VERWIJZINGSTABEL Bijlage 4 Prospectusverordening
Minimale informatievereisten uit hoofde van bijlage 4 voor het registratiedocument voor rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging van het closed-endtype.

**Invulinstructies:**

* Graag de gegevens in onderstaande tabel invullen.
* Per rubriek vermelden op welke pagina’s en in welke paragrafen van het prospectus de vereiste informatie is opgenomen. De AFM verzoekt u zo specifiek mogelijk te verwijzen. Indien u ook een versie van het prospectus aanlevert dat de wijzigingen toont, graag naar deze versie verwijzen.
* Als de vereiste informatie niet gegeven kan worden omdat deze niet aansluit bij de activiteiten of rechtsvorm van de uitgevende instelling of bij de effecten, dan dient vergelijkbare informatie opgenomen te worden.
* Wanneer geen vergelijkbare informatie beschikbaar is, graag vermelden dat de rubriek ‘niet van toepassing’ is samen met een korte uitleg waarom de informatie niet vermeld kan worden.

|  |  |
| --- | --- |
| Uitgevende instelling: |  |
| Titel prospectus:  |  |
| ProspectusverordeningBijlage nrs : |  |
| Datum conceptprospectus: |  | Concept nr.:  |  |
| Datum commentaar AFM: | *[Graag openlaten voor de AFM]* |
| Lezers AFM: | *[Graag openlaten voor de AFM]* | Tel. nr.: | *[Graag openlaten voor de AFM]* |
| *De AFM behoudt zich het recht voor om additioneel commentaar te maken op een later moment.*  |

|  |  |
| --- | --- |
| Nr. | ALGEMEEN COMMENTAAR EN ANTWOORDEN |
|  | *[Graag openlaten voor de AFM]* |
|  |  |
|  |  |

