



FSMA_2014_09 dd. 1/09/2014

De rapporteringsverplichtingen van de beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging ten aanzien van de FSMA

Toepassingsgebied :

De in België vergunde of geregistreerde beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging.

Doelstelling :

Deze circulaire informeert de betrokken beheerders over de inhoud en de overleggingsmodaliteiten van de rapportering die zij aan de FSMA moeten bezorgen conform de bepalingen van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders.

Structuur :

Inleiding.....	1
1. De rapportering.....	2
2. De overlegging van de rapportering	6

Geachte mevrouw,
Geachte heer,

Inleiding

Context

1. Deze circulaire licht de belangrijkste aspecten toe van de verplichtingen die, op het vlak van de rapportering¹ aan de FSMA, gelden voor de in België vergunde of geregistreerde beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging (hierna "AICB's" genoemd) die uit de Europese Unie afkomstig zijn of in een lidstaat van de Europese Unie worden verhandeld.

¹ De in deze circulaire vermelde rapportering doet geen afbreuk aan de voor de beheerders geldende verplichting om de FSMA periodiek een gedetailleerde financiële staat voor te leggen.

2. Een in België vergunde of geregistreerde beheerder van voornoemde AICB's moet inzonderheid rekening houden met artikel 62 en volgende van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (hierna "wet van 19 april 2014" genoemd). Die bepalingen zetten de artikelen 3 en 24 van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (hierna "Richtlijn 2011/61/EU" genoemd) gedeeltelijk in Belgisch recht om.
3. De term "AICB" verwijst naar een alternatieve instelling voor collectieve belegging of elk van haar compartimenten. Conform artikel 3, 13°, van de wet van 19 april 2014 verwijst de term "beheerder" naar een beheervennootschap van AICB's of een AICB die niet door een beheervennootschap van AICB's wordt beheerd.

1. De rapportering

1.1 Algemeen

4. De opstelling van de aan de FSMA te bezorgen rapportering gebeurt aan de hand van de modellen als bijlage IV bij de gedelegeerde verordening (EU) nr. 231/2013 van de Commissie van 19 december 2012 tot aanvulling van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van vrijstellingen, algemene voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening, bewaarders, hefboomfinanciering, transparantie en toezicht (hierna "verordening 231/2013" genoemd).
5. De op 15 november 2013 gepubliceerde richtsnoeren ESMA/2013/1339 met betrekking tot de rapportageverplichting bij artikel 3, lid 3, (d) en 24, lid 1, 2 en 4, van Richtlijn 2011/61/EU (hierna "ESMA-richtsnoeren" genoemd) beschrijven de inhoud van de volgens de modellen als bijlage IV bij verordening 231/2013 te verstrekken informatie en de toepasselijke specifieke procedures. De ESMA-richtsnoeren (zie bijlage 1) zijn aangevuld met een document getiteld "Questions and answers on the application of the AIFMD" (zie bijlage 3).
6. De FSMA heeft beslist om alle bijkomende gegevens die in de op 1 oktober 2013 gepubliceerde *ESMA opinion* worden uiteengezet (ESMA/2013/1340), te bundelen zoals zij aan bod komen in de door de ESMA gepubliceerde tabellen².
7. De niet-gestructureerde gegevens in de tabellen worden ingevuld in het Engels.
8. De rapportering dient driemaandelijks, zesmaandelijks of jaarlijks te gebeuren (parallel met het kalenderjaar), waarbij de verslagperiodes op de laatste werkdag van respectievelijk maart, juni, september of december eindigen. De verantwoordelijkheid om te bepalen hoe vaak elke rapportering aan de FSMA moet gebeuren, om die rapporteringsfrequentie te respecteren en om de FSMA van de eventuele wijzigingen in de rapportsfrequentie in kennis te stellen, berust bij de beheerder.
9. De rapportering gebeurt zo snel mogelijk en uiterlijk één maand na de rapporteringsdatum. Als de AICB een dakfonds is, beschikt de beheerder over een extra termijn van 15 kalenderdagen.

² Zie bijlage 2 bij deze circulaire.

