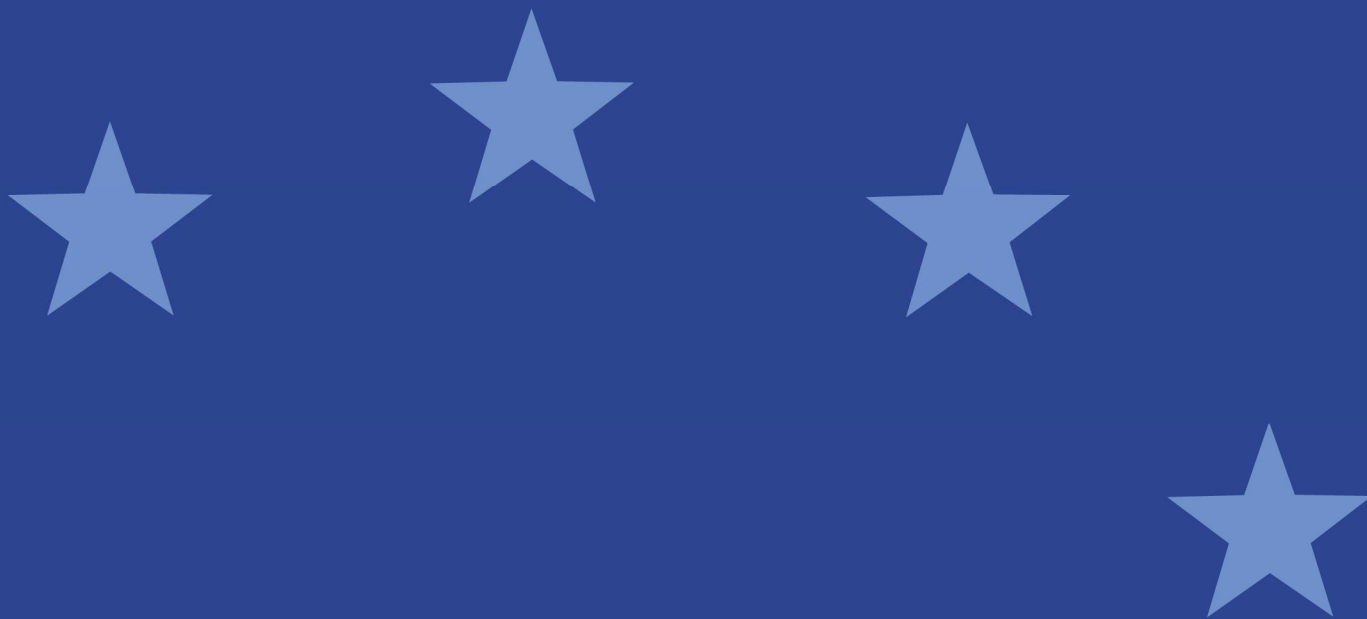




European Securities and
Markets Authority

Smernice

Smernice za poročanje v skladu s členi 3(3)(d) in 24(1), (2) in (4) direktive o UAIS





Kazalo

I.	Področje uporabe	3
II.	Opredelevitev pojmov	3
III.	Namen	4
IV.	Obveznosti v zvezi s skladnostjo in poročanjem	5
V.	Obdobja poročanja	5
VI.	Prehodna ureditev (člen 61 direktive o UAIS)	5
VII.	Postopek za prvo poročanje	6
VIII.	Postopki v primeru zamenjave UAIS ali likvidacije AIS	6
IX.	Postopki, ko za UAIS veljajo nove obveznosti poročanja	6
X.	Poročanje o posebnih vrstah AIS	9
XI.	Poročanje podatkov o UAIS na podlagi členov 3(3)(d) in 24(1) direktive o UAIS	10
XII.	Poročanje podatkov o AIS na podlagi člena 3(3)(d) in člena 24(1) direktive o UAIS	12
XIII.	Poročanje podatkov o AIS na podlagi člena 24(2) direktive o UAIS	23
XIV.	Informacije na podlagi člena 24(4) direktive o UAIS	32

I. Področje uporabe

Kdo?

1. Te smernice se uporabljajo za pristojne organe.

Kaj?

2. Te smernice se uporabljajo v zvezi s členom 3(3)(d) in členom 24(1), (2) in (4) Direktive 2011/61/EU (v nadaljnjem besedilu: direktiva o UAIS) ter členom 110 Uredbe (EU) št. 231/2013 (v nadaljnjem besedilu: Uredba) o dopolnitvi direktive o UAIS.

Kdaj?

3. Te smernice začnejo veljati dva meseca po objavi prevodov.

II. Opredelitev pojmov

Začasni identifikator subjekta (IEI)	Začasna oznaka, ki se uporablja za določanje nasprotnih strank, opredeljeno v členu 3 Uredbe Komisije (EU) št. 1247/2012.
Identifikator pravnih subjektov (LEI)	Identifikator, naveden v priporočilih Odbora za finančno stabilnost (FSB) o „mednarodnem identifikatorju pravnih subjektov za finančne trge“.
Kapital za prevzem	Kapital, zagotovljen operativnim družbam za razširitev prek prevzemov. Ta kapital je navadno zagotovljen za posebej določen in opredeljen cilj prevzema.
Odkupi	Praksa, pri kateri družba zasebnega kapitala običajno kupi večinski delež (če ne 100-odstotni) v operativni družbi in obdrži nadzor.
Konsolidacija	Praksa, pri kateri družbe zasebnega kapitala prevzamejo več podjetij za konsolidacijo v večji subjekt.
Korporativne razdružitve	Naložba v sekundarno divizijo večjega korporativnega subjekta. V tem primeru se divizija te družbe osamosvoji v družbo zasebnega kapitala.
ESOP	Načrti lastništva delnic zaposlenih so mehanizmi za celotni ali delni prenos podjetniškega lastništva na zaposlene. Družbe zasebnega kapitala včasih prispevajo lastniški kapital za financiranje tega prenosa

	lastništva.
Razširitveni kapital	Kapitalska naložba družbe zasebnega kapitala, posebej namenjena spodbujanju določenih pobud za razširitev.
Dokapitalizacija	Strateška sprememba v kapitalski strukturi podjetja, ki običajno vključuje delni prenos lastništva. Dokapitalizacija se pogosto izvede, ko si želi lastnik izplačati delež v podjetju (pregovor „vzeti nekaj žetonov z mize“). V takem primeru bi družba zasebnega kapitala zagotovila lastniški kapital za plačilo lastniku v zameno za delež lastništva.
Likvidnost delničarjev	Podobna dokapitalizaciji, saj vključuje strateško spremembo v kapitalski strukturi, vendar po navadi z drugačnim namenom. Pri tej strategiji družba zasebnega kapitala podjetju zagotovi dovolj lastniškega kapitala za popolno „izplačilo“ lastnika, običajno zaradi načrtovanja družinskega nasledstva.
Preobrati	Družbe zasebnega kapitala lahko zagotovijo lastniški kapital za preobrat podjetja v težavah ali posebnem položaju v finančno stabilno podjetje. Podjetja v težavah ali posebnem položaju pogosto niso sposobna izpolnjevati finančnih obveznosti (tj. so v stečaju) ali so blizu takega položaja.
Vrednost instrumentov	Razen če ni določeno drugače, to pomeni vrednotenje instrumentov v skladu s členoma 2 in 10 Uredbe.
Skupna vrednost	Pomeni skupno vrednost instrumentov brez pobota.
Čista vrednost sredstev	Čista vrednost sredstev AIS (v primerjavi s čisto vrednostjo sredstev na enoto ali delež AIS).
Delta neto lastniškega kapitala	Občutljivost portfelja na gibanja cen lastniškega kapitala.
CS 01	Občutljivost portfelja na spremembe kreditnih razmikov.
DV 01	Občutljivost portfelja na spremembo v krivulji donosnosti.

III. Namen

4. Namen teh smernic je zagotoviti skupno, enotno in dosledno uporabo obveznosti poročanja pristojnim nacionalnim organom, ki izhajajo iz člena 3(3)(d) in člena 24(1), (2) in (4) direktive o UAIS ter člena 110 Uredbe. Ta cilj je dosežen tako, da so v smernicah podana pojasnila glede podatkov, ki

jih morajo upravitelji alternativnih investicijskih skladov (UAIS) poročati pristojnim nacionalnim organom, rokov tega poročanja in postopkov, ki jih morajo UAIS upoštevati ob spremembi obveznosti poročanja.

IV. Obveznosti v zvezi s skladnostjo in poročanjem

Vloga teh smernic

5. Ta dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 uredbe o ESMA¹. Pristojni organi si morajo v skladu s členom 16(3) uredbe o ESMA prizadevati za upoštevanje teh smernic.
6. Pristojni organi, za katere veljajo te smernice, jih upoštevajo tako, da jih vključijo v svoje nadzorne prakse.

Zahteve v zvezi z obveščanjem

7. Pristojni organi, za katere veljajo te smernice, morajo organ ESMA obvestiti, ali ravnajo oziroma ali nameravajo ravnati v skladu s temi smernicami, ali pa v dveh mesecih po objavi, sporočiti razloge za neupoštevanje. Če do tega roka ni obvestila, se šteje, da pristojni organi ne ravnajo v skladu s smernicami. Obrazec za obvestila je na voljo na spletni strani organa ESMA.

V. Obdobja poročanja

8. Obdobja poročanja so usklajena s koledarjem vseevropskega sistema bruto poravnave v realnem času (TARGET) in se končajo na zadnji delovni dan v marcu, juniju, septembru in decembru vsako leto. To pomeni, da bodo UAIS, za katere veljajo obveznosti letnega poročanja, poročali enkrat letno po stanju na zadnji delovni dan v decembru. UAIS, za katere veljajo obveznosti polletnega poročanja, bodo poročali dvakrat letno, in sicer po stanju na zadnji delovni dan v juniju in decembru, UAIS, ki poročajo vsako četrletje, pa po stanju na zadnji delovni dan v marcu, juniju, septembru in decembru.
9. Če je zadnji delovni dan obdobja poročanja v jurisdikciji poročajočega UAIS državni praznik in podatki za ta datum niso na voljo, UAIS uporabi podatke zadnjega delovnega dne, vendar datum poročanja ostane zadnji delovni dan obdobja poročanja v skladu s koledarjem TARGET.

VI. Prehodna ureditev (člen 61 direktive o UAIS)

10. Obstoječi UAIS za določitev narave in časa obveznosti poročanja za obdobje, ki se začne 22. julija 2013, upoštevajo: (i) prehodne določbe člena 61(1) direktive o UAIS, (ii) razlago člena 61(1), kot jo je podala Evropska komisija in je predstavljena v njenih vprašanjih in odgovorih², ter (iii) status svojega dovoljenja. Ko za obstoječe UAIS nastopi obveznost poročanja, informacije, ki se zahtevajo na podlagi člena 24 direktive o UAIS, poročajo v skladu s postopkom iz odstavka 12 teh smernic. Obstoječi UAIS po prvem krogu poročanja pristojnim nacionalnim organom poročajo v skladu s pogostostjo poročanja iz odstavka 8 teh smernic.

