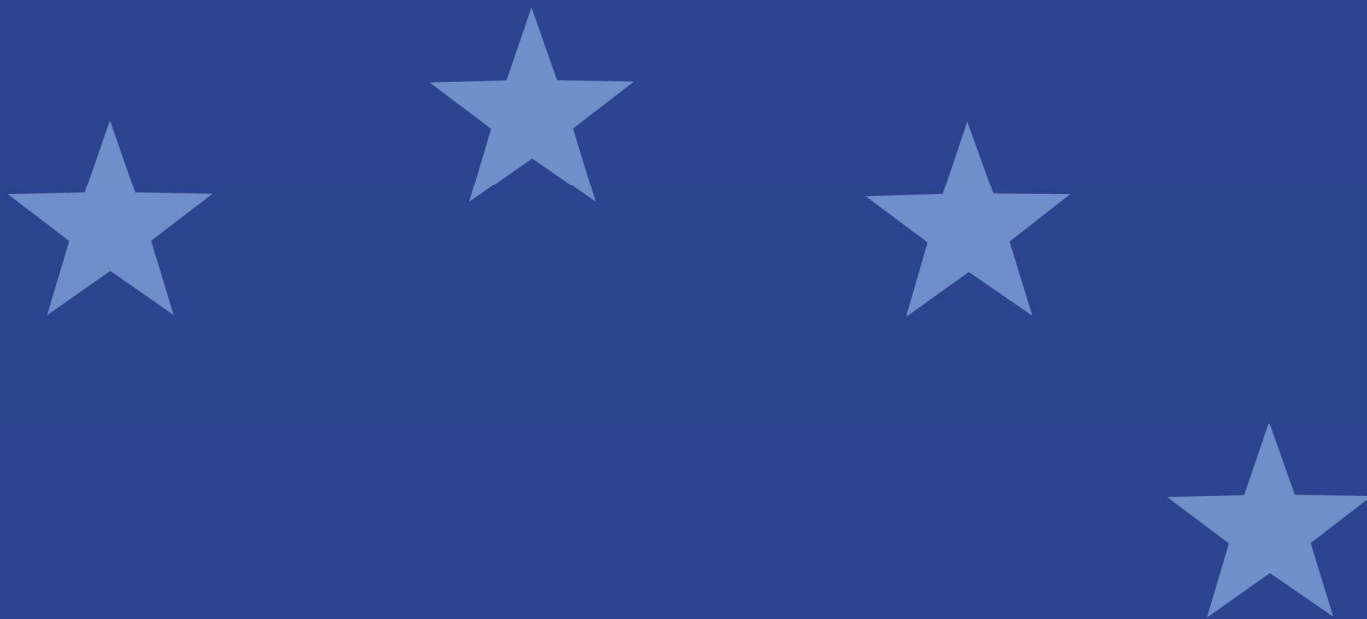




European Securities and
Markets Authority

Retningslinjer

Retningslinjer for indberetningsforpligtelsen under artikel 3, stk. 3, litra d og 24 stk. 1, 2 og 4, i
FAIF-direktivet





Indholdsfortegnelse

| | | |
|-------|--|----|
| I. | Anvendelsesområde | 3 |
| II. | Definitioner | 3 |
| III. | Formål | 5 |
| IV. | Opfyldelse og rapporteringsforpligtelser | 5 |
| V. | Indberetningsperioder | 5 |
| VI. | Overgangsbestemmelser (artikel 61 i FAIF-direktivet) | 6 |
| VII. | Procedure for første indberetning | 6 |
| VIII. | Procedurer ved udskiftning af FAIF'en for en AIF eller likvidering af en AIF | 6 |
| IX. | Procedurer, når FAIF'er får pålagt nye indberetningsforpligtelser | 7 |
| X. | Indberetning af særlige typer af AIF'er | 9 |
| XI. | Indberetning af FAIF-data i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1 | 10 |
| XII. | Indberetning af AIF-data i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1 | 12 |
| XIII. | Indberetning af AIF-data i henhold til artikel 24, stk. 2 | 22 |
| XIV. | Oplysninger i henhold til artikel 24, stk. 4 | 31 |

I. Anvendelsesområde

Hvem?

1. Disse retningslinjer gælder for kompetente myndigheder.

Hvad?

2. Disse retningslinjer gælder i forhold til artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1, 2 og 4, i direktiv 2011/61/EU (FAIF-direktivet) og artikel 110 i forordning 231/2013 (forordningen) om gennemførelse af FAIF-direktivet.

Hvornår?

3. Disse retningslinjer gælder fra 2 måneder efter offentliggørelse af oversættelserne.

II. Definitioner

| | | |
|---|-----|---|
| Foreløbig identifikator enheder (IEI) | for | Den foreløbige kode bruges til identifikation af modparter som defineret i artikel 3 i Kommissionens forordning 1247/2012. |
| Identifikator for juridiske enheder (LEI) | | Identifikator, der er omtalt i henstillingerne fra Rådet for Finansiell Stabilitet (FSB) om en global identifikator for juridiske enheder for de finansielle markeder ("A Global Legal Entity Identifier for Financial Markets"). |
| Anskaffelseskapital | | Kapital, der stilles til rådighed for erhvervsaktive selskaber med det formål at skabe vækst via opkøb. Denne kapital stilles normalt til rådighed med et bestemt identificeret opkøbsmål. |
| Virksomhedsovertagelse | | Praksis, hvorved en private equity fond typisk erhverver en aktiemajoritet (om ikke 100 %) i et erhvervsaktivt selskab og opretholder en kontrollerende stilling. |
| Konsolidering | | Praksis, hvorved en private equity fond erhverver flere selskaber med henblik på konsolidering til en større enhed. |
| Selskabsafhændelse | | Investering i en stor virksomheds ikke-kerne område. I dette tilfælde udskiller virksomheden en del til en private equity fond. |
| ESOP | | Medarbejderaktieordninger (Employee Stock Ownership Plans) er mekanismer til overdragelse af hele eller dele af virksomhedens |

| | |
|-----------------------------|--|
| | ejerskab til medarbejderne. Private equity fonde bidrager undertiden med egenkapital for at finansiere overdragelsen af ejerskabet. |
| Vækstkapital | Kapital investeret af private equity fonde med særligt henblik på at fremme specifikke vækstinitiativer. |
| Rekapitalisering | En strategisk ændring af et selskabs kapitalstruktur, der normalt indebærer en delvis overdragelse af ejerskabet. En rekapitalisering forekommer ofte, når en ejer ønsker at indløse en delvis interesse i virksomheden ("fjerne nogle jetoner fra bordet"). I så fald stiller et investeringsselskab kapital til rådighed til at betale ejeren til gengæld for en procentdel af ejerskabet. |
| Aktionærlikviditet | Ligner en rekapitalisering på den måde, at det indebærer en strategisk ændring i kapitalstrukturen, men har normalt et andet sigte. Med denne strategi stiller en private equity fond tilstrækkelig kapital til rådighed for selskabet, så det kan købe en ejer "helt ud", typisk med henblik på familie- og arveretlig planlægning. |
| "Turnarounds" | private equity fonde kan stille kapital til rådighed med det formål at gøre et selskab, som er kriseramte eller på anden vis står i en særlig situation, til et finansielt stabilt selskab. Ofte har kriserammede selskaber eller selskaber, der står i en særlig situation, ikke opfyldt deres forpligtelser (er f.eks. gået konkurs) eller er tæt på det. |
| Værdi af instrumenter | Medmindre andet er fastsat, betyder dette værdiansættelse af instrumenter i overensstemmelse med forordningens artikel 2 og 10. |
| Samlet værdi | Betyder den samlede værdi af instrumenter uden "netting". |
| Nettoaktivværdi | Nettoværdien af AIF'ens aktiver (i modsætning til nettoaktivværdien pr. enhed eller kapitalandel i AIF'en). |
| Deltaværdien af nettoformue | Porteføljens følsomhed over for bevægelser i aktiekurser. |
| CS 01 | Porteføljens følsomhed over for en ændring i kreditspænd. |
| DV 01 | Porteføljens følsomhed over for en ændring i afkastkurve. |

III. Formål

4. Formålet med disse retningslinjer er at sikre en fælles, ensartet og konsekvent anvendelse af indberetningsforpligtelserne til de kompetente nationale myndigheder, jf. artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1, 2 og 4, i FAIF-direktivet og artikel 110 i forordningen. Retningslinjerne opfylder dette mål ved at præcisere, hvilke oplysninger forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF'er) skal indberette til de kompetente nationale myndigheder og tidsplanen for indberetningen, samt hvilke procedurer der skal følges, når FAIF'er skifter fra én indberetningsforpligtelse til en anden.

IV. Opfyldelse og rapporteringsforpligtelser

Status for retningslinjerne

5. Retningslinjerne i dette dokument er udstedt i henhold til artikel 16 i ESMA-forordningen¹. I henhold til artikel 16, stk. 3, i ESMA-forordningen skal de kompetente myndigheder bestræbe sig mest muligt på at efterleve retningslinjerne.
6. De kompetente myndigheder, som retningslinjerne gælder for, skal implementere dem ved at inkorporere dem i deres tilsynsprocedurer.

Indberetningspligt

7. De kompetente myndigheder, som disse retningslinjer gælder for, skal underrette ESMA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve retningslinjerne, og anføre en begrundelse for eventuel manglende efterlevelse inden for to måneder efter datoen for ESMA's offentliggørelse af retningslinjerne. Hvis der ikke er modtaget svar inden fristens udløb, anses de kompetente myndigheder for ikke at efterleve retningslinjerne. Der findes en skabelon til meddelelser på ESMA's websted.

V. Indberetningsperioder

8. Indberetningsperioderne er rettet ind efter kalenderen for det transeuropæiske realtids bruttoafviklingssystem for ekspresoverførsler (TARGET), og indberetningsperioderne slutter den sidste bankdag i marts, juni, september og december hvert år. Det betyder, at FAIF'er med årlig indberetningspligt skal foretage indberetning en gang om året pr. sidste bankdag i december. FAIF'er med halvårlig indberetningspligt skal foretage indberetning to gange om året pr. sidste bankdag i juni og december, og FAIF'er, som indberetter hvert kvartal, pr. sidste bankdag i marts, juni, september og december.
9. Hvis den sidste bankdag i en indberetningsperiode i en indberettende FAIF's retsomsråde er en helligdag, og der ikke foreligger data for den pågældende dato, bruger FAIF'en oplysninger fra den umiddelbart foregående bankdag, men indberetningsdatoen skal fortsat være den sidste bankdag i indberetningsperioden ifølge TARGET-kalenderen.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF.

VI. Overgangsbestemmelser (artikel 61 i FAIF-direktivet)

10. Med henblik på at fastslå arten af og tidspunkterne for deres indberetningsforpligtelser for den periode, der begynder den 22. juli 2013, skal eksisterende FAIF'er tage hensyn til: i) overgangsbestemmelserne i artikel 61, stk. 1, i FAIF-direktivet, ii) Europa-Kommissionens fortolkning af artikel 61, stk. 1, jf. dens spørgsmål og svar (Q&A)² og iii) deres tilladelsesstatus. Når eksisterende FAIF'er får pålagt indberetningsforpligtelser, skal de indberette de nødvendige oplysninger i henhold til artikel 24 i FAIF-direktivet i overensstemmelse med proceduren i punkt 12 nedenfor. Efter den første runde af indberetninger til de kompetente nationale myndigheder følger eksisterende FAIF'er den indberetningsfrekvens, der er anført i ovenstående punkt 8 i retningslinjerne.

VII. Procedure for første indberetning

11. Der kan være tilfælde, hvor FAIF'er ikke har nogen oplysninger at indberette om AIF'er, f.eks. hvis der er en forsinkelse, fra at en ny FAIF får tilladelsen eller registreres, og til at aktiviteten faktisk begynder, eller mellem oprettelsen af en AIF og de første investeringer. I så fald skal en FAIF stadig foretage indberetning til de kompetente nationale myndigheder om, at der ikke foreligger oplysninger. Hertil benyttes et bestemt felt.
12. FAIF'er påbegynder indberetningen fra den første dag i det følgende kvartal, efter at de har fået oplysninger at indberette, og indtil afslutningen af den første indberetningsperiode. F.eks. skal en FAIF med halvårlig indberetningspligt, og som har oplysninger til indberetning pr. 15. februar, begynde at indberette oplysninger pr. 1. april til 30. juni.
13. FAIF'er indberetter kun oplysninger i henhold til artikel 3 og artikel 24 til de kompetente nationale myndigheder én gang pr. indberetningsperiode for hele perioden. F.eks. fremsender FAIF'er med halvårlig indberetningspligt kun én indberetning til de kompetente nationale myndigheder for hver halvårlig periode.

VIII. Procedurer, når AIF'en skifter FAIF eller likvideres

- Udskiftning af FAIF

14. Når en AIF skifter FAIF mellem to indberetningsdatoer, skal den tidligere FAIF ikke ved udløbet af indberetningsperioden indberette oplysninger i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), eller 24 til de kompetente nationale myndigheder. I stedet indberetter den nye FAIF oplysningerne i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), eller 24 for hele perioden ved udløbet af indberetningsperioden på grundlag af de oplysninger, som er blevet overgivet af den tidligere FAIF. Samme procedure følges, når en FAIF fusioneres med en anden FAIF og ikke længere eksisterer.

- Likvideret eller fusioneret AIF

15. FAIF'er skal fremlægge den seneste indberetning fra AIF'en til de nationale kompetente myndigheder straks efter, at AIF'en er blevet likvideret eller fusioneret.
16. Likvidationsprocesserne kan variere alt efter de forvaltede AIF'ers type og jurisdiktion. Afhængigt af omstændighederne indeholder den sidste indberetning måske ingen oplysninger (hvis alle AIF'ens

² <http://ec.europa.eu/yqol/index.cfm?fuseaction=legislation.show&lid=9>.

positioner er blevet afviklet) eller er begrænset til oplysninger om omsætningen, eller måske er indberetningen fuldstændig. I nogle tilfælde forvaltes en AIF, som træder i likvidation (administrativ procedure), ikke længere af FAIF'en, og likvidationen gennemføres i stedet af en likvidator. I så fald fremlægger FAIF'en en rapport om AIF'en for de kompetente nationale myndigheder, før likvidator overtager ansvaret for likvidationen af AIF'en.

IX. Procedurer, når FAIF'er får pålagt nye indberetningsforpligtelser

17. I tabel 8, 9 og 10 i bilag IV fastsættes alle de mulige ændringer i indberetningshyppighed, og omfanget af de oplysninger, der skal indberettes, præciseres. Disse procedurer er baseret på den antagelse, at når en FAIF får sin tilladelse i henhold til FAIF-direktivet, er alle de procedurer på plads, som er nødvendige for at opfylde de nye indberetningsforpligtelser. Når FAIF'er indberetter første gang efter en ændring i indberetningshyppighed, benytter de et bestemt felt til at oplyse de kompetente nationale myndigheder om ændringen.
18. Når FAIF'er indberetter første gang efter en ændring i indberetningshyppighed, og indberetningen dækker flere indberetningsperioder (se eksempler nedenfor), sender de kun én indberetning og ikke en indberetning pr. periode.