10. De berekening van de beheerde activa, die met name bepalend is voor de rapporteringsfrequentie, gebeurt conform artikel 2 van verordening 231/2013, met uitzondering onder andere van de AICB's die de beheerder krachtens een delegatie beheert. De beheerder die is ingeschreven op een lijst als bedoeld in de artikelen 109 tot 112 van de wet van 19 april 2014, stelt de FSMA ervan in kennis als de in artikel 106 van de wet van 19 april 2014 bedoelde drempels worden overschreden. De beheerder past de rapporteringsfrequentie aan na de FSMA ervan op de hoogte te hebben gebracht of het al dan niet om een tijdelijke overschrijding gaat³.
11. De beheerders moeten met de rapportering aan de FSMA starten tussen de eerste dag van het kwartaal dat volgt op het kwartaal waarin zij over te rapporteren informatie beginnen te beschikken, en de laatste dag van de eerste verslagperiode. Ter illustratie gaan hieronder twee voorbeelden:

Hypothese I: De beheerder ontvangt een vergunning of wordt geregistreerd op 23 juli 2014:

Rapporteringsfrequentie	Driemaandelijks	Zesmaandelijks	Jaarlijks
Datum van de eerste rapportering	31/12/2014	31/12/2014	31/12/2014
Periode waarop de eerste rapportering betrekking heeft	Van 1/10/2014 tot 31/12/2014	Van 1/10/2014 tot 31/12/2014	Van 1/10/2014 tot 31/12/2014
Datum van de volgende rapportering	31/3/2015	30/6/2015	31/12/2015
Periode waarop de volgende rapportering betrekking heeft	Van 1/1/2015 tot 31/3/2015	Van 1/1/2015 tot 30/6/2015	Van 1/1/2015 tot 31/12/2015

Hypothese II: De beheerder ontvangt een vergunning of wordt geregistreerd op 15 maart 2015:

Rapporteringsfrequentie	Driemaandelijks	Zesmaandelijks	Jaarlijks
Datum van de eerste rapportering	30/6/2015	30/6/2015	31/12/2015
Periode waarop de eerste rapportering betrekking heeft	Van 1/4/2015 tot 30/6/2015	Van 1/4/2015 tot 30/6/2015	Van 1/4/2015 tot 31/12/2015
Datum van de volgende rapportering	30/9/2015	31/12/2015	31/12/2016
Periode waarop de volgende rapportering betrekking heeft	Van 1/7/2015 tot 30/9/2015	Van 1/7/2015 tot 31/12/2015	Van 1/1/2016 tot 31/12/2016

De beheerders stellen de FSMA er ook van in kennis als zij een nieuwe AICB beheren⁴.

³ Zie artikel 4 van verordening 231/2013.

⁴ Zie artikel 13, § 2, tweede lid, artikel 18, § 1, en artikel 107, § 2, eerste lid, van de wet van 19 april 2014.

12. Bij aanstelling van een nieuwe beheerder dient deze de FSMA aan het einde van de verslagperiode een rapportering te bezorgen over de volledige periode, waarvoor hij zich inzonderheid baseert op de door zijn voorganger verstrekte informatie. Die procedure moet ook worden gevolgd als een beheerder met een andere beheerder fuseert en dus ophoudt te bestaan. Bij vereffening of fusie van een AICB moeten de beheerders de laatste rapportering van die AICB onmiddellijk na die vereffening of fusie aan de FSMA bezorgen⁵. Zij stellen de FSMA in kennis van die veranderingen⁶ en vermelden, in voorkomend geval, in de rapportering dat er geen nieuwe rapportering meer zal volgen.
13. Vier soorten rapporteringen worden onderscheiden:
- i. de rapportering over de AICB-beheerder via de tabel⁷ *AIFM-specific information to be reported / (Article 3(3)(d) and Article 24(1) of Directive 2011/61/EU)* (hierna "AIFM file 24(1)" genoemd);
 - ii. de rapportering over de AICB via de tabellen⁸ *AIF-specific information to be reported / (Article 3(3)(d) and Article 24(1) of Directive 2011/61/EU)* (hierna "AIF file 24(1)" genoemd) en *AIF-specific information to be reported / (Article 24(2) of Directive 2011/61/EU)* (hierna "AIF file 24(2)" genoemd);
 - iii. de rapportering over de AICB die substantieel gebruik maakt van hefboomfinanciering (hierna "AICB met hefboomfinanciering" genoemd), via de tabel⁹ *AIF-specific information to be reported / (Article 24(4) of Directive 2011/61/EU)* (hierna "AIF file 24(4)" genoemd);
 - iv. de aanvullende rapportering op verzoek van de FSMA.

