht. Indien de verklaring voorbehouden bevat dan wel een oordeelonthouding worden de redenen daarvan in de tekst van de verklaring vermeld.		
5.	Gegevens over informatieverstrekking		
5.1	De wijze waarop de beheerder van een icbe periodiek informatie verschaft.		
5.2	De datum waarop de jaarrekening en de halfjaarcijfers van de beheerder van een icbe op grond van zijn statuten of Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek moeten zijn afgesloten.		
5.3	De datum waarop de jaarrekening van iedere bewaarder van een icbe op grond van zijn statuten of Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek moet zijn afgesloten.		
5.4	Vermelding van het feit dat de statuten, de jaarrekeningen en bestuursverslagen van de beheerder van een icbe en iedere bewaarder van een icbe en de halfjaarcijfers van de beheerder van een icbe op de website beschikbaar zijn en dat deze stukken voor de deelnemers bij de beheerder van een icbe kosteloos verkrijgbaar zijn.		

		PAG.	OPMERKINGEN
6.	Gegevens over vervanging van de beheerder van een icbe of de bewaarder van een icbe		
6.1	De regels en voorwaarden die gelden bij een vervanging van de beheerder van een icbe of de bewaarder van een icbe.		
6.2	Een verklaring dat een verzoek aan de Autoriteit Financiële Markten ingevolge artikel 1:104, eerste lid, onderdeel a, van de wet tot intrekking van de vergunning bekend wordt gemaakt in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel aan het adres van iedere deelnemer alsmede op de website van de beheerder van een icbe.		

Deel 3



Aanvullende eisen voor specifieke icbe's

De onderstaande eisen gelden voor het prospectus van een icbe indien er sprake is van een icbe die: (i) gebruik maakt van een benchmark, (ii) deelneemt aan effectenfinancieringstransacties en/of (iii) kwalificeert als een indexvolgende icbe.

Verordening (EU) 2016/1011 (Benchmarkverordening)

	PAG.	OPMERKINGEN
Artikel 29 lid 1		
Een onder toezicht staande entiteit mag in de Unie een benchmark of combinatie van benchmarks gebruiken wanneer de benchmark wordt verstrekt door een in de Unie gevestigde beheerder en is opgenomen in het in artikel 36 bedoelde register of een benchmark die is opgenomen in het in artikel 36 bedoelde register.		
Artikel 29 Gebruik van een Benchmark Artikel 29 lid 2		
Indien een prospectus dat moet worden gepubliceerd uit hoofde van Richtlijn 2003/71/EG (Prospectusrichtlijn ¹) of Richtlijn 2009/65/EG (ICBE-richtlijn) betrekking heeft op effecten of andere beleggingsproducten die verwijzen naar een benchmark, draagt de uitgevende instelling, de aanbieder of de aanvrager van toelating tot de handel op een gereguleerde markt ervoor zorg dat het prospectus ook heldere en duidelijk aangegeven informatie bevat waarin wordt vermeld of de benchmark wordt aangeboden door een beheerder die is opgenomen in het in artikel 36 van deze verordening bedoelde register.		

¹ Deze richtlijn is niet langer in werking en is vervangen door de Prospectusverordening.

Verordening EU/2015/2365 (SFT-verordening)

Artikel 14 Transparantie van icbe's in precontractuele documenten²

Artikel 14 lid 1

In het in artikel 69 van Richtlijn 2009/65/EG bedoelde icbe-prospectus en in de in artikel 23, leden 1 en 3, van Richtlijn 2011/61/EU 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).

² Deze vereisten zijn zowel van toepassing op icbe's als abi's. Om de leesbaarheid van dit artikel te vergroten is iedere verwijzing naar abi's verwijderd.

