

Brussel, 11 december 2006

**ICB 3/2006 : Verklarende circulaire van het reglement van de Commissie voor Bank-, Financie- en Assurantiewezen betreffende statistische informatie over te maken door bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.**

Mevrouw,

Mijnheer,

Deze circulaire heeft tot doel bepaalde bepalingen te preciseren van het reglement van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van 11 september 2006 betreffende de statistische informatie over te maken door bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming (hierna “het reglement”) door er verklarende commentaren op te geven of door deze te illustreren aan de hand van voorbeelden.

Deze circulaire is gestructureerd volgens hetzelfde schema als het reglement teneinde de gezamenlijke lezing van de twee documenten te vergemakkelijken.

Dit document is vooral een werkdocument dat nog verder uitgewerkt dient te worden teneinde rekening te houden met de opmerkingen die aan de CBFA zullen medegedeeld worden of met de vragen die gesteld zullen worden bij de inwerkingtreding van dit reglement.

De eventuele opmerkingen of vragen kunnen gericht worden aan de CBFA per mail aan het adres [fmi.cis@cbfa.be](mailto:fmi.cis@cbfa.be). De CBFA moedigt de verschillende tussenpersonen belast met het opmaken van de statistische staten sterk aan om kennis te geven van hun moeilijkheden op de meest mogelijke gedetailleerde wijze, en indien mogelijk, deze te illustreren door middel van een in de praktijk tegengekomen geval, teneinde de problemen aldus ontdekt op de meest gepaste wijze te kunnen oplossen.

**Hodstuk 1 : definities, toepassingsgebied en algemene bepalingen**

1. Wat de ICB's naar Belgisch recht betreft, is het reglement van toepassing zoals voorheen op de ICBE's (ICB's in effecten die aan de Richtlijn 85/611/EEG voldoen) en op de ICB's in effecten en liquide middelen. Daarentegen, is het gepast te onderlijnen dat, voor de ICB's naar buitenlands recht, de verplichting tot rapportering aan de CBFA gewijzigd is door het nieuwe reglement. Inderdaad, enkel de ICB's naar buitenlands recht die niet

voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 85/611/EEG blijven onderworpen aan een verplichting tot rapportering. Deze ICB's zijn voortaan onderworpen aan dezelfde verplichting dan de ICB's naar Belgisch recht. De ICBE's naar buitenlands recht dienen niet meer te rapporteren aan de CBFA.

2. Het doorgeven van gegevens gebeurt, zoals voorheen, door middel van een reeks tabellen, de statistische staten. Men dient afzonderlijke statistische staten op te maken voor elke effectief in België gecommmercialiseerde ICB of compartiment van de ICB. De ICB kan de taak tot het opstellen van de statistische staten delegeren aan een derde tussenpersoon, met eerbiediging van de voorwaarden die van toepassing zijn op het delegeren van beheertaken. Nochtans kan slechts beroep gedaan worden op het delegeren van deze taken wanneer de betrokken tussenpersoon in staat is alle gegevens te centraliseren die voorkomen in de statistische staten.

## Hoofdstuk 2. Overdracht van gegevens en periode van rapportering

### Afdeling 1. Referentieperiode, overdrachtsfrequentie

3. De statistische staten hebben betrekking op het kalenderjaar dat de referentieperiode uitmaakt voor de statistische staten. De ICB's waarvan het boekjaar niet afgesloten wordt op 31 december dienen in staat te zijn het in overeenstemming brengen van hun boekhoudkundige gegevens met de gecumuleerde stroomgegevens van de statistische staten te garanderen en meer in het bijzonder met de gegevens opgenomen in tabel 0040.
4. De statistische staten worden driemaandelijks opgemaakt, en niet meer maandelijks zoals voorheen, en stemmen overeen met elk van de kwartalen van het kalenderjaar.
5. De ICB's of de compartimenten als monetair gekwalificeerd dienen daarentegen, de statistische staten mede te delen op een maandelijkse basis teneinde te voldoen aan de verplichting tot rapportering aan de Europese Centrale Bank. Niettegenstaande de frequentie van rapportering, zijn deze ICB's, mutatis mutandis, onderworpen aan dezelfde verplichtingen dan de andere ICB's bedoeld in het reglement. Er dient genoteerd te worden dat de ICB's of de compartimenten die in instrumenten investeren waarvan de intrestvoet ten minste om de twaalf maanden wordt aangepast in functie van de voorwaarden van de geldmarkt, aanzien worden als monetaire ICB's of compartimenten.
6. De statistische staten worden afgesloten op de laatste dag van ontvangst van orders van de periode waarop deze betrekking hebben. De laatste dag van ontvangst van orders wordt bepaald overeenkomstig de bepalingen vermeld in het prospectus en het vereenvoudigd prospectus. Dit bespaart de ICB de verplichting tot het berekenen van een theoretische netto-inventariswaarde enkel ten behoeve van de statistische rapportering. In afwijking van dit principe worden de statistische staten die betrekking hebben op een kwartaal waarvan de laatste dag overeenstemt met een jaarlijkse of halfjaarlijkse boekhoudkundige afsluiting voor de ICB afgesloten op de laatste kalenderdag van dit kwartaal.

Een ICB die haar boekjaar afsluit op 31 december moet dus de statistieken van het tweede en het vierde kwartaal respectievelijk op 30 juni en 31 december afsluiten. De statistieken van het eerste en derde kwartaal worden afgesloten op de laatste dag van ontvangst van orders van respectievelijk de maanden maart en september.

Een ICB die haar boekjaar niet afsluit op 31 december, op 31 maart, op 30 juni of op 30 september dient steeds haar statistieken af te sluiten op de laatste dag van ontvangst van de orders.

