

FSMA_2014_17-1 d.d. 19/12/2014

Referentiekader voor de beoordeling van het internecontrolesysteem bij de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging

Toepassingsgebied:

Erkend commissarissen

Inhoudsopgave

A. INTERNECONTROLESYSTEEM	3
B. FINANCIËEL VERSLAGGEVINGSPROCES.....	3
C. OPERATIONELE WERKING, ACTIVITEITEN, SIGNIFICANTE INTERNECONTROLEPROCESSEN VAN DE INSTELLING	5
C.1. Algemene organisatie (op basis van het governancememorandum).....	5
(Groepsstructuur, Bestuurs- en directieorganen, Organogram).....	5
C.1.1. Deugdelijk bestuur	5
C.1.2. Aandelenbezit	5
C.1.3. Aandeelhouderschap en leiders.....	6
C.1.4. Agenten.....	6
C.2. Ondersteunende functies (Operations, Finance, IT, Legal, HRM)	6
C.3. Controlefuncties	6
C.3.1. Interne auditfunctie.....	6
C.3.2. Compliancefunctie.....	7
C.3.3. Risicobeheerfunctie – algemeen.....	7
C.4. Activiteiten	8
D. ALGEMEEN RISICOBEBEER	8
D.1. Framework.....	8
D.2. Financiële structuur.....	8
D.3. Algemene risico's.....	9
D.3.1. Financiële risico's	9
D.3.2. Operationele risico's.....	9
D.3.3. Strategie- en reputatierisico	10

E. SPECIFIEKE DOMEINEN MET BETREKKING TOT COMPLIANCE EN BELEGGERSBESCHERMING	10
E.1. Integriteitsbeleid	10
E.1.1. Witwassen.....	10
E.1.2. Bijzondere mechanismen.....	11
E.2. Specifieke gedrags- en beschermingsregels: belangenconflicten, persoonlijke verrichtingen	11

A. INTERNECONTROLESYSTEEM

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 201, 202 en 203)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 26, 29-32, 319-320)

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

FSMA_2012_04	14.02.12	Het verslag van de effectieve leiding inzake de beoordeling van de interne controle, het verslag van de effectieve leiding inzake de beoordeling van de interne controle betreffende beleggingsdiensten en -activiteiten en de verklaring van de effectieve leiding inzake de periodieke staten
CBFA_2011_07	14.02.11	De verslaggeving van de effectieve leiding van zelfbeheerde ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming en van beheervenootschappen van ICB's inzake de beoordeling van het internecontrolesysteem en de verklaring van de effectieve leiding van ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming inzake de periodieke verslagen en statistieken

B. FINANCIËEL VERSLAGGEVINGSPROCES

(jaarrekening, periodieke staten)

- Wetgeving en reglementering

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 201, § 3, derde lid, 235, 242-247, 275)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 333, 335, 350-357)

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 (inzonderheid artikel 57, § 4)

KB van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

KB van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

KB van 23 september 1992 op de boekhoudkundige gegevens over in België gevestigde bijkantoren die kredietinstellingen, beleggingsondernemingen en beheersvenootschappen van instellingen voor collectieve belegging naar buitenlands recht, openbaar moeten maken

Reglement van 12 februari 2013 van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten betreffende de periodieke staten van de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

Reglement van 28 augustus 2007 van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen met betrekking tot de periodieke informatieverstrekking over de solvabiliteit van de beheervenootschappen van de instellingen voor collectieve belegging

- Circulaires van de FSMA

PPB-2007-16-CPB-CPA 18.12.2007

Reglement op het eigen vermogen van de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) en rapporteringsschema over de solvabiliteit van die beheervenootschappen

C. OPERATIONELE WERKING, ACTIVITEITEN, SIGNIFICANTE INTERNECONTROLEPROCESSEN VAN DE INSTELLING

C.1. Algemene organisatie (op basis van het governancememorandum)

(Groepsstructuur, Bestuurs- en directieorganen, Organogram)