| Rubriek nr. | Inhoud rubriek van Bijlage 4 | Pagina en paragraaf |
| --- | --- | --- |
|  | Naast de overeenkomstig deze bijlage vereiste informatie moet een instelling voor collectieve belegging (icb) ook de gegevens verstrekken die worden verlangd in de afdelingen of rubrieken 1, 2, 3, 4, 6, 7.1, 7.2.1, 8.4, 9 (de beschrijving van het reguleringsomgeving waarin de uitgevende instelling werkt, hoeft wel alleen te gaan over de reguleringsomgeving die voor de beleggingen van de uitgevende instelling van belang is), 11, 12, 13, 14, 15.2, 16, 17, 18 (met uitzondering van pro forma financiële informatie), 19, 20 en 21 van bijlage 1 bij deze verordening of, indien de instelling voor collectieve belegging aan de vereisten van artikel 14, lid 1, van Verordening (EU) 2017/1129 voldoet, de informatie verlangd in de afdelingen of rubrieken 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11 (met uitzondering van pro forma financiële informatie), 12, 13, 14 en 15 van bijlage 3 bij deze verordening. Wanneer rechten van deelneming worden uitgegeven door een instelling voor collectieve belegging die is opgezet als een door een fondsbeheerder beheerd beleggingsfonds, wordt met betrekking tot de fondsbeheerder de in de afdelingen of rubrieken 6, 12, 13, 14, 15.2, 16 en 20 van bijlage 1 bij deze verordening bedoelde informatie openbaargemaakt, terwijl met betrekking tot zowel het fonds als de fondsbeheerder de in de afdelingen of rubrieken 2, 4 en 18 van bijlage 1 bij deze verordening bedoelde informatie wordt openbaargemaakt. |
| AFDELING 1 | BELEGGINGSDOELSTELLING EN -BELEID |
| 1.1 | 1. **Beschrijving** van het beleggingsbeleid, de beleggingsstrategie en -doelstelling van de instelling voor collectieve belegging;
2. **informatie** over de plaats waar de onderliggende instelling(en) voor collectieve belegging is/zijn opgericht indien de instelling voor collectieve belegging een dakfonds is;
3. een **beschrijving** van de soorten activa waarin de instelling voor collectieve belegging kan beleggen;
4. de technieken die zij kan toepassen en alle daaraan verbonden risico’s alsmede de omstandigheden waarin de instelling voor collectieve belegging hefbomen kan toepassen;
5. de toegestane soorten en bronnen van hefboomfinanciering en de daarmee gepaard gaande risico’s;
6. beperkingen op het gebruik van hefboomfinanciering en regelingen voor zekerheden en hergebruik van activa;
7. de maximale hefboomfinanciering die namens de instelling voor collectieve belegging mag worden gebruikt.
 | *a ───────**b ───────**c ───────**d ───────**e ───────**f ───────**g ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 1.2 | Een **beschrijving** van de procedures op basis waarvan de instelling voor collectieve belegging haar beleggingsstrategie of beleggingsbeleid, of beide, kan wijzigen. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 1.3 | Voor de instelling voor collectieve belegging geldende grenswaarden voor de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen. Indien er van dergelijke grenswaarden geen sprake is, wordt daarvan melding gemaakt. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 1.4 | **Vermelding** van het feit of de instelling voor collectieve belegging onder toezicht staat of niet, samen met de naam van de eventuele toezichthouder(s) in haar land van oprichting. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 1.5 | Profiel van het type belegger tot wie de instelling voor collectieve belegging zich richt. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 1.6 | Een **verklaring** waarin wordt **bevestigd** dat:1. het [registratiedocument/prospectus] is goedgekeurd door [naam van de bevoegde autoriteit], als bevoegde autoriteit overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1129;
2. [naam van de bevoegde autoriteit] dit [registratiedocument/prospectus] enkel goedkeurt wanneer is voldaan aan de in Verordening (EU) 2017/1129 neergelegde normen inzake volledigheid, begrijpelijkheid en consistentie;
3. deze goedkeuring niet mag worden beschouwd als een goedkeuring van de uitgevende instelling waarop dit [registratiedocument/prospectus] betrekking heeft.
 | *a ───────**b ───────**c ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| AFDELING 2 | BELEGGINGSBEPERKINGEN |
| 2.1 | **Vermelding** van 1. de eventuele beleggingsbeperkingen waaraan de instelling voor collectieve belegging onderworpen is; en
2. van de wijze waarop de effectenhouders in kennis zullen worden gesteld van de acties die de vermogensbeheerder zal ondernemen in geval van een inbreuk daarop.
 | *a ───────**b ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 2.2 | Bepaalde informatie moet worden openbaar gemaakt wanneer meer dan 20 % van de bruto activa van een instelling voor collectieve belegging (behalve wanneer het registratiedocument voor een entiteit wordt opgesteld voor de toepassing van rubriek 2.3 of 2.5) hetzij:1. rechtstreeks of middellijk mag worden belegd in of geleend aan één enkele onderliggende uitgevende instelling (met inbegrip van dochterondernemingen of gelieerde bedrijven van de onderliggende uitgevende instelling);
2. mag worden belegd in één of meer instellingen voor collectieve belegging die meer dan 20 % van hun bruto-activa in andere instellingen voor collectieve belegging (van het open-end- en/of het closed-endtype) mogen beleggen;
3. afhankelijk is van de kredietwaardigheid of solvabiliteit van enigerlei tegenpartij (met inbegrip van de dochterondernemingen of gelieerde bedrijven van deze tegenpartij);

De in de inleidende zin bedoelde informatie bevat in elk van onderstaande omstandigheden het volgende:1. wanneer de onderliggende effecten niet zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde of gelijkwaardige markt van een derde land of een mkb-groeimarkt: **gegevens** over elke onderliggende uitgevende instelling/instelling voor collectieve belegging/tegenpartij als gold het een uitgevende instelling voor de toepassing van de minimale informatievereisten voor het registratiedocument voor effecten met aandelenkarakter (in het onder a) bedoelde geval), de minimale informatiever­eisten voor het registratiedocument voor rechten van deelneming uitgegeven door instellingen voor collectieve belegging van het closed-endtype (in het onder b) bedoelde geval) of de minimale informatievereisten voor het registratiedocument voor wholesale-effecten zonder aandelenkarakter (in het onder c) bedoelde geval);
2. indien de effecten uitgegeven door de onderliggende uitgevende instelling/instelling voor collectieve belegging/tegenpartij reeds tot de handel op een gereglementeerde of gelijkwaardige markt van een derde land of een mkb-groeimarkt zijn toegelaten of de verplichtingen worden gegarandeerd door een entiteit die tot de handel op een gereglementeerde of gelijkwaardige markt of mkb-groeimarkt is toegelaten: naam, adres, land van oprichting, aard van de activiteiten en naam van de markt waartoe haar effecten zijn toegelaten.