## **Afdeling 2. Periode van onderworpenheid aan de verplichting tot rapportering**

7. Voor de nieuwe ICB's of compartimenten van de ICB's naar Belgisch of buitenlands recht, hebben de eerste over te maken statistische staten betrekking op de periode beginnend bij de afsluiting van haar initiële inschrijvingsperiode tot het einde van het lopende kwartaal. Een ICB waarvan bijvoorbeeld de initiële inschrijvingsperiode loopt van 25 maart tot 3 april dient voor de eerste maal te rapporteren op het einde van de maand juni. Wanneer de initiële inschrijvingsperiode vervroegd afgesloten wordt of wordt verlengd, dient men de datum van effectieve afsluiting te nemen van de nieuwe periode van inschrijving aldus gedefinieerd als de referentiedatum.
8. Voor de ICB's of compartimenten van de ICB's naar buitenlands recht die reeds gecommmercialiseerd worden in hun land van oorsprong bij hun inschrijving in België, hebben de eerste statistische staten betrekking op de periode beginnend op de datum van inschrijving van de ICB of van het compartiment op de lijst bedoeld in artikel 137 van de wet van 4 december 1990 of in artikel 129 van de wet van 20 juli 2004 tot het einde van het lopende kwartaal. Deze datum van inschrijving stemt gewoonlijk overeen met de datum van de vergadering van het Directiecomité van de CBFA tijdens dewelke het besluit om een ICB of compartiment in te schrijven genomen wordt. In alle gevallen wordt deze datum vermeld in de briefwisseling die door de CBFA gericht wordt aan de ICB met het oog op de mededeling van haar beslissing.
9. De laatste over te maken statistische staten zijn deze afgesloten op datum van statistische rapportering die voorafgaat aan de datum van schrapping van de ICB of het compartiment van de lijst bedoeld in artikel 120 van de wet van 4 december 1990 of in artikel 31 van de wet van 20 juli 2004 voor de ICB's of compartimenten naar Belgisch recht en van de lijst bedoeld in artikel 137 van de wet van 4 december 1990 of in artikel 129 van de wet van 20 juli 2004 voor de ICB's of compartimenten naar buitenlands recht.

Wanneer de schrapping het gevolg is van een beslissing tot in vereffeningstelling, is de datum van schrapping de datum van in vereffeningstelling (hetzij de datum zelf van de algemene vergadering van aandeelhouders of in voorkomend geval van de raad van bestuur<sup>1</sup>, hetzij een latere datum die overeenstemt met de datum van effectieve in

---

<sup>1</sup> Het besluit van de raad van bestuur wordt enkel vermeld voor de ICB's naar Belgisch recht waarvan het wettelijk kader toelaat dat een dergelijk besluit niet genomen dient te worden door de algemene vergadering van aandeelhouders.

vereffeningstelling zoals beslist door de algemene vergadering van aandeelhouders of de raad van bestuur).

Wanneer de schrapping voortvloeit uit de uittreding van de laatste aandeelhouder uit de ICB of het compartiment, is de datum van schrapping de datum van desactivering van de ICB of het compartiment (hetzij de datum van de raad van bestuur die de uittreding van de laatste aandeelhouder vaststelt, hetzij de datum van desactivering waartoe besloten door de raad van bestuur).

Voor een ICB of een compartiment met een bepaalde looptijd, is de datum van schrapping de vervaldatum te weten, de datum van de laatste dag van ontvangst van orders ( en dus de datum van de laatste netto-inventariswaarde).

Wanneer de schrapping het gevolg is van een vraag tot uitschrijving vanwege een ICB naar buitenlands recht, stemt de datum van schrapping overeen met de datum van de vergadering van het Directiecomité van de CBFA die het verzoek tot uitschrijving van de ICB of van één van haar compartimenten goedkeurt of met een andere datum uitdrukkelijk vermeld in de briefwisseling waarbij de Commissie de beslissing mededeelt aan de ICB.

### **Afdeling 3. Te volgen methode ingeval van fusie**

#### ***Onderafdeling 1. Fusie door overneming***

10. Voor de overgenomen ICB of compartiment zijn de laatste statistieken deze die betrekking hebben op de periode van statistische rapportering die de datum van schrapping voorafgaat van de lijst bedoeld in artikel 120 van de wet van 4 december 1990 of in artikel 31 van de wet van 20 juli 2004 voor de ICB's of compartimenten naar Belgisch recht en van de lijst bedoeld in artikel 137 van de wet van 4 december 1990 of in artikel 129 van de wet van 20 juli 2004 voor de ICB's of compartimenten naar buitenlands recht.

De datum van schrapping stemt overeen met de datum van de fusie. Deze datum is de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders, of in voorkomend geval van de raad van bestuur<sup>2</sup>, die zich uitsprekt over deze verrichting of een andere fusiedatum waartoe besloten door de algemene vergadering van aandeelhouders of door de raad van bestuur.

11. De overnemende ICB of compartiment vervolledigt de passende rubrieken van tabel 0010 bij de statistische rapportering die volgt op de datum van schrapping, zoals bepaald in punt 10, van de overgenomen ICB of compartiment.
12. De portefeuillegegevens en de gegevens van de resultatenrekening zijn deze opgenomen in de boekhouding van het overnemende compartiment op de datum van statistische rapportering volgend op de datum van schrapping van de overgenomen ICB of

---

<sup>2</sup> Idem 1.

compartiment. Er is dus geen reden om de laatst beschikbare gegevens op de datum van de verrichting voor de overgenomen entiteit toe te voegen bij deze van de overnemende entiteit.

Hieruit resulteert bijvoorbeeld dat wanneer de algemene vergadering van aandeelhouders van een ICB de beslissing goedkeurt om deze ICB te fusioneren met een andere bestaande ICB op datum van 20 februari en dat deze datum overeenstemt met de datum van de verrichting, de overgenomen ICB niet dient te rapporteren op het einde van de maand maart. De overnemende ICB dient daarentegen in de tabel 0010 van haar rapportering van maart de rechten van deelneming te vermelden uitgegeven in ruil voor de aandelen van de overgenomen ICB. De andere gegevens, of het nu in tabel 0010 is of in andere tabellen, zijn enkel deze van de overnemende ICB.

