



FSMA_2014_11 dd. 29/09/2014

Richtsnoeren met betrekking tot centrale begrippen van de AIFMD : tenuitvoerlegging door de FSMA

Toepassingsveld:

De richtsnoeren die hier aan bod komen, bevatten een toelichting bij de begrippen die deel uitmaken van de definitie van "alternatieve instelling voor collectieve belegging" en zijn van toepassing op de beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging.

Samenvatting/Doelstelling:

Dit document handelt over de richtsnoeren van de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) met betrekking tot centrale begrippen van de AIFMD, en over de tenuitvoerlegging ervan door de FSMA.

Geachte mevrouw,
Geachte heer,

Krachtens artikel 16 van de ESMA-verordening¹ kan de ESMA richtsnoeren en aanbevelingen formuleren voor de bevoegde autoriteiten of de financiëlemarktdeelnemers met het oog op het invoeren van consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken binnen het Europees systeem voor financieel toezicht en het verzekeren van de gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van het recht van de Europese Unie.

Lid 3 van dat artikel 16 luidt als volgt : "*Bevoegde autoriteiten en financiëlemarktdeelnemers spannen zich tot het uiterste in om aan die richtsnoeren en aanbevelingen te voldoen. Binnen twee maanden nadat een richtsnoer of aanbeveling is gegeven, bevestigt elke bevoegde autoriteit of zij aan dat richtsnoer of die aanbeveling voldoet of voornemens is die op te volgen. Wanneer een bevoegde autoriteit daaraan niet voldoet of niet voornemens is die op te volgen, stelt zij de Autoriteit daarvan in kennis, met opgave van de redenen.*"

Tegen die achtergrond heeft de ESMA op 13 augustus 2013 "*Richtsnoeren met betrekking tot centrale begrippen van de AIFMD*" geformuleerd. Die richtsnoeren hebben tot doel om een gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing te verzekeren van de begrippen die deel

¹ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit.

uitmaken van de definitie van "abi's" in artikel 4, lid 1, onder a) van de AIFMD², door elk van deze begrippen toe te lichten.

De door ESMA geformuleerde richtsnoeren zijn gericht aan de beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging (AICB's), dus zowel aan de externe beheervenootschappen als aan de zelfbeheerde AICB's.

Het document bevat verschillende richtsnoeren betreffende:

- de behandeling van beleggingscompartimenten van een onderneming;
- de "instelling voor collectieve belegging";
- het "ophalen van kapitaal";
- een "reeks beleggers";
- een "bepaald beleggingsbeleid";

Volgens de FSMA preciseren deze richtsnoeren de definitie van het begrip "alternatieve instelling voor collectieve belegging" of "AICB", opgenomen in artikel 3, 2° van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders. Bijgevolg zal de FSMA de richtsnoeren in haar toezichtsinstrumentarium integreren.

* * *

Hoogachtend,

De Ondervoorzitter,

Annemie ROMBOUTS

Bijlage : [FSMA_2014_11-1 / ESMA-richtsnoeren met betrekking tot centrale begrippen van de AIFMD \(ESMA/2013/611\)](#).

² Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010.