Deel B van de SFT-verordening is van toepassing voor prospectussen. N.B. Deel A is niet van toepassing voor deze checklist gezien dit deel toeziet op (half)jaarverslagen.	PAG.	OPMERKINGEN
Informatie die moet worden opgenomen in het prospectus van icbe's		
Algemene beschrijving van de SFT's en totale-opbrengstswaps 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-opbrengstswaps moeten worden gerapporteerd: <ul style="list-style-type: none"> • 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-opbrengstswaps, 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-opbrengstswaps gebruikte activa en ontvangen zekerheden worden bewaard (bv. bij de bewaarnemer 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-opbrengstswaps: beschrijving van het percentage van de door SFT's en totale-opbrengstswaps 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		

Richtsnoeren betreffende ETF's en andere kwesties in verband met icbe's (ESMA/2014/937)

Naast de wetsartikelen zoals opgenomen in deze checklist, zijn er nog aanwijzingen van toezichthouders, die een aanvulling zijn op of een verdere uitleg geven van de wettelijke vereisten. Bij het opstellen van een prospectus dient daarom ook kennis te worden genomen van de volgende 'Richtsnoeren' geldend voor indexvolgende icbe's (ETF's).

		PAG.	OPMERKINGEN
V.	Indexvolgende icbe's		
9.	Het prospectus van een indexvolgende icbe moet de volgende informatie bevatten:		
a.	een duidelijke beschrijving van de indexen met informatie over de onderliggende componenten ervan; om te vermijden dat het document vaak bijgewerkt moet worden, kunnen beleggers in het prospectus verwezen worden naar een website waarop de exacte samenstellingen van de indexen worden gepubliceerd;		
b.	informatie over hoe de index gevolgd wordt (bijvoorbeeld of er gebruikgemaakt wordt van volledige fysieke replicatie, fysieke replicatie op basis van een steekproefbenadering, of synthetische replicatie) en wat de gekozen methode betekent voor beleggers wat betreft hun positie op de onderliggende index en het tegenpartijrisico;		
c.	informatie over de verwachte volgfout onder normale marktomstandigheden;		
d.	een beschrijving van de factoren die de mate waarin de indexvolgende icbe de prestaties van de indexen kan volgen, kunnen beïnvloeden, zoals transactiekosten, kleine niet-liquide componenten, dividend-herinvestering, enz.		
VI.	Indexvolgende icbe's met hefboom		
13.	Het prospectus van een indexvolgende icbe met hefboom moet de volgende informatie bevatten:		
a.	een beschrijving van het hefboombeleid, hoe de hefboom wordt verkregen (d.w.z. of het een hefboom op het niveau van de index betreft of een hefboom die wordt verkregen door de manier waarop de icbe posities op de index inneemt), de kosten van de hefboom (indien van toepassing) en de risico's die aan dit beleid zijn verbonden;		
b.	een beschrijving van de impact in het geval van omgekeerde hefboomwerking (d.w.z. shortposities);		

		PAG.	OPMERKINGEN
c.	een beschrijving van de mate waarin de prestaties van de icbe op de middellange tot lange termijn significant kunnen verschillen van het veelvoud van de indexprestaties.		
VII.	Icbe-ETF's – identificatieafkorting en specifieke informatie		
15.	Een icbe-ETF moet de identificatieafkorting "UCITS ETF" gebruiken zodat deze herkenbaar is als een ter beurse verhandeld fonds. Deze afkorting moet ook gebruikt worden in de naam, het fondsreglement of de oprichtingsakte, het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en publicitaire mededelingen. In alle EU-talen moet de afkorting "UCITS ETF" worden gebruikt.		
16.	Een ETF dat geen icbe-ETF is (zoals gedefinieerd in deze richtsnoeren) mag noch de afkorting "UCITS ETF", noch "ETF" noch "exchange-traded fund" (ter beurse verhandeld fonds) gebruiken.		
17.	Een icbe-ETF moet in zijn prospectus, essentiële beleggersinformatie en publicitaire mededelingen duidelijk bekendmaken wat zijn beleid is ten aanzien van portefeuilletransparantie en waar informatie over de portefeuille verkregen kan worden, met inbegrip van waar de indicatieve intrinsieke waarde, indien van toepassing, gepubliceerd wordt.		
18.	Bovendien moet een icbe-ETF in zijn prospectus duidelijk bekendmaken hoe de indicatieve intrinsieke waarde berekend wordt, indien van toepassing, en de frequentie waarmee dit gebeurt.		
VIII.	Actief beheerde icbe-ETF's		
19.	Een actief beheerd icbe-ETF moet beleggers in zijn prospectus, essentiële beleggersinformatie en publicitaire mededelingen duidelijk van dat feit op de hoogte stellen.		
20.	Een actief beheerd icbe-ETF moet in zijn prospectus, essentiële beleggersinformatie en publicitaire mededelingen duidelijk bekendmaken hoe het van plan is aan het gestelde beleggingsbeleid te voldoen, met inbegrip van, indien van toepassing, zijn intentie om een index te verslaan.		
IX.	Behandeling van beleggers op de secundaire markt van icbe-ETF's		
21.	Wanneer rechten van deelneming van een icbe-ETF die op de secundaire markt zijn gekocht, in het algemeen niet door het fonds terugbetaald kunnen worden, moet in het prospectus, essentiële beleggersinformatie en publicitaire mededelingen de volgende waarschuwing worden opgenomen:		
22.	"Rechten van deelneming/aandelen van icbe-ETF's die op de secundaire markt zijn gekocht, kunnen in het algemeen niet rechtstreeks aan icbe-ETF's worden terugverkocht. Beleggers moeten rechten van deelneming/aandelen op een secundaire markt kopen en verkopen met hulp van een tussenpersoon (bv. een effectenmakelaar) en moeten hier mogelijk provisie voor betalen. Bovendien kan het voorkomen dat beleggers bij het kopen van rechten van deelneming/aandelen meer betalen dan de huidige intrinsieke waarde en bij het verkopen ervan minder krijgen dan de huidige intrinsieke waarde." (indien van toepassing, zie artikel 21)		