¹ Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES.

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

VII. Postopek za prvo poročanje

11. Obstajajo lahko primeri, v katerih UAIS nimajo podatkov o AIS, ki bi jih poročali, kot na primer, kadar obstaja odlog med izdajo dovoljenja ali registracijo novemu UAIS in dejanskim začetkom opravljanja dejavnosti ali med ustanovitvijo AIS in prvim nalaganjem sredstev. Tudi v takšnih primerih morajo UAIS poročati pristojnim nacionalnim organom in pri čemer v posebnem polju navedejo, da podatki niso na voljo.
12. UAIS začnejo poročati od prvega dne naslednjega četrtertletja, ko imajo podatke za poročanje, do konca prvega obdobja poročanja. Na primer, UAIS, za katerega veljajo obveznosti polletnega poročanja in ima podatke za poročanje od 15. februarja, bi začel poročati za obdobje od 1. aprila do 30. junija.
13. UAIS podatke iz členov 3 in 24 direktive o UAIS pristojnim nacionalnim organom poročajo samo enkrat v obdobju poročanja, pri čemer zajamejo celotno obdobje. Na primer, UAIS, za katere veljajo obveznosti polletnega poročanja, pristojnim nacionalnim organom predložijo eno poročilo za vsako polletje.

VIII. Postopki v primeru zamenjave UAIS ali likvidacije AIS

– Zamenjava UAIS

14. Kadar se UAIS med dvema datuma poročanja zamenja, prvi UAIS svojemu nacionalnemu organu ob koncu obdobja poročanja ne sporoči nobenih podatkov na podlagi člena 3(3)(d) ali člena 24 direktive o UAIS. Podatke na podlagi člena 3(3)(d) ali člena 24 direktive o UAIS poroča novi UAIS ob koncu obdobja poročanja, ki zajema celotno obdobje, na podlagi podatkov, ki jih je zagotovil prejšnji UAIS. Enak postopek se uporabi, ko se UAIS združi z drugim UAIS in preneha obstajati.

– Likvidirani ali združeni AIS

15. UAIS zadnje poročilo o AIS svojemu pristojnemu nacionalnemu organu predloži takoj po likvidaciji ali združitvi AIS.
16. Postopki likvidacije se lahko razlikujejo glede na vrsto upravljanih AIS in jurisdikcijo AIS. V nekaterih primerih se lahko zgodi, da zadnje poročilo ne bo vsebovalo nobenih podatkov (če so bile vse pozicije AIS zaprte) ali bo omejeno na podatke o prihodkih ali pa ne bo popolno. V nekaterih primerih namreč AIS, ki je v postopku likvidacije (upravni postopek), ne upravlja več UAIS, ampak likvidacijo izvede likvidacijski upravitelj. V takem primeru UAIS nacionalnemu pristojnemu organu predloži poročilo za AIS, preden likvidacijski upravitelj prevzame odgovornost za likvidacijo AIS.

IX. Postopki, ko za UAIS veljajo nove obveznosti poročanja

17. Tabele 8, 9 in 10 v Prilogi IV prikazujejo mogoče spremembe pogostosti poročanja in pojasnjujejo obseg podatkov, ki jih je treba posredovati. Ti postopki temeljijo na predpostavki, da so ob izdaji dovoljenja UAIS na podlagi direktive o UAIS vzpostavljeni vsi postopki, potrebni za ravnanje v skladu z novimi obveznostmi poročanja. Ko UAIS poročajo prvič po spremembi pogostosti poročanja, to spremembo označijo v posebnem polju.
18. Ko UAIS poročajo prvič po spremembi pogostosti poročanja in poročilo zajema več obdobjih poročanja (glej spodnje primere), pošljejo samo eno poročilo in ne eno poročilo za obdobje poročanja.

Primeri:

– *Tabela 8 – Primer 1 – Od registriranega UAIS do UAIS z dovoljenjem z obveznostjo četrletnega poročanja*

19. Ko je registriranemu UAIS izdano dovoljenje in zanj začne veljati obveznost četrletnega poročanja, UAIS začne na novo poročati od konca prvega polnega četrletja, ki zajema celotno obdobje od zadnjega poročanja pristojnemu nacionalnemu organu na podlagi zahtev v zvezi z registracijo iz člena 3(3)(d) direktive o UAIS. V primeru, da se UAIS izda dovoljenje v zadnjem četrletju leta, potem poroča v skladu s pogostostjo, ki je zanj veljala pred izdajo dovoljenja (tj. letno poročanje). UAIS z dovoljenjem poročajo podatke, ki se zahtevajo na podlagi člena 24 direktive o UAIS.
20. Na primer, če je UAIS dovoljenje izdano v prvem četrletju, ne poroča ob koncu prvega, temveč ob koncu drugega četrletja za obdobje, ki zajema prvo in drugo četrletje; zatem poroča v tretjem in četrtem četrletju. Če je dovoljenje izdano v drugem četrletju, UAIS poroča ob koncu tretjega četrletja za obdobje, ki zajema prvo, drugo in tretje četrletje, zatem poroča v četrtem četrletju. Če je dovoljenje izdano v tretjem četrletju, UAIS poroča ob koncu četrtega četrletja za obdobje, ki zajema prvo, drugo, tretje in četrto četrletje. Nazadnje, če dovoljenje dobi v četrtem četrletju, poroča ob koncu četrtega četrletja za obdobje, ki zajema prvo, drugo, tretje in četrto četrletje.

– *Tabela 8 – Primer 9 – Od UAIS z dovoljenjem z obveznostjo četrletnega poročanja do UAIS z dovoljenjem z obveznostjo polletnega poročanja*

21. Če se sprememba zgodi v prvem četrletju, UAIS poroča ob koncu prvega polletja za obdobje, ki zajema prvo in drugo četrletje, zatem pa poroča ob koncu drugega polletja za tretje in četrto četrletje. Če se sprememba zgodi v drugem četrletju, UAIS poroča ob koncu prvega polletja samo za drugo četrletje, zatem pa poroča ob koncu drugega polletja za obdobje, ki zajema tretje in četrto četrletje. Če se sprememba zgodi v tretjem četrletju, UAIS poroča ob koncu drugega polletja za obdobje, ki zajema tretje in četrto četrletje. Nazadnje, če se sprememba zgodi v četrtem četrletju, UAIS poroča ob koncu drugega polletja samo za četrto četrletje.

– *Tabela 8 – Primer 10 – Od UAIS z dovoljenjem z obveznostjo četrletnega poročanja do registriranega UAIS*

22. Ko UAIS spremeni status iz UAIS z dovoljenjem z obveznostjo četrletnega poročanja v registrirani UAIS z obveznostjo letnega poročanja, pristojnemu nacionalnemu organu poroča ob koncu leta za celotno obdobje od zadnjega kroga poročanja. UAIS poroča samo o informacijah, ki se zahtevajo na podlagi člena 3(3)(d) direktive o UAIS.

– *Tabela 8 – Primer 17 – Od UAIS z dovoljenjem z obveznostjo polletnega poročanja do UAIS z dovoljenjem z obveznostjo četrletnega poročanja*

23. V nasprotju z zgoraj navedenim primerom je obseg podatkov, ki jih je treba poročati v tem primeru, popolnoma enak, razlikuje se samo pogostost izračunavanja (s polletnega preide na četrletno).
24. Če se sprememba zgodi v prvem četrletju, UAIS poroča ob koncu drugega četrletja za obdobje, ki zajema prvo in drugo četrletje, zatem pa poroča v tretjem in četrtem četrletju. Če se sprememba zgodi v drugem četrletju, UAIS poroča ob koncu prvega polletja za obdobje, ki zajema prvo in drugo četrletje, zatem pa poroča v tretjem in četrtem četrletju. Če se sprememba zgodi v tretjem četrletju, UAIS poroča ob koncu drugega polletja za obdobje, ki zajema tretje in četrto četrletje. Nazadnje, če se

sprememba zgodi v četrtem četrletju, UAIS poroča ob koncu drugega polletja za tretje in četrto četrletje.

– *Tabela 8 – Primer 35 – Od UAIS z dovoljenjem, ki upravlja samo AIS, ki ne uporabljajo finančnega vzvoda in svoja sredstva nalagajo v nejavne družbe in izdajatelje z namenom njihovega obvladovanja do UAIS z dovoljenjem z obveznostmi četrletnega poročanja*

25. Če se sprememba zgodi v prvem četrletju, UAIS poroča ob koncu prvega polletja za obdobje, ki zajema prvo in drugo četrletje, zatem pa poroča ob koncu tretjega in četrtega četrletja. Če se sprememba zgodi v drugem četrletju, UAIS poroča ob koncu tretjega četrletja za obdobje, ki zajema prvo, drugo in tretje četrletje. Če se sprememba zgodi v tretjem četrletju, UAIS poroča ob koncu četrtega četrletja za obdobje, ki zajema prvo, drugo, tretje in četrto četrletje. Nazadnje, če se sprememba zgodi v četrtem četrletju, UAIS poroča ob koncu četrtega četrletja za obdobje, ki zajema prvo, drugo, tretje in četrto četrletje.

– *Tabela 8 – Primer 3 – Od registriranega UAIS do UAIS z dovoljenjem z obveznostjo letnega poročanja*

26. Določeni registrirani UAIS se lahko v skladu z direktivo o UAIS odloči za »opt-in« postopek, da bi izkoristili enotno dovoljenje. To pomeni, da se pogostost poročanja ne spremeni (tj. letno poročanje), spremeni pa se obseg informacij, saj za te UAIS začne veljati obveznosti poročanja iz člena 24 direktive o UAIS.
27. Kadar se torej UAIS spremeni iz registriranega UAIS v UAIS z dovoljenjem, za katerega velja obveznost letnega poročanja, ob koncu leta poroča podatke, ki se zahtevajo s členom 24 direktive o UAIS in zajemajo celotno obdobje od zadnjega kroga poročanja pristojnemu nacionalnemu organu.

– *Tabela 9 – Primer 1116 – Od EU AIS, ki ne uporablja finančnega vzvoda in ki z namenom obvladovanja sredstva nalaga v nejavne družbe in izdajatelje, ter ga upravlja UAIS, ki z namenom obvladovanja vlaga samo v nejavne družbe in izdajatelje, do EU AIS, ki ne uporablja finančnega vzvoda s celotno vrednostjo upravljanih sredstev nad pragom in ki ne nalaga zgolj v nejavne družbe in izdajatelje z namenom obvladovanja ter ga upravlja UAIS z obveznostjo polletnega poročanja*

28. Obseg informacij, ki jih je treba zagotoviti v tem primeru, je popolnoma enak, razlikuje se samo pogostost izračunavanja (z letnega preide na četrletno).
29. Če se sprememba zgodi v prvem četrletju, UAIS o tem AIS poroča ob koncu prvega polletja za obdobje, ki zajema prvo in drugo četrletje, zatem pa o tem AIS poroča ob koncu tretjega in četrtega četrletja. Če se sprememba zgodi v drugem četrletju, UAIS poroča ob koncu tretjega četrletja za obdobje, ki zajema prvo, drugo in tretje četrletje. Če se sprememba zgodi v tretjem četrletju, UAIS o tem AIS poroča ob koncu četrtega četrletja za obdobje, ki zajema prvo, drugo, tretje in četrto četrletje. Nazadnje, če se sprememba zgodi v četrtem četrletju, UAIS o tem AIS poroča ob koncu četrtega četrletja za obdobje, ki zajema prvo, drugo, tretje in četrto četrletje.