13. In het geval dat er overgegaan wordt tot een juridische verschillende verrichting van een fusie door overneming maar waarvan het economische resultaat identiek is, is dezelfde methode van toepassing dan deze omschreven in geval van fusie. Dit zal ondermeer het geval zijn wanneer een ICB of compartiment het totaal van haar activa en passiva inbrengt in een andere ICB of compartiment en dat, ingevolge deze inbreng, de ICB of het compartiment die de totaliteit van haar activa en passiva heeft ingebracht in vereffening wordt gesteld.

#### ***Onderafdeling 2. Fusie van compartimenten door de oprichting van een nieuw compartiment***

14. De onderafdeling 2 vraagt geen bijzondere commentaar. Er wordt verwezen naar onderafdeling 1 hierboven.

#### **Afdeling 4. Termijn van overdracht en correcties**

15. De statistische staten worden aan de CBFA medegedeeld binnen de 15 werkdagen volgend op de laatste kalenderdag van de periode waarop zij betrekking hebben. De CBFA wenst dat er bijzondere aandacht wordt besteed aan deze overdrachtstermijn voor de statistische staten m.b.t. het laatste kwartaal van het kalenderjaar opdat de inning van bijdragen bedoeld om de werkingskosten van de CBFA te dekken, voortaan uitgevoerd door middel van een facturatiesysteem, plaatsvindt overeenkomstig de bepalingen vermeld in het Koninklijk Besluit van 22 mei 2005 betreffende de dekking van de werkingskosten van de CBFA.
16. Staten die niet beantwoorden aan de coherentietesten bedoeld in afdeling 7 van Hoofdstuk 1 van het reglement worden niet aanvaard en dienen vervangen te worden, ten laatste binnen de vijf werkdagen volgend op de mededeling door de CBFA van de vastgestelde tekortkoming. Men dient te onderlijnen dat, overeenkomstig afdeling 7 van het reglement, de coherentietesten steeds uitgevoerd dienen te worden door de ICB voorafgaand aan de afgifte van de statistische staten aan de CBFA. De eerbiediging van deze verplichting is trouwens geïntegreerd in de gevraagde bevestiging aan de commissaris van de ICB in afdeling 8 van het reglement. De controle uitgevoerd door de CBFA dient eveneens te

worden aanzien als een formele controle bedoeld om de coherentie te garanderen van de gegevens overgemaakt door de ICB's en in aansluiting waarop de Commissie verwacht geen fouten meer te detecteren.

17. Behalve de verificatie van de coherentietesten, gaat de Commissie over tot bepaalde andere controles die meerbepaald betrekking hebben op de vorm van de overgemaakte staten (zoals de waarde van authenticatievariabelen van staten, bestanden en overdrachten). Deze controles worden omschreven in punt 2 van bijlage 1 en in punt 5 van bijlage 2 van het reglement. Wanneer er tijdens deze controles fouten worden vastgesteld, licht de Commissie de betrokken ICB in, hetzij per brief of per mail, hetzij per telefoon en vraagt verbeterde staten. Ingeval van een telefonische vraag, kan de ICB, indien zij dat wenst, een schriftelijke bevestiging vragen van het verzoek van de Commissie.

De ICB moet de foutieve staat of staten verbeteren en deze overmaken binnen een termijn van vijf werkdagen. Wanneer de verwachte verbetering van een zodanige omvang is dat de voormelde termijn niet passend is, kan de Commissie aan de ICB een bijkomende termijn toestaan. Dit kan ondermeer het geval zijn wanneer eenzelfde verbetering dient aangebracht te worden aan een groot aantal ICB's of compartimenten.

18. Wanneer een ICB vaststelt dat een overgemaakte staat fouten bevat, kan deze spontaan deze staat vervangen door een verbeterde staat. Deze staat dient uitdrukkelijk te vermelden dat hij de voorheen overgemaakte staat vervangt door aan te geven dat het om een nieuwe versie gaat (toename met 1 van de variabele STAVER).

#### **Afdeling 5. overdrachtsmodaliteiten**

19. Wanneer een ICB ervoor kiest haar statistische staten op te maken in de vorm van EXCEL-tabellen, dient zij in het bijzonder erover te waken dat geen enkele wijziging wordt aangebracht aan en dat geen enkele rij of kolom wordt toegevoegd bij deze tabellen. Op dezelfde wijze mag geen enkele cel van het EXCEL-bestand een formule bevatten (dit geldt in hoofdzaak voor de cellen die overeenstemmen met de totalen of subtotalen). De staten waarvan de tabellen werden gewijzigd ten opzichte van de originele tabellen worden niet aanvaard en dienen vervangen te worden volgens de modaliteiten voorzien in punt 16.
20. De ICB's en hun compartimenten, alsook de tussenpersoon belast met het verzenden van de statistische staten, worden geïdentificeerd door een code medegedeeld door de CBFA. Elke staat vermeldt deze codes. De codes van de ICB's en hun compartimenten (IDCIS - codes) worden momenteel voorgesteld onder de volgende vorm : CCyyyy999999CBF met CC - identificatie van het land van oorsprong van de ICB (BE voor België, LU voor het Groothertogdom Luxemburg, ...), yyyy voor het jaar van inschrijving van de ICB en 999999 een getal gegenereerd door een intern algoritme. Een IDCIS-code wordt toegekend aan elke ICB en aan elk compartiment van de ICB. Wanneer een ICB geen compartiment omvat, wordt deze in de database aanzien als een ICB met een fictief

compartiment waaraan een IDCIS-code wordt toegekend gebruikt voor het overmaken van de statistische staten.

21. De code van de tussenpersoon die de statistische staten overmaakt stemt overeen met eenzelfde logica als de IDCIS-code. Zijn structuur is de volgende : COyyyy999999CBF.