		PAG.	OPMERKINGEN
23.	Als de waarde van de rechten van deelneming of aandelen van het icbe-ETF ter beurze aanzienlijk afwijkt van de intrinsieke waarde, moeten beleggers die hun rechten van deelneming of aandelen (of, indien van toepassing, een recht om een recht van deelneming of aandeel te verwerven dat werd verleend als manier om het betreffende recht van deelneming of aandeel te verhandelen) op de secundaire markt hebben verworven, de mogelijkheid krijgen deze rechtstreeks aan het icbe-ETF terug te verkopen. Dit kan bijvoorbeeld gelden in gevallen van marktverstoring zoals het ontbreken van een market maker. In dergelijke situaties moet aan de geregeleerde markt worden medegedeeld dat de icbe-ETF open is voor rechtstreekse terugbetaling op het niveau van het icbe-ETF.		
24.	Een icbe-ETF moet in zijn prospectus de procedure bekendmaken die beleggers die hun rechten van deelneming/aandelen op de secundaire markt hebben gekocht, moeten volgen wanneer de in artikel 23 beschreven omstandigheden zich voordoen, evenals de mogelijke kosten waarmee deze gepaard gaat. Deze kosten mogen niet buitensporig zijn.		
X.	Technieken voor goed portefeuillebeheer		
25.	Een icbe moet beleggers in haar prospectus duidelijk op de hoogte stellen van haar voornemen om de technieken en instrumenten toe te passen waarnaar verwezen wordt in artikel 51, lid 2, van de icbe-richtlijn en artikel 11 van de richtlijn betreffende voor investeringen door icbe's in aanmerking komende activa. Hierbij moet een uitvoerige beschrijving worden gegeven van de risico's die aan deze activiteiten verbonden zijn, waaronder het tegenpartijrisico en potentiële belangenconflicten, en de impact die deze zullen hebben op de prestaties van de icbe. De toepassing van deze technieken en instrumenten moet in het beste belang van de icbe zijn.		
28.	De icbe moet in het prospectus het beleid bekendmaken ten aanzien van directe en indirecte operationele kosten/vergoedingen die aan technieken voor goed portefeuillebeheer zijn verbonden en die kunnen worden afgetrokken van de inkomsten die aan de icbe worden verstrekt. Deze kosten en vergoedingen mogen geen verborgen inkomsten omvatten. De icbe moet de identiteit bekendmaken van de entiteit(en) waaraan directe en indirecte kosten en vergoedingen worden betaald, en aangeven of deze gelieerd zijn aan de icbe-beheerder of de bewaarder.		
XI.	Financiële derivaten		
38.	Het prospectus van een icbe die gebruikmaakt van totale-opbrengsten-swaps of andere financiële derivaten met vergelijkbare kenmerken moet de volgende informatie bevatten:		
a.	informatie over de onderliggende strategie en samenstelling van de beleggingsportefeuille of -index;		
b.	informatie over de tegenpartij(en) van de transacties;		
c.	een beschrijving van het risico van in gebreke blijven van de tegenpartij en het effect op de beleggingsopbrengsten;		