Eksempler:

- *Tabel 8 – Case 1 – Fra registreret FAIF til FAIF med tilladelse (godkendt FAIF) med kvartalsvis indberetningspligt:*
-
- 19. Når en registreret FAIF får tilladelse og omgående får pålagt kvartalsvise indberetningsforpligtelser, starter den nye indberetning pr. udløbet af det første hele kvartal, som dækker hele perioden siden den sidste indberetning til dens nationale kompetente myndighed i henhold til registreringskravene, jf. artikel 3, stk. 3, litra d). Hvis FAIF'en får tilladelsen i årets sidste kvartal, skal den dog indberette ifølge den frekvens, der var gældende for FAIF'en, før tilladelsen blev givet (dvs. årlig indberetning). Godkendte FAIF'er indberetter de ønskede oplysninger, jf. artikel 24 i FAIF-direktivet.
- 20. Hvis FAIF'en f.eks. får tilladelse i første kvartal (Q1), skal den ikke indberette ved udgangen af Q1, men ved udgangen af andet kvartal (Q2) for perioden Q1-Q2. Herefter indberetter FAIF'en i tredje (Q3) og fjerde kvartal (Q4). Gives tilladelsen i Q2, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q3 for perioden Q1-Q3, hvorefter FAIF'en indberetter i Q4. Gives tilladelsen i Q3, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q4 for perioden Q1-Q4. Gives tilladelsen endelig i Q4, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q4 for perioden Q1-Q4.
- *Tabel 8 – Case 9 – Fra godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt til godkendt FAIF med halvårlig indberetningspligt*
- 21. Hvis ændringen sker i Q1, foretager FAIF'en indberetningen ved udgangen af første halvår (H1) for perioden Q1-Q2, hvorefter FAIF'en indberetter ved udgangen af andet halvår (H2) for de efterfølgende kvartaler Q3 og Q4. Hvis ændringen sker i Q2, skal FAIF'en ved udgangen af H1 kun indberette for Q2, hvorefter den indberetter ved udgangen af H2 for perioden Q3-Q4. Sker ændringen i Q3, indberetter FAIF'en ved udgangen af H2 for perioden Q3-Q4. Sker ændringen endelig i Q4, indberetter FAIF'en kun for Q4 ved udgangen af H2.
- *Tabel 8 – Case 10 – Fra godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt til registreret FAIF*

22. Når en FAIF skifter fra at være en godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt til en registreret FAIF med årlig indberetningspligt, skal FAIF'en foretage indberetning til sin nationale kompetente myndighed ved årets udgang for hele perioden siden den sidste indberetningsrunde. FAIF'en indberetter kun de oplysninger, der er nødvendige i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d).

- Tabel 8 – Case 17 – Fra godkendt FAIF med halvårlig indberetningspligt til godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt

23. Til forskel fra ovennævnte situation er omfanget af oplysninger, der i så fald skal indberettes, nøjagtig det samme, og kun beregningshyppigheden er anderledes (fra halvårlig til kvartalsvis).
24. Sker ændringen i Q1, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q2 for perioden Q1-Q2, hvorefter FAIF'en indberetter i Q3 og Q4. Sker ændringen i Q2, indberetter FAIF'en ved udgangen af H1 for perioden Q1-Q2, hvorefter den indberetter i Q3 og Q4. Sker ændringen i Q3, indberetter FAIF'en ved udgangen af H2 for perioden Q3-Q4. Sker ændringen endelig i Q4, indberetter FAIF'en for Q3-Q4 ved udgangen af H2.

- Tabel 8 – Case 35 - Fra godkendt FAIF med kun ikkegearede AIF'er, der investerer i unoterede selskaber og udstedere med det formål at opnå kontrol, til godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt

25. Sker ændringen i Q1, indberetter FAIF'en ved udgangen af H1 for perioden Q1-Q2, hvorefter FAIF'en indberetter ved udgangen af Q3 og Q4. Sker ændringen i Q2, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q3 for perioden Q1-Q3. Sker ændringen i Q3, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q4 for perioden Q1-Q4. Sker ændringen i Q4, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q4 for Q1-Q4.

- Tabel 8 – Case 3 – Fra registreret FAIF til godkendt FAIF med årlig indberetningspligt

26. Nogle registrerede FAIF'er kan beslutte at blive omfattet af FAIF-direktivet med henblik på at drage fordel af markedsføringspasset. Det betyder, at indberetningshyppigheden ikke bliver ændret (dvs. årlig indberetning), men at omfanget af oplysninger bliver anderledes, fordi disse FAIF'er vil blive pålagt indberetningsforpligtelser, jf. artikel 24.
27. Når FAIF'er skifter fra at være registrerede FAIF'er til godkendte FAIF'er med årlig indberetningspligt, skal de derfor ved årets udgang indberette de oplysninger, jf. artikel 24, til den nationale kompetente myndighed for hele perioden siden den sidste indberetningsrunde.

- Tabel 9 – Case 1116 – Fra ikkegearet EU-AIF, som investerer i unoterede selskaber og udstedere med det formål at sikre kontrol forvaltet af en FAIF, der kun investerer i unoterede selskaber og udstedere for at sikre kontrol, til ikkegearet EU-AIF med AuM over AIF-tærsklen, som ikke investerer i unoterede selskaber og udstedere for at sikre kontrol forvaltet af en godkendt FAIF med halvårlig indberetningspligt

28. Omfanget af oplysninger, der i så fald skal indberettes, er nøjagtig det samme, og kun beregningshyppigheden er anderledes (fra årlig til kvartalsvis).
29. Sker ændringen i Q1, indberetter FAIF'en den pågældende AIF ved udgangen af H1 for perioden Q1-Q2, hvorefter FAIF'en indberetter AIF'en ved udgangen af Q3 og Q4. Sker ændringen i Q2, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q3 for perioden Q1-Q3. Sker ændringen i Q3, indberetter

FAIF'en den pågældende AIF ved udgangen af Q4 for perioden Q1-Q4. Sker ændringen endelig i Q4, indberetter FAIF'en den pågældende AIF ved udgangen af Q4 for perioden Q1-Q4.

- *Tabel 9 – Kode 200 – Fra ikkegearret ikke-EU-FAIF med AuM under den tærskel, der markedsføres i EU, og som ikke investerer i unoterede selskaber og udstedere for at sikre kontrol forvaltet af en godkendt FAIF, som er omfattet af direktivet, til ikkegearret EU-AIF med AuM under den AIF-tærskel, der markedsføres i EU, og som ikke investerer i unoterede selskaber og udstedere for at sikre kontrol forvaltet af en godkendt FAIF med halvårlig indberetningspligt*

30. Omfanget af oplysninger, der i så fald skal indberettes, er nøjagtig det samme, og kun beregningshyppigheden er anderledes (fra årlig til halvårlig).

31. Sker ændringen i Q1, indberetter FAIF'en for den pågældende AIF ved udgangen af H1 for perioden Q1-Q2, og i H2 for perioden Q3-Q4. Sker ændringen i Q2, indberetter FAIF'en ved udgangen af H2 for perioden H1-H2. Sker ændringen i Q3, indberetter FAIF'en for den pågældende AIF ved udgangen af H2 for perioden H1-H2. Sker ændringen endelig i Q4, indberetter FAIF'en for den pågældende AIF med den hyppighed, som var gældende for FAIF'en før tilladelsen (årlig indberetning).

- *Tabel 9 – Case 1180 – Fra ikkegearret ikke-EU-AIF, som ikke markedsføres i EU, og ikke investerer i unoterede selskaber og udstedere for at sikre kontrol forvaltet af en godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt, til gearret ikke-EU-AIF, som markedsføres i EU og forvaltes af en godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt*

32. Når AIF'en, de forvalter, bliver en gearret AIF, som markedsføres i EU, skal FAIF'er også indberette oplysningerne i henhold til artikel 24, stk. 2, og artikel 24, stk. 4. Indberetningshyppigheden er fortsat kvartalsvis.

X. Indberetning af særlige typer af AIF'er

- *Feeder-AIF'er*

33. FAIF'er skal behandle feeder-AIF'er til den samme masterfond individuelt. De skal ikke samle alle oplysninger om feeder-AIF'er til de(n) samme master(e) i en fælles indberetning. FAIF'er bør ikke samle master-feeder-strukturer i en fælles indberetning (dvs. én indberetning med alle oplysningerne om feeder-AIF'er og deres master-AIF'er)).

34. Ved indberetning af oplysninger om feeder-AIF'er skal FAIF'er anføre den master-AIF, som hver feeder investerer i, men skal ikke anvende "look through"-princippet i forhold til master-AIF(en/er) og dens/deres investeringer. FAIF'er indberetter også detaljerede oplysninger om investeringer foretaget på feeder-AIF-niveau såsom investeringer i afledte finansielle instrumenter.

- *Funds of funds*

35. Ved indberetning af oplysninger om funds of funds skal FAIF'er ikke gennemgå de underliggende fondes investeringer, hvori AIF'en investerer.

- *AIF'er med afdelinger*

36. Hvis en AIF har afdelinger, indberettes AIF-specifikke oplysninger på afdelingsniveau.

XI. Indberetning af FAIF-data i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1

XI.I. Identifikation af FAIF'en

37. Som navn på FAIF'en benyttes FAIF'ens officielle navn. FAIF'er skal også oplyse følgende koder:
- den nationale identifikationskode (kode benyttet af de kompetente nationale myndigheder i hjemlandet eller de kompetente nationale myndigheder i referencemedlemsstaten eller de kompetente nationale myndigheder i de medlemsstater, hvor FAIF'en markedsfører sine AIF'er, jf. artikel 42 i direktivet), og
 - identifikatoren for juridiske enheder (LEI) eller, hvis den ikke er tilgængelig, den foreløbige identifikator for juridiske enheder (IEI) eller, hvis den ikke er tilgængelig, bankidentifikationskoden (BIC).
38. Ændres den nationale identifikationskode, bør FAIF'er altid (ved den første indberetning efter ændringen af den nationale kode og eventuel efterfølgende indberetning) anføre den tidligere nationale identifikationskode sammen med den aktuelle nationale kode.
39. Endelig skal FAIF'er oplyse, i hvilken jurisdiktion de har hjemsted.

XI.II Primære markeder og instrumenter, som er genstand for de handler, der foretages på vegne af de AIF'er, som den forvalter

- *Primære markeder:*
40. FAIF'er grupperer deres instrumenter efter det marked, hvor handlerne fandt sted. Markeder skal forstås som handelscentre, hvor FAIF'erne handler. Rækkefølgen af de fem største markeder baseres på den samlede værdi af de instrumenter, som danner grundlag for hvert marked. Værdien af instrumenterne beregnes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden. Om muligt identificerer FAIF'erne markedet ved indberetning af den relevante MIC-kode.
41. Instrumenter, som ikke handles på et bestemt marked, grupperes sammen under en bestemt "markedstype"-kode XXX. Disse instrumenter omfatter f.eks. kollektive investeringsvirksomheder.
42. OTC-transaktioner grupperes under den bestemte "markedstype"-kode OTC. Investerer en FAIF via en OTC-transaktion i et instrument, som også er noteret på et marked, skal "markedstypen" være OTC.
43. Ud over identifikationen af markederne skal FAIF'er indberette den tilsvarende samlede værdi.
44. Hvis FAIF'er handler på under fem markeder, skal der anføres NOT i kolonnen "markedstype" for rækker, hvor der ikke er nogen værdi.

Eksempler:

Eksempel 1a:

| | Markedstype | Markedskode | Samlet værdi |
|------------------|-------------|--------------|--------------|
| Vigtigste marked | MIC | XEUR (EUREX) | 65 450 000 |

| | | | |
|------------------------|-----|-----------------|------------|
| Næstvigtigste marked | MIC | XBRU (EURONEXT) | 25 230 000 |
| Tredjevigtigste marked | NOT | | |
| Fjerdevigtigste marked | NOT | | |
| Femtevigtigste marked | NOT | | |

45. Ovenstående eksempel betyder, at de to markeder, hvor FAIF'en handler på vegne af de AIF'er, den forvalter, er EUREX til en samlet værdi af 60 450 000 EUR og EURONEXT til en samlet værdi af 25 230 000 EUR. Det betyder også, at FAIF'en kun handler på to markeder, fordi den samlede værdi for det tredje, fjerde og femte er NOT.

Eksempel 1b:

| | Markedstype | Markedskode | Samlet værdi |
|------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Vigtigste marked | XXX | | 452 000 000 |
| Næstvigtigste marked | NOT | | |
| Tredjevigtigste marked | NOT | | |
| Fjerdevigtigste marked | NOT | | |
| Femtevigtigste marked | NOT | | |

46. Eksempel 1b svarer til en situation, hvor FAIF'en kun handler aktiver, for hvilke der ikke findes et marked, til en samlet værdi af 452 000 000 EUR. Det kunne f.eks. være en FAIF, som forvalter private equity-fonde eller fonde baseret på fast ejendom.

Eksempel 1c:

| | Markedstype | Markedskode | Samlet værdi |
|------------------------|-------------|-----------------|--------------|
| Vigtigste marked | XXX | | 452 000 000 |
| Næstvigtigste marked | MIC | XEUR (EUREX) | 42 800 000 |
| Tredjevigtigste marked | MIC | XNAS (NASDAQ) | 22 782 456 |
| Fjerdevigtigste marked | MIC | XBRU (EURONEXT) | 11 478 685 |
| Femtevigtigste marked | NOT | | |

47. Eksempel 1c svarer til en situation, hvor FAIF'en for det meste handler uden for markedet til en samlet værdi af 452 000 000 EUR, men også handler med mindre andele på EUREX (42 800 000 EUR), NASDAQ (22 782 456 EUR) og EURONEXT (11 478 685 EUR).

- *Primære instrumenter*

48. FAIF'er skal gruppere deres instrumenter ifølge den kategori for sub-asset typer, der vises i Annex II of **the guidelines**- Table 1 (dvs. højeste tilgængelige detaljeringsgrad – f.eks. indlånsbeviser, ABS'er, finansielle "single name"-CDS'er osv.), og herefter indberette de fem største sub-asset typer. Rækkefølgen baseres på den samlede værdi af de instrumenter, som danner grundlag for hver sub-asset type. Værdien af instrumenterne beregnes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.
49. FAIF'erne skal ud over at oplyse de primære instrumenter også indberette den tilsvarende samlede værdi.

Eksempel

| | Kode for sub-asset type | Navn for sub asset type | Samlet værdi |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------|
|--|-------------------------|-------------------------|--------------|

| | | | |
|----------------------------|--------------|--|-------------|
| Vigtigste instrument | SEQ_LEQ_OTHR | Øvrige noterede kapitalandele | 248 478 000 |
| Næstvigtigste instrument | DER_FIX_FIXI | Fastforrentede derivater | 145 786 532 |
| Tredjevigtigste instrument | PHY_TIM_PTIM | Tømmer | 14 473 914 |
| Fjerdevigtigste instrument | CIU_NAM_OTHR | CIU drevet/forvaltet af FAIF'en/andre CIU'er | 7 214 939 |
| Femtevigtigste instrument | NTA_NTA_NOTA | Ikke relevant | |

50. Ovenstående eksempel svarer til en FAIF, som kun investerer i øvrige noterede kapitalandele, fastforrentede derivater, tømmer og andre CIU'er drevet/forvaltet af FAIF'en.

Værdier af forvaltede aktiver for alle forvaltede AIF'er

51. FAIF'er indberetter værdien af forvaltede aktiver for alle forvaltede AIF'er under anvendelse af den metode, der er fastsat i artikel 2 og 10 i forordningen. Værdien anføres altid i euro. Til konvertering af den samlede værdi af forvaltede aktiver for alle forvaltede AIF'er til euro benyttes Den Europæiske Centralbanks (ECB) omregningskurs. Er der ingen ECB-omregningskurs, anfører FAIF'erne den benyttede omregningskurs. Kun når alle FAIF'ens AIF'er er angivet i en anden fælles basisvaluta end euro, skal denne værdi suppleres med værdien i AIF'ernes basisvaluta. Disse oplysninger indberettes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.

XII. Indberetning af AIF-data i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1

XII.I. Identifikation af AIF'en

52. Som navn på AIF'en benytter FAIF'en AIF'ens officielle navn. I tilfælde af, at AIF'en har afdelinger, oplyses navnet på AIF'en og dens afdelinger.

