

Prospectus abi / icbe

Het overzicht hieronder bevat naar de stand van 31 december 2025 de onderwerpen welke zijn op te nemen in een prospectus van een beleggingsinstelling ('Abi (pro)'), aanvullend daarop voor een beleggingsinstelling die ook aan particuliere beleggers wordt aangeboden ('Abi (retail)') en voor icbe's. Het overzicht is een hulpmiddel en het is mogelijk dat dit overzicht onvolledig is of wordt op een latere datum. Het overzicht hieronder bevat de vereisten, aanwijzingen van toezichthouders en aanbevelingen. In aanvulling hierop zijn er ook relevante uitingen van andere partijen, bijvoorbeeld IOSCO (zoals de *Good Practice for Fees and Expenses of Collective Investment Schemes* - Final Report (FR09/16, augustus 2016)) en EFAMA (zoals de *EFAMA Stewardship Code* (revised 2017-2018)), waarvan kennisgenomen kan worden, maar die niet zijn opgenomen in onderstaand overzicht.

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

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
Activiteiten en beleggingsbeleid	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 a. t/m c. AIFMD. Artikel 53 lid 5 Gedelegeerde verordening EU/231/2013	art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 5. BGfo	Bijlage I onder 5. BGfo <i>Aanbeveling: art. 129 tot en met 143 BGfo en art. 73 Bpr.</i>
Waarderingsystematiek	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 g. AIFMD <i>(en artikel 19 AIFMD, juncto art. 67 t/m 74 Gedelegeerde verordening EU/231/2013)</i>	art. 115x lid 1 (a) juncto bijlage I onder 11. BGfo	Bijlage I onder 11. BGfo
Orderuitvoeringsbeleid		<i>Aanbeveling: art. 27. MiFID II</i>	art. 4:59a t/m 4:59 ^e Wft
Risico's (incl. beheer liquiditeitsrisico)	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 h. AIFMD.	art. 115x lid 1 (c) Bgfo art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 6. Bgfo	art. 4:49 lid 2 (a) Wft Bijlage I onder 8. Bgfo
Vergoedingen, kosten en uitgaven	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 i. AIFMD.	Art. 115x lid 1 (c) BGfo art. 115x lid 3 juncto art. 118 lid 2 en 3 BGfo art. 115x lid 1 (a) juncto bijlage I onder 6. BGfo <i>Aanbevelingen: Richtsnoer 5 van ESMA34-39-992 en ESMA Q&A_2176 (24 May 2024)</i>	art. 4:49 lid 2 (a) Wft art. 118 BGfo Bijlage I onder 6. BGfo <i>Aanbevelingen: Richtsnoer 5 van ESMA34-39-992 ESMA Q&A_2176 (24 May 2024)</i>
Technieken voor goed portefeuillebeheer (inclusief zekerhedenbeheer)		<i>Aanwijzing: AFM mededeling en art. 25., 28., 29., 38., 43. 47., 49. en 54. ESMA/2014/937</i>	<i>Aanwijzing: art. 25., 28., 29., 38., 43. 47., 49. en 54. ESMA/2014/937 CESR 10-788, box 24</i>
Voorkeursrechten (en share classes)	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 j. AIFMD.	<i>Aanwijzing: AFM mededeling en art. 31 en 32 (a) Opinion (ESMA 34-43-296)</i>	<i>Aanwijzing: art. 31 en 32 (a) Opinion (ESMA 34-43-296)</i>
Jaarverslag	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 k. AIFMD		
Uitgifte en verkoop van rechten van deelneming Publicatie intrinsieke waarde	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 l en m. AIFMD	art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 6. Bgfo	Bijlage I onder 7. Bgfo <i>Aanbeveling: art. 4:60 lid 2 Wft</i>
Historische rendementen (voor zover beschikbaar)	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 n. AIFMD		