### **Afdeling 6. Munteenheid waarin de statistische staten worden opgemaakt**

22. De statistische staten worden volledig opgemaakt in de referentiemunt van het compartiment, met name in de munt waarin de netto-inventariswaarde wordt berekend. Het principe is van toepassing niettegenstaande het feit dat de netto-inventariswaarde eveneens uitgedrukt en gepubliceerd wordt in andere munten of dat klassen van aandelen luidend in andere munten bestaan.
23. De te gebruiken eenheid voor het opmaken van statistische staten in de tabellen is de eenheid van de referentiemunt van het compartiment. Dit impliceert dat de waarde van de variabele UNICOD in het technisch protocol steeds gelijk is aan nul<sup>3</sup>. De gegevens worden vermeld met twee decimalen behalve voor de gegevens opgenomen onder de post 1. “*Evolutie van het aantal rechten van deelneming*” van tabel 0010 die worden vermeld met vier decimalen, overeenkomstig de praktijk in de administratie van de ICB’s. Een punt scheidt het volledig getal van de decimalen. Een ICB waarvan de berekeningsmunt van de netto-inventariswaarde de euro is, vermeldt dus de gegevens uitgedrukt in eurocent door de euro en de centen te scheiden door een punt (voorbeeld: 50.13).

### **Afdeling 7. Coherentievereisten**

24. De cijfers vermeld in de kolommen van de tabellen hebben een positieve algebraïsche waarde. In afwijking hiervan kan het overeenstemmend gegeven zowel een positief als een negatief teken hebben wanneer de tekstuele omschrijving van de betrokken rij eindigt op (+/-). Wanneer bovendien de tekstuele omschrijving van de betrokken rij eindigt op (-), moet het overeenstemmend gegeven een negatief teken hebben.

In dit opzicht geven de tekens vermeld in de tweede kolom van de tabellen geen enkele indicatie wat het teken betreft waaronder het gegeven dient vermeld te worden. Deze tekens laten toe de coherentie van de berekeningen te garanderen van de totalen en subtotalen in de tabellen. Deze tekens duiden dus het teken niet aan onder hetwelk een gegeven dient vermeld te worden in de tabel. De Commissie vestigt de aandacht van de ICB op de eerbiediging van de bepalingen met betrekking tot het teken van de vermelde gegevens. De ervaring van de voorgaande statistische rapportering heeft inderdaad aangetoond dat de gegevens vermeld met een onjuist teken één van de hoofdoorzaken van fouten vertegenwoordigden wat de kwaliteit van de overgemaakte staten betreft.

---

<sup>3</sup> Zie eveneens de commentaren op bijlage 1, commentaar nr.5.

25. Met uitzondering van de cellen vermeld in artikelen 44 en 52 van het reglement, dienen alle cellen van alle tabellen, inclusief deze met betrekking tot de totalen en subtotaal, vervuld te worden met de overeenstemmende gegevens met betrekking tot de ICB of het compartiment, of met een nul wanneer er geen enkel gegeven bestaat voor een betrokken cel. Een niet-vervulde cel wordt aanzien als een ontbrekend gegeven en kan de niet-aanvaarding van de overgemaakte staat tot gevolg hebben.

### **Afdeling 8. Bevestiging van de statistische staten door de commissaris van de ICB**

26. De gevraagde bevestiging aan de commissaris van de ICB laat toe om voor elk kalenderjaar te beschikken over een geheel van statistische gegevens van een hoog kwaliteitsniveau. Deze bevestiging heeft betrekking op alle voorraadgegevens en op de over het kalenderjaar gecumuleerde stroomgegevens. De bevestiging van de commissaris wordt per compartiment opgesteld. Dit verhindert geenszins dat de bevestigingen die betrekking hebben op de verschillende compartimenten van eenzelfde ICB integraal deel zouden uitmaken van eenzelfde document. In dit laatste geval is het gepast dat het document op die wijze wordt opgemaakt dat daaruit zonder twijfel blijkt dat de verificaties voorzien in artikel 32 van het reglement uitgevoerd werden voor elk van de betrokken compartimenten.

De bevestiging van de commissaris is meer bepaald belangrijk wat betreft de bijdrage van de ICB's tot de werkingskosten van de CBFA, aangezien de Commissie de factuur opmaakt voor elke ICB op basis van de gegevens aldus bevestigd door hun respectievelijke commissarissen.

In dit opzicht informeert de ICB zo spoedig mogelijk haar commissaris over de opmaak van een nieuwe versie van de staten afgesloten eind december, dat deze versie spontaan opgemaakt zal worden of deze het gevolg is van een vorige niet door de Commissie aanvaardde versie. De commissaris bepaalt of er reden is om zijn oorspronkelijke bevestiging te amenderen en informeert de Commissie over zijn beslissing.

## **Hoofdstuk 3. Commentaren van de tabellen**

### **Afdeling 1. Tabel 0010**

27. Tabel 0010 werd aanzienlijk vereenvoudigd. Het verschil met de oude tabel 0010 is dat het niet meer nodig is de inschrijvingen en inkopen te onderscheiden naargelang deze verrichtingen werden gerealiseerd in België of in het buitenland. Bovendien werden de gegevens met betrekking tot overdrachten van een compartiment naar een andere weggelaten. Voortaan dienen m.b.t. deze overdrachten enkel de inschrijvingen en terugbetalingen vermeld te worden voor de betrokken compartimenten.

Bovendien werd de informatie met betrekking tot de totale in België geplaatste netto-inventariswaarde op het einde van de periode weggelaten. Er was immers gebleken dat dit gegeven, in talrijke gevallen, niet op een precieze wijze vervuld kon worden.



Bijgevolg heeft de Commissie beslist deze niet meer te vragen in het kader van de statistische staten.

## **Afdeling 2. Tabellen 0020 tot 0023**

28. Drie tabellen reproduceren op een synthetische wijze de samenstelling van het vermogen van de ICB of het compartiment: tabel 0020 is een synthese van de samenstelling van de « portefeuille – niet-afgeleide financiële instrumenten » van de ICB of het compartiment, tabel 0021 heeft betrekking op het bestaande deposito 's alsook op de vorderingen en schulden en tabel 0022 vermeldt de waarde van de afgeleide financiële instrumenten gehouden door de ICB of het compartiment.

Gedetailleerde informatie wordt hieronder medegedeeld voor elk van de tabellen afzonderlijk.