53. Med henblik på AIF'ens identifikationskode skal FAIF'en oplyse:

- den nationale identifikationskode (kode benyttet af de kompetente nationale myndigheder i hjemlandet til identificering af AIF'er eller de kompetente nationale myndigheder i referencemedlemsstaten eller de kompetente nationale myndigheder i de medlemsstater, hvor FAIF'en markedsfører sine AIF'er, jf. artikel 42 i direktivet). Hvis de foreligger, skal FAIF'er også oplyse ISIN-koder og andre internationale koder, AIF'en måtte have. For AIF'er med flere andelsklasser skal FAIF'er indberette alle koder for alle de pågældende andelsklasser (ISIN-koder og andre internationale koder)
- AIF'ens LEI-kode eller IEI-kode.

54. Ændres den nationale identifikationskode, bør FAIF'er altid (ved den første indberetning efter ændringen af den nationale kode og eventuel efterfølgende indberetning) anføre den tidligere nationale identifikationskode sammen med den aktuelle nationale kode.

55. AIF'ens ikrafttrædelsesdato defineres som den dato, AIF'en startede sine aktiviteter.

56. For EU-AIF'er forstås AIF'ens hjemsted som AIF'ens hjemland, jf. definition i FAIF-direktivets artikel 4, stk. 1, litra p). For ikke-EU-AIF'er er AIF'ens hjemsted det land, hvor AIF'en har erhvervet tilladelse eller er registreret, eller hvor den har sit vedtægtsmæssige hjemsted.

57. For hver prime broker for AIF'en indberettes enhedens officielle navn og, hvis de foreligger, LEI- eller IEI-kode eller i modsat fald BIC-kode.
58. Der indberettes kun én basisvaluta for AIF'en. Det betyder, at AIF'er med flere andelsklasser denomineret i forskellige valutaer kun skal have én basisvaluta. Denne basisvaluta er den valuta, som benyttes til indberetning af oplysninger. FAIF'er indberetter den primære basisvaluta under anvendelse af ISO 4217.
59. For de samlede aktiver, AIF'en forvalter, indberetter FAIF'er værdien i AIF'ens basisvaluta. FAIF'erne skal også anføre vekselkursen mellem AIF'ens basisvaluta og euro under anvendelse af ECB's omregningskurs, hvis det er relevant. Disse oplysninger suppleres af nettoaktivværdien (NAV) for AIF'en. Begge værdier angives pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.
60. Med hensyn til jurisdiktion for de tre vigtigste finansieringskilder skal FAIF'er oplyse land for modparten i forhold til forpligtelsen. Hvis finansieringskilden f.eks. har form af et lån, ligger kompetencen hos långiverens jurisdiktion.
61. Med hensyn til primær AIF-type skal FAIF'en kun vælge én AIF-type fra følgende liste:
- hedgefond
 - private equity-fond
 - fonde baseret på fast ejendom
 - fund of funds
 - andre strategier, og
 - ingen.
62. Den primære AIF-type baseres på AIF'ens NAV. FAIF'en vælger "ingen" som primær AIF-type, hvis AIF'ens investeringsstrategi ikke gør det muligt at identificere en primær AIF-type.

XII.II. Opdeling i investeringsstrategier

63. Efter den primære AIF-type oplyser FAIF'er AIF'ens investeringsstrategier under anvendelse af listen over strategier i indberetningsskemaet (se investeringsstrategierne i Annex II of **the guidelines-Table 1**). Primære AIF-typer udelukker gensidigt hinanden, undtagen hvis FAIF'en har valgt "ingen". Derfor skal FAIF'en ikke fordele strategierne over de forskellige strategigrupper (hedgefondstrategi, private equity-fondstrategi, fast ejendom, fund of funds og anden strategi). Hvis en FAIF f.eks. anfører "hedgefond" som primær AIF-type, kan investeringsstrategierne kun være strategierne i den liste over strategier, som svarer til hedgefonde.
64. Hvis en AIF anfører "ingen" som primær AIF-type, fordeles investeringsstrategierne over de forskellige kategorier af AIF-typer.
65. FAIF'er vælger først en primær strategi for AIF'en. Denne primære strategi skal være den, som bedst beskriver den indberettende fonds strategier. Fonde med en primær strategi fokuserer sandsynligvis i overvejende grad på én strategi, selv om de kan investere i andre strategier. Fonde med flere

strategier er sandsynligvis diversificerede og følger regelmæssigt flere strategier, idet diversificering er en eksplicit del af investeringsstrategien. Når FAIF'er vælger "anden" som den strategi, der bedst beskriver den indberettende fonds strategier, anføres en kort forklaring af strategien.

66. For hedgefond, private equity-fond, fonde baseret på fast ejendom, fund of funds og andre strategier skal FAIF'er også anføre, hvor mange procent af NAV alle AIF'ens strategier repræsenterer. De anførte strategier udelukker gensidigt hinanden (dvs. FAIF'er skal ikke indberette de samme aktiver under flere strategier), og summen af procentandelene skal give 100 %. Ved indberetning af den procentvise fordeling af NAV skal FAIF'er ikke anføre en NAV-andel for flere strategier (multi-strategy), men i stedet for de øvrige anførte strategier.
67. Pengemarkeds-AIF'er klassificeres i investeringsstrategien "fast forrentet" (fixed income).
- Hedgefondstrategier

Eksempel 3a:

| | Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi | Andel af NAV (%) |
|--|--|------------------|
| Kapitalandele: Langt bias | | |
| Kapitalandele: Lang/kort | | 50 % |
| Kapitalandele: Markedsneutral | | |
| Kapitalandele: Kort bias | | |
| Relativ værdi: Arbitrage på fastforrentede værdipapirer | | |
| Relativ værdi: Arbitrage på konvertible obligationer | | |
| Relativ værdi: Arbitrage på volatilitet | | |
| Hændelsesspecifik: Nødlidende/misligholdt/omstrukturering | | |
| Hændelsesspecifik: Risikoarbitrage/fusionsarbitrage | | |
| Hændelsesspecifik: Særlige situationer i forbindelse med kapitalandele | | |
| Kredit, lang/kort | | |
| Kredit, aktivbaseret udlån | | |
| Makro | | 50 % |
| Forvaltede futures/CTA: Grundlæggende | | |
| Forvaltede futures/CTA: Kvantitativ | | |
| Hedgefond med flere strategier | X | |
| Anden hedgefondstrategi | | |

68. Ovenstående eksempel svarer til en hedgefond-AIF, som har flere strategier bestående af 1/2 Makro og 1/2 Kapitalandele Lang/kort. FAIF'en skal vælge "Hedgefond med flere strategier" som den "strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi", og indberette 50 % af NAV under "Kapitalandele Lang/kort" og 50 % under "Makro".

Eksempel 3b:

| | Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi | Andel af NAV (%) |
|---------------------------|--|------------------|
| Kapitalandele: Langt bias | | |
| Kapitalandele: Lang/kort | X | 70 % |

| | | |
|--|--|------|
| Kapitalandele: Markedsneutral | | |
| Kapitalandele: Kort bias | | |
| Relativ værdi: Arbitrage på fastforrentede værdipapirer | | |
| Relativ værdi: Arbitrage på konvertible obligationer | | |
| Relativ værdi: Arbitrage på volatilitet | | |
| Hændelsesspecifik: Nødlidende/misligholdt/omstrukturering | | |
| Hændelsesspecifik: Risikoarbitrage/fusionsarbitrage | | |
| Hændelsesspecifik: Særlige situationer i forbindelse med kapitalandele | | |
| Kredit, lang/kort | | 20 % |
| Kredit, aktivbaseret udlån | | |
| Makro | | |
| Forvaltede futures/CTA: Grundlæggende | | |
| Forvaltede futures/CTA: Kvantitativ | | 10 % |
| Hedgefond med flere strategier | | |
| Anden hedgefondstrategi | | |

69. Ovenstående eksempel svarer til en hedgefond-AIF, hvis strategi bedst beskrives som Kapitalandele Lang/kort med hensyn til 70 % af NAV. Det betyder også, at 20 % og 10 % af AIF'ens NAV investeres i henholdsvis Kredit, lang/kort-strategier og Forvaltede futures/CTA: Kvantitativ.

- Private equity-strategier

Eksempel 3c:

| | Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi | Andel af NAV (%) |
|--|--|------------------|
| Venturekapital | X | 100 % |
| Vækstkapital | | |
| Mezzaninkapital | | |
| Private equity-fond med flere strategier | | |
| Anden private equity-fondstrategi | | |

70. Ovenstående eksempel svarer til en private equity-AIF, hvis eneste strategi er Venturekapital.

Eksempel 3d:

| | Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi | Andel af NAV (%) |
|--|--|------------------|
| Venturekapital | | 50 % |
| Vækstkapital | | |
| Mezzaninkapital | | 50 % |
| Private equity-fond med flere strategier | X | |
| Anden private equity-fondstrategi | | |

71. Ovenstående eksempel svarer til en private equity-AIF, som har flere strategier bestående af 1/2 Venturekapital og 1/2 Mezzaninkapital.

- Strategier i fonde baseret på fast ejendom

Eksempel 3e:

| | Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi | Andel af NAV (%) |
|---|--|------------------|
| Beboelsesejendomme | | |
| Erhvervsejendomme | X | 100 % |
| Industriejendomme | | |
| Fond baseret på fast ejendom med flere strategier | | |
| Anden strategi for fond baseret på fast ejendom | | |

72. Ovenstående eksempel svarer til en AIF baseret på fast ejendom, som kun investerer i Erhvervsejendomsstrategier.

Eksempel 3f:

| | Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi | Andel af NAV (%) |
|---|--|------------------|
| Beboelsesejendomme | | 30 % |
| Erhvervsejendomme | | 30 % |
| Industriejendomme | | 40 % |
| Fond baseret på fast ejendom med flere strategier | X | |
| Anden strategi for fond baseret på fast ejendom | | |

73. Ovenstående eksempel svarer til en AIF baseret på fast ejendom, som har flere strategier bestående af 40 % Industriejendomme, 30 % Erhvervsejendomme og 30 % Beboelsesejendomme.

- Strategier for fund of funds

Eksempel 3g:

| | Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi | Andel af NAV (%) |
|---------------------|--|------------------|
| Hedgefond-fond | | |
| Private equity-fond | X | 100 % |
| Anden fund of funds | | |

74. Ovenstående eksempel svarer til en AIF baseret på Fund of funds, som kun investerer i private equity-AIF'er.

- Anden strategi

Eksempel 3h:

| | Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi | Andel af NAV (%) |
|---|--|------------------|
| Råvarebaseret fond | | 20 % |
| Egenkapitalfond | | 10 % |
| Fond baseret på fastforrentede værdipapirer | X | 70 % |
| Infrastrukturfond | | |

| | | |
|------------|--|--|
| Anden fond | | |
|------------|--|--|

75. Ovenstående eksempel svarer til en AIF, hvis strategi bedst beskrives som en fondstrategi baseret på fastforrentede værdipapirer med hensyn til 70 % af NAV. Det viser også, at henholdsvis 20 % og 10 % af AIF'ens NAV er fordelt på råvarebaserede fonde og egenkapitalfonde.

Eksempel 3i:

| | Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi | Andel af NAV (%) |
|---|--|------------------|
| Råvarebaseret fond | | 10 % |
| Egenkapitalfond | | 10 % |
| Fond baseret på fastforrentede værdipapirer | X | 30 % |
| Infrastrukturfond | | |
| Anden fond | | |

| | Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi | Andel af NAV (%) |
|--|--|------------------|
| Kapitalandele: Langt bias | | |
| Kapitalandele: Lang/kort | | 15 % |
| Kapitalandele: Markedsneutral | | 5 % |
| Kapitalandele: Kort bias | | |
| Relativ værdi: Arbitrage på fastforrentede værdipapirer | | |
| Relativ værdi: Arbitrage på konvertible obligationer | | |
| Relativ værdi: Arbitrage på volatilitet | | |
| Hændelsesspecifik: Nødlidende/misligholdt/omstrukturering | | |
| Hændelsesspecifik: Risikoarbitrage/fusionsarbitrage | | |
| Hændelsesspecifik: Særlige situationer i forbindelse med kapitalandele | | |
| Kredit, lang/kort | | |
| Kredit, aktivbaseret udlån | | |
| Makro | X | 30 % |
| Forvaltede futures/CTA: Grundlæggende | | |
| Forvaltede futures/CTA: Kvantitativ | | |
| Hedgefond med flere strategier | | |
| Anden hedgefondstrategi | | |

76. Ovennævnte eksempel svarer til en AIF, hvis primære AIF-type er "ingen" med 50 % af NAV allokeret til "hedgefond"-strategier og 50 % allokeret til "anden" strategi.

XII.III. Primære eksponeringer og vigtigste koncentration

- De vigtigste instrumenter, som AIF'en handler med

77. Disse oplysninger fremlægges for hver AIF eller for hver afdeling, hvis der er tale om en AIF med afdelinger. FAIF'er oplyser en AIF's fem vigtigste individuelle instrumenter. Rækkefølgen baseres på de enkelte instrumenters værdi. Værdierne af instrumenterne beregnes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.
78. For hver position oplyser FAIF'en sub-asset typen under anvendelse af den højeste tilgængelige detaljeringsgrad i typologien for aktiver anført i Annex II of **the guidelines**- Table 1 . FAIF'er skal også indberette instrumentkoden og eventuelt ISIN-koden og AII-koden for derivater. Såfremt FAIF'er handler med aktiver, som ikke har en specifik instrumentkode såsom tømmer eller vinbedrifter, anfører de NONE for "instrumenttype/-kode" og giver nærmere oplysninger om aktiverne i kolonnen "instrumentnavn".
79. FAIF'er skal også oplyse værdien af hver position sammen med typen heraf (lang eller kort).
80. Hvis en AIF har en meget koncentreret portefølje af investeringer, og FAIF'en indberetter under fem instrumenter, anføres "NTA_NTA_NOTA" for de relevante rækker.

Eksempel:

| | Kode for sub-asset type | Instrument navn | Instrumentkode/-type | Instrumentkode (ISIN eller AII) | Værdi | Lang/kort position |
|----------------------------|--|-----------------|----------------------|---------------------------------|------------|--------------------|
| Vigtigste instrument | SEQ_LEQ_IFIN (Noterede kapitalandele udstedt af finansinstitution) | BANK XYZ | ISIN | FRXXXXXXXXXXX | 10 000 000 | Lang |
| Næstvigtigste instrument | SEC_LEQ_OTHR (Andre noterede kapitalandele) | XYZ SA | ISIN | FRXXXXXXXXXXX | 3 500 000 | Kort |
| Tredjevigtigste instrument | Vinbedrift | | NONE | | | |

81. Ovenstående eksempel svarer til en AIF, hvis vigtigste individuelle positioner er en lang position i kapitalandele i XYZ Bank til en værdi af 10 000 000 EUR og en kort position i kapitalandele i XYZ SA til en værdi af 3 500 000 EUR.

- Geografisk fokus

82. Ved indberetning af oplysninger om det geografiske fokus bør FAIF'er se på hjemstedet for de investeringer, der foretages. De geografiske regioner udelukker gensidigt hinanden, og summen af procentandele skal være 100 %. Oplysninger indberettes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.
83. Investeringer, som ikke har et primært geografisk fokus inkluderes i kategorien "overnationale/flere regioner". FAIF'er kan allokere investeringer i underliggende kollektive investeringsordninger til en bestemt region, hvis de har tilstrækkelige oplysninger om den kollektive investeringsordnings portefølje. Hvis ikke allokeres de til kategorien overnationale/flere regioner. For afledte finansielle

instrumenter (OTC og noterede derivater) skal hjemstedet være hjemstedet for det afledte finansielle instruments underliggende aktiver. For likvide bankindlån er hjemstedet baseret på den valuta, hvori indlånet er angivet. F.eks. er hjemstedet for et kontantindlån i euro i en amerikansk bank Europa. Samme tilgang gælder for kontant lån (dvs. hjemstedet er baseret på valutaen for de lånte kontanter og ikke på långivers hjemsted). FAIF'er skal henviser til Annex II of **the guidelines** med hensyn til oplysninger om de geografiske områder.