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
Prime broker	art. 115j Bgfo juncto art. 23 lid 1 o. AIFMD		
Belastingstelsel		art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 11. BGfo	Bijlage I onder 12. BGfo
Indexvolgende beleggingsentiteiten		<i>Aanwijzing: AFM mededeling en art. 9. en 13. ESMA/2014/937</i>	<i>Aanwijzing: art. 9. En 13. ESMA/2014/937</i>
Gebruik benchmarks	art. 29 lid 1 Verordening EU/2016/1011		art. 29 Verordening EU/2016/1011
Icbe-ETF's			<i>Aanwijzing: art. 15 t/m 24. ESMA/2014/937</i>
Hergebruik van activa en effectenfinancieringsacties (SFT)	art. 115j BGfo juncto art. 23 lid 1 o. AIFMD art. 14 en bijlage B van Verordening EU/2365/2015		art. 14 en bijlage B van Verordening EU/2365/2015
Periodieke informatieverschaffing	art. 115j BGfo juncto art. 23 lid 1 p. AIFMD		Art. 117 juncto art. 5 van Bijlage H BGfo
Aandeelhouders-betrokkenheid (incl. stembeleid op aandelen)	<i>Aanbeveling: Nederlandse Corporate Governance Code inzake 'Aandeelhouders en institutionele beleggers' art. 5:87c Wft</i>	art. 115x lid 1 (a) juncto Bijlage I onder 13. BGfo	Bijlage I onder 13. BGfo <i>Aanbeveling: Nederlandse Corporate Governance Code inzake 'Aandeelhouders en institutionele beleggers' art. 5:87c Wft</i>
ESG (SFDR)	art. 6. t/m 9. Verordening EU/2019/2088 art. 7 Verordening EU/2020/852Gedelegeerde verordening EU/2022/1288 zoals gewijzigd met Gedelegeerde Verordening EU/2023/363 ESMA Guidelines on funds' names using ESG or sustainability-related terms (ESMA34-1592494965 472-657; 21 August 2024)		art. 6. t/m 9. Verordening EU/2019/2088 art. 7 Verordening EU/2020/852 ESMA Guidelines on funds' names using ESG or sustainability-related terms (ESMA34-1592494965 472-657; 21 August 2024)

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
Langetermijn-beleggingsinstellingen (uitsluitend voor Abi's die worden verhandeld als ELTIF)	art. 9, 10, 16, 23, 24 en 25 Verordening EU/2015/760 zoals gewijzigd met Verordening EU/2023/606 <i>Aanbeveling: ESMA Opinion (ESMA34-1300023242-167)</i>		
Europese durfkapitaalfondsen (uitsluitend voor Abi's die wensen gebruik te maken van het label EuVECA)	art. 13 Verordening EU/345/2013 zoals gewijzigd met Verordening EU/2017/1991		
Europese sociaal-ondernemerschapsfondsen (uitsluitend voor Abi's die wensen gebruik te maken van het label EuSEF)	art. 14 Verordening EU/346/2013 zoals gewijzigd met Verordening EU/2017/1991 art. 8. t/m 12. Van de Gedelegeerde verordening EU/2019/819		
Geldmarktfondsen (MMF) (van toepassing op abi's en icbe's met de kenmerken van een geldmarktfonds (MMF))	art. 6, art. 17 lid 7, art. 26, art. 33 lid 2 (b), art. 36 Verordening EU/2017/1131		art. 6, art. 17 lid 7, art. 26, art. 33 lid 2 (b), art. 36 Verordening EU/2017/1131

Onderwerp	Abi (pro)	Abi (retail)	icbe
Beursgenoteerde, closed-end abi's	In aanvulling op de vereisten bij of krachtens Deel 5 Wft, geldt op basis van art. 5:3 juncto art. 13 Besluit uitvoeringsrichtlijn transparantie uitgevende instellingen Wft juncto artikel 23 lid 1 en 2 AIFMD art. 5, 12, 13 en Bijlage 4 van Gedelegeerde Verordening EU/2019/980, zoals gewijzigd met Gedelegeerde Verordening EU/2020/1273 ESMA Richtsnoeren 49 t/m 57 (ESMA32-382-1138)	<i>Geen aanvulling</i> (art. 115x lid 4 BGfo)	

Gebruik

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

NB: Het *essentiële-informatiedocument* (Verordening EU/1286/2014 en Gedelegeerde Verordening EU/2017/653) is een aanvulling op *het prospectus* van een abi (retail) en icbe en de *essentiële beleggersinformatie* van een icbe zoals bedoeld in artikel 4:61 lid 1 Wft (art. 145 Bgfo).

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/sector/beleggingsinstellingen/aifm/veelgestelde-vragen>).

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).