In het algemeen is het nuttig te onderlijnen dat de verschillende categorieën van financiële instrumenten alsook de andere rubrieken voorkomend in deze tabellen gelijksoortig zijn met deze voorzien in het Koninklijk Besluit van 10 december 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

### ***Onderafdeling 1 : tabel 0020***

29. De tabel 0020 betreft de financiële instrumenten die de portefeuille uitmaken van de niet-afgeleide financiële instrumenten van de ICB of compartiment.

Naast de indicaties gegeven in artikel 41 van het reglement, beveelt de Commissie aan dat de ICB zich baseert op de *CESR's advice to the European Commission on Clarification of Definitions concerning Eligible assets for Investments of UCITS*<sup>4</sup> teneinde te bepalen of er reden is te overwegen of een financieel instrument een afgeleid financieel instrument omvat. Het spreekt voor zich dat tabel 0020 in ieder geval trouw de situatie dient weer te geven vermeld in de boekhouding van de ICB.

### ***Onderafdeling 2 : tabel 0021***

30. Wanneer de ICB geniet van financiële zekerheden in de zin van de artikelen 35, § 1 en 48, § 1 van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005 met het oog op de vermindering van haar tegenpartijrisico op de deposito's, worden de bedragen die overeenstemmen met deze zekerheden vermeld in kolom 020. De nettoblootstelling vermeld in kolom 025 is het resultaat van het verschil tussen het brutobedrag vermeld in kolom 015 en het bedrag van de financiële zekerheid vermeld in kolom 020.

De bedragen vermeld in de cellen [\*\*\*\* ;020] en [\*\*\*\* ;025] stemmen dus niet overeen met de boekhoudkundige posten waarin de ontvangen of gegeven financiële zekerheden

<sup>4</sup>Dit document is beschikbaar op [www.cesr-eu.org](http://www.cesr-eu.org)

worden vermeld. Deze posten worden, naargelang het geval, hernomen in de posten 2.1.1. en 2.2.2. van tabel 0021 en in post 3. van tabel 0242.

De bedragen aangeduid in kolom 020 zijn dus het gedeelte van de financiële zekerheden ontvangen door de ICB of compartiment met het oog op de vermindering van het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit uitgevoerde deposito's in liquiditeiten. Wanneer een ICB bijvoorbeeld een bedrag van 25 heeft geplaatst bij een kredietinstelling via een deposito op één maand in haar referentiemunt en zij van een financiële zekerheid geniet (met eigendomsoverdracht) van een waarde van 6, dient zij deze bedragen op de volgende wijze te rapporteren : een bedrag van 25 dient vermeld te worden in de cellen [0020, 005] en [0020, 015], een bedrag van 6 wordt vermeld in de cel [0020, 020] en een bedrag van 19 wordt aangegeven in de cel [0020, 025]. In de veronderstelling dat de ICB geniet van een andere financiële zekerheid (met eigendomsoverdracht) verbonden aan de dekking van een ander risico dan het tegenpartijrisico op de deposito op termijn van een bedrag van 4 in haar referentiemunt, zal een totaal bedrag van 10 vermeld worden in de cellen [0110, 005] en [0110, 015].

#### ***Onderafdelingen 3 en 4 : tabel 0022 en 0023***

31. Deze tabellen behoeven geen bijzondere commentaar.

#### **Afdelingen 3, 4 en 5 : tabellen 0241, 0242 en 0025**

32. Deze tabellen behoeven geen bijzondere commentaar.

#### **Afdeling 6 : tabel 0261**

33. Tabel 0261 is de eerste van vier tabellen (met de tabellen 0262, 0271 en 0272) die betrekking hebben op het totale risico voorzien in de artikelen 33 en 46 van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005 op posities in afgeleide financiële instrumenten gehouden door de ICB's. Ofschoon het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005 de genoteerde afgeleide financiële instrumenten niet onderscheidt van OTC-derivaten voor de berekening van deze limiet, maken de statistische staten een dergelijk onderscheid teneinde het gedeelte van de genoteerde afgeleide instrumenten duidelijk te onderscheiden ten opzichte van deze van de OTC-derivaten. Het totale risico in zijn totaliteit wordt dus nagekeken door middel van de gegevens vermeld in de tabellen 0261 en 0262 (gegevens met betrekking tot genoteerde afgeleide instrumenten) en 0271 en 0272 (gegevens met betrekking tot OTC-derivaten). De tabellen 0261 en 0271 vermelden de cijfers m.b.t. het potentiële verlies voortvloeiend uit de beleggingen in afgeleide financiële instrumenten. Dit verlies mag niet groter zijn dan het netto-actief van de ICB of het compartiment.
34. De risico's verbonden met de posities gehouden in afgeleide financiële instrumenten zijn een belangrijk gegeven om het algemeen risicoprofiel van de ICB of het compartiment te beoordelen. De ICB moet in staat zijn om onverwijld de gebruikte methodes voor de berekening van deze risico's mede te delen aan de Commissie.

35. Bij wijze van voorbeeld, en volgens de berekening van de commitment approach, wordt het potentieel verlies voor een eenvoudige aankoopoptie in portefeuille gehouden berekend door de marktwaarde van het onderliggend actief te vermenigvuldigen met de delta van de optie. Voor de aangekochte futures zal het potentiële verlies uitgedrukt worden door hun marktwaarde.
36. Wanneer een afgeleid financieel instrument of een combinatie van dergelijke instrumenten gehouden wordt door een ICB of een compartiment met het oog op het bekomen van een positie identiek aan een positie in contanten, dient men in tabel 0261 het bedrag te vermelden dat nodig zou zijn om te beleggen in een instrument in contanten.
37. Wanneer een ICB het potentieel verlies berekent op haar posities in afgeleide financiële instrumenten door een methode *Value at Risk* (VAR) te gebruiken, kunnen bepaalde parameters, zoals het rekening houden met correlaties in de berekening van een totale VAR, ertoe leiden dat deze totale VAR kleiner is dan de som van de individuele VAR. In dit geval kunnen de totalen en subtotalen van tabel 0261 niet overeenstemmen met de som van hun elementen.
38. De som van de totale som van de cijfers aangeduid in deze tabel (cel [0170,080]) en de totale som van tabel 0271 (cel [0170,080]) mag het totaal netto-actief van het compartiment niet overschrijden zoals vermeld in tabel 0023 rekening houdend met de begrenzing voorzien in de artikelen 33, § 1 en 46, § 1 van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005.