C.1.1. Deugdelijk bestuur

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 199, 200, 201, 202, 203, 207, 211, 212, 241)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 25-26, 29-32, 318-321, 324-325)

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 (inzonderheid artikel 57)

PPB-2007-6-CPB-CPA	30.03.07	Prudentiële verwachtingen van de CBFA inzake het deugdelijk bestuur van financiële instellingen
--------------------	----------	---

CBFA_2009_34	26.11.09	Aanbeveling inzake behoorlijk beloningsbeleid van financiële instellingen
--------------	----------	---

Zie ook:

Outsourcing:	zie onderdeel D.3.2.
--------------	----------------------

Financiële diensten via Internet:	zie onderdeel D.3.2.
-----------------------------------	----------------------

BCP/DRP:	zie onderdeel D.3.2.
----------	----------------------

C.1.2. Aandelenbezit

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 217)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid artikel 329)

C.1.3. Aandeelhouderschap en leiders

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 198-200, 201-203, 207, 210-213)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 24-32, 316-321, 323-326)

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 (inzonderheid artikel 57)

CBFA-reglement van 9 juli 2002 met betrekking tot de uitoefening van externe functies door leiders van gereguleerde ondernemingen

PPB-2006-13-CPB-CPA	13.11.06	Uitoefening van externe functies door de leiders van gereguleerde ondernemingen
CBFA_2009_32	18-11-09	Circulaire gericht aan de financiële instellingen met betrekking tot de verwervingen, vergrotingen, de verkleiningen of vervreemdingen van gekwalificeerde deelnemingen in hun kapitaal
CBFA_2009_20	08-05-09	Vragenlijsten over professionele betrouwbaarheid en passende ervaring van niet-uitvoerende bestuurders en effectieve leiders

C.1.4. Agenten

Wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten

C.2. Ondersteunende functies (Operations, Finance, IT, Legal, HRM)

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 201 en 202)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 26, 29-32, 319-320)

C.3. Controlefuncties

C.3.1. Interne auditfunctie

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 201)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid artikel 319)

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 (inzonderheid artikel 62)

CBFA-reglement van 5 juni 2007 betreffende organisatorische voorschriften voor instellingen die beleggingsdiensten verstrekken (inzonderheid de artikelen 14 en 15)

C.3.2. Compliancefunctie

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 201)

Wet van 11 januari 1993 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme (officieuze coördinatie: 05/2007 - zie inzonderheid artikel 10)

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 (inzonderheid artikel 61)

CBFA-reglement van 5 juni 2007 betreffende organisatorische voorschriften voor instellingen die beleggingsdiensten verstrekken (inzonderheid de artikelen 8-10)

FSMA_2013_08	23-04-13	Compliancefunctie
--------------	----------	-------------------

Zie ook:

CBFA_2010_09	06-04-10	Circulaire CBFA_2010_09 gewijzigd door de circulaire CBFA_2011_09 van 1 maart 2011 Waakzaamheidsplicht ten aanzien van het cliënteel, voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor witwassen van geld en terrorismefinanciering, en voorkoming van de financiering van de proliferatie van massavernietigingswapens (gecoördineerde versie)
--------------	----------	---

C.3.3. Risicobeheerfunctie – algemeen

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 201)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid artikel 27)

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 (inzonderheid de artikelen 38 en volgende)

CBFA-reglement van 5 juni 2007 betreffende organisatorische voorschriften voor instellingen die beleggingsdiensten verstrekken (inzonderheid de artikelen 11-13)

CBFA-reglement van 28 augustus 2007 op het eigen vermogen van de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

(ZIE OOK ONDERDEEL D. ALGEMEEN RISICOBEBEER)

C.4. Activiteiten

(beheer van de beleggingsportefeuille van de instelling voor collectieve belegging, administratie van de instelling voor collectieve belegging, verhandeling van effecten van instellingen voor collectieve belegging, individueel portefeuillebeheer en beleggingsadvies)

(beschrijvend gedeelte)

