

Jaarverslaggeving abi / icbe

Het overzicht hieronder bevat naar de stand van 31 december 2020 de specifieke jaarverslaggevingsvereisten voor Nederlandse beleggingsinstellingen (abi) en instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe) die worden aangeboden door een vergunningsplichtige beheerder. De vereisten voor beleggingsinstellingen die ook aan particuliere beleggers worden aangeboden ('Abi (retail)') zijn uitgebreider dan die waarvoor dat niet geldt ('abi (pro)') en zijn aanvullend op die voor de abi (pro).

Het overzicht hieronder bevat uitsluitend de jaarverslaggevingsvereisten uit Titel 9 BW2 of (EU-)IFRS, inclusief de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, die specifiek gelden voor beleggingsentiteiten. Hiermee is het overzicht per definitie onvolledig. 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)). Verder kan een beheerder ervoor kiezen zich te confirmeren aan (sector)specifieke richtlijnen, zoals bijvoorbeeld de *Investor Reporting Guidelines* in het Professional Standards Handbook van Invest Europe of de *International Private Equity and Venture Capital ('IPEV') Investor Reporting Guidelines* en de *IPEV Valuation Guidelines*, de *INREV Guidelines* et cetera. Deze zijn niet zijn opgenomen in onderstaand overzicht.

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
Algemeen Opmaken jaarrekening in overeenstemming met (EU-IFRS en) Titel 9 BW2, termijnen, publicatie en controleplicht.	art. 2:401 BW art. 4:37o Wft (RJ100.410) RJ615.101 en 103 <i>Beursgenoteerde, closed-end abi's: art. 5:25c Wft resp. art. 14 Besluit transparantie uitgevende instellingen Wft</i>	art. 4:37p resp. art. 115y BGfo	art. 2:401 BW art. 4:51 en 4:52 Wft art. 119 en 120 Bgfo Wft RJ615.101 en 103
Inrichting jaarrekening	art. 16b en modellen Q, R en S BMJ art. 4:37o lid 6 Wft resp. art. 115m Bgfo Wft: art. 22 lid 2 (a) en (b) en lid 4 Richtlijn 2011/61/EU resp. art. 103 Gedelegeerde Verordening (EU) 213/2013 RJ615.301 t/m 318		art. 16b en modellen Q, R en S BMJ RJ615.301 t/m 318
Voorschriften inrichting balans en winst- en verliesrekening	art. 104 Gedelegeerde Verordening (EU) 213/2013		art. 146 Bgfo Wft RJ615.601

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
	(RJ615: 302a, 303, 306 en 405a)		
Consolidatievrijstelling	RJ615.202a <i>RJ217.304, 308, 308a – 308c, 403</i>		RJ615.202a <i>RJ217.304, 308, 308a – 308c, 403</i>
Waarderingsgrondslagen en verwerking transactiekosten	RJ615.201 – 209 <i>RJ290.524 – 531</i> <i>RJ213.503 – 514</i>		RJ615.201 – 209 <i>RJ290.524 – 531</i> <i>RJ213.503 - 514</i>
Toelichting beleggingen (per jaareinde respectievelijk verloopoverzicht).	art. 105 (a) (laatste deel) Gedelegeerde Verordening (EU) 213/2013	art. 115v lid 9 resp. 122 lid 1 (a) en (b) BGfo Wft RJ615.406 en 407	art. 122 lid 1 (a) en (b) BGfo Wft art. 146 lid 1 (b) en (c) RJ615.406 en 407
Toelichting waardering (niet beursgenoteerde beleggingen)	RJ615.402 en 403	art. 115v lid 9 resp. art. 122 lid 1 (d) BGfo Wft RJ615.404	art. 122 lid 1 (d) BGfo Wft RJ615.402 – 404
Toelichting afdekking (wissel)koersrisico's en andere significante valutaposities en financiële instrumenten		art. 115v lid 9 resp. art. 122 lid 1 (e) Bgfo Wft RJ615.409	art. 122 lid 1(e) Bgfo Wft RJ615.409
Driejaarsoverzicht Intrinsieke waarde		art. 115v lid 9 resp. art. 122 lid 1 (c) BGfo Wft RJ615.408	art. 122 lid 1 (c) BGfo Wft RJ615.408
Kostentransparantie Inclusief lopende kosten ratio, omloopsnelheid, prestatievergoedingen, e.d.		art. 115v lid 9 resp. art. 123 Bgfo Wft art. 6:2 Nrgfo en CESR/10-674 RJ615.405; 413-422 en 427-428 Richtsnoer 5 (47 en 49) ESMA34-39-992 Art. 28 ESMA/2014/937 section III, question 4 ESMA34-43-392	art. 123 Bgfo Wft art. 6:2 Nrgfo en CESR/10-674 RJ615.405; 413-422 en 427-428 Richtsnoer 5 (47 en 49) ESMA34-39-992 Art. 28 ESMA/2014/937 section III, question 4 ESMA34-43-392
Toelichting per aandelenklasse		RJ615.413 <i>art. 31 en 32 onder a.</i> <i>ESMA34-43-296</i>	RJ615.413 <i>art. 31 en 32 onder a.</i> <i>ESMA34-43-296</i>