– *Tabela 9 – Oznaka 200 – Od ne-EU AIS, ki ne uporablja finančnega vzvoda in s celotno vrednostjo sredstvi v upravljanju pod pragom, ki se trži v Uniji in sredstev ne nalaga v nejavne družbe in izdajatelje z namenom obvladovanja ter ga upravlja „opt-in“ UAIS z dovoljenjem, do EU AIS, ki ne uporablja finančnega vzvoda in s celotno vrednostjo sredstev pod pragom AIS, ki se trži v Uniji in sredstev ne nalaga v nejavne družbe in izdajatelje z namenom obvladovanja ter ga upravlja UAIS z dovoljenjem z obveznostjo polletnega poročanja*

30. Obseg informacij, ki jih je treba zagotoviti v tem primeru, je popolnoma enak, razlikuje se samo pogostost izračunavanja (z letnega preide na polletno).
31. Če se sprememba zgodi v prvem četrtnem letju, UAIS o tem AIS poroča ob koncu prvega polletja za obdobje, ki zajema prvo in drugo četrtno letje, in v drugem polletju za obdobje, ki zajema tretje in četrto četrtno letje. Če se sprememba zgodi v drugem četrtnem letju, UAIS poroča ob koncu drugega polletja za obdobje, ki zajema prvo in drugo polletje. Če se sprememba zgodi v tretjem četrtnem letju, UAIS o tem AIS poroča ob koncu drugega polletja za obdobje, ki zajema prvo in drugo polletje. Nazadnje, če se sprememba zgodi v četrtem četrtnem letju, UAIS o tem AIS poroča v skladu s pogostostjo, ki je za UAIS veljala pred izdajo dovoljenja (letno poročanje).
- Tabela 9 – Primer 1180 – Od ne-EU AIS, ki ne uporablja finančnega vzvoda, se ne trži v Uniji in sredstev ne nalaga le v nejavne družbe in izdajatelje, z namenom obvladovanja, ter ga upravlja UAIS z dovoljenjem z obveznostmi četrtnega poročanja, do ne-EU AIS, ki uporablja finančni vzvod, ki se trži v Uniji in ga upravlja UAIS z dovoljenjem z obveznostjo četrtnega poročanja*
32. Ko AIS, ki ga upravlja, začne uporabljati finančni vzvod in se začne tržiti v Uniji, mora UAIS zagotoviti tudi podatke, ki se zahtevajo v skladu s členom 24(2) in (4) direktive o UAIS. Pogostost poročanja ostane četrtna.

X. Poročanje o posebnih vrstah AIS

- Napajalni AIS*
33. UAIS napajalne AIS istega centralnega sklada obravnavajo posamezno. UAIS ne združujejo podatkov o napajalnih AIS istega(-ih) centralnega(-ih) sklada(-ov) v eno samo poročilo. Poleg tega se ne združijo podatki centralno-napajalnih struktur v eno samo poročilo (tj. v eno poročilo, v katerem so zbrani vsi podatki o napajalnih AIS in njihovem(-ih) centralnem(-ih) AIS).
34. UAIS pri poročanju podatkov o napajalnih AIS opredeli centralni AIS, v katerega vlaga vsak napajalni sklad, vendar za deleže centralnega(-ih) AIS ne uporabijo načela vpogleda (angl. look-through). Če je relevantno, UAIS zagotovi tudi podatke o drugih naložbah napajalnega sklada, kot so na primer naložbe v izvedene finančne instrumente.
- Skladi skladov*
35. UAIS pri poročanju podatkov o skladih skladov ne uporabi načela vpogleda (angl. look-through) za naložbe skladov, v katere vlaga AIS.
- Krovni AIS*
36. Če AIS je krovni AIS z več oddelki ali podskladi, se podatki, ki se nanašajo na posamezen sklad, poročajo na ravni posameznega oddelka ali podsklada.

XI. Poročanje podatkov o UAIS na podlagi členov 3(3)(d) in 24(1) direktive o UAIS

XI.I Opredelitev UAIS

37. UAIS za ime UAIS uporabi pravno ime UAIS. Zagotovi tudi naslednje oznake:

- nacionalno identifikacijsko oznako (oznako, ki jo uporabljajo pristojni nacionalni organi matičnih držav članic, pristojni nacionalni organi referenčne države članice ali pristojni nacionalni organi držav članic, v katerih UAIS trži svoje AIS na podlagi člena 42 direktive o UAIS), in
- LEI ali, če ta ni na voljo, IEI ali, če ta ni na voljo, identifikacijsko oznako banke (BIC).

38. Če se nacionalna identifikacijska oznaka spremeni, UAIS vedno (za prvo poročanje po spremembi nacionalne oznake in vsako poznejše poročanje) navede prejšnjo nacionalno identifikacijsko oznako skupaj s sedanjo nacionalno oznako.

39. Nazadnje, UAIS navede jurisdikcijo, v kateri je ustanovljen.

XI.II Glavni trgi in instrumenti, s katerimi UAIS trguje v imenu AIS, ki jih upravlja

– Glavni trgi

40. UAIS instrumente združi po trgih, na katerih trguje. Trg je mesta trgovanja, na katerem UAIS trguje. Razvrstitev petih najpomembnejših trgov temelji na skupni vrednosti instrumentov za določen trg. Vrednost instrumentov se izračuna po stanju na zadnji delovni dan obdobja poročanja. Kjer je to mogoče, UAIS opredeli trg, tako da poročajo ustrezno MIC kodo.

41. Instrumenti, s katerimi se ne trguje na določenem trgu, se združijo pod posebno oznako za „vrsto trga“ XXX. Ti instrumenti vključujejo na primer kolektivne naložbene podjeme.

42. Transakcije na OTC trgih se združijo pod posebno oznako za „vrsto trga“ OTC. Če UAIS prek OTC trga vlaga v instrument, ki je uvrščen tudi na trg, je „vrsta trga“ OTC.

43. UAIS poleg opredelitve trga poroča tudi ustrezno skupno vrednost.

44. Če UAIS trguje na manj kot petih trgih, v stolpec „vrsta trga“ za mesta, za katera ni vrednosti, vpišejo NOT.

Primeri:

Primer 1a:

	Vrsta trga	Oznaka trga	Skupna vrednost
Najpomembnejši trg	MIC	XEUR (EUREX)	65 450 000
Drugi najpomembnejši trg	MIC	XBRU (EURONEXT)	25 230 000
Tretji najpomembnejši trg	NOT		
Četrty najpomembnejši trg	NOT		
Peti najpomembnejši trg	NOT		

45. Zgornji primer pomeni, da sta dva trga, na katerih UAIS trguje v imenu AIS, ki jih upravlja, EUREX v skupni vrednosti 65 450 000 EUR in EURONEXT v skupni vrednosti 25 230 000 EUR. Pomeni tudi, da UAIS trguje samo na dveh trgih, ker so tretja, četrta in peta skupna vrednost NOT.

Primer 1b:

	Vrsta trga	Oznaka trga	Skupna vrednost
Najpomembnejši trg	XXX		452 000 000
Drugi najpomembnejši trg	NOT		
Tretji najpomembnejši trg	NOT		
Četrty najpomembnejši trg	NOT		
Peti najpomembnejši trg	NOT		

46. Primer 1b ustreza položaju, v katerem UAIS trguje samo s sredstvi, za katere trg ne obstaja, v skupni vrednosti 452 000 000 EUR. To bi lahko bil na primer UAIS, ki upravlja sklade zasebnega kapitala ali nepremičninske sklade.

Primer 1c:

	Vrsta trga	Oznaka trga	Skupna vrednost
Najpomembnejši trg	XXX		452 000 000
Drugi najpomembnejši trg	MIC	XEUR (EUREX)	42 800 000
Tretji najpomembnejši trg	MIC	XNAS (NASDAQ)	22 782 456
Četrty najpomembnejši trg	MIC	XBRU (EURONEXT)	11 478 685
Peti najpomembnejši trg	NOT		

47. Primer 1c ustreza položaju, v katerem UAIS trguje večinoma zunaj trga v skupni vrednosti 452 000 000 EUR, v manjših deležih pa trguje tudi na EUREX (42 800 000 EUR), NASDAQ (22 782 456 EUR) in EURONEXT (11 478 685 EUR).

– Glavni instrumenti

48. UAIS instrumente združi glede na kategorijo vrste podsredstev, prikazano v Annex II of the **guidelines** – Table 1 (tj. najvišja raven razpoložljivih podrobnosti – na primer potrdila o vlogah, vrednostni papirji, kriti s premoženjem, kreditne zamenjave za eno izpostavljenost VP finančnih institucij itd.), in nato poroča pet najpomembnejših vrst podsredstev. Razvrstitev temelji na skupni vrednosti instrumentov, ki sestavljajo vsako vrsto podsredstev. Vrednost instrumentov se izračuna po stanju na zadnji delovni dan obdobja poročanja.

49. UAIS poleg opredelitve glavnih instrumentov poroča tudi ustrezno skupno vrednost.

Primer

	Oznaka vrste podsredstev	Označba vrste podsredstev	Skupna vrednost
Najpomembnejši instrument	SEQ_LEQ_OTHR	Drugi lastniški FI, ki kotirajo na borzi	248 478 000
Drugi najpomembnejši instrument	DER_FIX_FIXI	Izvedeni finančni instrumenti s stalnim donosom	145 786 532
Tretji najpomembnejši instrument	PHY_TIM_PTIM	Gradbeni les	14 473 914

Četrti najpomembnejši instrument	CIU_NAM_OTHR	KNP, ki jih upravlja/vodi UAIS/Drugi KNP	7 214 939
Peti najpomembnejši instrument	NTA_NTA_NOTA	Ni relevantno	

50. Zgornji primer ustreza UAIS, ki vloga samo v druge lastniške FI, ki kotirajo na borzi, izvedene finančne instrumente s stalnim donosom, gradbeni les in druge kolektivne naložbene podjeme, ki jih upravlja/vodi UAIS.