#### Afdeling 7 : tabel 0262

39. De gegevens met betrekking tot het hefboomeffect volgend uit de posities gehouden in genoteerde afgeleide financiële instrumenten worden ondergebracht in tabel 0262. De som van het totaal cijfer van tabel 0262 (cel [0170, 080]) en het totaal cijfer van tabel 0272 (cel [0170, 080]) mag de 100% niet overschrijden rekening houdend met de begrenzing voorzien in de artikelen 33, §1 en 46, §1 van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005.
40. Bij wijze van voorbeeld en rekening houdend met de commitment approach, kan men het volgende voorbeeld in aanmerking nemen : hetzij een portefeuille van een waarde van 100 samengesteld uit de volgende activa : 80 in aandelen, 15 in een gekochte future op een financiële index en 5 in een (genoteerde) gekochte call-optie op aandelen. De gewogen gevoeligheid van de positie in de future (Nominaal = 45) bedraagt  $(45 / 15) * (15 / 100) = 45\%$  . Dit cijfer wordt vermeld in cel [0110, 070] van de tabel. De gewogen gevoeligheid van de optie (delta = 0.5 en de waarde van het onderliggend actief = 60) bedraagt  $((60 / 5) * 0.5) * (5 / 100) = 30\%$  . Dit cijfer wordt vermeld in cel [0010, 025] van de tabel.
41. Wanneer de instelling voor collectieve belegging een intern model gebruikt voor de berekening van het hefboomeffect, kan de totale gevoeligheid berekend door het model kleiner zijn dan de sommen van de gewogen gevoeligheden die haar samenstellen.

### Afdeling 8 : tabellen 0271 en 0272

42. De tabellen 0271 en 0272 dienen vervolledigd te worden volgens dezelfde methode dan de tabellen 261 en 0262 maar hebben slechts betrekking op de OTC-derivaten.  
De verkoop van een Credit Default Swap (« CDS ») zal, overeenkomstig punt 36, aanzien worden als een aankoop van financiële instrumenten gelijk aan het nominaal bedrag van de swap. Het is dus dit nominaal bedrag dat vermeld zal worden in tabel 0271.
43. De artikelen 34, § 1, lid 4 en 47, §1, lid 4 van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005 voorzien dat de limiet met betrekking tot het tegenpartijrisico niet van toepassing is op de genoteerde afgeleide financiële instrumenten op voorwaarde dat een verrekeningsinstelling, die kan bogen op een passende honoreringgarantie, tussenkomt en een dagelijkse markwaardering van de derivatenposities evenals een dagelijkse vaststelling van de marginverplichtingen plaatsvindt. De genoteerde financiële instrumenten die niet voldoen aan de voormelde voorwaarden worden aanzien als OTC-derivaten ten behoeve van de statistische rapportering aan de Commissie.
44. Worden eveneens in rekening genomen de afgeleide financiële instrumenten geïncorporeerd in andere financiële instrumenten, gewoonlijk “gestructureerde financiële instrumenten” genoemd. In dit geval wordt het “gestructureerd” financieel instrument vermeld in punt 1.2.1 van tabel 0020 en het risico verbonden aan zijn « afgeleide » component vermeld in de tabellen 0271 en 0272 als het risico van een afzonderlijk afgeleid financieel instrument. De criteria om te bepalen of een financieel instrument een afgeleid financieel instrument omvat zijn deze opgenomen in het « *CESR’ advice to the European Commission on Clarification of Definitions concerning Eligible Assets for Investments of UCITS* » en in de Europese reglementering die eruit zal voortvloeien.

### Afdeling 9 : tabellen 0281 en 0282

45. Het tegenpartijrisico wordt gemeten volgens de waarderingsmethode aan marktprijs voorzien in bijlage III van de Richtlijn 2000/12/EG. Voor bijvoorbeeld een aankoopoptie op aandelen met vervaldag binnen de twee jaar en die de volgende kenmerken heeft : waarde ( $C = 8$ ), waarde van de onderliggende activa ( $V = 100$ ), tegenpartij (kredietinstelling van zone A), zal het tegenpartijrisico  $(8 + 100 \times 8\%) \times 20\%$  zijn, hetzij 3.2. Dit cijfer zal vermeld worden in cel [0010, 025] van tabel 0281.
46. Het tegenpartijrisico wordt vermeld in zijn netto- en brutowaarde. De brutowaarde is de waarde van het tegenpartijrisico berekend overeenkomstig punt 45. De nettowaarde is het verschil tussen de brutowaarde en de juiste waarde van de financiële zekerheden ontvangen door de ICB met het oog op het beperken van haar tegenpartijrisico. Voor het risico berekend in punt 45 hierboven en rekening houdend met de hypothetische netto-inventariswaarde van 10, zou de ICB of het compartiment moeten kunnen genieten van

een financiële zekerheid minstens gelijk aan 2.2 om de risicobegrenzing van 10% op een banktegenpartij te respecteren.

#### **Afdeling 10 : tabel 0030**

47. Deze tabel reproduceert de evolutie van de totale netto-inventariswaarde op basis van alle componenten die deze evolutie beïnvloeden. Een groot deel van de gegevens die voorkomen in deze tabel zijn de synthese van de meer gedetailleerde bewegingen die gespecificeerd zijn in andere tabellen (tabellen 0010 en 0040). In dit opzicht is het gepast te verwijzen naar de coherentietesten tussen de tabellen vermeld in punt 3 van bijlage 5 van het reglement.