1.2 De rapportering over de AICB-beheerder

14. Ongeacht of hij geregistreerd is dan wel een vergunning heeft, rapporteert de AICB-beheerder geregeld aan de FSMA over de voornaamste instrumenten waarin hij handelt, over de markten waarop hij actief handelt, en over de voornaamste posities en belangrijkste concentraties van elke AICB die hij beheert. Die informatie wordt verwerkt in AIFM file 24(1).
15. AIFM file 24(1) wordt volgens de volgende frequentie aan de FSMA overgelegd:
- jaarlijks voor de kleinschalige beheerders¹⁰ die zijn ingeschreven op de in artikel 109 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst¹¹;

⁵ Uiterlijk een maand na het einde van het kwartaal waarin de AICB is vereffend of gefuseerd, conform vraag 7 (afdeling III) van het document "Q&A's over de toepassing van de AIFMD" dat als bijlage 3 bij deze circulaire gaat.

⁶ Zie artikel 13, § 2, tweede lid, artikel 18, § 1, en artikel 107, § 2, eerste lid, van de wet van 19 april 2014.

⁷ Zie bijlage 2 bij deze circulaire.

⁸ Zie bijlage 2 bij deze circulaire.

⁹ Zie bijlage 2 bij deze circulaire.

¹⁰ Zie artikel 106 van de wet van 19 april 2014 en artikel 2 van verordening 231/2013, i.e. de beheerders van wie het berekende totaal aan beheerde activa niet uitkomt boven de drempel van 100.000.000 euro of 500.000.000 euro als bedoeld in artikel 3, lid 2, respectievelijk punt a) en b), van de Richtlijn 2011/61/EU.

¹¹ Zie artikel 107, § 2, 1°, van de wet van 19 april 2014 en artikel 5, 5°, van verordening 231/2013.

- jaarlijks voor de kleinschalige beheerders die zijn ingeschreven op de lijst in artikel 112 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst¹²;
- zesmaandelijks voor de beheerders die zijn ingeschreven op de in artikel 19 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst, van wie het totaal aan beheerde activa 1.000.000.000 euro of minder bedraagt¹³;
- driemaandelijks voor de beheerders die zijn ingeschreven op de in artikel 19 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst, van wie het totaal aan beheerde activa meer dan 1.000.000.000 euro bedraagt¹⁴.

1.3 De rapportering over de AICB

16. Ongeacht of hij geregistreerd is dan wel een vergunning heeft, verstrekt de AICB-beheerder de FSMA voor elke AICB die hij beheert, inlichtingen over het percentage van activa waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard ervan, de regelingen voor het beheer van de liquiditeit, het risicoprofiel en de risicobeheersystemen, de voornaamste categorieën van activa waarin de AICB heeft belegd, en de resultaten van de uitgevoerde stresstests. Die informatie wordt verwerkt in AIF files 24(1) en 24(2).

17. AIF file 24(1) wordt volgens de volgende frequentie aan de FSMA overgelegd:

- jaarlijks voor de kleinschalige beheerders¹⁵ die zijn ingeschreven op de in artikel 109 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst¹⁶;
- jaarlijks voor de kleinschalige beheerders die zijn ingeschreven op de in artikel 112 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst¹⁷.

18. AIF files 24(1) en 24(2) worden volgens de volgende frequentie aan de FSMA overgelegd¹⁸:

- zesmaandelijks voor de beheerders die zijn ingeschreven op de in artikel 19 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst, van wie het totaal aan beheerde activa 1.000.000.000 euro of minder bedraagt;
- driemaandelijks voor de beheerders die zijn ingeschreven op de in artikel 19 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst, van wie het totaal aan beheerde activa meer dan 1.000.000.000 euro bedraagt;
- driemaandelijks voor de AICB's waarvan het totaal aan activa meer dan 500.000.000 euro bedraagt, ongeacht het totaalbedrag van de door de beheerder beheerde activa;

¹² Zie artikel 110 van de wet van 19 april 2014 en artikel 5, 5°, van verordening 231/2013.

¹³ Zie artikel 110, § 3, van verordening 231/2013.

¹⁴ Zie artikel 110, § 3, van verordening 231/2013.

¹⁵ Zie artikel 106 van de wet van 19 april 2014 en artikel 2 van verordening 231/2013, i.e. de beheerders van wie het berekende totaal aan beheerde activa niet uitkomt boven de drempel van 100.000.000 euro of 500.000.000 euro als bedoeld in artikel 3, lid 2, respectievelijk punt a) en b), van de Richtlijn 2011/61/EU.