Vrednosti upravljanih sredstev za vse AIS, ki jih upravlja UAIS

51. UAIS poroča vrednost upravljanih sredstev za vse AIS, ki jih upravlja, pri čemer uporabi metodo iz členov 2 in 10 Uredbe. Vrednost se navede v eurih. Za pretvorbo celotne vrednosti upravljanih sredstev, za vse AIS, ki jih upravlja, v eure se uporabi tečaj Evropske centralne banke (ECB). Če tečaj ECB ne obstaja, UAIS navede uporabljeni tečaj. Kadar so vsi AIS, ki jih upravlja UAIS, nominirani v eni sami osnovni valuti, ki ni euro, se vrednost v eurih dopolni z vrednostjo v osnovni valuti AIS. Ti podatki se poročajo po stanju na zadnji delovni dan obdobja poročanja.

XII. Poročanje podatkov o AIS na podlagi člena 3(3)(d) in člena 24(1) direktive o UAIS

XII.I Opredelitev AIS

52. UAIS za ime AIS uporabi uradno ime AIS. V primeru krovnega sklada se poročajo imena krovnega sklada in podskladov.

53. UAIS za identifikacijsko oznako AIS zagotovi:

- nacionalno identifikacijsko oznako (oznako, ki jo uporabljajo pristojni nacionalni organi matičnih držav članic za opredelitev AIS, pristojni nacionalni organi referenčne države članice ali pristojni nacionalni organi držav članic, v katerih UAIS trži svoje AIS na podlagi člena 42 direktive o UAIS). UAIS zagotovi tudi ISIN kodo in druge mednarodne oznake, ki jih lahko ima AIS, če so na voljo. Za AIS z več razredi delnic se poročajo vse oznake za vse razrede delnic (ISIN kode in druge mednarodne oznake);
- oznako LEI ali IEI AIS.

54. Če se nacionalna identifikacijska oznaka spremeni, UAIS (za prvo poročanje po spremembi nacionalne oznake in vsako poznejše poročanje) poleg veljavne nacionalne identifikacijske oznake navede tudi prejšnjo.

55. Datum začetka AIS je opredeljen kot datum, ko je AIS začel poslovati.

56. Za EU AIS se kot sedež AIS razume matična država članica AIS, kot je opredeljena v členu 4(1)(p) direktive o UAIS. Za ne-EU AIS je sedež AIS država, v kateri je AIS pridobil dovoljenje ali je registriran ali država, v kateri ima sedež.

57. Za vsakega glavnega posrednika AIS se poroča pravno ime subjekta in oznaka LEI ali IEI, če je na voljo, ali, če ta ni na voljo, oznaka BIC.

58. Za osnovno valuto AIS se navede samo ena valuta. To pomeni, da imajo AIS z več razredi delnic, nominiranimi v različnih valutah, samo eno osnovno valuto. Ta osnovna valuta je valuta, ki se uporablja pri poročanju. UAIS glavno osnovno valuto poroča na podlagi standarda ISO 4217.
59. UAIS celotno vrednost upravljanih sredstev AIS poročajo v osnovni valuti AIS. Navede tudi tečaj za osnovno valuto AIS, pri čemer uporabi tečaj ECB, če je to relevantno. Te informacije se dopolnijo tudi s podatkom o čisti vrednosti sredstev (ČVS) AIS. Obe vrednosti se navedeta po stanju na zadnji delovni dan obdobja poročanja.
60. UAIS za jurisdikcijo, iz katere prihajajo trije največji viri financiranja, opredelijo državo nasprotno stranke na strani obveznosti. Na primer, če je vir financiranja v obliki posojila, je jurisdikcija v takem primeru jurisdikcija posojilodajalca.
61. UAIS za prevladujočo vrsto AIS izberejo samo eno vrsto AIS iz naslednjega sezama:
- hedge sklad;
 - sklad zasebnega kapitala;
 - nepremičninski sklad;
 - sklad skladov;
 - drugo in
 - je ni.
62. Prevladujoča vrsta AIS temelji na ČVS AIS. UAIS za prevladujočo vrsto AIS izberejo „je ni“, kadar na podlagi naložbene strategije AIS ni mogoče opredeliti prevladujoče vrste AIS.

XII.II Razčlenitev naložbenih strategij

63. UAIS po navedbi prevladujoče vrste AIS zagotovi podatke o razčlenitvi naložbenih strategij, pri čemer uporabi seznam strategij iz predloge za poročanje (glej kategorije strategij v Annex II of **the guidelines** – Table 3). Prevladujoče vrste AIS se medsebojno izključujejo, razen kadar UAIS izbere „je ni“. UAIS torej strategij ne razporeja po različnih skupinah strategij (strategija hedge sklada, sklada zasebnega kapitala, nepremičninskega sklada, sklada skladov in druge strategije). Na primer, če UAIS kot prevladujočo vrsto AIS navede „hedge sklad“, so lahko naložbene strategije samo tiste, navedene na seznamu strategij, ki ustrezajo hedge skladom.
64. Če UAIS kot prevladujočo vrsto AIS navede „je ni“, so naložbene strategije razporejene po različnih kategorijah vrst AIS.
65. UAIS najprej izbere eno primarno strategijo AIS. Ta primarna strategija je tista strategija, ki najbolje opisuje strategije poročajočega sklada. Skladi primarne strategije bodo verjetno dosledno in pretežno osredotočeni na eno strategijo, čeprav lahko vlagajo tudi v druge. Skladi kombiniranih strategij bodo verjetno redno razpršeni med več strategij, pri čemer je ta razpršenost izrecni del naložbene strategije. Kadar UAIS kot strategijo, ki najbolje opisuje strategije poročajočega sklada, izbere „drugo“, predloži kratko pojasnilo strategije.

66. UAIS za strategije hedge sklada, sklada zasebnega kapitala, nepremičninskega sklada, sklada skladov in druge strategije poroča tudi odstotek ČVS, ki predstavlja posamezno strategijo AIS. Navedene strategije se medsebojno izključujejo (tj. UAIS ne poroča istih sredstev pod več strategijami), vsota deležev pa mora biti enaka 100 %. UAIS pri poročanju razčlenitve po odstotku ČVS ne navede nobenega deleža v ČVS za kombinirano strategijo, ampak za druge navedene strategije.
67. AIS denarnega trga so uvrščeni v naložbeno strategijo „s stalnim donosom“.
- Strategije hedge sklada

Primer 3a:

	Strategija, ki najbolje opisuje strategijo AIS	Delež v ČVS (%)
Delniški sklad: Pretežno dolge pozicije		
Delniški sklad: Dolge/kratke pozicije		50 %
Delniški sklad: Tržno nevtralne dolge/kratke pozicije		
Delniški sklad: Pretežno kratke pozicije		
Sklad relativne vrednosti: Arbitraža dolžniških instrumentov		
Sklad relativne vrednosti: Arbitraža zamenljivih obveznic		
Sklad relativne vrednosti: Arbitraža nihajnosti		
Sklad korporativnih dogodkov: Naložbe v vrednostne papirje podjetij v težavah ali v postopku reorganizacije		
Sklad korporativnih dogodkov: Arbitraža tveganja/arbitraža združitev		
Sklad korporativnih dogodkov: Naložbe v lastniške FI podjetij v poslovnih ali finančnih težavah		
Kreditni sklad dolgih/kratkih pozicij		
Kreditni sklad za s premoženjem zavarovana posojila		
Makroekonomski sklad		50 %
Sklad standardiziranih terminskih pogodb/strategija za trgovanje z blagom: osnovna		
Sklad standardiziranih terminskih pogodb/strategija za trgovanje z blagom: kvantitativna		
Hedge sklad kombiniranih strategij absolutne donosnosti	X	
Druga strategija hedge sklada		

68. Zgornji primer ustreza hedge skladu AIS, ki ima kombinirano strategijo, ki vključuje polovico makroekonomskega sklada in polovico delniškega sklada dolgih/kratkih pozicij. UAIS kot „strategijo, ki najbolje opisuje strategijo AIS“ izbere „hedge sklad kombiniranih strategij absolutne donosnosti“ in nato poroča 50 % ČVS pod „delniškim skladom dolgih/kratkih pozicij“ in 50 % pod „makroekonomskim skladom“.

Primer 3b:

	Strategija, ki najbolje opisuje strategijo AIS	Delež v ČVS (%)
Delniški sklad: Pretežno dolge pozicije		
Delniški sklad: Dolge/kratke pozicije	X	70 %
Delniški sklad: Tržno nevtralne dolge/kratke pozicije		
Delniški sklad: Pretežno kratke pozicije		
Sklad relativne vrednosti: Arbitraža dolžniških instrumentov		
Sklad relativne vrednosti: Arbitraža zamenljivih obveznic		
Sklad relativne vrednosti: Arbitraža nihajnosti		
Sklad korporativnih dogodkov: Naložbe v vrednostne papirje podjetij v težavah ali v postopku reorganizacije		
Sklad korporativnih dogodkov: Arbitraža tveganja/arbitraža združitev		
Sklad korporativnih dogodkov: Naložbe v lastniške FI podjetij v poslovnih ali finančnih težavah		
Kreditni sklad dolgih/kratkih pozicij		20 %
Kreditni sklad za s premoženjem zavarovana posojila		
Makroekonomski sklad		
Sklad standardiziranih terminskih pogodb/strategija za trgovanje z blagom: osnovna		
Sklad standardiziranih terminskih pogodb/strategija za trgovanje z blagom: kvantitativna		10 %
Hedge sklad kombiniranih strategij absolutne donosnosti		
Druga strategija hedge sklada		

69. Zgornji primer ustreza hedge skladu AIS, katerega strategijo je najbolje opisati kot delniški sklad dolgih/kratkih pozicij s 70 % ČVS. To tudi pomeni, da je 20 in 10 % ČVS AIS vloženih v kreditni sklad dolgih/kratkih pozicij oziroma sklad standardiziranih terminskih pogodb/strategija za trgovanje z blagom: kvantitativna.

- Strategije sklada zasebnega kapitala

Primer 3c:

	Strategija, ki najbolje opisuje strategijo AIS	Delež v ČVS (%)
Sklad tveganega kapitala	X	100 %
Sklad razširitvenega kapitala		
Sklad „mezzanine“ kapitala		
Sklad zasebnega kapitala kombiniranih strategij absolutne donosnosti		
Druga strategija sklada zasebnega kapitala		

70. Zgornji primer ustreza AIS zasebnega kapitala, katerega edina strategija je sklad tveganega kapitala.

Primer 3d:

	Strategija, ki najbolje opisuje strategijo AIS	Delež v ČVS (%)
Sklad tveganega kapitala		50 %
Sklad razširitvenega kapitala		
Sklad „mezzanine“ kapitala		50 %
Sklad zasebnega kapitala kombiniranih strategij absolutne donosnosti	X	
Druga strategija sklada zasebnega kapitala		

71. Zgornji primer ustreza AIS zasebnega kapitala, ki ima kombinirano strategijo, ki vključuje polovico sklada tveganega kapitala in polovico sklada „mezzanine“ kapitala.