De in de punten i) en ii) bedoelde informatievereisten gelden niet wanneer de drempel van 20 % wordt overschreden als gevolg van waardevermeerderingen of -verminderingen of wisselkoersschommelingen, wegens de ontvangst van rechten, bonussen of vergoedingen in de vorm van kapitaal, of wegens enigerlei andere handeling die gevolgen heeft voor iedereen die deze belegging heeft verricht, mits de vermogensbeheerder de drempel in acht neemt wanneer hij overweegt wijzigingen in de beleggings­portefeuille aan te brengen.Wanneer de instelling voor collectieve belegging redelijkerwijs aan de bevoegde autoriteit kan aantonen dat zij geen toegang kan krijgen tot het geheel of een gedeelte van de overeenkomstig punt i) vereiste gegevens, moet de instelling voor collectieve belegging alle informatie waartoe zij toegang kan hebben, waar zij weet van heeft en/of die zij heeft kunnen opmaken uit door de onderliggende uitgevende instelling/instelling voor collectieve belegging/tegenpartij gepubliceerde informatie, openbaar maken om in de mate van het mogelijke aan de in punt i) neergelegde vereisten te voldoen. In dat geval moet het prospectus een opvallend geplaatste **waarschuwing** bevatten dat de instelling voor collectieve belegging geen toegang heeft gehad tot bepaalde gegevens die anders in het prospectus zouden moeten zijn opgenomen en er dus met betrekking tot een bepaalde onderliggende uitgevende instelling, instelling voor collectieve belegging of tegenpartij een lager niveau van informatievoorziening is geboden. | *a ───────**b ───────**c ───────*1. *───────*
2. *───────*
 |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 2.3 | Ingeval een instelling voor collectieve belegging meer dan 20 % van haar bruto-activa in andere instellingen voor collectieve belegging (van het open-end- en/of het closed-endtype) belegt, 1. moet een **beschrijving** worden bekendgemaakt van de belegging en
2. van de manier waarop het aan deze beleggingen verbonden risico is gespreid.
3. Daarenboven is rubriek 2.2 bovendien op alle onderliggende beleggingen van de instelling voor collectieve belegging van toepassing als gold het beleggingen die rechtstreeks zijn verricht.
 | *a ───────**b ───────**c ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 2.4 | Wat rubriek 2.2, onder c), betreft, geldt dat ingeval er zekerheden worden gesteld om het gedeelte boven de 20 % van de bruto-activa van de instelling voor collectieve belegging te dekken van de jegens enigerlei tegenpartij ingenomen risicopositie, er **nadere bijzonderheden** over deze zekerheidsovereenkomsten moeten worden verstrekt. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 2.5 | Ingeval een instelling voor collectieve belegging voor meer dan 40 % van haar brutoactiva belegt in beleggingen van andere instellingen voor collectieve belegging, moet een van de volgende inlichtingen worden verstrekt:1. **informatie** over elke onderliggende instelling voor collectieve belegging als gold het een uitgevende instelling die onderworpen is aan de in deze bijlage neergelegde minimale informatievereisten;
2. naam, adres, land van oprichting, aard van de activiteiten en naam van de markt waartoe haar effecten zijn toegelaten indien de effecten uitgegeven door de onderliggende instelling voor collectieve belegging reeds tot de handel op een gereglementeerde of gelijkwaardige markt van een derde land of een mkb-groeimarkt zijn toegelaten of de verplichtingen worden gegarandeerd door een entiteit die tot de handel op een gereglementeerde of gelijkwaardige markt of mkb-groeimarkt is toegelaten.

Wanneer de instelling voor collectieve belegging redelijkerwijs aan de bevoegde autoriteit kan aantonen dat zij geen toegang kan krijgen tot het geheel of een gedeelte van de overeenkomstig punt i) vereiste gegevens, moet de instelling voor collectieve belegging alle informatie waartoe zij toegang kan hebben, waar zij weet van heeft en/of die zij heeft kunnen opmaken uit door de onderliggende uitgevende instelling/instelling voor collectieve belegging/tegenpartij gepubliceerde informatie, openbaar maken om in de mate van het mogelijke aan de in punt a) neergelegde vereisten te voldoen. In dat geval moet het prospectus een opvallend geplaatste **waarschuwing** bevatten dat de instelling voor collectieve belegging geen toegang heeft gehad tot bepaalde gegevens die anders in het prospectus zouden moeten zijn opgenomen en er dus met betrekking tot een bepaalde onderliggende uitgevende instelling, instelling voor collectieve belegging of tegenpartij een lager niveau van informatievoorziening is geboden. | *a ───────**b ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 2.6 | Materiële grondstoffenIngeval een instelling voor collectieve belegging rechtstreeks in materiële grondstoffen belegt, moet daarvan melding worden gemaakt, alsmede van het percentage van de brutoactiva dat aldus wordt belegd. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 2.7 | Instellingen voor collectieve belegging in vastgoedIngeval een instelling voor collectieve belegging in het kader van haar beleggingsdoelstelling vastgoed in portefeuille heeft, moet1. het percentage van de portefeuille dat in vastgoed zal worden belegd, worden bekendgemaakt, alsmede
2. een **beschrijving** van het vastgoed en
3. van alle kosten van betekenis die verbonden zijn aan het verwerven en bezitten van dit vastgoed.
4. Daarnaast moet een taxatieverslag met betrekking tot het vastgoed worden opgenomen.