		PAG.	OPMERKINGEN
d.	de mate waarin de tegenpartij een discretionaire bevoegdheid heeft over de samenstelling van of het beheer van de beleggingsportefeuille van de icbe of de onderliggende activa van de financiële derivaten en of voor transacties met betrekking tot de beleggingsportefeuille van de icbe de goedkeuring van de tegenpartij vereist is; en		
e.	overeenkomstig het bepaalde in artikel 39, de identificatie van de tegenpartij als een beleggingsbeheerder.		
XII.	Zekerhedenbeheer voor transacties in OTC-derivaten en technieken voor goed portefeuillebeheer		
43.	Wanneer een icbe een OTC-derivatentransactie aangaat en technieken voor goed portefeuillebeheer toepast, moeten alle zekerheden die worden gebruikt om de tegenpartijrisicopositie te beperken te allen tijde voldoen aan de volgende criteria:		
a.	Liquiditeit – alle zekerheden die niet in de vorm van contanten zijn ontvangen, moeten zeer liquide zijn en worden verhandeld op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit met transparante prijsstelling zodat ze snel kunnen worden verkocht tegen een prijs die hun waardering van vóór de verkoop sterk benadert. De ontvangen zekerheden moeten ook voldoen aan de bepalingen van artikel 56 van de icbe-richtlijn.		
b.	Waardering – de ontvangen zekerheden moeten ten minste dagelijks worden gewaardeerd en activa met een hoge prijsvolatiliteit mogen niet worden aanvaard als zekerheden, tenzij er voldoende conservatieve haircuts zijn vastgesteld.		
c.	Kwaliteit van het krediet van de uitgevende instelling – de ontvangen zekerheden moeten van hoge kwaliteit zijn.		
d.	Correlatie – de door de icbe ontvangen zekerheden moeten zijn uitgegeven door een instelling die onafhankelijk is van de tegenpartij en waarvan verwacht wordt dat zij geen hoge correlatie vertoont met de prestaties van de tegenpartij.		
e.	Diversifiëring van zekerheden (concentratie van activa) – de zekerheden moeten voldoende gediversifieerd zijn over landen, markten en uitgevende instellingen. Aan het criterium van voldoende diversifiëring ten aanzien van de concentratie van uitgevende instellingen wordt geacht te zijn voldaan als de icbe van een tegenpartij van goed portefeuillebeheer en transacties in onderhandse financiële derivaten een pakket zekerheden ontvangt met een maximaal tegenpartijrisico voor een bepaalde uitgevende instelling van 20% van de intrinsieke waarde van de icbe. Wanneer een icbe is blootgesteld aan verschillende tegenpartijen, moeten de verschillende zekerhedenpakketten worden samengevoegd om de begrenzing van 20% voor de blootstelling aan één uitgevende instelling te berekenen. In afwijking van dit punt mag een icbe volledig worden gedekt met onderpand in verschillende effecten en geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat, een of meer lokale autoriteiten van een lidstaat, een derde land of een internationale publiekrechtelijke instelling waarin een of meer lidstaten deelnemen. Een dergelijke icbe moet effecten ontvangen van ten minste zes verschillende uitgiften, maar effecten van één enkele uitgifte mogen niet meer dan 30% van de intrinsieke waarde van de icbe uitmaken.		