- Strategije nepremičninskega sklada

Primer 3e:

	Strategija, ki najbolje opisuje strategijo AIS	Delež v ČVS (%)
Sklad stanovanjskih nepremičnin		
Sklad poslovnih nepremičnin	X	100 %
Sklad industrijskih nepremičnin		
Nepremičninski sklad kombiniranih strategij absolutne donosnosti		
Druga strategija nepremičninskega sklada		

72. Zgornji primer ustreza nepremičninskemu AIS, ki vlaga samo v strategije sklada poslovnih nepremičnin.

Primer 3f:

	Strategija, ki najbolje opisuje strategijo AIS	Delež v ČVS (%)
Sklad stanovanjskih nepremičnin		30 %
Sklad poslovnih nepremičnin		30 %
Sklad industrijskih nepremičnin		40 %
Nepremičninski sklad kombiniranih strategij absolutne donosnosti	X	
Druga strategija nepremičninskega sklada		

73. Zgornji primer ustreza nepremičninskemu AIS, ki ima kombinirano strategijo, ki vključuje 40 % sklada industrijskih nepremičnin, 30 % sklada poslovnih nepremičnin in 30 % sklada stanovanjskih nepremičnin.

- Strategije sklada skladov

Primer 3g:

	Strategija, ki najbolje opisuje strategijo AIS	Delež v ČVS (%)
Sklad hedge skladov		
Sklad skladov zasebnega kapitala	X	100 %
Drug sklad skladov		

74. Zgornji primer ustreza AIS skladov, ki vlaga samo v AIS zasebnega kapitala.

- Druge strategije

Primer 3h:

	Strategija, ki najbolje opisuje strategijo AIS	Delež v ČVS (%)
Blagovni sklad		20 %
Delniški sklad		10 %
Sklad stalnih donosov	X	70 %
Infrastrukturni sklad		
Drug sklad		

75. Zgornji primer ustreza AIS, katerega strategijo je mogoče najbolje opisati kot sklad stalnih donosov s 70 % ČVS. Pomeni tudi, da je 20 in 10 % ČVS AIS vloženih v blagovne oziroma delniške sklade.

Primer 3i:

	Strategija, ki najbolje opisuje strategijo AIS	Delež v ČVS (%)
Blagovni sklad		10 %
Delniški sklad		10 %
Sklad stalnih donosov	X	30 %
Infrastrukturni sklad		
Drug sklad		

	Strategija, ki najbolje opisuje strategijo AIS	Delež v ČVS (%)
Delniški sklad: Pretežno dolge pozicije		
Delniški sklad: Dolge/kratke pozicije		15 %
Delniški sklad: Tržno nevtralne dolge/kratke pozicije		5 %
Delniški sklad: Pretežno kratke pozicije		
Sklad relativne vrednosti: Arbitraža dolžniških instrumentov		
Sklad relativne vrednosti: Arbitraža zamenljivih obveznic		
Sklad relativne vrednosti: Arbitraža nihajnosti		
Sklad korporativnih dogodkov: Naložbe v vrednostne papirje podjetij v težavah ali v postopku reorganizacije		
Sklad korporativnih dogodkov: Arbitraža		

tveganja/arbitraža združitvev		
Sklad korporativnih dogodkov: Naložbe v lastniške FI podjetij v poslovnih ali finančnih težavah		
Kreditni sklad dolgih/kratkih pozicij		
Kreditni sklad za s premoženjem zavarovana posojila		
Makroekonomski sklad	X	30 %
Sklad standardiziranih terminskih pogodb/strategija za trgovanje z blagom: osnovna		
Sklad standardiziranih terminskih pogodb/strategija za trgovanje z blagom: kvantitativna		
Hedge sklad kombiniranih strategij absolutne donosnosti		
Druga strategija hedge sklada		

76. Zgornji primer ustreza AIS, katerega prevladujoča vrsta AIS je „je ni“, pri čemer je 50 % ČVS namenjenih strategijam „hedge sklada“ in 50 % „drugim“ strategijam.

XII.III Glavne izpostavljenosti in najpomembnejše koncentracije

– Glavni instrumenti, s katerimi trguje AIS

77. Ti podatki se poročajo za vsak AIS oziroma vsak oddelek ali podsklad v primeru krovnega AIS. UAIS opredeli pet najpomembnejših posameznih instrumentov AIS. Razvrstitev temelji na vrednosti posameznih instrumentov. Vrednost instrumentov se izračunajo po stanju na zadnji delovni dan obdobja poročanja.
78. UAIS za vsako pozicijo opredeli vrsto podsredstev, pri čemer uporabi najvišjo raven podrobnosti, razpoložljivih v tipologiji sredstev iz Annex II of the **guidelines** – Table 1 . UAIS poroča tudi oznako instrumenta in ISIN kodo, če je na voljo, ter oznako AII za izvedene finančne instrumente. Če UAIS trguje s sredstvi, ki nimajo posebne oznake instrumenta, kot so gradbeni les ali vinogradi, pri „vrsti oznake instrumenta“ navede NE OBSTAJA, podrobnosti o sredstvih pa v stolpcu „ime instrumenta“.
79. UAIS poroča tudi vrednost vsake pozicije, skupaj z njeno vrsto (dolga ali kratka).
80. Če ima AIS zelo koncentriran portfelj naložb in UAIS poroča manj kot pet instrumentov, slednji za ustrezna mesta vpiše „NTA_NTA_NOTA“.

Primer:

	Oznaka vrste podsredstev	Ime instrumenta	Vrsta oznake instrumenta	Oznaka instrumenta (ISIN ali AII)	Vrednost	Dolga/kratka pozicija
Najpomembnejši instrument	SEQ_LEQ_IFIN (Lastniški FI, ki kotirajo na borzi in jih je izdala	BANK XYZ	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	10 000 000	Dolga

	finančna institucija)					
Drugi najpomembnejši instrument	SEC_LEQ_OT HR (Drugi lastniški FI, ki kotirajo na borzi)	XYZ SA	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	3 500 000	Kratka
Tretji najpomembnejši instrument	Vinograd		NE OBSTAJA			

81. Zgornji primer ustreza AIS, za katerega sta glavni posamezni poziciji dolga pozicija v delnicah banke XYZ v vrednosti 10 000 000 EUR in kratka pozicija v delnicah XYZ SA v vrednosti 3 500 000 EUR.

– Ključna geografska območja

82. UAIS pri poročanju podatkov o ključnih geografskih območjih upoštevajo domicil naložb. Geografske regije se medsebojno izključujejo in vsota deležev je enaka 100 %. Podatki se poročajo po stanju na zadnji delovni dan obdobja poročanja.

83. Naložbe, ki nimajo prevladujočega ključnega geografskega območja, se vključijo v kategorijo „nacionalna regija/regija z več državami“. UAIS lahko naložbe v kolektivne naložbene podjeme pripiše določeni regiji, če ima zadostne informacije o portfelju kolektivnega naložbenega podjetja; če jih nima, se pripišejo kategoriji nacionalna regija/regija z več državami. Domicil izvedenih finančnih instrumentov (OTC in izvedeni finančni instrumenti, ki kotirajo na borzi) je domicil osnove izvedenega finančnega instrumenta. Za denarne bančne vloge domicil temelji na valuti, v kateri je vloga nominirana. Na primer, domicil denarne vloge v eurih v banki ZDA je Evropa. Enak pristop se uporabi za denarna posojila (tj. domicil temelji na valuti izposojenega denarja in ne na domicilu posojilodajalca). Podrobnosti o geografskih območjih so urjene v

84.

85.

86. **Annex III of the guidelines.**

– Deset glavnih izpostavljenosti AIS na dan poročanja

87. UAIS v tem razdelku predloge za poročanje navede deset glavnih izpostavljenosti po vrsti sredstev in vrsti pozicije (dolga ali kratka). UAIS instrumente združi glede na kategorije vrst podsredstev, prikazane v Annex II of the **guidelines** – Table 1 (tj. najvišja raven razpoložljivih podrobnosti, kot so potrdila o vlogah, vrednostni papirji, kriti s premoženjem, kreditne zamenjave za eno izpostavljenost VP finančnih institucij itd.), in nato poroča deset glavnih izpostavljenosti. Razvrstitev temelji na skupni vrednosti instrumentov, ki sestavljajo vsako vrsto sredstev. Vrednost instrumentov se izračuna po stanju na zadnji delovni dan obdobja poročanja, pozicije med instrumenti, ki so del iste vrste podsredstev pa se ne smejo pobotati.

88. V prvem stolpcu UAIS navede vrsto makro sredstev, pri čemer uporabi prvo raven podrobnosti, razpoložljivih v tipologiji sredstev iz Annex II of the **guidelines** – tabela Table 1 (tj. vrednostni papirji, izvedeni finančni instrumenti itd.).
89. V drugem stolpcu UAIS navede vrsto podsredstev, pri čemer uporabi najvišjo raven podrobnosti, razpoložljivih v tipologiji sredstev iz Annex II of the **guidelines** – Table 1 (tj. potrdila o vlogah ali drugi lastniški izvedeni finančni instrumenti).
90. UAIS nato navede skupno vrednost vrste podsredstev in njen delež v smislu celotne vrednosti upravljanj sredstev AIS.
91. Če UAIS pozna nasprotno stranko transakcij na OTC trgih, poroča njeno identiteto in njene identifikacijske oznake, kot so LEI ali IEL. V takšnem primeru se centralne nasprotne stranke ne štejejo za nasprotno stranko. UAIS nasprotne stranke ne navede, če obstaja več kot ena nasprotna stranka za eno vrsto sredstev.

Primer:

	Oznaka vrste makro sredstev	Oznaka vrste sredstev	Skupna vrednost	Delež celotne vrednosti upravljanj sredstev AIS (%)	Dolga/kratka pozicija	Nasprotna stranka (kjer je ustrezno)
1	SEC (Vrednostni papirji)	SEC_CSH_CODP (Potrdila o vlogi)	120 000 000	4 %	Dolga	
2	DER (Izvedeni finančni instrumenti)	DER_CDS_INDX (Kreditne zamenjave indeksov)	100 000 00	3,3 %	Dolga	
3	DER (Izvedeni finančni instrumenti)	DER_FEX_INVT (Devizni posli za investicijske namene)	85 000 000	2,83 %	Kratka	
4	KNP (KNN)	CIU_OAM_AETF (Naložbe v KNP, ki jih upravlja/vodi UAIS-ETF)	84 500 000	2,82%	Dolga	
5	DER (Izvedeni finančni instrumenti)	DER_EQD_OTHD (Drugi lastniški izvedeni finančni instrumenti)	60 000 000	2 %	Dolga	Banka XYZ
6	SEC (Vrednostni papirji)	SEC_CSH_CODP (Potrdila o vlogi)	45 000 000	1,5 %	Kratka	
7	DER (Izvedeni finančni instrumenti)	DER_EQD_OTHD (Drugi lastniški izvedeni finančni instrumenti)	32 000 000	1,1 %	Kratka	
8	NTA	NTA_NTA_NOTA				
9	NTA	NTA_NTA_NOTA				
10	NTA	NTA_NTA_NOTA				

92. Zgornji primer kaže, da lahko UAIS podobne podatke poroča pod različnimi postavkami. Na primer, postavki 1 in 6 določata izpostavljenosti isti vrsti makro sredstev (vrednostni papirji) in isti vrsti podsredstev (potrdila o vlogi), pri čemer je razlika v tem, da gre pri postavki 1 za dolgo pozicijo, medtem ko je pri postavki 6 kratka pozicija.