De in rubriek 4.1 neergelegde informatievereisten zijn van toepassing op:1. de entiteit die het taxatieverslag opstelt;
2. enigerlei andere entiteit die voor het beheer van het vastgoed verantwoordelijk is.
 | *a ───────**b ───────**c ───────**d ───────**e ───────**f ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 2.8 | Afgeleide financiële instrumenten/geldmarktinstrumenten/valuta’sIngeval een instelling voor collectieve belegging voor andere doeleinden dan met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer (namelijk louter met de bedoeling het beleggingsrisico dat aan de onderliggende beleggingen van een instelling voor collectieve belegging verbonden is, te reduceren, over te dragen of uit te schakelen, waarbij ook alle technieken en instrumenten tot afdekking van het wisselkoers- en kredietrisico in aanmerking worden genomen) in afgeleide financiële instrumenten, geldmarktinstrumenten of valuta’s belegt, 1. moet worden **vermeld** of deze beleggingen voor afdekkingsdoeleinden dan wel voor beleggingsdoeleinden zijn verricht, en
2. tevens worden **aangegeven** waar en hoe het aan deze beleggingen verbonden risico is gespreid.
 | *a ───────**b ───────*  |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 2.9 | Rubriek 2.2 is niet van toepassing op beleggingen in effecten uitgegeven of gegarandeerd door een overheid, een overheidsinstantie of -orgaan van een lidstaat, de regionale of lokale overheden van een lidstaat, of een OESO-land. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 2.10 | Rubriek 2.2, onder a), is niet van toepassing op een instelling voor collectieve belegging waarvan de beleggingsdoelstelling erin bestaat om, zonder enige afwijking van betekenis, de ontwikkeling van een algemene en erkende gepubliceerde index te volgen. Een **vermelding** wordt opgenomen die nader aangeeft waar **informatie** over de index kan worden verkregen. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| AFDELING 3 | DIENSTVERLENERS VAN DE AANVRAGER |
| 3.1 | 1. Het feitelijke of geraamde maximumbedrag van alle aanzienlijke vergoedingen die direct of indirect door de instelling voor collectieve belegging verschuldigd zijn voor de verlening van enigerlei diensten in het kader van overeenkomsten die op of vóór de datum van het registratiedocument zijn gesloten en
2. een **beschrijving** van de wijze waarop deze vergoedingen worden berekend.
 | *a ───────**b ───────*  |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 3.2 | **Beschrijving** van elke direct of indirect door de instelling voor collectieve belegging verschuldigde vergoeding waarvan het bedrag niet in rubriek 3.1 kan worden opgenomen en die aanzienlijk is of kan zijn. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 3.3 | Indien een dienstverlener van de instelling voor collectieve belegging recht heeft op vergoedingen van een derde (andere dan de instelling voor collectieve belegging) uit hoofde van diensten die hij aan de instelling voor collectieve belegging heeft verleend en deze vergoedingen niet aan de instelling voor collectieve belegging toekomen, moet daarvan 1. melding worden gemaakt,
2. alsmede van de naam van de betrokken derde indien deze beschikbaar is.
3. Tevens moet een **beschrijving** van de aard van de vergoedingen worden gegeven.
 | *a ───────**b ───────**c ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 3.4 | De identiteit van de dienstverleners en een **beschrijving** van hun plichten alsmede de rechten van de beleggers. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 3.5 | 1. **Beschrijving** van enigerlei potentiële belangenconflicten van betekenis tussen de plichten jegens de instelling voor collectieve belegging welke op enigerlei van de dienstverleners van de instelling voor collectieve belegging rusten, en hun plichten jegens derden en hun eigen belangen.
2. **Beschrijving** van de eventueel getroffen regelingen om dergelijke potentiële conflicten aan te pakken.
 | *a ───────**b ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| AFDELING 4 | VERMOGENSBEHEERDER/ADVISEURS |
| 4.1 | In verband met een vermogensbeheerder moet de krachtens de rubrieken 4.1 tot en met 4.4 vereiste informatie worden bekendgemaakt, en, indien deze informatie relevant is, de krachtens rubriek 5.3 van bijlage 1 vereiste informatie, waarbij tevens moet worden **aangegeven** of hij al dan niet onder toezicht staat en welke ervaring hij bezit. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 4.2 | **Vermelding** van de naam en **beknopte beschrijving** van de entiteit die beleggingsadvies verstrekt met betrekking tot de activa van de instelling voor collectieve belegging. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| AFDELING 5 | BEWARING |
| 5.1 | 1. **Volledige beschrijving** van de wijze waarop de activa van de instelling voor collectieve belegging zullen worden aangehouden en door wie, en
2. van enigerlei vertrouwens- of soortgelijke relatie tussen de instelling voor collectieve belegging en een derde wat de bewaring betreft:

Ingeval een bewaarder, trustee of andere vertrouwenspersoon wordt aangewezen, moet de volgende informatie worden verstrekt:1. dezelfde informatie als die welke moet worden bekendgemaakt krachtens de rubrieken 4.1 tot en met 4.4 en, indien deze informatie relevant is, krachtens rubriek 5.3 van bijlage 1;
2. een **beschrijving** van de verplichtingen van een elke partij in het kader van de bewarings- of een soortgelijke overeenkomst;
3. alle regelingen voor de delegatie van de bewaring;
4. moet worden **aangegeven** of deze persoon of degenen aan wie hij taken op het gebied van bewaring heeft gedelegeerd, al dan niet onder toezicht staan.
 | *a ───────**b ───────**c ───────**d ───────**e ───────**f ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 5.2 | Ingeval een andere entiteit dan die bedoeld in rubriek 5.1 activa van de instelling voor collectieve belegging aanhoudt, 1. moet een **beschrijving** worden gegeven van de wijze waarop deze activa worden aangehouden en
2. van de eventuele extra risico’s.
 | *a ───────**b ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| AFDELING 6 | TAXATIE |
| 6.1 | Een **beschrijving** van 1. de taxatieprocedure en
2. de methode voor de bepaling van de intrinsieke waarde.
 | *a ───────**b ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 6.2 | 1. **Nadere bijzonderheden** betreffende alle omstandigheden waaronder taxaties kunnen worden opgeschort en
2. **vermelding** van de wijze waarop deze opschorting aan de beleggers zal worden medegedeeld of door hen kan worden vernomen.
 | *a ───────**b ───────*  |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| AFDELING 7 | KRUISELINGSE VERPLICHTINGEN |
| 7.1 | Ingeval het gaat om een instelling voor collectieve belegging in andere instellingen voor collectieve belegging, moet melding worden gemaakt van 1. elke eventuele kruiselingse verplichting tussen categorieën beleggingen in andere instellingen voor collectieve belegging en
2. van enigerlei maatregelen die zijn genomen om deze verplichtingen te beperken.
 | *a ───────**b ───────*  |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| AFDELING 8 | FINANCIËLE GEGEVENS |
| 8.1 | Indien een instelling voor collectieve belegging geen werkzaamheden heeft aangevangen en er op de datum van het registratiedocument, sinds de datum van oprichting geen financiële overzichten zijn opgesteld, wordt daarvan melding gemaakt.Indien een instelling voor collectieve belegging werkzaamheden heeft aangevangen, is naargelang van het geval het bepaalde in bijlage 1, rubriek 18 of bijlage 3, afdeling 11, van toepassing. | ─────── |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 8.2 | 1. Er moet een uitvoerige en zinvolle analyse van de portefeuille van de instelling voor collectieve belegging worden verstrekt.
2. Indien de portefeuille niet gecontroleerd is, moet dat **duidelijk** worden **aangegeven**.
 | *a ───────**b ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |
| 8.3 | 1. Een **indicatie** van de meest recente intrinsieke waarde van de instelling voor collectieve belegging of de meest recente marktprijs per eenheid of aandeel van de instelling voor collectieve belegging.
2. Wanneer de meest recente intrinsieke waarde of de meest recente marktprijs per eenheid of aandeel niet gecontroleerd is, moet dat **duidelijk** worden **aangegeven**.
 | *a ───────**b ───────* |
| *Graag openlaten* | **AFM 1:**  |  |

-= Einde van verwijzingstabel =-