#### **Afdeling 11 : tabel 0040**

48. Tabel 0040 is samengesteld volgens hetzelfde schema dan deze van de resultatenrekening van de ICB of compartiment. Het is nochtans gepast te herinneren dat, gegeven het feit dat de statistische staten opgemaakt worden per kalenderjaar, de gecumuleerde gegevens van tabel 0040 en de boekhouding van de ICB enkel zullen overeenstemmen wanneer de ICB's hun boekjaar afsluiten op 31 december.

#### **Overgangsbepalingen**

49. Afdeling 8 van Hoofdstuk 2 van het reglement vervangt punt 2 van de Circulaire ICB 3/95 met betrekking tot de statistische verslaggeving door Belgische beleggingsinstellingen waarvan de rechten van deelneming openbaar in België worden gecommmercialiseerd vanaf de inwerkingtreding van het reglement. Lid 1 en 3 van punt 1.2. van de Circulaire ICB 3/95, lid 1 van punt 1.2. van de Circulaire ICB 4/95 met betrekking tot de statistische verslaggeving door Buitenlandse beleggingsinstellingen waarvan de rechten van deelneming in België worden gecommmercialiseerd en punt II.2. van de bijlage aan de Circulaire ICB 1/2006 met betrekking tot de aanpassing van de Circulaire ICB 3/95 worden afgeschaft vanaf de inwerkingtreding van dit reglement.
50. De bovenvermelde Circulaire ICB 3/95 en Circulaire ICB 4/95, de Circulaire ICB 1/96 met betrekking tot het overmaken aan de CBF van statistische staten opgemaakt in spreadsheets of met tekstverwerking, de Circulaire ICB 1/2001 met betrekking tot het overdracht van statistische verslaggeving via het Isabel-netwerk of via internet en de Circulaire ICB 1/2006, worden afgeschaft met uitwerking vanaf 1 januari 2007.

**Commentaren op bijlage 1. : overdrachtsprotocol**

**Commentaar 1 :**

51. Punt 1.1. geeft aan welke de identificatiecombinaties zijn die toelaten de verschillende logische entiteiten te authenticeren gedefinieerd in het kader van het overmaken van de statistische staten aan de CBFA te weten, de afgifte, de bestanden en de staten. Het komt nuttig voor het systeem van authenticatie te illustreren middels een voorbeeld.

52. In het volgende voorbeeld, neemt men een correspondent CO2004123456CBF in aanmerking die aan de CBFA 2 e-mails verzendt gecreëerd op 13 oktober 2005 met statistische staten m.b.t. het derde kwartaal 2005. De eerste e-mail bevat twee bestanden. Het eerste bestand bevat de staten van twee compartimenten van de ICB waarvan de laatste dag van ontvangst van orders 30 september 2005 is. Het tweede bestand bevat de statistische staat van een compartiment van de ICB waarvan de laatste dag van ontvangst van orders woensdag 28 september 2005 is. Al deze staten zijn eerste versies.

De tweede e-mail, gecreëerd op dezelfde dag nl. 13 oktober, heeft een SEQDEL = 2. Deze bevat één enkel bestand m.b.t. de staten van twee compartimenten. De staat van compartiment BE1998030174CBF is een wijziging van deze overgemaakt in de eerste e-mail en heeft dus een STAVER = 2.

De identificatiecombinaties die de drie logische entiteiten definiëren, de afgifte, het bestand en de staat worden weergegeven in de tabel hieronder :

<b>Authenticatie van de afgifte</b>	<b>bestandsnamen - authenticatie</b>	<b>Authenticatie van de staten</b>
<b>IDINTR/DELDAT/SEQDEL</b>	<b>CIS.99999.CBF– IDINTR/DELDAT/SEQDEL/SEQFIL</b>	<b>IDCIS/REPDAT/STAVER</b>
CO2004123456CBF/20051013/001	CIS00001.CBF - CO2004123456CBF/20051013/001/00001	BE1992003896CBF/20050930/1
		BE1998030174CBF/20050930/1
	CIS00002.CBF CO2004123456CBF/20051013/001/00002	BE1992008028CBF/20050928/1
CO2004123456CBF/20051013/002	CIS00001.CBF CO2004123456CBF/20051013/002/00001	BE1994008125CBF/20050930/1
		BE1998030174CBF/20050930/2

**Commentaar 2 :**

53. Punt 1.2.3.2. duidt met name de te volgen methode aan voor het afronden van cijfers. Om een cijfer af te ronden in positie n, zijn de volgende regels van toepassing : wanneer het cijfer waarvan de positie zich rechts bevindt van het te af te ronden cijfer (positie n + 1) strikt kleiner is dan 5, blijft het cijfer in positie n ongewijzigd ; wanneer deze groter is of gelijk is aan 5, neemt het cijfer in positie n toe met 1.

De afronding op twee decimalen van bijvoorbeeld het getal 1.555 is 1.56.

54. In het geval van afgeleide cijfers, d.w.z. cijfers berekend vertrekkende van andere cijfers van de tabel (zoals totalen en subtotalen), zal er rekening gehouden worden met een afrondingsfoutmarge ten behoeve van de coherentietesten. De maximum toegelaten afwijking tussen de som van de basiselementen en het afgeleide cijfer bedraagt  $\alpha = a \times 5 / d$  met a , het grootste aantal even getallen van basiselementen en d, de decimale rang van de positie n + 1.

We hebben de volgende voorbeelden :

<b>Voorbeeld 1.</b>			<b>Voorbeeld 2.</b>		
<b>Brutocijfer</b>		<b>Afgerond (d = 10)</b>	<b>Brutocijfer</b>		<b>Afgerond (d = 1000)</b>
100.521	+	101	100.525	+	100.53
100.533	+	101	100.535	+	100.54
			20.444	-	20.44
			50.515	+	50.52
			10.124	-	10.12
201.054	=	201	221.007	=	221.01
$\alpha = 2 \times 5 / 10 = 1$			$\alpha = 4 \times 5 / 1000 = 0.02$		

**Commentaar 3 :**

55. Het punt 1.2.3.4. definieert de vorm van de inhoud van een cel (VALCOD – VALTXT).

VALCOD : de weergave van een numerieke waarde van een cel is S9(\*).9(\*) in een alfanumeriek veld van 20 posities.