- AIF'ens 10 primære eksponeringer på indberetningsdatoen

84. I dette afsnit i indberetningsskemaet anfører FAIF'er de 10 primære eksponeringer efter sub-asset type og positionstype (lang eller kort). FAIF'er grupperer deres instrumenter efter sub-assets typekategorier, som er vist i Annex II of **the guidelines**- Table 1 i dokumentet (dvs. til den højeste tilgængelige detaljeringsgrad såsom indlånsbeviser, ABS'er, finansielle "single name"-CDS'er osv.), og indberetter herefter de 10 primære eksponeringer. Rækkefølgen baseres på den samlede værdi af de instrumenter, som danner grundlag for hver type sub-asset. Værdien af instrumenter beregnes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden, og FAIF'erne skal ikke omregne positionerne mellem instrumenter, som indgår i den samme sub-asset type, til nettoværdi.
85. I første kolonne anføres makroaktivets type under anvendelse af den første tilgængelige detaljeringsgrad i typologien for aktiver anført i Annex II of **the guidelines**- Table 1 (dvs. værdipapirer, derivater osv.).
86. I anden kolonne anføres sub-asset type under anvendelse af den højeste tilgængelige detaljeringsgrad i typologien for aktiver anført Annex II of **the guidelines**- Table 1 (dvs. indlånsbeviser eller andre aktiederivater osv.).
87. Herefter anføres den samlede værdi af sub-asset typen samt dens procentandel i forhold til den samlede værdi af AIF'ens forvaltede aktiver.
88. Hvis FAIF'er kender modparten til OTC-transaktioner, skal dennes identitet og identifikationskoder såsom LEI eller IEI-koder oplyses. I så fald betragtes centrale modparter (CCP'er) ikke som en modpart. FAIF'er anfører ikke en modpart, hvis der er mere end én modpart til en sub-asset type.

Eksempel:

| | Kode for aktivtypen Makro | Kode for sub-asset type | Samlet værdi | % af den samlede værdi af AIF'ens forvaltede aktiver | Lang/kort position | Modpart (hvor det er relevant) |
|---|------------------------------|--|--------------------|--|--------------------|--------------------------------|
| 1 | SEC (værdipapirer) | SEC_CSH_CODP (indlånsbeviser) | 120 000 000 | 4 % | Lang | |
| 2 | DER (derivater) | DER_CDS_INDX (indeks-CDS) | 100 000 000* ** | 3,3 % | Lang | |
| 3 | DER (derivater) | DER_FEX_INVNT (udenlandsk valuta til investeringsformål) | 85 000 000 | 2,83 % | Kort | |

| | | | | | | |
|----|----------------------------|--|------------|--------|------|----------|
| 4 | CIU (CIS) | CIU_OAM_AETF (Investeringer i CIU, der drives/forvaltes af FAIF-ETF) | 84 500 000 | 2,82 % | Lang | |
| 5 | DER (derivater) | DER_EQD_OTHD (andre aktiederivater) | 60 000 000 | 2 % | Lang | XYZ Bank |
| 6 | SEC (værdipapir- er) | SEC_CSH_CODP (indlånsbeviser) | 45 000 000 | 1,5 % | Kort | |
| 7 | DER (derivater) | DER_EQD_OTHD (andre aktiederivater) | 32 000 000 | 1,1 % | Kort | |
| 8 | NTA | NTA_NTA_NOTA | | | | |
| 9 | NTA | NTA_NTA_NOTA | | | | |
| 10 | NTA | NTA_NTA_NOTA | | | | |

89. Ovenstående eksempel illustrerer, at FAIF'er kan indberette lignende oplysninger under forskellige linjer. F.eks. omhandler både linje 1 og 6 eksponeringer for samme type makroaktiv (værdipapirer) og samme type sub-asset (indlånsbeviser), men forskellen er, at det under linje 1 er en lang position, mens det under linje 6 er en kort position.

90. I den sidste kolonne anføres modparten, hvis alle instrumenter i en række har samme modpart. I ovenstående eksempel betyder linje 5 f.eks., at FAIF'ens femtevigtigste eksponering udgøres af aktiederivater, som alle har samme modpart (f.eks. XYZ Bank). Modparter, som indgår i samme koncern, behandles som én modpart. Hvis ikke alle instrumenterne har samme modpart skal det relevante felt omvendt være tomt, som det ses i linje 7.

- De fem vigtigste porteføljekoncentrationer

91. I dette afsnit i indberetningsskemaet skal FAIF'er indberette de fem vigtigste porteføljekoncentrationer efter aktivtype, marked, hvor handlen fandt sted, og position (lang eller kort). Rækkefølgen baseres på den samlede værdi af hvert instrument, som danner grundlag for hver aktivtype. Værdien af instrumenterne beregnes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden, og FAIF'er skal ikke omregne positionerne mellem instrumenter, som indgår i den samme aktivtype, til nettoværdi.

92. I første kolonne anføres aktivtypen under anvendelse af den anden detaljeringsgrad i typologien for aktiver anført i Annex II of **the guidelines**- Table 1 . I tredje kolonne oplyses markedets identifikatorkode (MIC). De anfører herefter den samlede værdi af hver gruppe aktivtype.

93. Endelig oplyser FAIF'er, om eksponeringen for hver gruppe anført aktivtype er en kort eller lang position.

94. Når en investeringskategori ikke handles på et marked, anfører FAIF'er "XXX" for "markedstype". Disse instrumenter omfatter f.eks. kollektive investeringsvirksomheder.

95. OTC-instrumenter grupperes også under den specifikke kode OTC for "markedstype". Investorer en FAIF via en OTC-transaktion i et instrument, som også er noteret på et marked, skal "markedstypen" være OTC.

Eksempler:

Eksempel 1a:

| | Kode for aktivtype | Markedstype | Markeds-kode | Samlet værdi | % af den samlede værdi af AIF'ens forvaltede aktiver | Lang/kort position | Modpart (hvor det er relevant) |
|---|---|-------------|-----------------------|--------------|--|--------------------|--------------------------------|
| 1 | DER_EQD (aktienderivater) | MIC | XNYS (NYSE) | 120 000 000 | 3 % | Lang | Ikke relevant |
| 2 | SEC_LEQ (noterede kapitalandele) | MIC | XPAR (Euronext Paris) | 98 000 000 | 2,45 % | Lang | Ikke relevant |
| 3 | DER_EQD (aktienderivater) | OTC | | 72 000 000 | 1,8 % | Kort | XYZ Bank |
| 4 | CIU_OAM (CIU, der forvaltes af FAIF'en) | XXX | | 21 000 000 | 0,5 % | Lang | Ikke relevant |
| 5 | Osv. | | | | | | |

96. Ovenstående eksempel illustrerer, at AIF'ens vigtigste koncentration består af lange positioner i aktienderivater på New Yorks Børs (NYSE) til en samlet værdi af 120 000 000 EUR. Det betyder også, at AIF'ens tredjevigtigste koncentration består af korte positioner i OTC-aktienderivater med XYZ Bank som modpart til en samlet værdi af 72 000 000 EUR.

Eksempel 1b:

| | Kode for aktivtype | Markedstype | Markeds-kode | Samlet værdi | % af den samlede værdi af AIF'ens forvaltede aktiver | Lang/kort position | Modpart (hvor det er relevant) |
|---|---|-------------|--------------|--------------|--|--------------------|--------------------------------|
| 1 | DER_EQD (aktienderivater) | MIC | XNYS (NYSE) | 330 000 000 | 4 % | Lang | Ikke relevant |
| 2 | DER_EQD (aktienderivater) | MIC | XNYS (NYSE) | 150 000 000 | 2 % | Kort | Ikke relevant |
| 3 | DER_EQD (aktienderivater) | OTC | | 75 000 000 | 1 % | Kort | Ikke relevant |
| 4 | CIU_OAM (CIU, der forvaltes af FAIF'en) | XXX | | 25 000 000 | 0,33 % | Lang | Ikke relevant |
| 5 | Osv. | | | | | | |

97. Ovenstående eksempel illustrerer, at AIF'ens to vigtigste koncentrationer består af lange positioner i aktiederivater på NYSE til en samlet værdi af 330 000 000 EUR og korte positioner i samme aktivtyper på NYSE til en samlet værdi af 150 000 000 EUR. Det betyder også, at AIF'ens tredjevigtigste koncentration består af korte positioner i OTC-aktiederivater til en samlet værdi af 75 000 000 EUR, for hvilke modparterne ikke alle er de samme.

- Typisk størrelse af handelen/positionen for AIF'er baseret på "private equity"

98. For at indberette disse oplysninger skal FAIF'en kun vælge én handels-/positionsstørrelse. FAIF'er besvarer kun dette spørgsmål, hvis de har valgt "private equity-fond" som primær AIF-type. FAIF'en vælger størrelsen af den handel/position, hvori AIF'en typisk investerer (se kategorier af positionsstørrelse i Annex II of **the guidelines**- Table 1):

- | | |
|----------------------|------------------------------------|
| - Meget lille | < 5 mio. EUR |
| - Lille | (5 mio. EUR til < 25 mio. EUR) |
| - Lave/mellem marked | (25 mio. EUR til < 150 mio. EUR) |
| - Øvre mellem marked | (150 mio. EUR til < 500 mio. mio.) |
| - Large cap | (500 mio. EUR til < 1 mia. EUR) |
| - Mega cap | (1 mia. EUR og derover) |

- De primære markeder, som er genstand for AIF'ens handler

99. For disse oplysninger anvender FAIF'er den samme tilgang som for oplysninger om FAIF'er (se afsnit XI.II ovenfor), men anvender den på AIF'er.

- Investorkoncentration

100. For AIF'er med flere afdelinger eller andelsklasser tager FAIF'en hensyn til disse afdelinger eller andelsklassers procentdel af AIF'ens NAV for at kunne samle de fem retmæssige ejere, der har den største kapitalandel i AIF'en. Investorer, som er en del af den samme gruppe, betragtes som én investor.

101. Ved indberetning af investorkoncentration mellem detailinvestorer og professionelle investorer skal summen være 100 %.

XIII. Indberetning af AIF-data i henhold til artikel 24, stk. 2

XIII.I. Handlede instrumenter og individuel eksponering

102. Til dette afsnit i indberetningsskemaet indberetter FAIF'er oplysningerne i AIF'ens basisvaluta. FAIF'er indberetter værdier i den højeste tilgængelige detaljeringsgrad. Nedenstående oversigt indeholder oplysninger om den nøjagtige betydning af hver type aktiv.

| | |
|---|--|
| Likvider | Omfatter eksponeringer for aktivklasserne likvider såsom indlånsbeviser, bankaccepter og lignende instrumenter, som besiddes med henblik på investering, og ikke giver et større afkast end en statsobligation med en høj kreditkvalitet og med 3 måneders løbetid. |
| Noterede kapitalandele | Omfatter alle AIF'ens fysiske eksponeringer for kapitalandele, der noteres eller handles på et reguleret marked. Omfatter ikke i denne kategori eksponeringer, der opnås syntetisk eller via derivater (i stedet inkluderes disse under kategorien "aktiederivater"). |
| Unoterede kapitalandele | Omfatter alle fysiske eksponeringer for unoterede kapitalandele. Unoterede kapitalandele er kapitalandele, der ikke noteres eller handles på et reguleret marked. Omfatter ikke i denne kategori eksponeringer, som opnås syntetisk eller via derivater (i stedet inkluderes disse under kategorien "aktiederivater"). |
| Erhvervsobligationer | Omfatter alle fysiske eksponeringer for alle AIF'ens erhvervsobligationer. Omfatter ikke i denne kategori eksponeringer, der opnås syntetisk eller via derivater (i stedet inkluderes disse under kategorien "fastforrentede derivater"). |
| Statsobligationer | Omfatter eksponering for alle AIF'ens statsobligationer. Med henblik på dette spørgsmål er en statsobligation en obligation udstedt af en nationalstat (herunder centralregeringer, statsinstitutioner, andre offentlige myndigheder og centralbanker) og angivet i en lokal eller udenlandsk valuta. Omfatter også eventuelle overnationalt obligationer i kategorien non-G10-statsobligationer. Omfatter EU's overnationalt obligationer i kategorien "EU-obligationer" med hensyn til individuelle eksponeringer og "EU-medlemsstatsobligationer" med hensyn til omsætning. |
| Non-G10-statsobligationer | Omfatter eksponering for alle G10-obligationer fra stater uden for EU. |
| Obligationer udstedt af kommunale myndigheder | Omfatter alle eksponeringer for kommunale obligationer, som ikke er garanteret af nationale regeringer. |
| Konvertible obligationer | Omfatter eksponering for alle AIF'ens konvertible obligationer (som endnu ikke er konverteret til kapitalandele eller likvider). |
| Gearede lån | Omfatter den nominelle værdi af alle AIF'ens gearede lån. I praksis indgår sådanne lån normalt i finansieringsstrukturen for et lånefinansieret opkøb og kan udgøre en højere kreditrisiko. Omfatter ikke eventuelle positioner, som ejes af LCDS (disse anføres i CDS-kategorien). |
| Andre lån | Omfatter den nominelle værdi af alle andre lån, herunder bilaterale eller syndikerede lån, factoring eller forfæitning og diskontering. Omfatter ikke eventuelle positioner, som ejes af LCDS (disse anføres i CDS-kategorien). |
| Strukturerede/securitiserede produkter – ABS | Omfatter den nominelle værdi af AIF'ens eventuelle investeringer i strukturerede produkter i værdipapirer af asset-backed typen, herunder (men ikke begrænset til) billån, kreditkortlån, forbrugerlån, studielån, lån til produktionsapparat, CDO'er (cash flow og syntetiske) og securitiseringer af hele virksomheden. |

| | |
|--|---|
| | Omfatter ikke eventuelle positioner, som ejes i MBS, RMBS, CMBS og CDS (disse anføres i MBS-, RMBS-, CMBS- og CDS-kategorierne). |
| Strukturerede/securerede produkter – MBS/RMBS/CMBS | Omfatter den nominelle værdi af alle AIF'ens investeringer i værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom, værdipapirer, der er sikret ved pant i boligejendom, og værdipapirer, der er sikret ved pant i erhvervsejendom. Omfatter ikke eventuelle positioner, som ejes via CDS (disse anføres i CDS-kategorien). |
| Strukturerede/securerede produkter – ABCP | Omfatter den nominelle værdi af alle AIF'ens investeringer i gældsbreve med sikkerhed i aktiver, herunder (men ikke begrænset til) SIV-investeringselskaber, "singleseller"- og "multiseller"-forbindelsesprogrammer. Omfatter ikke eventuelle positioner, der ejes via CDS (disse anføres i CDS-kategorien) |
| Strukturerede/securerede produkter – CDO/CLO | Omfatter den nominelle værdi af alle AIF'ens investeringer i CDO'er (collateralised debt obligations) (cash flow og syntetiske) eller CLO'er (collateralised loan obligations). Omfatter ikke eventuelle positioner, der ejes via CDS (disse anføres i CDS-kategorien). |
| Strukturerede/securerede produkter – Andre | Omfatter den nominelle værdi af alle AIF'ens investeringer i andre former for struktureret investering, som ikke er dækket af en anden kategori. Omfatter ikke eventuelle positioner, der ejes via CDS (disse anføres i CDS-kategorien). |
| Aktiederivater | Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for kapitalandele, som ejes syntetisk eller via derivater. Måler eksponering som den samlede nominelle værdi af futures og den delvægtede nominelle værdi af optioner. Omfatter aktieindeksfutures samt derivater baseret på enkeltaktier. Swaps af udbytter og optioner inkluderes også i denne kategori. |
| Fastforrentede derivater | Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for fast forrentede papirer, som ejes syntetisk eller via derivater (samlet nominal værdi for futures), men omfatter ikke eventuelle positioner, som ejes via CDS (disse anføres i CDS-kategorien). |
| Credit default-derivater – "Single name"-CDS | Omfatter den nominelle værdi af CDS vedrørende en enkelt enhed. Værdien på lang sigt er den nominelle værdi af skriftlig eller solgt risikoafdækning, og værdien på kort sigt er den nominelle værdi af købt risikoafdækning. En eventuel "single name"-LCDS inkluderes i denne beregning. Indeholder en fordeling mellem "single name"-kreditrisikoafdækning vedrørende enheder i suveræne stater, i den finansielle sektor og andre enheder. |