¹⁶ Zie artikel 107 van de wet van 19 april 2014 en artikel 5, 5°, van verordening 231/2013.

¹⁷ Zie artikel 110 van de wet van 19 april 2014 en artikel 5, 5°, van verordening 231/2013.

¹⁸ Zie artikel 110, § 3, van verordening 231/2013.

- jaarlijks voor de AICB's die geen gebruik maken van hefboomfinanciering en die, overeenkomstig hun kernbeleggingsbeleid, in uitgevende instellingen en niet-beursgenoteerde ondernemingen beleggen om mogelijk de zeggenschap over deze ondernemingen te verwerven, ongeacht het totaalbedrag van de door de beheerder beheerde activa.

1.4 De rapportering over de AICB die substantieel gebruik maakt van hefboomfinanciering

19. De beheerder van AICB's stelt de FSMA, voor elke AICB die substantieel gebruik maakt van hefboomfinanciering¹⁹, informatie ter beschikking over de totale hefboomfinanciering waarmee hij werkt, over de onderverdeling van de hefboomfinanciering, over de mate waarin de activa van de AICB in het kader van de hefboomfinancieringsregeling worden hergebruikt, en over de belangrijkste hefboomfinancieringsbronnen. Die informatie wordt verwerkt in AIF file 24(4).
20. AIF file 24(4) wordt volgens de volgende frequentie aan de FSMA overgelegd²⁰:
 - zesmaandelijks voor de beheerders die zijn ingeschreven op de in artikel 19 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst, van wie het totaal aan beheerde activa minder dan 1.000.000.000 euro bedraagt;
 - driemaandelijks voor de beheerders die zijn ingeschreven op de in artikel 19 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst, van wie het totaal aan beheerde activa meer dan 1.000.000.000 euro bedraagt;
 - driemaandelijks voor de AICB's waarvan het totaal aan activa meer dan 500.000.000 euro bedraagt, ongeacht het totaalbedrag van de door de beheerder beheerde activa.

1.5 De aanvullende rapportering

21. De FSMA kan de beheerder verzoeken haar elk kwartaal een gedetailleerd overzicht te verstrekken van alle AICB's die hij beheert. In voorkomend geval, kan de beheerder worden verzocht om de aanvullende informatie over te leggen die vereist is voor de opsporing en de opvolging van de factoren die de stabiliteit van het financiële stelsel kunnen aantasten. Voor de aanvullende rapportering is geen model voorhanden in bijlage IV bij verordening 231/2013 en heeft ook de ESMA geen tabellen gepubliceerd. Elke beslissing van de FSMA om informatie op te vragen in het kader van een aanvullende rapportering, zal ter kennis worden gebracht van de effectieve leiding van de beheerders. De overleggingsmodaliteiten van die aanvullende rapportering worden bepaald door de structuur en de frequentie van de gevraagde informatie.

2. De overlegging van de rapportering

22. De rapportering die aansluit bij de door ESMA gepubliceerde tabellen (zie punten 1.2 tot 1.4 hierboven), wordt elektronisch aan de FSMA overgelegd via het FiMiS-platform (*Financial Institutions and Markets Information System*).

¹⁹ Zie vraag 31, *Questions and answers* van 21 juli 2014 (ESMA/2014/868) als bijlage 3.

²⁰ Zie artikel 110, lid 5, van verordening 231/2013.

2.1 Toegang tot het platform

23. FiMiS is toegankelijk via <https://fimis.fsma.be> na een geldige identificatie (cf. infra).
24. De beheerder is verplicht de FSMA officieel mee te delen welke twee personen als enigen gemachtigd zijn om de rapportering over te leggen waarbij zij (i) in geval van uitbesteding verduidelijken of het daarbij om personen van buiten de vennootschap gaat, en (ii) alle eventuele veranderingen met betrekking tot die personen melden. De FSMA dient permanent over de geactualiseerde contactgegevens van die personen (naam, voornaam, telefoonnummer en e-mailadres) te beschikken.

2.2 Financiële tabellen

25. De door de FSMA vereiste rapportering wordt via de volgende twee *surveys* aan de FSMA overgelegd:
 - AIFM voor de rapportering over de beheerder van AICB's (AIFM file 24(1));
 - AIF voor de rapportering over de AICB (AIF files 24(1) en 24(2)) en, in voorkomend geval, de AICB die substantieel gebruik maakt van hefboomfinanciering (AIF file 24(4)).