		PAG.	OPMERKINGEN
	Icbe's die beogen volledig te worden gedekt met onderpand in effecten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat, moeten dit feit in het prospectus van de icbe vermelden. Bovendien moeten icbe's de lidstaten, lokale autoriteiten of internationale publiekrechtelijke instellingen benoemen die effecten uitgeven of garanderen die zij als zekerheden kunnen aanvaarden voor meer dan 20% van hun intrinsieke waarde.		
f.	Risico's die voortvloeien uit zekerhedenbeheer, zoals operationele en juridische risico's, moeten worden vastgesteld, beheerd en beperkt door middel van de risicobeheerprocedure.		
g.	Bij overdracht moeten de ontvangen zekerheden worden gehouden door de bewaarder van de icbe. Voor andere typen zekerhedenregelingen kunnen de zekerheden worden gehouden door een derde partij die als bewaarder optreedt. Deze is aan prudentieel toezicht onderworpen en is niet gelieerd aan de verstrekker van de zekerheden.		
h.	De ontvangen zekerheden moeten te allen tijde afdwingbaar zijn door de icbe zonder raadpleging of goedkeuring van de tegenpartij.		
i.	Zekerheden die niet in contanten zijn ontvangen, mogen niet worden verkocht, herbelegd of verpand.		
j.	Ontvangen zekerheden in contanten mogen alleen: <ul style="list-style-type: none"> • in deposito worden gegeven bij instellingen zoals bedoeld in artikel 50, onder f), van de icbe-richtlijn; • worden belegd in overheidsobligaties van hoge kwaliteit; • worden gebruikt voor omgekeerde retrocessieovereenkomsten, mits deze plaatsvinden met kredietinstellingen die onderworpen zijn aan prudentieel toezicht en de icbe het volledige bedrag aan contanten te allen tijde met opgebouwde rente kan terugroepen; • worden belegd op kortetermijngeldmarktfondsen zoals bedoeld in de richtsnoeren; • betreffende een gemeenschappelijke definitie van Europese geldmarktfondsen. 		
47.	Het prospectus moet beleggers ook duidelijk op de hoogte stellen van het zekerhedenbeleid van de icbe, met inbegrip van toegestane typen zekerheden, de hoeveelheid vereiste zekerheden en het haircutbeleid, alsmede, in het geval van contante zekerheden, het herbeleggingsbeleid (inclusief de risico's die uit het herbeleggingsbeleid voortvloeien).		
XIII.	Financiële indexen		
49.	Wanneer een icbe gebruik wil maken van de verhoogde begrenzings van de spreiding waarnaar wordt verwezen in artikel 53 van de icbe-richtlijn, moet dit duidelijk in het prospectus worden bekendgemaakt, samen met een beschrijving van de bijzondere marktomstandigheden die deze belegging rechtvaardigen.		
54.	Het prospectus van de icbe moet de herijtingsfrequentie bekendmaken en de effecten daarvan op de kosten binnen de strategie.		

Deel 4



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

De SFDR schrijft transparantieregels voor over duurzaamheid door financiële marktdeelnemers (waaronder icbe-beheerders) en financieel adviseurs. De Europese Commissie heeft bekend gemaakt dat de implementatie van de inhoudelijke technische standaarden in werking zullen treden 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) icbe's in het prospectus de volgende informatie op te nemen:

- **Informatie inzake integratie duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid:** (beheerders van) icbe'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 icbe. Wanneer (beheerders van) icbe'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 icbe:
 - Indien een icbe kwalificeert als icbe die ecologische of sociale kenmerken promoten dient de informatie uit artikel 8 van de SFDR te worden opgenomen;
 - Indien een icbe kwalificeert als icbe die duurzame beleggingen ten doel heeft, dan dient de informatie uit artikel 9 van de SFDR te worden opgenomen; of
 - Indien een icbe 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 informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU/2019/2088		
	Transparantie van de integratie van duurzaamheidsrisico's		
1.	Financiële marktdeelnemers nemen bij de precontractuele informatieverstopping 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.		
3.	De in de leden 1 en 2 van dit artikel bedoelde informatie dient als volgt te worden verschaft:		
g.	voor icbe-beheermaatschappijen, in het prospectus bedoeld in artikel 69 van Richtlijn 2009/65/EG;		
(...)			n.v.t.

Indien een icbe kwalificeert als icbe die ecologische of sociale kenmerken promoten

		PAG.	OPMERKINGEN
Artikel 8 Verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU/2019/2088			
Transparantie van het promoten van ecologische of sociale kenmerken in precontractuele informatieverstopping			
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 van het Europees Parlement en de Raad (2), 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.	<p>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..</p> <p>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 informatieverstopping nauwkeurig, eerlijk, duidelijk, niet misleidend, eenvoudig en beknopt is.</p> <p>De ETA's dienen de in de eerste alinea bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op 30 december 2020 in bij de Commissie.</p> <p>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.</p>		De Europese Commissie heeft bekend gemaakt dat de implementatie van de inhoudelijke technische standaarden in werking zullen treden per 1 januari 2023. Dit betreffen de eisen uit hoofde van level 2 van de SFDR.