| | |
|---|--|
| Credit default-derivater – Indeks-CDS | Omfatter den nominelle værdi af CDS vedrørende en standardiseret kurv af kreditheder, f.eks. CDX og iTraxx-indekser. Omfatter indekser vedrørende gearede lån (såsom iTraxx LevX Senior Index). Værdien på lang sigt er den nominelle værdi af skriftlig eller solgt risikoafdækning, og værdien på kort sigt er den nominelle værdi af købt risikoafdækning. |
| Credit default-derivater – Eksotiske (herunder credit default-tranche) CDS. | Omfatter den nominelle værdi af CDS vedrørende skræddersyede kurve eller trancher af CDO'er, CLO'er og andre strukturerede instrumenter. Værdien på lang sigt er den nominelle værdi af skriftlig eller solgt risikoafdækning, og værdien på kort sigt er den nominelle værdi af købt risikoafdækning. |
| Råvarederivater – Råolie | Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for råolie, som ejes enten syntetisk eller via derivater (uanset om derivaterne afregnes fysisk eller kontant). Omfatter den samlede nominelle værdi af futures og den deltavægtede nominelle værdi af optioner. Andre typer af olie- eller energiprodukter (bortset fra naturgas) såsom ætanol, fyringsgasolie, propan og benzin inkluderes i kategorien "Andre råvarer". |
| Råvarederivater – Naturgas | Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for naturgas, som ejes enten syntetisk eller via derivater (uanset om derivaterne afregnes fysisk eller kontant). Omfatter den nominelle værdi af futures, den deltavægtede nominelle værdi af optioner. Andre typer af olie- eller energiprodukter (bortset fra naturgas) såsom ætanol, fyringsgasolie, propan og benzin inkluderes i kategorien "Andre råvarer". |
| Råvarederivater – Guld | Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for guld, som ejes syntetisk eller via derivater (uanset om derivaterne afregnes fysisk eller kontant). Omfatter den samlede nominelle værdi af futures, den deltavægtede nominelle værdi af optioner. |
| Råvarederivater – Kraft | Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for kraft (alle regioner), som ejes syntetisk eller via derivater (uanset om derivaterne afregnes fysisk eller kontant). Omfatter den samlede nominelle værdi af futures, den deltavægtede nominelle værdi af optioner. |
| Råvarederivater – Andre råvarer | Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for andre råvarer (der ikke er dækket af ovenstående kategorier), som ejes syntetisk eller via derivater (uanset om derivaterne afregnes fysisk eller kontant). Omfatter den samlede nominelle værdi af futures, den deltavægtede nominelle værdi af optioner. |
| Valuta | Omfatter den samlede nominelle bruttoværdi af AIF'ens udestående aftaler. Der anføres kun én valutaside for hver transaktion. Omfatter kun valuta beregnet til investering (dvs. ikke med henblik på kurssikring af forskellige andelsklasser). |
| Rentederivater | Omfatter den samlede nominelle bruttoværdi af AIF'ens udestående rentederivataftaler. Omfatter den samlede nominelle værdi af futures og den deltavægtede nominelle værdi af optioner. |
| Andre derivater | Omfatter den samlede nominelle bruttoværdi af AIF'ens udestående aftaler vedrørende alle eksotiske derivater (f.eks. vejr- eller |

| | |
|----------------------------------|--|
| | emissionsderivater). Her anføres volatilitets-, varians- og korrelationsderivater. |
| Fast ejendom/materielle aktiver | Omfatter vedrørende fast ejendom værdien af fast ejendom, der ejes fysisk. Omfatter ikke eksponeringer for fast ejendom, der ejes via virksomheders kapitalandele, såsom noterede kapitalandele (eller derivater heraf) eller unoterede ejendomsinvesteringsforeningers kapitalandele, medmindre det ejendomsselskab, for hvilket kapitalandelen indehaves, blev oprettet med det udtrykkelige formål at varetage ejendomsinvesteringen for AIF'en, og selskabets primære aktiver og formål er at investere i den pågældende ejendom, og AIF'en har den kontrollerende indflydelse i det pågældende selskab (ellers anføres eksponeringen under "noterede kapitalandele" eller "unoterede kapitalandele", alt efter hvad der findes relevant). Fast ejendom omfatter jord samt al anden fysisk ejendom eller andre elementer, der kan betragtes som immobile, herunder huse, bygninger, landskabsarkitektur, indhegning osv. Omfatter råstofrettigheder til geofysiske aspekter af den faste ejendom, der måtte forekomme herpå. Værdien af den faste ejendomsinvestering, som er anført i AIF'ens seneste regnskab, anføres, eller – hvis dette ikke er tilgængeligt – til fair value. FAIF'en behøver ikke få et nyt skøn over værdien af den fysiske faste ejendom med henblik på indberetning. |
| Råvarer | Omfatter vedrørende råvarer værdien af råvarer i fysisk eller rå form. Omfatter ikke råvareeksponeringer, som i øjeblikket ejes via derivater, selv om de forventes at blive afregnet fysisk i fremtiden. Omfatter råvareeksponeringer, som oprindeligt blev opnået via derivater, forudsat at afregningen er sket, og råvarerne i øjeblikket indehaves i fysisk eller rå form. |
| Investering i fonde | Omfatter for pengemarkedsforeninger og investeringer i AIF'er alle fondens investeringer i pengemarkedsforeninger og likviditetsstyringsfonde med henblik på likviditetsstyring. Opdeles i dem, der forvaltes af administrationsselskabet, og dem, der forvaltes af eksterne uafhængige administrationsselskaber. Omfatter for andre AIF'er alle AIF'ens investeringer i andre AIF'er (uden at medtage pengemarkeds- eller likviditetsstyring) herunder (men ikke begrænset til) hedgefonde, private equity-fonde og fonde for små private investorer (dvs. investeringsforeninger og/eller investeringsinstitutter (UCITS)). Opdeles i dem, der forvaltes af FAIF'en og dem, der forvaltes af eksterne uafhængige FAIF'er. |
| Investering i andre aktivklasser | Ved indberetning af oplysninger om individuelle eksponeringer skal FAIF'en medtage non-EU G10-statsobligationer. |

- Individuelle eksponeringer, i hvilke AIF'en handler, og de vigtigste kategorier af aktiver, hvori den har investeret, pr. indberetningsdatoen

103. FAIF'er indberetter kun oplysninger på sub-asset typeniveau (se typekategori for sub-asset i Annex II of **the guidelines**- Table 1) og indberetter værdier på lang og kort sigt og, hvor det er relevant, bruttoværdi. Værdier beregnes ifølge forordningens artikel 2 og 10.

- Værdien af omsætningen i hver aktivklasse over indberetningsmånederne

104. FAIF'er indberetter kun oplysninger på sub-asset typeniveau (se typekategori for sub-asset i retningslinjernes bilag II – tabel 2). Værdien af omsætningen i indberetningsperioden skal være summen af de absolutte værdier af køb og salg i indberetningsperioden. F.eks. vil en AIF, der har købt aktiver for 15 000 000 EUR og solgt aktiver for 10 000 000 EUR i indberetningsperioden, indberette en omsætning på 25 000 000 EUR.

105. For derivater beregnes nominelle værdier i overensstemmelse med artikel 10 i forordningen. Med henblik på disse oplysninger kan pakker såsom call-spreads, put spreads, betingede ordrer, strangles, butterfly, collar og syntetisk terminskontrakt behandles som en enkelt position (snarere end som en lang position og en kort position).

- Valutaeksponering

106. For eksponering efter valutagrube anføres de lange og korte værdier på AIF-niveau angivet i AIF'ens basisvaluta. For eksponering i valutaer, som ikke er anført i indberetningsskemaet, anfører FAIF'er valutakoden.

- Bestemmende indflydelse (se artikel 1 i direktiv 83/349/EØF)

107. Dette afsnit udfyldes kun, hvis den valgte primære AIF-type er "private equity-fond". FAIF'er anfører det officielle navn og eventuelt LEI eller IEI for de selskaber, hvori AIF'en har bestemmende indflydelse (jf. artikel 1 i direktiv 83/349/EØF), sammen med procentdelen af stemmerettighederne og transaktionstypen. Hvis LEI og IEI ikke er tilgængelige, anfører FAIF'en BIC-kode (hvis den foreligger).

108. Med hensyn til transaktionstype vælger FAIF'en en type fra følgende liste (se transaktionstyper Annex II of **the guidelines**- Table 1):

- anskaffelseskapital
- Virksomhedsovertagelse
- konsolideringer (industri-"roll-ups")
- virksomhedsafhændelser
- medarbejderaktieordninger
- vækstkapital
- rekapitalisering
- aktionærlikviditet
- genopretninger
- andet.

109. Indberetter FAIF'en "andet" til transaktionstypen, skal den forklare transaktionens art.

XIII.II. AIF'ens risikoprofil

- Profil for markedsrisici

110. Under dette afsnit anfører FAIF'er følgende mål for risiko:

- netto-DVO₁ i tre kurve defineret ved værdipapirets udløb <5 år, 5-15 år og >15 år³
- CS 01⁴ i tre kurve defineret ved værdipapirets udløb <5 år, 5-15 år og >15 år
- deltaværdien af nettoformue.

111. FAIF'en bør altid benytte den samme metodologi. Hvis FAIF'en anfører værdien "0" for et risikomål, skal årsagerne til denne værdi forklares.

- Profil for modpartsrisici

- Handels- og clearingsmekanismer

112. Ved indberetning af oplysninger om derivattransaktioner, som er cleareret ifølge forpligtelserne i henhold til forordningen om europæisk markedsinfrastruktur, skal FAIF'en ikke tage noterede derivater i betragtning.

113. Ved indberetning af oplysninger om repohandler skal FAIF'en også anføre oplysninger om omvendte repotransaktioner.

- Værdi af sikkerhedsstillelse

114. FAIF'en skal medtage al sikkerhedsstillelse, som er stillet til modparterne, herunder i form af aktiver, der er solgt og forpligtet i forbindelse med repoer, og sikkerhedsstillelse i henhold til en ordning, ifølge hvilken den sikrede part har lånt værdipapirerne. Repoer og omvendte repoer med den samme modpart kan nettes, i det omfang de er sikret ved samme type sikkerhedsstillelse. FAIF'er benytter sikkerhedsstillelsens markedsværdi. Oplysningerne gives pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.

- Genpantsætning i procent

115. Den anførte procentdel er forholdet mellem den samlede markedsværdi af al sikkerhedsstillelse, modparten har genpantset, og markedsværdien af al sikkerhedsstillelse stillet af AIF'en i løbet af indberetningsperioden. Hvis kontrakten mellem FAIF'en og modparten ikke giver modparten mulighed for at genpantsette sikkerhedsstillelse for en given AIF, anfører FAIF'en "Nej".

- De fem største modparter

116. FAIF'er indberetter enhver type modpartsrisiko eksklusiv en eventuel sikkerhedsstillelse stillet med henblik på at nedbringe modpartsrisikoen. Modpartsrisiko forstås som markedsrisiko og omfatter derfor bl.a. modparter, der udsteder obligationer eller kapitalandele eller underliggende værdipapirer til afledte finansielle instrumenter samt modparter til afledte finansielle instrumenter. FAIF'er indberetter modpartens navn, BIC og LEI eller IEI samt eksponering udtrykt som en procentdel af

³ Ifølge ISDA's definition.

⁴ Ifølge ISDA's definition.

NAV. Når modparterne er en del af samme koncern, samles de på koncernniveau og behandles ikke som separate enheder.

- Direkte clearing via CCP'er (central clearing counterparties)

117. Dette spørgsmål skal forstås således, at det dækker FAIF'er, som har en konto hos clearingmedlemmer. FAIF'en indberetter navn, LEI eller IEI og BIC for de tre CCP'er, over for hvilke AIF'en har den største netto krediteksponering.

- Likviditetsprofil

- Porteføljens likviditetsprofil

118. FAIF'er indberetter, hvilken procentdel af fondens portefølje, som kan afvikles inden for hver af de anførte likviditetsperioder. Hver investering tildeles kun til én periode, og denne tildeling baseres på den korteste periode, inden for hvilken en sådan position med rimelighed kan afvikles til eller tæt på sin bogførte værdi. Summen skal være 100 %.

119. Hvis individuelle positioner er vigtige betingede dele af den samme handel, grupperer FAIF'er alle disse positioner under den mindst likvide dels likviditetsperiode. Ved en arbitragehandel på konvertible obligationer skal den korte positions likviditet være den samme som for den konvertible obligation.

- Investors likviditetsprofil

120. FAIF'er deler AIF'ens NAV mellem de anførte perioder afhængigt af den korteste periode, inden for hvilken de investerede midler kan trækkes tilbage, eller investorerne kan modtage indfrielse, alt efter hvad der er relevant. FAIF'er må antage, at de vil opstille gates, hvis de har beføjelser hertil, men at de ikke vil suspendere fortrydelser/indløsninger, og at der ikke er nogen indløsningsgebyrer. Summen skal være 100 %.

- Investorernes indløsninger

121. FAIF'er vælger mellem følgende værdier for investorernes indløsningshyppighed (se hyppigheden af investorernes indløsninger i Annex II of **the guidelines** - Table 1):

- daglig
- ugentlig
- hver 14. dag
- månedlig
- kvartalsvis
- halvårlig
- årlig
- andet

- NONE.

122. FAIF'er anfører NONE hvis AIF'en f.eks. ikke tilbyder investorerne mulighed for at foretage indløsning. Består AIF'en af flere andelsklasser med forskellig indløsningshyppighed, skal der ifølge forordningen kun anføres oplysninger om den største andelsklasse.

- Opdeling af ejerskabet

123. Til indberetning af disse oplysninger anvender FAIF'en nedenstående klassifikation af investorer (se investorkategorierne i Annex II of **the guidelines**- Table 1). Oplysningerne udtrykkes som en procentdel af AIF'ens NAV.

- ikkefinansielle selskaber
- banker
- forsikringsselskaber
- andre finansinstitutioner
- pensionsordninger/-fonde
- den offentlige sektor
- andre kollektive investeringsvirksomheder (f.eks. "fund of funds" eller master)
- husholdninger
- ukendte
- ingen.

- Låne- og eksponeringsrisiko

- Værdien af lån

124. Lån mod sikkerhed klassificeres ifølge den juridiske aftale om lånet.

125. Lån indeholdt i finansielle instrumenter skal repræsentere den samlede nominelle bruttoeksponering i forhold til disse instrumenter minus alle marginer. Ifølge indberetningsskemaet skal derivater handlet på børser og OTC adskilles.

126. Værdierne indberettes i AIF'ens basisvaluta.

- Gearing af AIF'en

127. Til beregning af gearingen efter brutto- og forpligtelsesmetoderne indberetter FAIF'er værdierne udtrykt som en procentdel af NAV.