2.3 Overlegging aan de FSMA

26. De elektronische overlegging van de rapportering gebeurt, naar keuze van de beheerder, hetzij via een toegang tot de *manual data entry*, die de verwerking van de gegevens in elke rapporteringstabel mogelijk maakt, hetzij door het downloaden van een gestandaardiseerd XML-bestand overeenkomstig het technisch protocol. Twee voorbeelden van XML-bestanden (AIFM en AIF) gaan als bijlage 4 bij deze circulaire.
27. Voor elke rapportering moet zijn voldaan aan alle, door de ESMA uitgewerkte validatietests (zie bijlage 4).
28. Elke *survey* moet worden afgesloten binnen de door deze circulaire opgelegde termijn en zodra de beheerder van oordeel is zijn rapportering correct te hebben overgelegd. In voorkomend geval²¹ kan de beheerder - via een e-mail aan de financiële analisten die voor de betrokken beheerder instaan²² - vragen dat de rapportering wordt heropend waarbij hij duidelijk vermeldt om welke *survey(s)* en periode(s) het precies gaat.
29. Het spreekt voor zich dat de handleiding die als bijlage 5 bij deze circulaire gaat, telkens zal worden geactualiseerd wanneer in FiMiS functies worden aangepast. De twee contactpersonen die verantwoordelijk zijn voor de rapportering en toegang hebben tot het FiMiS-platform, zullen via e-mail op de hoogte worden gebracht van elke belangrijke FiMiS-actualisering.
30. Om toegang te krijgen tot FiMiS, dienen de aangestelde contactpersonen over een persoonlijk certificaat te beschikken. Zo'n persoonlijk certificaat wordt afgeleverd door een erkende derde partij.

²¹ Op initiatief van de beheerder om zijn financiële gegevens te actualiseren, of op initiatief van de FSMA, wanneer zij een rapporteringsfout heeft ontdekt.

²² Zie FiMiS-platform, rubriek "Info" van de betrokken beheerder ("fin analyst" en "deputy fin analyst" bij de "FSMA Contacts").

De volgende certificaten komen daarvoor in aanmerking:

- Globalsign Personal 3 (voor meer informatie, zie <http://www.globalsign.be>);
- Isabel (voor meer informatie, zie <http://www.isabel.be>); of
- de eID of elektronische identiteitskaart (voor meer informatie, zie <http://eid.belgium.be>).

Dit certificaat is persoonlijk, wat betekent dat, als meerdere personen zich bij een beheerder met het beheer van de informatie in FiMiS bezighouden, ieder van hen een certificaat nodig heeft.

31. De belangstellende beheerders zullen worden geïnformeerd wanneer een testperiode aanvangt waarin de functies van het downloaden van de XML-bestanden of van de gegevensverwerking kunnen worden getest. Zij worden verzocht een e-mail te sturen naar FiMiS@fsma.be met de contactgegevens van de betrokken contactperso(n)en(en).
32. Elke door de circulaire vereiste kennisgeving, elk verzoek om extra informatie, elke opmerking of elke vraag over de inhoud van de rapportering kan per e-mail naar opm@fsma.be worden verstuurd voor elke beheervenootschap van AICB's, en naar fpp@fsma.be voor elke AICB die niet door een beheervenootschap van AICB's wordt beheerd.

Elk verzoek om extra informatie, elke opmerking of elke vraag over technische aspecten van de overlegging van de rapportering kan per e-mail naar FiMiS@fsma.be worden verstuurd.

Hoogachtend,

De Voorzitter,

Jean-Paul SERVAIS

Bijlagen:

- [FSMA 2014 09-1 / ESMA richtsnoeren met betrekking tot de rapportageverplichting bij artikel 3, lid 3, \(d\), en artikel 24, lid 1, 2 en 4, van de AIFMD \(ESMA/2013/1339\)](#)
- [FSMA 2014 09-2 / Geconsolideerd model voor de AIFMD rapportering](#)
- [FSMA 2014 09-3 / Q&A's van de ESMA over de toepassing van de AIFMD, 21 juli 2014 \(ESMA/2014/868\)](#)
- [FSMA 2014 09-4 / ESMA IT Technical Guidance](#)
- [FSMA 2014 09-5 / FiMiS for Prudential Reporting User Guide](#)