D. ALGEMEEN RISICOBEBEER

D.1. Framework

(Zie onderdeel C.3, Risicobehaerfunctie)

D.2. Financiële structuur

(Solvabiliteit, rentabiliteit, liquiditeit)

- Belgische wetgeving en reglementering

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 197, 206 en 234)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 22-23 en 332)

CBFA-reglement van 28 augustus 2007 op het eigen vermogen van de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

- Circulaires van de FSMA:

PPB-2007-16-CPB-CPA	18.12.07	Reglement op het eigen vermogen van de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) en rapporteringsschema over de solvabiliteit van die beheerverenootschappen
---------------------	----------	---

D.3. Algemene risico's

D.3.1. Financiële risico's

ALGEMEEN

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 201 en 234)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 26 en 332)

CBFA-reglement van 28 augustus 2007 op het eigen vermogen van de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

PPB-2007-15-CPB-CPA	18-12-07	Prudentiële verwachtingen inzake het "Internal Capital Adequacy Assessment Process" (ICAAP)
---------------------	----------	---

KREDIETRISICO

PPB-2007-2-CPB	08.02.07	Erkenning van externe kredietbeoordelingsinstellingen
----------------	----------	---

D.3.2. Operationele risico's

OUTSOURCING

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 202)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 29 en volgende, 320)

CBFA-reglement van 5 juni 2007 betreffende organisatorische voorschriften voor instellingen die beleggingsdiensten verstrekken (inzonderheid de artikelen 17-23)

Business Continuity Planning/Disaster Recovery Planning (BCP/DRP):

PPB-2005/2	10.03.05	Gezonde beheerspraktijken inzake de bedrijfscontinuïteit van financiële instellingen
------------	----------	--

FINANCIËLE DIENSTEN VIA HET INTERNET

CBFA_2009_17	07.04.09	Financiële diensten via het Internet: prudentiële vereisten
--------------	----------	---

D.3.3. Strategie- en reputatierisico

(Zie met name onderdeel C.3, compliancefunctie)

E. SPECIFIEKE DOMEINEN MET BETREKKING TOT COMPLIANCE EN BELEGGERSBESCHERMING

E.1. Integriteitsbeleid

E.1.1. Witwassen

- Belgische wetgeving en reglementering

Wet van 11 januari 1993 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme (officieuze coördinatie: 05/2007)

CBFA-reglement van 23 februari 2010 betreffende de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme

- Circulaires van de FSMA

CBFA_2011_09	01.03.11	Circulaire tot wijziging van circulaire CBFA_2010_09 over de waakzaamheidsplicht ten aanzien van het cliënteel, voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor witwassen van geld en terrorismefinanciering, en voorkoming van de financiering van de proliferatie van massavernietigingswapens
CBFA_2010_09	06.04.10	Circulaire CBFA_2010_09 van 6 april 2010 gewijzigd door de circulaire CBFA_2011_09 van 1 maart 2011 Waakzaamheidsplicht ten aanzien van het cliënteel, voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor witwassen van geld en terrorismefinanciering, en voorkoming van de financiering van de proliferatie van massavernietigingswapens (gecoördineerde versie)

- Europese en internationale referentiedocumenten

Richtlijn 2006/70/EG van de Commissie van 1 augustus 2006 tot vaststelling van uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de definitie van politiek prominente personen en wat betreft de technische criteria voor vereenvoudigde klantenonderzoeksprocedures en voor vrijstellingen op grond van occasionele of zeer beperkte financiële activiteiten

Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad van 26 oktober 2005 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme

FATF *40 aanbevelingen en 9 speciale aanbevelingen*

E.1.2. Bijzondere mechanismen

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 201 en 250, § 6)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid artikel 363)

E.2. Specifieke gedrags- en beschermingsregels: belangenconflicten, persoonlijke verrichtingen

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 201, § 7)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 44 en volgende)

KB van 3 juni 2007 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten

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 (inzonderheid de artikelen 30 en volgende)