- Operationelle og andre risikoaspekter

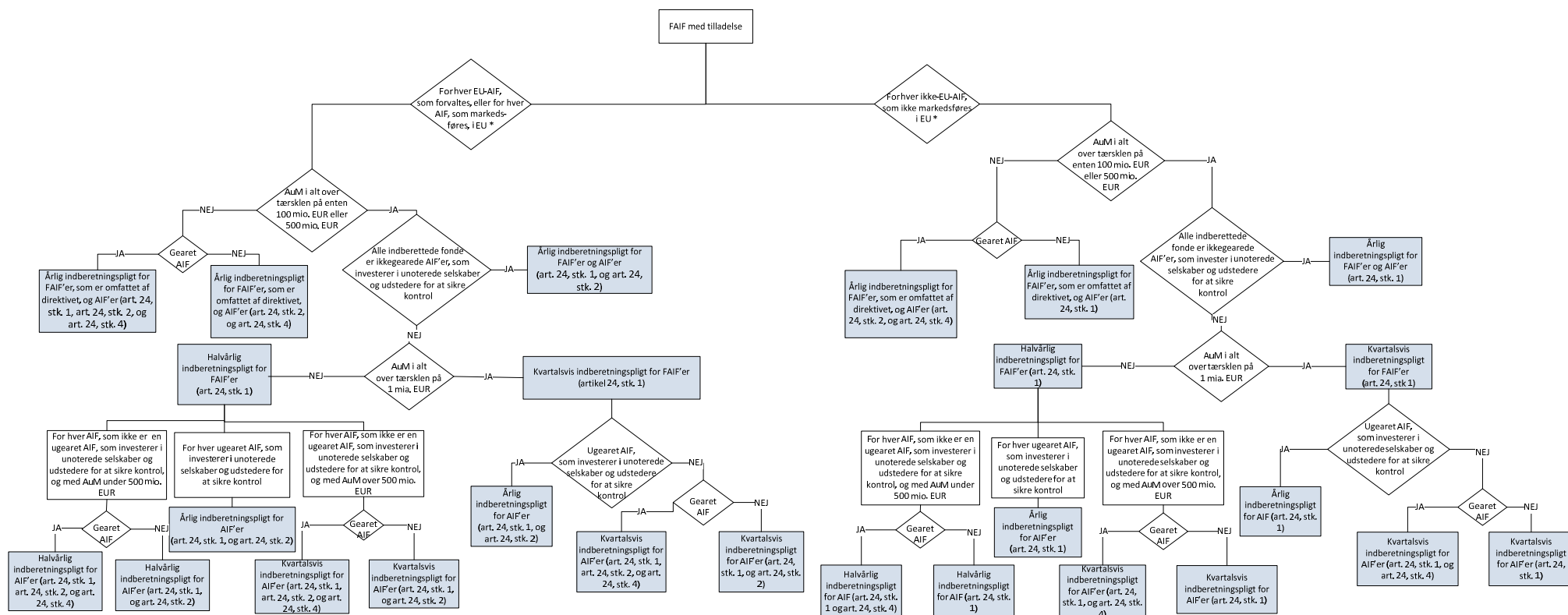
128. Det samlede antal åbne positioner beregner FAIF'er på positionsniveau (og ikke på udstederniveau), da dette spørgsmål har et operationelt sigte. Beregningen foretages pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.
129. Med henblik på bruttoinvesteringsafkast indberetter FAIF'er bruttoafkastet for hver måned i indberetningsperioden. Samme tilgang anvendes for nettoinvesteringsafkast. For AIF'er med andelsklasser angives brutto- og nettoafkast på AIF-niveau og ikke for hver andelsklasse.
130. Med henblik på ændring i NAV indberetter FAIF'er ændringen i NAV for hver måned i indberetningsperioden. Denne beregning foretages med fradrag af gebyrer og skal omfatte virkningen af tegninger og indløsninger.
131. For AIF'er med private equity som primær AIF-type baseres antallet af tegninger på det faktiske beløb, investorerne har betalt for hver måned i indberetningsperioden, og ikke på den lovede kapital.

XIV. Oplysninger i henhold til artikel 24, stk. 4

132. Med hensyn til de fem største kilder til lånte kontanter eller værdipapirer (korte positioner) indberetter FAIF'er navn, LEI eller IEI og, hvis ingen af disse foreligger, BIC for enheden samt det tilsvarende beløb i AIF'ens basisvaluta.

Bilag I i retningslinjerne: Diagrammer over indberetningsforpligtelser

1. FAIF'er med tilladelse



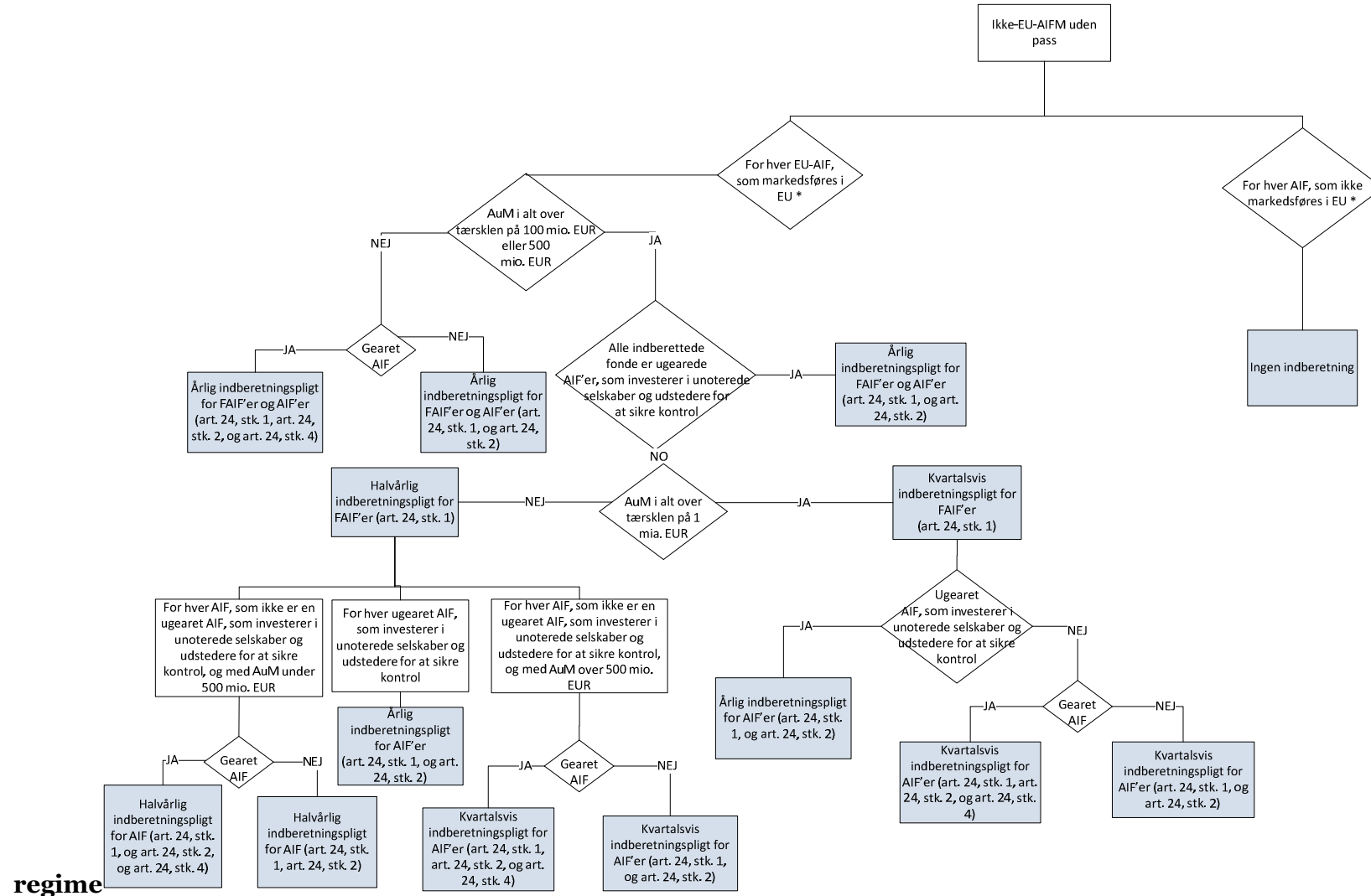
* Diagrammet over indberetningspligten for FAIF'er med tilladelse skal læses sammen med ESMA's udtalelse om indhentning af oplysninger i henhold til FAIF-direktivet (ESMA/2013/1340) og især ESMA's synspunkt om informationsproceduren vedrørende ikke-EU-master-AIF'er, som ikke markedsføres i EU.

2. Ikke-EU-FAIF'er

under

private

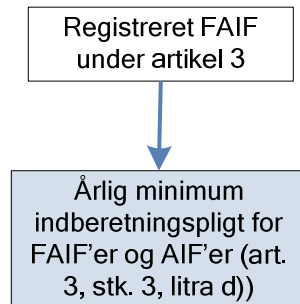
placement



regime

* Diagrammet over indberetningspligten for ikke-EU-FAIF'er, der markedsfører AIF'er i EU, skal læses sammen med ESMA's udtalelse om indhentning af oplysninger i henhold til FAIF-direktivet (ESMA/2013/1340) og især ESMA's synspunkt om informationsproceduren vedrørende ikke-EU-master-AIF'er, som ikke markedsføres i EU.

3. Registreret FAIF



Annex II of the guidelines: Tables of enumerated reporting fields' values

Table 1 - Asset type typology for all exposures reporting (excluding turnover):

| Macro asset type | | Asset type | | Sub-asset type | |
|------------------|------------|------------|--|----------------|---|
| Code | Label | Code | Label | Code | Label |
| SEC | Securities | SEC_CSH | Cash and cash equivalent | SEC_CSH_CODP | Certificates of deposit |
| SEC | Securities | SEC_CSH | Cash and cash equivalent | SEC_CSH_COMP | Commercial papers |
| SEC | Securities | SEC_CSH | Cash and cash equivalent | SEC_CSH_OTHD | Other deposits |
| SEC | Securities | SEC_CSH | Cash and cash equivalent | SEC_CSH_OTHC | Other cash and cash equivalents (excluding government securities) |
| SEC | Securities | SEC_LEQ | Listed equities | SEC_LEQ_IFIN | Listed equities issued by financial institutions |
| SEC | Securities | SEC_LEQ | Listed equities | SEC_LEQ_OTHR | Other listed equity |
| SEC | Securities | SEC_UEQ | Unlisted equities | SEC_UEQ_UEQY | Unlisted equities |
| SEC | Securities | SEC_CBN | Corporate bonds not issued by financial institutions | SEC_CBN_INVG | Corporate bonds not issued by financial institutions- Investment grade |
| SEC | Securities | SEC_CBN | Corporate bonds not issued by financial institutions | SEC_CBN_NIVG | Corporate bonds not issued by financial institutions-Non-investment grade |
| SEC | Securities | SEC_CBI | Corporate bonds issued by financial institutions | SEC_CBI_INVG | Corporate bonds issued by financial institutions- Investment grade |
| SEC | Securities | SEC_CBI | Corporate bonds issued by financial institutions | SEC_CBI_NIVG | Corporate bonds issued by financial institutions-Non-investment grade |
| SEC | Securities | SEC_SBD | Sovereign bonds | SEC_SBD_EUBY | EU bonds with a 0-1 year term to maturity |
| SEC | Securities | SEC_SBD | Sovereign bonds | SEC_SBD_EUBM | EU bonds with a 1+ year term to maturity |
| SEC | Securities | SEC_SBD | Sovereign bonds | SEC_SBD_NOGY | Non-G10 bonds with a 0-1 year term to maturity |
| SEC | Securities | SEC_SBD | Sovereign bonds | SEC_SBD_NOGM | Non-G10 bonds with a 1+ year term to maturity |
| SEC | Securities | SEC_SBD | Sovereign bonds | SEC_SBD_EUGY | G10 non EU bonds with a 0-1 year term to maturity |
| SEC | Securities | SEC_SBD | Sovereign bonds | SEC_SBD_EUGM | G10 non EU bonds with a 1+ year term to maturity |
| SEC | Securities | SEC_MBN | Municipal bonds | SEC_MBN_MNPL | Municipal bonds |
| SEC | Securities | SEC_CBN | Convertible bonds not issued by financial institutions | SEC_CBN_INVG | Convertible bonds not issued by financial institutions- Investment grade |
| SEC | Securities | SEC_CBN | Convertible bonds not issued by financial institutions | SEC_CBN_NIVG | Convertible bonds not issued by financial institutions – non-investment grade |
| SEC | Securities | SEC_CBI | Convertible bonds | SEC_CBI_INVG | Convertible bonds issued by |

| Macro asset type | | Asset type | | Sub-asset type | |
|------------------|-------------|------------|--|----------------|---|
| Code | Label | Code | Label | Code | Label |
| | | | issued by financial institutions | | financial institutions – investment grade |
| SEC | Securities | SEC_CBI | Convertible bonds issued by financial institutions | SEC_CBI_NIVG | Convertible bonds issued by financial institutions – non-investment grade |
| SEC | Securities | SEC_LON | Loans | SEC_LON_LEVL | Leveraged loans |
| SEC | Securities | SEC_LON | Loans | SEC_LON_OTHL | Other loans |
| SEC | Securities | SEC_SSP | Structured/securitised products | SEC_SSP_SABS | ABS |
| SEC | Securities | SEC_SSP | Structured/securitised products | SEC_SSP_RMBS | RMBS |
| SEC | Securities | SEC_SSP | Structured/securitised products | SEC_SSP_CMBS | CMBS |
| SEC | Securities | SEC_SSP | Structured/securitised products | SEC_SSP_AMBS | Agency MBS |
| SEC | Securities | SEC_SSP | Structured/securitised products | SEC_SSP_ABCP | ABCP |
| SEC | Securities | SEC_SSP | Structured/securitised products | SEC_SSP_CDOC | CDO/CLO |
| SEC | Securities | SEC_SSP | Structured/securitised products | SEC_SSP_STRC | Structured certificates |
| SEC | Securities | SEC_SSP | Structured/securitised products | SEC_SSP_SETP | ETP |
| SEC | Securities | SEC_SSP | Structured/securitised products | SEC_SSP_OTHS | Other Structured/securitised products |
| DER | Derivatives | DER_EQD | Equity derivatives | DER_EQD_FINI | Equity derivatives related to financial institutions |
| DER | Derivatives | DER_EQD | Equity derivatives | DER_EQD_OTHD | Other equity derivatives |
| DER | Derivatives | DER_FID | Fixed income derivatives | DER_FID_FIXI | Fixed income derivatives |
| DER | Derivatives | DER_CDS | CDS | DER_CDS_SNFI | Single name financial CDS |
| DER | Derivatives | DER_CDS | CDS | DER_CDS_SNSO | Single name sovereign CDS |
| DER | Derivatives | DER_CDS | CDS | DER_CDS_SNOT | Single name other CDS |
| DER | Derivatives | DER_CDS | CDS | DER_CDS_INDX | Index CDS |
| DER | Derivatives | DER_CDS | CDS | DER_CDS_EXOT | Exotic (incl. credit default tranche) |
| DER | Derivatives | DER_CDS | CDS | DER_CDS_OTHR | Other CDS |
| DER | Derivatives | DER_FEX | Foreign exchange | DER_FEX_INVT | Foreign exchange (for investment purposes) |
| DER | Derivatives | DER_FEX | Foreign exchange | DER_FEX_HEDG | Foreign exchange (for hedging purposes) |
| DER | Derivatives | DER_IRD | Interest rate derivatives | DER_IRD_INTR | Interest rate derivatives |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_ECOL | Energy/Crude oil |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_ENNG | Energy/Natural gas |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_ENPW | Energy/Power |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_ENOT | Energy/Other |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_PMGD | Precious metals/Gold |

| Macro asset type | | Asset type | | Sub-asset type | |
|------------------|------------------------------------|------------|--|----------------|---|
| Code | Label | Code | Label | Code | Label |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_PMOT | Precious metals/Other |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_OTIM | Other commodities/Industrial metals |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_OTLS | Other commodities/Livestock |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_OTAP | Other commodities/Agricultural products |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_OTHR | Other commodities/Other |
| DER | Derivatives | DER_OTH | Other derivatives | DER_OTH_OTHR | Other derivatives |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_RES | Physical: real estate | PHY_RES_RESL | Residential real estate |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_RES | Physical: real estate | PHY_RES_COML | Commercial real estate |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_RES | Physical: real estate | PHY_RES_OTHR | Other real estate |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_CTY | Physical: Commodities | PHY_CTY_PCTY | Physical: Commodities |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_TIM | Physical: Timber | PHY_TIM_PTIM | Physical: Timber |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_ART | Physical: Art and collectables | PHY_ART_PART | Physical: Art and collectables |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_TPT | Physical: Transportation assets | PHY_TPT_PTPT | Physical: Transportation assets |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_OTH | Physical: Other | PHY_OTH_OTHR | Physical: Other |
| CIU | Collective Investment Undertakings | CIU_OAM | Investment in CIU operated/managed by the AIFM | CIU_OAM_MMFC | Investment in CIU operated/managed by the AIFM-Money Market Funds and cash management CIU |
| CIU | Collective Investment Undertakings | CIU_OAM | Investment in CIU operated/managed by the AIFM | CIU_OAM_AETF | Investment in CIU operated/managed by the AIFM-ETF |
| CIU | Collective Investment Undertakings | CIU_OAM | Investment in CIU operated/managed by the AIFM | CIU_OAM_OTHR | Investment in CIU operated/managed by the AIFM-Other CIU |
| CIU | Collective Investment Undertakings | CIU_NAM | Investment in CIU not operated/managed by the AIFM | CIU_NAM_MMFC | Investment in CIU not operated/managed by the AIFM-Money Market Funds and cash management CIU |
| CIU | Collective Investment Undertakings | CIU_NAM | Investment in CIU not operated/managed by the AIFM | CIU_NAM_AETF | Investment in CIU not operated/managed by the AIFM-ETF |
| CIU | Collective Investment Undertakings | CIU_NAM | Investment in CIU not operated/managed by the AIFM | CIU_NAM_OTHR | Investment in CIU not operated/managed by the AIFM-Other CIU |

| Macro asset type | | Asset type | | Sub-asset type | |
|------------------|------------------------------------|------------|-------------|----------------|-------------|
| Code | Label | Code | Label | Code | Label |
| OTH | Investments in other asset classes | OTH_OTH | Total Other | OTH_OTH_OTHR | Total Other |
| NTA | N/A | NTA_NTA | N/A | NTA_NTA_NOTA | N/A |