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
		<i>AFM 'share class' beleid van 3 juni 2014 onder veelgestelde vragen (aanbeveling)</i>	<i>AFM 'share class' beleid van 3 juni 2014 onder veelgestelde vragen (aanbeveling)</i>
Transacties met gelieerde partijen		art. 115v lid 9 resp. art. 124 lid 1 a-g Bgfo Wft RJ615.401	art. 124 lid 1 a – g Bgfo Wft RJ615.401
Hergebruik van activa en effecten-financieringstransacties (SFT) (o.a. repo, security lending, margin lending, totale-opbrengstswap)	Art. 13 en deel A van de bijlage Verordening (EU) 2015/2365 Section XIII, Q&A 2 van ESMA34-32-352 RJ615.431	art. 115v lid 9 resp. art. 124 lid 1 h Bgfo Wft RJ615.401 art. 40 ESMA/2014/937	Art. 13 en deel A van de bijlage Verordening (EU) 2015/2365 Section VII, Q&A 2 van ESMA34-43-392 RJ615.431 art. 124 lid 1 h Bgfo Wft RJ615.401 art. 40 ESMA/2014/937
Technieken voor goed portefeuillebeheer en derivaten		art. 35 en 48 ESMA/2014/937 Section III, question 4 van ESMA34-43-392 art. 35 ESMA/2014/937 RJ615.505	art. 133 lid 1 Bgfo Wft en Box 25 CESR10-788 art. 6:3 – 6:6 NRgfo Wft art. 146 lid 1 (d) Bgfo Wft art. 35 en 48 ESMA/2014/937 Section III, question 4 van ESMA34-43-392 art. 35 ESMA/2014/937 RJ615.505
Transparantie onderliggende beleggingsentiteiten (> 20%)		art. 115v lid 9 resp. art. 124 lid 1 i Bgfo Wft RJ615.401	art. 124 lid 1 i Bgfo Wft RJ615.401
Master (> 85%) Toelichting in jaarrekening feeder		art. 115v lid 9 resp. art. 122 lid 1 (g) Bgfo Wft RJ615.410 (2 ^e alinea) art. 124 lid 1 j Bgfo Wft RJ615.401	art. 122 lid 1 (g) Bgfo Wft RJ615.410 (2 ^e alinea) art. 124 lid 1 j Bgfo Wft RJ615.401
Toelichting belangrijke wijzigingen	art. 22 lid 2 (d) Richtlijn 2011/61/EU		