93. Nasprotna stranka v zadnjem stolpcu se navede, kadar imajo vsi instrumenti v vrstici isto nasprotno stranko. V zgornjem primeru na primer postavka 5 pomeni, da peto najpomembnejšo izpostavljenost UAIS pomenijo lastniški izvedeni finančni instrumenti, ki imajo vsi isto nasprotno stranko (npr. banka XYZ). Nasprotne stranke, ki so del iste skupine, se obravnavajo kot ena sama nasprotna stranka. Nasprotno pa velja, da če vsi instrumenti nimajo iste nasprotne stranke, ustreza celica ostane prazna, kot je prikazano pri postavki 7.

– Pet najpomembnejših koncentracij portfelja

94. UAIS mora v tem razdelku predloge za poročanje poročati pet najpomembnejših koncentracij portfelja po vrsti sredstev, trgu opravljenega posla in poziciji (dolga ali kratka). Razvrstitev temelji na skupni vrednosti vsakega instrumenta, ki sestavlja vsako vrsto sredstev. Vrednost instrumentov se izračuna po stanju na zadnji delovni dan obdobja poročanja, pozicij med instrumenti, ki so del iste vrste sredstev pa se ne smejo pobotati.

95. V prvem stolpcu UAIS opredeli vrsto sredstev, pri čemer uporabi drugo raven podrobnosti, razpoložljivih v tipologiji sredstev iz Annex II of the **guidelines** – Table 1 . V tretjem stolpcu poročajo MIC kodo trga. Nato poročajo skupno vrednost vsake skupine vrste sredstev.

96. Nazadnje, UAIS navede ali je izpostavljenost vsake skupine navedene vrste sredstev kratka ali dolga pozicija.

97. Če se s kategorijo naložb ne trguje na trgu, UAIS pri „vrsti trga“ navede „XXX“. Ti instrumenti vključujejo na primer kolektivne naložbene podjetje.

98. Instrumenti OTC se združijo pod posebno oznako OTC za „vrsto trga“. Če UAIS s transakcijo na OTC trgu vplaga v instrument, ki je uvrščen tudi na trg, je „vrsta trga“ OTC.

Primeri:

Primer 1a:

	Oznaka vrste sredstev	Vrsta trga	Oznaka trga	Skupna vrednost	Delež skupne vrednosti upravljanjih sredstev AIS (%)	Dolga/kratka pozicija	Nasprotna stranka (kjer je ustrezno)
1	DER_EQD (Lastniški izvedeni finančni instrumenti)	MIC	XNYS (NYSE)	120 000 000	3 %	Dolga	Ni relevantno
2	SEC_LEQ (Lastniški FI, ki kotirajo na borzi)	MIC	XPAR (Euronext Paris)	98 000 000	2,45 %	Dolga	Ni relevantno

3	DER_EQD (Lastniški izvedeni finančni instrumenti)	OTC		72 000 000	1,8 %	Kratka	Banka XYZ
4	CIU_OAM (KNP, ki jih upravlja UAIS)	XXX		21 000,000	0,5 %	Dolga	Ni relevantno
5	Itđ.						

99. Zgornji primer kaže, da je najpomembnejša koncentracija AIS sestavljena iz dolgih pozicij v lastniških izvedenih finančnih instrumentih na NYSE v skupni vrednosti 120 000 000 EUR. Pomeni tudi, da je tretja najpomembnejša koncentracija AIS sestavljena iz kratkih pozicij v lastniških izvedenih finančnih instrumentih OTC z banko XYZ kot nasprotno stranko v skupni vrednosti 72 000 000 EUR.

Primer 1b:

	Oznaka vrste sredstev	Vrsta trga	Oznaka trga	Skupna vrednost	Delež skupne vrednosti upravljanih sredstev AIS (%)	Dolga/kratka pozicija	Nasprotna stranka (kjer je ustrezno)
1	DER_EQD (Lastniški izvedeni finančni instrumenti)	MIC	XNYS (NYSE)	330 000 000	4 %	Dolga	Ni relevantno
2	DER_EQD (Lastniški izvedeni finančni instrumenti)	MIC	XNYS (NYSE)	150 000 000	2 %	Kratka	Ni relevantno
3	DER_EQD (Lastniški izvedeni finančni instrumenti)	OTC		75 000 000	1 %	Kratka	Ni relevantno
4	CIU_OAM (KNP, ki jih upravlja UAIS)	XXX		25 000 000	0,33 %	Dolga	Ni relevantno
5	Itđ.						

100. Zgornji primer kaže, da sta najpomembnejši koncentraciji AIS sestavljeni iz dolgih pozicij v lastniških izvedenih finančnih instrumentih na NYSE v skupni vrednosti 330 000 000 EUR in kratkih pozicij v istih vrstah sredstev na NYSE v skupni vrednosti 150 000 000 EUR. Pomeni tudi, da je tretja najpomembnejša koncentracija AIS sestavljena iz kratkih pozicij v lastniških izvedenih finančnih instrumentih OTC v skupni vrednosti 75 000 000 EUR, za katere nasprotno stranke niso iste.

– Tipična velikost posla/pozicije za AIS „zasebnega kapitala“

101. UAIS pri poročanju tega podatke izbere eno velikost posla/pozicije. To informacijo poročajo, če so kot prevladujočo vrsto AIS izbrali „sklad zasebnega kapitala“. UAIS izbere velikost posla/pozicije, v katero AIS navadno vlaga (glej kategorije velikosti pozicije iz Annex II of the **guidelines** – Table 4):

- zelo majhna manj kot 5 mio EUR;
- majhna (5 mio EUR do manj kot 25 mio EUR);
- nižja srednja tržna (25 mio EUR do manj kot 150 mio EUR);
- višja srednja tržna (150 mio EUR do manj kot 500 mio EUR);
- velika kapitalizacija (500 mio EUR do manj kot 1 mrd EUR);
- zelo velika kapitalizacija (1 mrd EUR in več).

- Glavni trgi, na katerih trguje AIS

102. UAIS za te podatke uporabi enak pristop kot za informacije na ravni UAIS (glej razdelek XI.II zgoraj), le da ga prilagodijo za AIS.

- Koncentracija vlagateljev

103. UAIS za AIS z več razredi enot ali delnic upoštevajo delež teh enot ali delnic v ČVS AIS, da določijo pet upravičenih lastnikov, ki imajo največji lastniški delež v AIS. Vlagatelji, ki so del iste skupine, se obravnavajo kot en sam vlagatelj.

104. Pri poročanju koncentracije vlagateljev med neprofesionalnimi in profesionalnimi strankami je vsota enaka 100 %.

XIII. Poročanje podatkov o AIS na podlagi člena 24(2) direktive o UAIS

XIII.I Instrumenti, s katerimi se trguje, in posamezne izpostavljenosti

105. UAIS v tem razdelku predloge za poročanje poročajo podatke v osnovni valuti AIS. Vrednosti se poročajo na najvišji ravni razpoložljivih podrobnosti. Spodnja tabela vsebuje informacije o natančnem pomenu vsake kategorije sredstev.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	Obsega izpostavljenosti denarnim sredstvom in njihovim ustreznikom, kot so potrdila o vlogi, bančni akcepti in podobni instrumenti, katerih namen je doseganja naložbenih ciljev in ne zagotavljajo višjega donosa kot trimesečne državne obveznice visoke kakovosti.
Lastniški FI, ki kotirajo na borzi	Obsega vse fizične izpostavljenosti AIS do lastniških FI, ki so uvrščeni ali se z njimi trguje na organiziranem trgu. V to kategorijo se ne vključijo izpostavljenosti, dosežene sintetično ali prek izvedenih finančnih instrumentov (te se vključijo v kategorijo „lastniških izvedenih finančnih instrumentov“).
Lastniški FI, ki ne kotirajo na borzi	Obsega vse fizične izpostavljenosti lastniškim FI, ki niso uvrščeni ali se z njimi ne trguje na organiziranem trgu. V to kategorijo se ne vključijo izpostavljenosti, dosežene sintetično ali prek izvedenih finančnih instrumentov (te se vključijo v kategorijo „lastniških izvedenih finančnih instrumentov“).

Podjetniške obveznice	Obsega vse fizične izpostavljenosti podjetniškim obveznicam, ki jih ima AIS. V to kategorijo se ne vključijo izpostavljenosti, dosežene sintetično ali prek izvedenih finančnih instrumentov (te se vključijo v kategorijo „izvedenih finančnih instrumentov s stalnim donosom“).
Državne obveznice	Obsega vse fizične izpostavljenosti državnim obveznicam, ki jih ima AIS. Državna obveznica pomeni obveznico, ki jo izda nacionalna vlada (vključno z osrednjimi vladami, vladnimi agencijami, drugimi upravami in centralnimi bankami) in je nominirana v lokalni ali tuji valuti. Obsega tudi vse nadnacionalne obveznice v kategoriji državnih obveznic držav izven G10. Nadnacionalne obveznice EU se vključijo v kategorijo „obveznic EU“ za posamezne izpostavljenosti in „obveznic držav članic EU“ za promet.
Državne obveznice držav članic G10, ki niso države članice EU	Obsega izpostavljenost vsem državnim obveznicam držav članic G10, ki niso države članice EU.
Komunalne obveznice	Obsega izpostavljenost komunalnim obveznicam, za katere ne jamčijo nacionalne vlade.
Zamenljive obveznice	Obsega izpostavljenost vsem zamenljivim obveznicam ali zadolžnicam (ki še niso pretvorjene v delnice ali denar), ki jih ima AIS.
Posojila s finančnim vzvodom	Obsega vrednost osnove vseh posojil s finančnim vzvodom, ki jih ima AIS. V praksi so taka posojila običajno del strukture financiranja odkupa z zadolžitvijo in lahko pomenijo večje kreditno tveganje. Ne vključijo se pozicije, ki jih ima sklad prek kreditne zamenjave za posojilo (te se vpišejo v kategorijo kreditnih zamenjav).
Druga posojila	Obsega vrednost osnov vseh drugih posojil, vključno z dvostranskimi ali sindiciranimi posojili, faktoringom ali forfeitingom in diskontiranjem računov. Ne vključijo se pozicije, ki jih ima sklad prek kreditne zamenjave za posojilo (te se vpišejo v kategorijo kreditnih zamenjav).
Strukturirani/listinjeni produkti – ABS	Obsega vrednost osnov vseh naložb AIS v strukturirane produkte v vrednostnih papirjih, kritih s premoženjem (ABS), vključno s posojili za nakup avtomobila, posojili na podlagi kreditnih kartic, potrošniškimi posojili, študentskimi posojili, posojili za nakup opreme, finančnimi instrumenti, zavarovanimi z dolžniškimi instrumenti (denarni in sintetični), in listinjenji celotnih podjetij (vendar ne omejeno nanje). Ne vključijo se pozicije v MBS, RMBS, CMBS in CDS (te se vpišejo v kategorije MBS, RMBS, CMBS in CDS).
Strukturirani/listinjeni produkti – MBS/RMBS/CMBS	Obsega vrednost osnov vseh naložb AIS v vrednostne papirje, zavarovane s hipoteko (MBS), vrednostne papirje, zavarovane s stanovanjskim hipotekarnim kreditom (RMBS), in vrednostne papirje, zavarovane s na poslovno nepremičnino (CMBS). Ne vključijo se pozicije, ki jih ima sklad prek kreditnih zamenjav (te se vključijo v kategorijo kreditnih zamenjav).
Strukturirani/listinjeni produkti – ABCP	Obsega vrednost osnov vseh naložb AIS v komercialne vrednostne papirje, krite s premoženjem (ABCP), vključno z nosilci strukturiranih naložb ter programi prehodnih družb enega samega prodajalca (single-seller conduits) in prehodnih družb več prodajalcev (multi-seller conduits) (vendar ne omejeno nanje).