S geeft het teken (+ / -) weer dat uitdrukkelijk wordt vermeld ;

\* geeft het aantal cijfers weer ;

. geeft de decimale komma weer.

Voorbeelden :

92 wordt als volgt weergegeven : +0000000000000092.00

- 100.5 wordt als volgt weergegeven : -000000000000100.50

56. VALTXT : VALTXT is een alfanumerieke waarde met een vaste lengte ; deze wordt links geplaatst en gevolgd door spaties.

Voorbeeld :

‘CIS12’ wordt als volgt weergegeven : ‘CIS12

#### **Commentaar 4 :**

57. Punt 1.2.3.8. definieert het datumformaat dat het volgende is: yyyyymmdd.

Voorbeeld : 19 december 2005 wordt weergegeven als 20051219

#### **Commentaar 5 :**

58. Punt 1.2.3.11. definieert de eenheidscode van een cel (UNICODE). De eenheidscode geeft een exponent van 10 voor de numerieke gegevens in de tabel.

Voorbeeld : veronderstellen we dat UNICODE = 3 ; in dit geval is de waarde van de cellen in een tabel het resultaat van een vermenigvuldiging met 1000 (VALCOD x 1000).

Momenteel voorziet het reglement in zijn artikel 26 dat de te gebruiken eenheid van opmaak van statistische staten in de tabellen de eenheid is van de referentiemunt van het compartiment. De rapportering wordt dus steeds uitgevoerd met UNICODE = 0.

### **Commentaren op bijlage 2 : overdracht via Excel**

#### **Commentaar 1 :**

59. Punt 4 geeft aan hoe een bestandsnaam gestructureerd dient te zijn. Een voorbeeld van een bestandsnaam m.b.t. de statistische staten van een ICB naar Belgisch recht in het Nederlands is: SETBN001.xls

#### **Commentaar 2 :**

60. Punt 5 geeft de controles weer uitgevoerd door de CBFA.

De CBFA heeft herhaaldelijk kunnen vaststellen dat de Excel-bestanden het voorwerp uitmaken van wijzigingen ten opzichte van hun origineel model. Dit genereert systematisch fouten tijdens de conversie van bestanden naar bestanden conform het technisch protocol en bij verificaties uitgevoerd voorafgaand aan het laden van gegevens in de centrale database wat aanleiding geeft tot het niet aanvaarden van de betrokken staten.



Er wordt dus herhaald dat het in geen enkel geval toegestaan is het basisschema van de Excel-tabellen te wijzigen zoals ze geleverd worden door de CBFA ( geen toevoeging van sheets, kolommen of rijen, geen fusie van cellen...). Het is evenmin toegestaan formules in te brengen in de cellen van Excel-sheets. Alle in te vullen cellen dienen vervuld te worden met een numeriek gegeven ( behalve in bepaalde gevallen door een alfanumeriek gegeven), inbegrepen de cellen die overeenstemmen met een totaal of een subtotaal

### **Commentaren op bijlage 3 : overzicht**

#### **Commentaar 1 :**

61. Punt 2 duidt de structuur aan van de bestandsnaam die gelijk is aan CTYYMMDD.TXT .
- voorbeeld : CT010415.TXT betekent een afgifte uitgevoerd op 15 april 2001 (datum van afgifte (DELDAT) = 20010415)

#### **Commentaar 2 :**

62. Punt 3 detailleert de structuur van de records die als volgt geïllustreerd wordt :
- Voorbeeld van bestand : de correspondent «correspondentnaam » heeft op 15 oktober 2005, 4 bestanden overgemaakt die elk een statistische staat bevatten. De volgende statistieken zijn vervat in de afgifte : de cijfers op 30 september van het compartiment « cisnaam1 » van de bevek « parnaam1 », de cijfers op 30 juni (tweede versie) van het compartiment « cisnaam2 van de bevek « parnaam1 », de cijfers op 30 september van het compartiment « cisnaam3 » van de bevek « parnaam2 » en de cijfers op 30 september van de bevek zonder compartiment « cisnaam4 ».

CT051015.TXT met inhoud

```
HOD,correspondentnaam,CO2000001440CBF,CISSTAT,20051015,001,0004,0004
ITC,parnaam1,cisnaam1,BE2000036944CBF,20050930,1,CIS00001
ITC,parnaam1,cisnaam2,BE2000036936CBF,20050630,2,CIS00002
ITC,parnaam2,cisnaam3,BE2000036928CBF,20050930,1,CIS00003
ITC,NONE,cisnaam4,BE2000036959CBF,20050930,1,CIS00004
TOD, correspondentnaam,CO2000001440CBF,CISSTAT,20051015,001,0004,0004
```

63. Wanneer de statistische staten overgemaakt worden door middel van Excel-bestanden, wordt de illustratie van het overzicht gegeven door de tabel hieronder die de eerste rijen en kolommen van een sheet van een Excel-bestand schematiseert. Er dient eveneens genoteerd te worden dat in het kader van een transmissie via EXCEL, er slechts één statistische staat kan zijn per bestand. Dit impliceert dat de variabelen FILCNT en STATCNT steeds een waarde zullen hebben gelijk aan:

COMMISSIE VOOR HET BANK-, FINANCIE- EN ASSURANTIEWEZEN

A	B	C	D	E	F	G	H
HOD	Correspondentnaam	CO2000001440CBF	CISSTAT	20051015	001	0004	0004
ITC	parnaam1	cisnaam1	BE2000036944CBF	20050930	1	SETBF001	
ITC	parnaam1	cisnaam2	BE2000036936CBF	20050630	2	SETBF002	
ITC	parnaam2	cisnaam3	BE2000036928CBF	20050930	1	SETBF003	
ITC	NONE	cisnaam4	BE2000036959CBF	20050930	1	SETBF004	
TOD	Correspondentnaam	CO2000001440CBF	CISSTAT	20051015	001	0004	0004

Hoogachtend,

De Voorzitter

E. Wymeersch

[Bijlage : Reglement](#)