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
	<p>art. 106 Gedelegeerde Verordening (EU) 213/2013 (resp. artikel 23 AIFMD)</p> <p><i>Verder periodiek en ten minste gelijktijdig met het jaarverslag:</i> art. 4:37m Wft resp. art. 115k Bgfo Wft</p> <p>art. 23 lid 2 (2^e volzin), lid 4, 5 en 6</p> <p>art. 108 en 109 Gedelegeerde Verordening (EU) 213/2013</p>		
Toelichting fiscale status	RJ615.424 en 425		RJ615.424 en 425
Inkoop en heruitgifte eigen deelnemingsrechten	RJ615.426, 429 en 430 RJ615.703 - 717		RJ615.426, 429 en 430 RJ615.703 - 717
Voorschriften bestuursverslag Inclusief vijf-jarenoverzicht en rendement en risico	<p>art. 22 lid 2 (c) Richtlijn 2011/61/EU</p> <p>art. 105 Gedelegeerde Verordening (EU) 213/2013</p> <p>RJ615.501</p>		RJ615.501
Transparantie beloningsbeleid (bestuursverslag)	<p>art. 22 lid 2 (e) en (f) Richtlijn 2011/61/EU</p> <p>art. 107 Gedelegeerde Verordening (EU) 213/2013</p> <p>RJ615.413 en 507</p> <p>Section I, Q&A 6 en 7 van ESMA34-32-352</p> <p>art. 1:120 Wft en AFM (website) Veelgestelde vragen over Beloningsbeleid</p> <p>art. 160 t/m 169 ESMA/2013/232</p> <p>art. 5 Verordening (EU) 2019/2088</p>		<p>art. 121 lid 2 resp. art. 69 lid 3 Richtlijn 2009/65/EG</p> <p>RJ615.413 en 507</p> <p>Section IX, Q&A 1 van ESMA34-43-392</p> <p>art. 1:120 Wft en AFM (website) Veelgestelde vragen over Beloningsbeleid</p> <p>art. 160 t/m 169 ESMA/2016/575</p> <p>art. 5 Verordening (EU) 2019/2088</p>
Informatieverschaffing over duurzaamheid (SFDR)	<p>art. 11 Verordening (EU) 2019/2088</p> <p>art. 5, 6 en 7 Verordening (EU) 2020/852 (vanaf 1-1-2022)</p>		<p>art. 11 Verordening (EU) 2019/2088</p> <p>art. 5, 6 en 7 Verordening (EU) 2020/852 (vanaf 1-1-2022)</p>

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
Stembeleid en stewardship (inzake beursgenoteerde aandelen)		Art. 5:86 Wft RJ615.502 Principe 4.3.5 en 4.3.6 NCGC <i>art. 5:87c Wft, art. 5:87e en EFAMA Stewardship Code (aanbeveling)</i>	Art. 5:86 Wft RJ615.502 Principe 4.3.5 en 4.3.6 NCGC <i>art. 5:87c Wft, art. 5:87e en EFAMA Stewardship Code (aanbeveling)</i>
Indexvolgende beleggingentiteiten Volgfout		art. 11 ESMA/2014/937 RJ615.504	art. 11 ESMA/2014/937 RJ615.504 en 602
Informatieverplichting inzake controle of zeggenschap in een niet-beursgenoteerde uitgevende instelling (en deelnemingen)	art. 4:37o lid 6 Wft, resp. art. 115m Bgfo Wft art. 4:37u Wft lid 1, resp. art. 115o Bgfo Wft art. 29 lid 2 AIFMD RJ615.506	art. 115v lid 9 resp. art. 122 lid 1 (f) Bgfo Wft RJ615.410 (1 ^e alinea)	art. 122 lid 1 (f) Bgfo Wft RJ615.410 (1 ^e alinea)
Uitbesteding	RJ615.412		RJ615.412
Website beheerder (vermelding adres website in jaarverslag)		Art. 4:37p Wft resp. art. 115v BGfo Wft	Art. 4:46 Wft
Verklaring omtrent de bedrijfsvoering (in control statement, bestuursverslag)		art. 115y lid 5 BGfo Wft RJ615.503	Art. 121 BGfo Wft RJ615.503
Persoonlijk belang bij beleggingen		art. 115v lid 9 resp. art. 122 lid 2 BGfo Wft RJ615.423	art. 122 lid 2 BGfo Wft RJ615.423
Gebruik benchmarks	art. 29 lid 1 Verordening EU/2016/1011		art. 29 lid 1 Verordening EU/2016/1011
Langetermijn-beleggingsinstellingen (uitsluitend voor Abi's die worden verhandeld als ELTIF)	art. 23 lid 5 Verordening EU/760/2015		
Europese durfkapitaalfondsen (uitsluitend voor Abi's die wensen gebruik te maken van het label EuVECA)	art. 12 Verordening EU/345/2013 zoals gewijzigd met Verordening EU/2017/1991		

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
Europese sociaal-ondernemerschapsfondsen (uitsluitend voor Abi's die wensen gebruik te maken van het label EuSEF)	art. 13 Verordening EU/346/2013 zoals gewijzigd met Verordening EU/2017/1991		
Geldmarktfondsen (MMF) (van toepassing op abi's en icbe's met de kenmerken van een geldmarktfonds (MMF))	art. 36 Verordening EU/2017/1131		art. 36 Verordening EU/2017/1131

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/fag>).

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).