Table 2 - Asset type typology for turnover reporting:

| Asset macro type | | Asset type | | Asset sub type | |
|------------------|-----------------------------------|------------|--|----------------|---|
| Code | Label | Code | Label | Code | Label |
| SEC | Securities | SEC_CSH | Cash and cash equivalent | SEC_CSH_CSH | Cash and cash equivalent |
| SEC | Securities | SEC_LEQ | Listed equities | SEC_LEQ_LEQ | Listed equities |
| SEC | Securities | SEC_UEQ | Unlisted equities | SEC_UEQ_UEQ | Unlisted equities |
| SEC | Securities | SEC_CBN | Corporate bonds not issued by financial institutions | SEC_CBN_IVG | Corporate bonds not issued by financial institutions-Investment grade |
| SEC | Securities | SEC_CBN | Corporate bonds not issued by financial institutions | SEC_CBN_NIG | Corporate bonds not issued by financial institutions-Non-investment grade |
| SEC | Securities | SEC_UEQ | Unlisted equities | SEC_UEQ_UEQ | Unlisted equities |
| SEC | Securities | SEC_SBD | Sovereign bonds | SEC_SBD_EUB | EU Member State bonds |
| SEC | Securities | SEC_SBD | Sovereign bonds | SEC_SBD_NEU | Non EU Member State bonds |
| SEC | Securities | SEC_MUN | Municipal bonds | SEC_MUN_MUN | Municipal bonds |
| SEC | Securities | SEC_CBD | Convertible bonds | SEC_CBD_CBD | Convertible bonds |
| SEC | Securities | SEC_LON | Loans | SEC_LON_LON | Loans |
| SEC | Securities | SEC_SSP | Structured/securitised products | SEC_SSP_SSP | Structured/securitised products |
| DER | Derivatives | DER_EQD | Equity derivatives | DER_EQD_EQD | Equity derivatives |
| DER | Derivatives | DER_FID | Fixed income derivatives | DER_FID_FID | Fixed income derivatives |
| DER | Derivatives | DER_CDS | CDS | DER_CDS_CDS | CDS |
| DER | Derivatives | DER_FEX | Foreign exchange | DER_FEX_INV | Foreign exchange (for investment purposes) |
| DER | Derivatives | DER_FEX | Foreign exchange | DER_FEX_HED | Foreign exchange (for hedging purposes) |
| DER | Derivatives | DER_IRD | Interest rate derivatives | DER_IRD_IRD | Interest rate derivatives |
| DER | Derivatives | DER_CTY | Commodity derivatives | DER_CTY_CTY | Commodity derivatives |
| DER | Derivatives | DER_OTH | Other derivatives | DER_OTH_OTH | Other derivatives |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_RES | Physical: Real estate | PHY_RES_RES | Physical: Real estate |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_CTY | Physical: Commodities | PHY_CTY_CTY | Physical: Commodities |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_TIM | Physical: Timber | PHY_TIM_TIM | Physical: Timber |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_ART | Physical: Art and collectables | PHY_ART_ART | Physical: Art and collectables |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_TPT | Physical: Transportation assets | PHY_TPT_TPT | Physical: Transportation assets |

| Asset macro type | | Asset type | | Asset sub type | |
|------------------|------------------------------------|------------|------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| Code | Label | Code | Label | Code | Label |
| PHY | Physical (Real / Tangible Assets) | PHY_OTH | Physical: Other | PHY_OTH_OTH | Physical: Other |
| CIU | Collective Investment Undertakings | CIU_CIU | Collective Investment Undertakings | CIU_CIU_CIU | Collective Investment Undertakings |
| OTH | Investments in other asset classes | OTH_OTH | Total Other | OTH_OTH_OTH | Total Other |

Table 3 - AIF strategies:

| AIF type code | AIF type label | AIF strategy code | AIF strategy label |
|---------------|---------------------------|-------------------|---|
| HFND | Hedge fund strategies | EQTY_LGBS | Equity: Long Bias |
| HFND | Hedge fund strategies | EQTY_LGST | Equity: Long/Short |
| HFND | Hedge fund strategies | EQTY_MTNL | Equity: Market neutral |
| HFND | Hedge fund strategies | EQTY_STBS | Equity: Short Bias |
| HFND | Hedge fund strategies | RELV_FXIA | Relative Value: Fixed Income Arbitrage |
| HFND | Hedge fund strategies | RELV_CBAR | Relative Value: Convertible Bond Arbitrage |
| HFND | Hedge fund strategies | RELV_VLAR | Relative Value: Volatility Arbitrage |
| HFND | Hedge fund strategies | EVDR_DSRS | Event Driven: Distressed/Restructuring |
| HFND | Hedge fund strategies | EVDR_RAMA | Event Driven: Risk Arbitrage/Merger Arbitrage |
| HFND | Hedge fund strategies | EVDR_EYSS | Event Driven: Equity Special Situations |
| HFND | Hedge fund strategies | CRED_LGST | Credit Long/Short |
| HFND | Hedge fund strategies | CRED_ABLG | Credit Asset Based Lending |
| HFND | Hedge fund strategies | MACR_MACR | Macro |
| HFND | Hedge fund strategies | MANF_CTAf | Managed Futures/CTA: Fundamental |
| HFND | Hedge fund strategies | MANF_CTAQ | Managed Futures/CTA: Quantitative |
| HFND | Hedge fund strategies | MULT_HFND | Multi-strategy hedge fund |
| HFND | Hedge fund strategies | OTHR_HFND | Other hedge fund strategy |
| PEQF | Private equity strategies | VENT_CAPL | Venture Capital |
| PEQF | Private equity strategies | GRTH_CAPL | Growth Capital |
| PEQF | Private equity strategies | MZNE_CAPL | Mezzanine Capital |
| PEQF | Private equity strategies | MULT_PEQF | Multi-strategy private equity fund |
| PEQF | Private equity strategies | OTHR_PEQF | Other private equity fund strategy |
| REST | Real estate strategies | RESL_REST | Residential real estate |
| REST | Real estate strategies | COML_REST | Commercial real estate |
| REST | Real estate strategies | INDL_REST | Industrial real estate |
| REST | Real estate strategies | MULT_REST | Multi-strategy real estate fund |
| REST | Real estate strategies | OTHR_REST | Other real estate strategy |
| FOFS | Fund of fund strategies | FOFS_FHFS | Fund of hedge funds |
| FOFS | Fund of fund strategies | FOFS_PRIV | Fund of private equity |
| FOFS | Fund of fund strategies | OTHR_FOFS | Other fund of funds |
| OTHR | Other Strategy | OTHR_COMF | Commodity fund |
| OTHR | Other Strategy | OTHR_EQYF | Equity fund |
| OTHR | Other Strategy | OTHR_FXIF | Fixed income fund |
| OTHR | Other Strategy | OTHR_INFF | Infrastructure fund |
| OTHR | Other Strategy | OTHR_OTHF | Other fund |

Table 4 - Position sizes:

| Code | Label |
|-------------|-------------------|
| V_SMALL | Very Small |
| SMALL | Small |
| LOW_MID_MKT | Lower mid -market |
| UP_MID_MKT | Upper mid -market |
| L_CAP | Large cap |
| M_CAP | Mega cap |

Table 5 - Transaction types:

| Code | Label |
|------|------------------------------------|
| ACAP | Acquisition capital |
| BOUT | Buyouts |
| CONS | Consolidations (industry roll-ups) |
| CDIV | Corporate Divestitures |
| ESOP | Employee Stock Ownership Plans |
| GCAP | Growth Capital |
| RCAP | Recapitalisation |
| SLIQ | Shareholder Liquidity |
| TURN | Turnarounds |
| OTHR | Other transaction type |

Table 6 - Redemption frequency:

| Code | Label |
|------|-------------|
| D | Daily |
| W | Weekly |
| F | Fortnightly |
| M | Monthly |
| Q | Quarterly |
| S | Semi Annual |
| A | Annual |
| O | Other |
| N | None |

Table 7 - Investor groups:

| Code | Label |
|------|--|
| BANK | Banks (incl. central banks) |
| OCIU | Other collective investment undertakings (investment funds incl. money market funds) |
| OFIN | Other financial institutions |
| INSC | Insurance corporations |
| PFND | Pension funds |
| SMGE | General government |
| HHLD | Households |
| EFCO | Non-profit institutions serving households |
| UNKN | Unknown type of investors |
| NONE | No investors |

Tables 8, 9 and 10 – Change in the AIFM reporting obligation:

Tables 8 and 9 should be read together with ESMA's opinion on collection of information under the AIFMD (ESMA/2013/1340) and, in particular, ESMA's view on the provision of information on non-EU master AIFs not marketed in the Union.

Due to the size of the document, this part of the annex is available separately on the ESMA website: <http://www.esma.europa.eu/content/Tables-8-9-10-Annex-2-ESMA-guidelines-AIFMD-reporting-obligation-revised>

Annex III of the guidelines: Table of geographical areas (Based on Eurostat Balance of Payment geographical zones)

Table 1 – Geographical area contents

| CODE | LABEL | CONTENTS |
|-----------|---------------------------------------|--|
| E4 | Africa | E5 + E6 |
| E5 | North Africa | DZ + EG + LY + MA + TN |
| E6 | Other African countries | AO + BF + BI + BJ + BW + CD + CF + CG + CI + CM + CV + DJ + ER + ET + GA + GH + GM + GN + GQ + GW + IO + KE + KM + LR + LS + MG + ML + MR + MU + MW + MZ + NA + NE + NG + RW + SC + SD + SH + SL + SN + SO + SS + ST + SZ + TD + TG + TZ + UG + ZA + ZM + ZW (from 2011) |
| F6 + F7 | Asia Pacific (other than Middle East) | F6 + F7 |
| F6 | Other Asian countries | AF + BD + BN + BT + CN + HK + ID + IN + JP + KG + KH + KP + KR + KZ + LA + LK + MM + MN + MO + MV + MY + NP + PH + PK + SG + TH + TJ + TL + TM + TW + UZ + VN |
| F7 | Oceania and Polar regions | AU + FJ + FM + KI + MH + MP + NC + NR + NZ + PF + PG + PN + PW + SB + TO + TV + VU + WF + WS + F8 + F9 + G1 + G2 |
| F8 | Australian Oceania | CC + CX + HM + NF |
| F9 | American Oceania | AS + GU + UM |
| G1 | New Zealand Oceania | CK + NU + TK |
| G2 | Polar regions | AQ + BV + GS + TF |
| F3 | Middle East | IL + IR + F4 + F5 |
| F4 | Gulf Arabian Countries | AE + BH + IQ + KW + OM + QA + SA + YE |
| F5 | Other Near and Middle East Countries | AM + AZ + GE + JO + LB + PS + SY |
| V3 + A5-1 | Europe (EEA) | V3 + A5-1 |
| V3 | EU-28 | BE + LU + DK + DE + GR + ES + FR + IE + IT + NL + AT + PT + FI + SE + GB + CY + CZ + EE + HU + LT + LV + MT + PL + SI + SK + BG + RO + HR + 4A + 4F + 4S (from 2013) |
| A5-1 | EEA | IS + LI + NO |

| | | |
|-----------|----------------------------------|---|
| E2 + A5-2 | Europe (Other than EEA) | E2 + A5-2 |
| E2 | Other European countries | AD + AL + BA + BY + FO + GG + GI + IM + JE + MD + MK + RU + SM + TR + UA + VA + ME + RS (from 2013) |
| A5-2 | EFTA (excluding EEA) | CH |
| E8 | North America | CA + GL + US |
| E9 + F1 | South America | E9 + F1 |
| E9 | Central American countries | AG + AI + AW + BB + BM + BS + BQ + BZ + CR + CU + CW + DM + DO + GD + GT + HN + HT + JM + KN + KY + LC + MS + MX + NI + PA + SV + SX + TC + TT + VC + VG + VI (from 2011) |
| F1 | South American countries | AR + BO + BR + CL + CO + EC + FK + GY + PE + PY + SR + UY + VE |
| | Supra National / Multiple Region | |