	Ne vključijo se pozicije, ki jih ima sklad prek kreditnih zamenjav (te se vključijo v kategorijo kreditnih zamenjav).
Strukturirani/listinjeni produkti – CDO/CLO	Obsega vrednost osnov vseh naložb AIS v finančne instrumente, zavarovane z dolžniškimi instrumenti (CDO) (denarni in sintetični), ali finančne instrumente, zavarovane s posojilom (CLO). Ne vključijo se pozicije, ki jih ima sklad prek kreditnih zamenjav (te se vključijo v kategorijo kreditnih zamenjav).
Strukturirani/listinjeni produkti – Drugo	Obsega vrednost osnov vseh naložb AIS v druge oblike strukturiranih naložb, ki niso zajete z drugo kategorijo. Ne vključijo se pozicije, ki jih ima sklad prek kreditnih zamenjav (te se vključijo v kategorijo kreditnih zamenjav).
Lastniški izvedeni finančni instrumenti	Obsega vrednost skupne izpostavljenosti AIS lastniškim FI, ki jo ima sintetično ali prek izvedenih finančnih instrumentov. Izpostavljenost se izmeri kot skupna nominalna vrednost standardiziranih terminskih pogodb in delta prilagojena nominalna vrednost opcij. Vključijo se standardizirane terminske pogodbe na delniški indeks in izvedeni finančni instrumenti na posamezne delnice. V to kategorijo se vključijo tudi zamenjave dividend in opcije.
Izvedeni finančni instrumenti s stalnim donosom	Obsega vrednost skupne izpostavljenosti AIS do izvedenih finančnih instrumentov s stalnim donosom, ki jo ima sintetično ali prek izvedenih finančnih instrumentov (skupna nominalna vrednost za standardizirane terminske pogodbe), ne vključijo pa se nobene pozicije, ki jih ima sklad prek kreditnih zamenjav (te se vpišejo v kategorijo kreditnih zamenjav).
Kreditni izvedeni finančni instrumenti – kreditna zamenjava za eno izpostavljenost	Obsega vrednost osnove kreditne zamenjave, ki se nanaša na en sam subjekt. Vrednost dolge pozicije je vrednost osnove sklenjene ali prodane zaščite in vrednost kratke pozicije je vrednost osnove kupljene zaščite. V ta izračun se vključijo kakršne koli kreditne zamenjave za posojilo za eno izpostavljenost. Zagotovi se razčlenitev med kreditno zaščito za eno izpostavljenost za državne subjekte, subjekte finančnega sektorja in druge subjekte.
Kreditni izvedeni finančni instrumenti – kreditne zamenjave indeksov	Obsega vrednost osnove kreditne zamenjave, ki se nanaša na standardizirano košarico kreditnih subjektov, kot na primer indeksa CDX in iTraxx. Vključijo se indeksi, ki se nanašajo na posojila s finančnim vzvodom (kot je indeks iTraxx LevX Senior). Vrednost dolge pozicije je vrednost osnove sklenjene ali prodane zaščite in vrednost kratke pozicije je vrednost osnove kupljene zaščite.
Kreditni izvedeni finančni instrumenti – eksotične kreditne zamenjave (vključno s tranšami kreditnega tveganja)	Obsega vrednost osnove kreditne zamenjave, ki se nanaša na prilagojene košarice ali tranše finančnih instrumentov, zavarovanih z dolžniškimi instrumenti (CDO), finančnih instrumentov, zavarovanih s posojilom (CLO) in drugih strukturiranih nosilcev. Vrednost dolge pozicije je vrednost osnove sklenjene ali prodane zaščite in vrednost kratke pozicije je vrednost osnove kupljene zaščite.

Izvedeni finančni instrumenti na blago – surova nafta	Obsega vrednost skupne izpostavljenosti AIS do surove nafte, ki jo ima sintetično ali prek izvedenih finančnih instrumentov (ne glede na to, ali so izvedeni finančni instrumenti poravnani fizično ali z denarjem). Vključi se skupna vrednost osnov standardiziranih terminskih pogodb, delta prilagojena vrednost osnov opcij. Druge vrste nafte ali energetskih proizvodov (poleg zemeljskega plina), kot so etanol, kurilno olje, propan in bencin, se vključijo v kategorijo „Drugo blago“.
Izvedeni finančni instrumenti na blago – zemeljski plin	Obsega vrednost skupne izpostavljenosti AIS do zemeljskega plina, ki jo ima sintetično ali prek izvedenih finančnih instrumentov (ne glede na to, ali so izvedeni finančni instrumenti poravnani fizično ali z denarjem). Vključi se skupna vrednost osnov standardiziranih terminskih pogodb, delta prilagojena vrednost osnov opcij. Druge vrste nafte ali energetskih proizvodov (poleg zemeljskega plina), kot so etanol, kurilno olje, propan in bencin, se vključijo v kategorijo „Drugo blago“.
Izvedeni finančni instrumenti na blago – zlato	Obsega vrednost skupne izpostavljenosti AIS do zlata, ki jo ima sintetično ali prek izvedenih finančnih instrumentov (ne glede na to, ali so izvedeni finančni instrumenti poravnani fizično ali z denarjem). Vključi se skupna vrednost osnov standardiziranih terminskih pogodb, delta prilagojena vrednost osnov opcij.
Izvedeni finančni instrumenti na blago – električni tok	Obsega vrednost skupne izpostavljenosti AIS do električne energije (vse regije), ki jo ima sintetično ali prek izvedenih finančnih instrumentov (ne glede na to, ali so izvedeni finančni instrumenti poravnani fizično ali z denarjem). Vključi se skupna nominalna vrednost standardiziranih terminskih pogodb in delta prilagojena nominalna vrednost opcij.
Izvedeni finančni instrumenti na blago – drugo blago	Obsega vrednost skupne izpostavljenosti AIS do drugega blaga (ki ni zajeto v zgornjih kategorijah), ki jo ima sintetično ali prek izvedenih finančnih instrumentov (ne glede na to, ali so izvedeni finančni instrumenti poravnani fizično ali z denarjem). Vključi se skupna vrednost osnov standardiziranih terminskih pogodb, delta prilagojena vrednost osnov opcij.
Devizni posli	Obsega bruto vrednost osnov vseh odprtih pogodb AIS. Upošteva se samo ena valutna stran vsake transakcije. Vključijo se samo devizni posli za doseganje naložbenih ciljev (tj. brez deviznih poslov za varovanje različnih razredov delnic pred tečajnimi tveganji).
Obrestni izvedeni finančni instrumenti	Obsega skupno bruto vrednost osnov odprtih pogodb AIS o obrestnih izvedenih finančnih instrumentih. Vključi se skupna vrednost osnov standardiziranih terminskih pogodb in delta prilagojena vrednost osnov opcij.
Drugi izvedeni finančni instrumenti	Obsega skupno bruto vrednost osnov odprtih pogodb AIS v zvezi z vsemi eksotičnimi izvedenimi finančnimi instrumenti (na primer vremenski ali emisijski izvedeni finančni instrumenti); vključijo se izvedeni finančni instrumenti nihajnosti, variance in korelacije.
Nepremičnine/opredmetena sredstva	V kategorijo nepremičnine se vključi vrednost nepremičnine, ki jo ima sklad fizično. Ne vključijo se nepremičninske izpostavljenosti na podlagi lastniških vrednostnih papirjev podjetij, kot so lastniški vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi (ali z njimi povezani izvedeni

	<p>finančni instrumenti), ali kapitalski deleži v nepremičninskih naložbenih skladih, ki ne kotirajo na borzi, razen če je bilo nepremičninsko podjetje, za katero ima lastniški vrednostni papir, ustanovljeno z izrecnim imenom držanja nepremičninske naložbe za AIS ter so glavna sredstva in namen podjetja vlaganje v navedeno nepremičnino, AIS pa ima nadzor v tem podjetju (v nasprotnem primeru se izpostavljenost vključi pod „lastniške FI, ki kotirajo na borzi“ oziroma „lastniške FI, ki ne kotirajo na borzi“). Nepremičnine se nanašajo na zemljišče in kakršno koli fizično lastnino ali druge lastnosti zemljišča, ki se lahko štejejo za nepremične, vključno s hišami, stavbami, ureditvami okolice, ograjami itd. Vključijo se vse rudninske pravice do geofizikalnih vidikov na nepremičnini.</p> <p>Poroča se vrednost za nepremičninsko naložbo, navedena v zadnjih računovodskih izkazih AIS, ali če ta ni na voljo, poštena vrednost nepremičnine. UAIS za poročanje ni treba pridobiti nove ocene vrednosti fizične nepremičnine.</p>
Blago	V kategorijo blago se vključi vrednost blaga, ki ga ima sklad v fizični ali surovi obliki. Ne vključijo se blagovne izpostavljenosti, ki jih ima sklad trenutno prek izvedenih finančnih instrumentov, čeprav se pričakuje, da bodo v prihodnosti ti fizično poravnani. Vključijo se blagovne izpostavljenosti, ki so bile prvotno dosežene prek izvedenih finančnih instrumentov in je prišlo do poravnave, tako da ima sklad blago trenutno v fizični ali surovi obliki.
Naložbe v sklade	<p>Za sklade denarnega trga in naložbe v AIS za upravljanje denarnih sredstev se vključijo vse naložbe sklada v sklade denarnega trga in sklade z namenom upravljanje denarnih sredstev. Ločijo se na tiste, ki jih upravlja družba za upravljanje, in tiste, ki jih upravljajo zunanje nepovezane družbe za upravljanje.</p> <p>Za druge AIS se vključijo vse naložbe AIS v druge AIS (razen sklade denarnega trga ali sklade za upravljanje denarnih sredstev), vključno s hedge skladi, skladi zasebnega kapitala in skladi za male vlagatelje (tj. vzajemni skladi in/ali KNPVP) (vendar ne omejeno nanje). Ločijo se na tiste, ki jih upravlja UAIS, in tiste, ki jih upravljajo zunanji nepovezani UAIS.</p>
Naložbe v druge razrede sredstev	UAIS pri poročanju informacij o posameznih izpostavljenostih vključi državne obveznice držav članic G10, ki niso države članice EU.