		PAG.	OPMERKINGEN
4.	<p>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.</p> <p>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-misleidend, 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.</p> <p>De ETAs dienen de in de eerste alinea bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen bij de Commissie in:</p> <p>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</p> <p>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.</p> <p>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.</p>		<p>De Europese Commissie heeft bekend gemaakt dat de implementatie van de inhoudelijke technische standaarden in werking zullen treden per 1 januari 2023. Dit betreffen de eisen uit hoofde van level 2 van de SFDR.</p>

Indien een icbe kwalificeert als icbe die duurzame beleggingen ten doel heeft

		PAG.	OPMERKINGEN
	Artikel 9 Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU/2019/2088		
	Transparantie van duurzame beleggingen in precontractuele informatieverschaffing		
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 verschaffen 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 verschaffen 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 verschaffen 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 van het Europees Parlement en de Raad (20) 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.	Financiële marktdeelnemers geven in de krachtens artikel 6, leden 1 en 3, te verschaffen 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	Financiële marktdeelnemers nemen in de informatie die op grond van artikel 6, leden 1 en 3, van deze verordening moet worden verschaft, de uit hoofde van artikel 5 van Verordening (EU) 2020/852 vereiste informatie op.		

		PAG.	OPMERKINGEN
5.	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>De ETAs dienen die in de eerste alinea bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op 30 december 2020 in bij de Commissie.</p> <p>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.</p>		De Europese Commissie heeft bekend gemaakt dat de implementatie van de inhoudelijke technische standaarden in werking zullen treden per 1 januari 2023. Dit betreffen de eisen uit hoofde van level 2 van de SFDR.
6.	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>De ETAs dienen de in de eerste alinea bedoelde ontwerpen van technische reguleringsnormen bij de Commissie in</p> <p>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</p> <p>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.</p> <p>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</p>		De Europese Commissie heeft bekend gemaakt dat de implementatie van de inhoudelijke technische standaarden in werking zullen treden 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 het BGfo

Artikel 50, lid 2:

Een beheerder van een icbe publiceert ten behoeve van de deelnemers in een door hem beheerde icbe 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 icbe ondertekend en bevat ten minste de volgende gegevens:

- a) de totale waarde van de beleggingen van de icbe;
- 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 icbe verstrekt deze opgave desgevraagd tegen ten hoogste de kostprijs aan de deelnemers in de icbe.

Artikelen uit Richtlijn 2009/65/EG

Artikel 69

1. In het prospectus zijn de gegevens opgenomen die voor de beleggers noodzakelijk zijn om zich een verantwoord oordeel te kunnen vormen over de hun aangeboden belegging en vooral de daaraan verbonden risico's.

Het prospectus bevat een duidelijke en gemakkelijk te begrijpen toelichting inzake het risicoprofiel van het fonds, ongeacht de instrumenten waarin wordt belegd.

2. Het prospectus bevat ten minste de gegevens die in bijlage I, schema A, zijn opgenomen, voor zover deze informatie niet voorkomt in het fondsreglement of de statuten, die overeenkomstig artikel 71, lid 1, bij het prospectus dienen te worden gevoegd.

3. Het jaarverslag bevat een balans of een vermogensstaat, een uitgesplitste rekening van de inkomsten en uitgaven van het boekjaar, een verslag over de activiteiten van het verstreken boekjaar en de overige informatie die in bijlage I, schema B, wordt genoemd, alsmede alle van belang zijnde gegevens aan de hand waarvan de beleggers zich met kennis van zaken een oordeel kunnen vormen over de ontwikkeling van de werkzaamheden en over de resultaten van de icbe.
4. Het halfjaarlijks verslag bevat ten minste de gegevens die in bijlage I, schema B, afdelingen I tot en met IV worden genoemd. Wanneer een icbe interim-dividend heeft uitgekeerd of voornemens is dat te doen, moeten in de kwantitatieve gegevens het resultaat na belasting over de verslagperiode en het uitgekeerde of voorgestelde interim-dividend worden vermeld.

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.

© 2022 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.