Table 2 – Geographical zones description

| | | | |
|-----------|-------------------------------|-------------------------------------|---|
| V3 + A5-1 | Europe (EEA) - (31 countries) | | |
| | V3 | EU-28 - (28 countries + 3 entities) | |
| | | I6 | Euro Area (from 2012 onwards - 17 countries + 2 entities) - |
| | | BE | Belgium |
| | | LU | Luxembourg |
| | | DE | Germany |
| | | EE | Estonia |
| | | GR | Greece |
| | | ES | Spain |
| | | FR | France |
| | | IE | Ireland |
| | | IT | Italy |
| | | CY | Cyprus |
| | | MT | Malta |
| | | NL | Netherlands |
| | | AT | Austria |
| | | PT | Portugal |
| | | SI | Slovenia |
| | | SK | Slovakia |

| | | | |
|-----------|--|---|---|
| | | FI | Finland |
| | | 4F | European Central Bank (ECB) |
| | | 4S | European Stability Mechanism (ESM) |
| | K7 | EU28 Member States not belonging to Euro Area (from 2013 - 11 countries + 1 entity) | |
| | | DK | Denmark |
| | | SE | Sweden |
| | | GB | United Kingdom |
| | | BG | Bulgaria |
| | | CZ | Czech Republic |
| | | HR | Croatia |
| | | HU | Hungary |
| | | LT | Lithuania |
| | | LV | Latvia |
| | | PL | Poland |
| | | RO | Romania |
| | | 4A | European Union Institutions (excluding ECB and ESM) |
| | A5-1 | EEA - (3 countries) | |
| | | IS | Iceland |
| | | LI | Liechtenstein |
| | | NO | Norway |
| E2 + A5-2 | EUROPE (Other than EEA) - (20 countries) | | |
| | E2 | Other European countries (19 countries) | |
| | | AD | Andorra |
| | | AL | Albania |
| | | BA | Bosnia and Herzegovina |
| | | BY | Belarus |
| | | FO | Faroe Islands |
| | | GG | Guernsey |
| | | GI | Gibraltar |
| | | IM | Isle of Man |

| | | | |
|----|-----------------------|--|--|
| | | JE | Jersey |
| | | MD | Moldova |
| | | ME | Montenegro |
| | | MK | Macedonia, the Former Yugoslav Republic of |
| | | RS | Serbia |
| | | RU | Russian Federation |
| | | SM | San Marino |
| | | TR | Turkey |
| | | UA | Ukraine |
| | | VA | Holy See (Vatican City State) |
| | A5-2 | EFTA - Excluding EEA - (1 country) | |
| | | CH | Switzerland |
| E4 | AFRICA (56 countries) | | |
| | E5 | North Africa (5 countries) | |
| | | DZ | Algeria |
| | | EG | Egypt |
| | | LY | Libya |
| | | MA | Morocco |
| | | TN | Tunisia |
| | E6 | Other African countries (51 countries) | |
| | | AO | Angola |
| | | BF | Burkina Faso |
| | | BI | Burundi |
| | | BJ | Benin |
| | | BW | Botswana |
| | | CD | Congo, the Democratic Republic of the |
| | | CF | Central African Republic |
| | | CG | Congo |
| | | CI | Côte d'Ivoire |
| | | CM | Cameroon |

| | | |
|--|----|---|
| | CV | Cape Verde |
| | DJ | Djibouti |
| | ER | Eritrea |
| | ET | Ethiopia |
| | GA | Gabon |
| | GH | Ghana |
| | GM | Gambia |
| | GN | Guinea |
| | GQ | Equatorial Guinea |
| | GW | Guinea-Bissau |
| | IO | British Indian Ocean Territory |
| | KE | Kenya |
| | KM | Comoros |
| | LR | Liberia |
| | LS | Lesotho |
| | MG | Madagascar |
| | ML | Mali |
| | MR | Mauritania |
| | MU | Mauritius |
| | MW | Malawi |
| | MZ | Mozambique |
| | NA | Namibia |
| | NE | Niger |
| | NG | Nigeria |
| | RW | Rwanda |
| | SC | Seychelles |
| | SD | Sudan |
| | SH | St Helena, Ascension and Tristan da Cunha |
| | SL | Sierra Leone |
| | SN | Senegal |

| | | | |
|---------|------------------------------|---|----------------------------------|
| | | SO | Somalia |
| | | ST | Sao Tome and Principe |
| | | SS | South Sudan |
| | | SZ | Swaziland |
| | | TD | Chad |
| | | TG | Togo |
| | | TZ | Tanzania |
| | | UG | Uganda |
| | | ZA | South Africa |
| | | ZM | Zambia |
| | | ZW | Zimbabwe |
| E8 | North America (3 countries) | | |
| | CA | Canada | |
| | GL | Greenland | |
| | US | United States | |
| E9 + F1 | South America (45 countries) | | |
| | E9 | Central American countries (32 countries) | |
| | | AG | Antigua and Barbuda |
| | | AI | Anguilla |
| | | AW | Aruba |
| | | BB | Barbados |
| | | BM | Bermuda |
| | | BQ | Bonaire, Sint Eustatius and Saba |
| | | BS | Bahamas |
| | | BZ | Belize |
| | | CR | Costa Rica |
| | | CU | Cuba |
| | | CW | Curaçao |
| | | DM | Dominica |
| | | DO | Dominican Republic |

| | | | |
|--|----|---|-------------------------------|
| | | GD | Grenada |
| | | GT | Guatemala |
| | | HN | Honduras |
| | | HT | Haiti |
| | | JM | Jamaica |
| | | KN | St Kitts and Nevis |
| | | KY | Cayman Islands |
| | | LC | Saint Lucia |
| | | MS | Montserrat |
| | | MX | Mexico |
| | | NI | Nicaragua |
| | | PA | Panama |
| | | SV | El Salvador |
| | | SX | Sint Maarten |
| | | TC | Turks and Caicos Islands |
| | | TT | Trinidad and Tobago |
| | | VC | St Vincent and the Grenadines |
| | | VG | Virgin Islands, British |
| | | VI | Virgin Islands, U.S. |
| | F1 | South American countries (13 countries) | |
| | | AR | Argentina |
| | | BO | Bolivia |
| | | BR | Brazil |
| | | CL | Chile |
| | | CO | Colombia |
| | | EC | Ecuador |
| | | FK | Falkland Islands |
| | | GY | Guyana |
| | | PE | Peru |
| | | PY | Paraguay |

| | | | |
|----------------|---|--|---|
| | | SR | Suriname |
| | | UY | Uruguay |
| | | VE | Venezuela |
| F3 | MIDDLE EAST (17 countries) | | |
| | F3 | Near and Middle East countries (17 countries) | |
| | | IL | Israel |
| | | IR | Iran |
| | | F4 | Gulf Arabian countries (8 countries) |
| | | AE | United Arab Emirates |
| | | BH | Bahrain |
| | | IQ | Iraq |
| | | KW | Kuwait |
| | | OM | Oman |
| | | QA | Qatar |
| | | SA | Saudi Arabia |
| | | YE | Yemen |
| | | F5 | Other Near and Middle East countries (7 countries) |
| | | AM | Armenia |
| | | AZ | Azerbaijan |
| | | GE | Georgia |
| | | JO | Jordan |
| | | LB | Lebanon |
| | | PS | Palestinian Territory |
| | | SY | Syria |
| F6 + F7 | ASIA PACIFIC (other than Middle East) - (65 countries) | | |
| | F6 | Other Asian countries (32 countries) | |
| | | AF | Afghanistan |
| | | BD | Bangladesh |
| | | BN | Brunei Darussalam |
| | | BT | Bhutan |

| | | |
|----|--|---------------|
| | CN | China |
| | HK | Hong Kong |
| | ID | Indonesia |
| | IN | India |
| | JP | Japan |
| | KG | Kyrgyzstan |
| | KH | Cambodia |
| | KP | North Korea |
| | KR | South Korea |
| | KZ | Kazakhstan |
| | LA | Laos |
| | LK | Sri Lanka |
| | MM | Burma/Myanmar |
| | MN | Mongolia |
| | MO | Macao |
| | MV | Maldives |
| | MY | Malaysia |
| | NP | Nepal |
| | PH | Philippines |
| | PK | Pakistan |
| | SG | Singapore |
| | TH | Thailand |
| | TJ | Tajikistan |
| | TL | Timor-Leste |
| | TM | Turkmenistan |
| | TW | Taiwan |
| | UZ | Uzbekistan |
| | VN | Viet Nam |
| F7 | OCEANIA AND POLAR REGIONS (33 countries) | |
| | AU | Australia |

| | | |
|--|----|-----------------------------------|
| | FJ | Fiji |
| | FM | Micronesia, Federated States of |
| | KI | Kiribati |
| | MH | Marshall Islands |
| | MP | Northern Mariana Islands |
| | NC | New Caledonia |
| | NR | Nauru |
| | NZ | New Zealand |
| | PF | French Polynesia |
| | PG | Papua New Guinea |
| | PN | Pitcairn |
| | PW | Palau |
| | SB | Solomon Islands |
| | TO | Tonga |
| | TV | Tuvalu |
| | VU | Vanuatu |
| | WF | Wallis and Futuna |
| | WS | Samoa |
| | F8 | Australian Oceania (4 countries) |
| | CC | Cocos (Keeling) Islands |
| | CX | Christmas Island |
| | HM | Heard Island and McDonald Islands |
| | NF | Norfolk Island |
| | F9 | American Oceania (3 countries) |
| | AS | American Samoa |
| | GU | Guam |
| | UM | US Minor Outlying Islands |
| | G1 | New Zealand Oceania (3 countries) |
| | CK | Cook Islands |
| | NU | Niue |

| | | | |
|--|----|-----------------------------|--|
| | | TK | Tokelau |
| | G2 | Polar regions (4 countries) | |
| | | AQ | Antarctica |
| | | BV | Bouvet Island |
| | | GS | South Georgia and the South Sandwich Islands |
| | | TF | French Southern and Antarctic Lands |

Table 3 - Contents of country codes (Inclusions and exclusions of certain territories in country codes)

| Country code | Country | ISO code | Contents |
|---------------|---------|----------|--|
| EUROPE | | | |
| DE | Germany | DE | Germany |
| | | | Including Helgoland |
| | | | Excluding Büsingen and Büttenhardter Höfe (customs free zones belonging to the customs territory of Switzerland) |
| DK | Denmark | DK | Denmark |
| | | | Excluding Faroe Islands (FO) and Greenland (GL) |
| ES | Spain | ES | Spain |
| | | | Including Balearic Islands, Ceuta and Melilla and Canary Islands |
| | | | Excluding Andorra (AD) |
| FI | Finland | FI | Finland |
| | | AX | Including Åland Islands (AX) |
| FR | France | FR | France |
| | | FX | France, metropolitan |
| | | MC | Principality of Monaco |
| | | | Including Overseas Departments: |
| | | GF | French Guyana |
| | | MQ | Martinique |
| | | GP | Guadeloupe (Grande Terre, Basse Terre, Marie Galante, Les Saintes, Iles de la Petite Terre and Désirade) |

| | | | |
|--------|--------------------------------|----|---|
| | | RE | Réunion |
| | | YT | Mayotte |
| | | | Including Territorial collectivities: |
| | | BL | Saint Barthélémy |
| | | MF | Saint Martin |
| | | PM | Saint Pierre et Miquelon |
| | | | Excluding Overseas Territories (French Polynesia (PF), New Caledonia and dependencies (NC) , Wallis and Futuna Islands (WF), French Southern and Antarctic Lands (TF)) |
| IT | Italy | IT | Italy |
| | | | Excluding San Marino (SM) and the Holy See (VA) |
| NL | Netherlands | NL | Netherlands |
| | | | Excluding Aruba (AW), Bonaire, Sint Eustatius and Saba (BQ), Curaçao (CW) and Sint Maarten (SX) |
| NO | Norway | NO | Norway |
| | | | Including Svalbard and Jan Mayen (SJ) |
| PT | Portugal | PT | Portugal |
| | | | Including Açores and Madeira |
| | | | Excluding Macau (MO) |
| GB | United Kingdom | GB | United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland |
| | | | Excluding Channel Islands - Guernsey (GG), Jersey (JE); Gibraltar (GI), the Isle of Man (IM), Anguilla (AI), Bermuda (BM), Montserrat (MS), the British Virgin Islands (VG), the Turks and Caicos Islands (TC), the Cayman Islands (KY), Falkland Islands (FK), British Indian Ocean Territory (IO), St Helena, Acension and Tristan da Cunha (SH), Pitcairn (PN) and South Georgia and the South Sandwich Islands (GS) |
| AFRICA | | | |
| MA | Morocco | MA | Morocco |
| | | | Including Occidental Sahara (EH) |
| AO | Angola | AO | Angola |
| | | | Including Cabinda |
| IO | British Indian Ocean Territory | IO | British Indian Ocean Territory |
| | | | Including Chagos Archipelago |

| | | | |
|--------------|---|----|---|
| KM | Comoros | KM | Comoros |
| | | | Including Anjouan, Grande Comore, Mohéli |
| MU | Mauritius | MU | Mauritius |
| | | | Including Rodrigues Island, Agalega Islands and Cargados Carajos Shoals (St Brandon Islands) |
| SC | Seychelles | SC | Seychelles |
| | | | Including Alphonse, Bijoutier, St François Islands, St Pierre Islet, Cosmoledo Islands, Amirantes, Providence, Aldabra, Farquhar and Desroches, Mahé, Silhouette, Praslin (including La Digue), Frégate, Mamelles and Récifs, Bird and Denis, Plate and Coëtivy |
| SH | St Helena, Ascension and Tristan da Cunha | SH | St Helena, Ascension and Tristan da Cunha |
| | | | Including St Helena Island, Ascension Island, Tristan da Cunha Archipelago (Gough, Inaccessible, Nightingale and Stoltenholl Islands) |
| TZ | Tanzania | TZ | Tanzania |
| | | | Including Tanganyika, Zanzibar Island and Pemba |
| AMERICA | | | |
| US | United States | US | United States |
| | | | Including Puerto Rico (PR) and Navassa |
| GD | Grenada | GD | Grenada |
| | | | Including Southern Grenadines Islands |
| HN | Honduras | HN | Honduras |
| | | | Including Swan Islands |
| NI | Nicaragua | NI | Nicaragua |
| | | | Including Corn Islands |
| PA | Panama | PA | Panama |
| | | | Including former Canal zone |
| VC | St Vincent and the Grenadines | VC | St Vincent and the Grenadines |
| | | | Including Northern Grenadines Islands |
| EC | Ecuador | EC | Ecuador |
| | | | Including Galapagos Islands |
| ASIA PACIFIC | | | |
| AE | United Arab Emirates | AE | United Arab Emirates |

| | | | |
|----|---------------------------------|----|---|
| | | | Including Abu Dhabi, Dubai, Sharjah, Ajman, Umm al Qaiwain, Ras al Khaimah and Fujairah |
| OM | Oman | OM | Oman Including Kuria Muria Islands |
| YE | Yemen | YE | Yemen Including North Yemen and South Yemen, Perim, Kamaran, Socotra and associated Islands |
| IN | India | IN | India Including Amindivi Island, Laccadive Island, Minicoy Island, Andaman Islands, Nicobar Islands and Sikkim |
| MY | Malaysia | MY | Malaysia Including Peninsular Malaysia and Eastern Malaysia (Sabah, Sarawak and Labuan) |
| TL | Timor-Leste | TL | Timor-Leste Including the exclave of Oecussi |
| TW | Taiwan | TW | Taiwan Including separate customs territory of Taiwan, Penghu, Kinmen and Matsu |
| FM | Micronesia, Federated States of | FM | Micronesia, Federated States of Including Caroline Islands (except Palau), Yap, Chuuk, Pohnpei, Kosrae |
| MP | Northern Mariana Islands | MP | Northern Mariana Islands Including Mariana Islands except Guam |
| NC | New Caledonia | NC | New Caledonia Including Loyalty Islands (Maré, Lifou and Ouvéa) |
| NZ | New Zealand | NZ | New Zealand Including Antipodes Islands, Auckland Islands, Bounty Islands, Campbell Island, Kermadec Islands, Chatham Islands and Snares Islands. Excluding Ross Dependency (Antartica) |
| PF | French Polynesia | PF | French Polynesia Including Marquesas Islands, Society Islands (including Tahiti), Tuamotu Islands, Gambier Islands and Austral Islands. Also Clipperton Island. |
| PG | Papua New Guinea | PG | Papua New Guinea Including Bismarck Archipelago, Louisiade Archipelago, Admiralty Islands, Northern Solomon Islands (Bougainville, Buka, Green), d'Entrecasteaux Islands, Lavongai, Trobriand Islands, New Britain, New Ireland, Woodlark and associated Islands |

| | | | |
|----|-------------------------------------|----|---|
| PN | Pitcairn | PN | Pitcairn Including Henderson, Ducie and Oeno Islands |
| SB | Solomon Islands | SB | Solomon Islands Including Southern Solomon Islands, primarily Guadalcanal, Malaita, San Cristobal, Santa Isabel, Choiseul |
| WF | Wallis and Futuna | WF | Wallis and Futuna Including Alofi Island |
| UM | US Minor Outlying Islands | UM | US Minor Outlying Islands Including Baker, Howland, and Jarvis Islands, Johnston Atoll, Kingman Reef, Midway Islands, Palmyra Atoll and Wake Island |
| TF | French Southern and Antarctic Lands | TF | French Southern and Antarctic Lands Including Kerguelen, Amsterdam and Saint Paul Islands, Crozet Archipelago, Adélie Land and the Scattered Islands |