- Posamezne izpostavljenosti, s katerimi se trguje, in glavne kategorije sredstev, v katera je AIS vložil, po stanju na datum poročanja
106. UAIS poročajo podatke na ravni vrste podsredstev (glej kategorijo vrste podsredstev v Prilogi II k tem smernicam – Table 1), ločeno za dolge in kratke pozicije ter, kjer je to relevantno, bruto vrednost. Vrednosti se izračunajo v skladu s členoma 2 in 10 Uredbe.
- Vrednost prometa v vsakem razredu sredstev v poročevalskih mesecih
107. UAIS poročajo podatke na ravni vrste podsredstev (glej kategorijo vrste podsredstev v Prilogi II k tem smernicam – tabela 2). Vrednost prometa v obdobju poročanja je vsota absolutnih vrednosti nakupov

in prodaj, ki se izvedejo v obdobju poročanja. Na primer, AIS, ki je v obdobju poročanja kupil sredstva za 15 000 000 EUR in prodal sredstva za 10 000 000 EUR, bi poročal promet v višini 25 000 000 EUR.

108. Za izvedene finančne instrumente se vrednosti osnov izračunajo v skladu s členom 10 Uredbe. Za namene teh informacij se lahko svežnji, kot so nakupni razponi, prodajni razponi, trikotniki, kombinacije (strangles), metuljev razpon, ovratnica in sintetični terminski posel, obravnavajo kot ena sama pozicija (namesto dolga pozicija in kratka pozicija).

– Valutna izpostavljenost

109. Za izpostavljenost po valutni skupini se vrednosti dolgih in kratkih pozicij navedejo na ravni AIS in nominirajo v osnovni valuti AIS. UAIS za izpostavljenost v valutah, ki niso navedene v predlogi za poročanje, navede oznako valute.

– Prevladujoč vpliv (glej člen 1 Direktive 83/349/EGS)

110. Ta odstavek se izpolni, če je izbrani prevladujoči AIS „sklad zasebnega kapitala“. UAIS navede pravno ime in, če je na voljo, oznako LEI ali IEI podjetij, v katerih ima AIS prevladujoči vpliv (kot je opredeljen v členu 1 Direktive 83/349/EGS), skupaj z deležem glasovalnih pravic in vrsto transakcije. Če oznaki LEI in IEI nista na voljo, UAIS navede oznako BIC (če je na voljo).

111. Pri vrsti transakcije UAIS izbere eno vrsto z naslednjega seznama (glej vrste transakcij v Annex II of the **guidelines** – Table 5):

- kapital za prevzem;
- odkupi;
- konsolidacije (nakupi in združevanja podjetij);
- korporativne združitve;
- načrti lastništva delnic zaposlenih;
- razširitveni kapital;
- dokapitalizacija;
- likvidnost delničarjev;
- preobrati in
- drugo.

112. UAIS pojasni naravo transakcije, kadar kot vrsto transakcije navedejo „drugo“.

XIII.II Profil tveganosti AIS

– Profil tržnega tveganja

113. UAIS v tem razdelku poročajo naslednje mere tveganja:

- neto DVO¹ v treh sklopih, opredeljenih z zapadlostjo vrednostnega papirja v manj kot 5 letih, 5–15 letih in več kot 15 letih;³
- neto CSO¹⁴ v treh sklopih, opredeljenih z zapadlostjo vrednostnega papirja v manj kot 5 letih, 5–15 letih in več kot 15 letih;
- delta neto lastniškega kapitala.

114. UAIS mora vedno uporabiti enako metodologijo. Kadar za katere koli mere tveganja poročajo vrednost „0“, mora pojasniti razloge za to vrednost.

- Profil tveganja izpostavljenosti do nasprotne stranke

- Trgovalni in klirinški mehanizmi

115. UAIS pri poročanju podatkov o transakcijah z izvedenimi finančnimi instrumenti, poravnanih v skladu z obveznostmi iz uredbe o infrastrukturi evropskega trga (EMIR), ne upoštevajo izvedenih finančnih instrumentov, ki kotirajo na borzi.

116. UAIS pri poročanju podatkov o repo poslih vključijo tudi informacije o obratnih repo poslih.

- Vrednost zavarovanja

117. UAIS vključi vsa zavarovanja, dana nasprotnim strankam, vključno z zavarovanjem s premoženjem, prodanim ali zastavljenim v zvezi z repo posli, in zavarovanja, dana na podlagi dogovora, v skladu s katerim si je zavarovana stranka sponodila vrednostne papirje. Repo posli in obratni repo posli z isto nasprotno stranko se lahko pobotajo, če so zavarovani z isto vrsto zavarovanja. UAIS uporabi tržno vrednost zavarovanja. Informacije se navedejo po stanju na zadnji delovni dan obdobja poročanja.

- Stopnja ponovne zastave

118. Izražen odstotek je razmerje med skupno tržno vrednostjo celotnega zavarovanja, ki ga je nasprotna stranka ponovno zastavila, in tržno vrednostjo celotnega zavarovanja, ki ga je AIS dal v obdobju poročanja. Če pogodba med UAIS in nasprotno stranko ne omogoča, da bi nasprotna stranka ponovno zastavila zavarovanje za določen AIS, se nevede „Ne“.

- Pet najpomembnejših nasprotnih strank

119. UAIS poročajo kakršno koli izpostavljenost do nasprotne stranke, brez kakršnega koli zavarovanja, danega za zmanjšanje tveganja izpostavljenosti do nasprotne stranke. Tveganje izpostavljenosti do nasprotne stranke se razume kot tržno tveganje in torej med drugim vključuje nasprotne stranke, ki izdajajo obveznice ali delnice ali osnovne instrumente za izvedene finančne instrumente, in nasprotne stranke v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti. UAIS navede ime, oznaki BIC in LEI ali IEI nasprotne stranke ter izpostavljenost, izraženo kot odstotek ČVS. Če so nasprotne stranke del iste skupine, se združijo na ravni skupine in ne obravnavajo kot ločeni subjekti.

- Neposredni kliring prek centralnih nasprotnih strank

³ Glede na opredelitev ISDA.

⁴ Glede na opredelitev ISDA.

120. UAIS, ki ima račun pri klirinških članih, navede ime, oznaki LEI ali IEI in BIC treh centralnih nasprotnih strank, za katere ima AIS največje neto kreditne izpostavljenosti.

– Profil likvidnosti

- Profil likvidnosti portfelja

121. UAIS poroča odstotek portfelja, ki se lahko likvidira v vsakem od navedenih obdobjih likvidnosti. Vsaka naložba se dodeli samo enemu obdobju, pri čemer takšna dodelitev temelji na najkrajšem obdobju, v katerem bi bilo mogoče tako pozicijo razumno likvidirati po njeni knjigovodski vrednosti ali blizu te vrednosti. Skupna vsota je enaka 100 %.

122. Če so posamezne pozicije pomembni morebitni deli istega posla, UAIS vse te pozicije združi pod obdobje likvidnosti zadnjega likvidnega dela. Na primer, pri arbitraži zamenljivih obveznic je likvidnost kratke pozicije enaka likvidnosti zamenljive obveznice.

- Profil likvidnosti vlagateljev

123. UAIS ČVS AIS razdeli med navedena obdobja glede na najkrajše obdobje, v katerem bi bilo mogoče naložena sredstva dvigniti oziroma v katerem bi lahko vlagatelji prejeli odplačila. UAIS predpostavlja da bi odkupe omejili, kjer bi to lahko storili, vendar da ne bi ustavili dvigov/odkupov in da ne obstajajo provizije za odkup. Skupna vsota je enaka 100 %.

- Odkupi vlagateljev

124. UAIS izbere med naslednjimi vrednostmi za pogostost odkupov vlagateljev (glej pogostosti odkupov vlagateljev v Annex II of the **guidelines** – Table 6):

- dnevno;
- tedensko;
- vsakih štirinajst dni;
- mesečno;
- četrletno;
- polletno;
- letno;
- drugo;
- NI RELEVATNO.

125. UAIS navede NI RELEVANTNO, če na primer AIS vlagateljem ne ponuja možnosti odkupa. V skladu z Uredbo se poročajo samo podatki za največji razred delnic, če je AIS sestavljen iz več razredov delnic z različno pogostostjo odkupa.

- Razčlenitev lastništva

126. UAIS pri poročanju teh podatkov uporabi spodnjo tipologijo vlagateljev (glej kategorije vlagateljev v Annex II of the **guidelines** – tabela 7). Informacije so izražene kot odstotek ČVS AIS.

- nefinančne družbe;
 - banke;
 - zavarovalne družbe;
 - druge finančne institucije;
 - pokojninski načrti/skladi;
 - vlada v širšem smislu;
 - drugi kolektivni naložbeni podjetji (npr. sklad skladov ali centralni sklad);
 - gospodinjstva;
 - neznano in
 - jih ni.
- Najemanje posojil in tveganje v zvezi z izpostavljenostjo
- Vrednost posojil

127. Zavarovana posojila se razvrstijo glede na pravni dokument, ki ureja posojilo.

128. Posojila, vgrajena v finančne instrumente, predstavljajo skupno bruto nominalno izpostavljenost v zvezi s takimi instrumenti, manj vsa kritja. Glede na predlogo za poročanje se ločijo izvedeni finančni instrumenti, s katerimi se trguje na borzi, in OTC izvedeni finančni instrumenti.

129. Vrednosti se navedejo v osnovni valuti AIS.

- Finančni vzvod AIS

130. Za izračun finančnega vzvoda po metodi bruto izpostavljenosti in metodi zavezujoče izpostavljenosti UAIS poroča vrednosti, izražene kot odstotek od ČVS.

– Operativni in drugi vidiki tveganj

131. Za skupno število odprtih pozicij UAIS izračune opravi na ravni pozicije (in ne na ravni izdajatelja), ker je to vprašanje operativnega pomena. Izračun se opravi po stanju na zadnji delovni dan obdobja poročanja.

132. Za bruto donos naložb UAIS poroča bruto donos za vsak mesec obdobja poročanja. Enak pristop se uporabi pri neto donosu naložb. Bruto in neto donos za AIS z več razredi delnic se poroča na ravni AIS in ne za vsak razred delnic.

133. Za spremembo v ČVS UAIS poroča spremembo v ČVS za vsak mesec obdobja poročanja. Ta izračun ne vključuje provizij, vključuje pa učinek vplačil in odkupov.

134. Za AIS, pri katerih je prevladujoča vrsta AIS sklad zasebnega kapitala, število vplačil temelji na dejanskem znesku, ki so ga vlagatelji plačali za vsak mesec obdobja poročanja in ne na obljubljenem kapitalu.

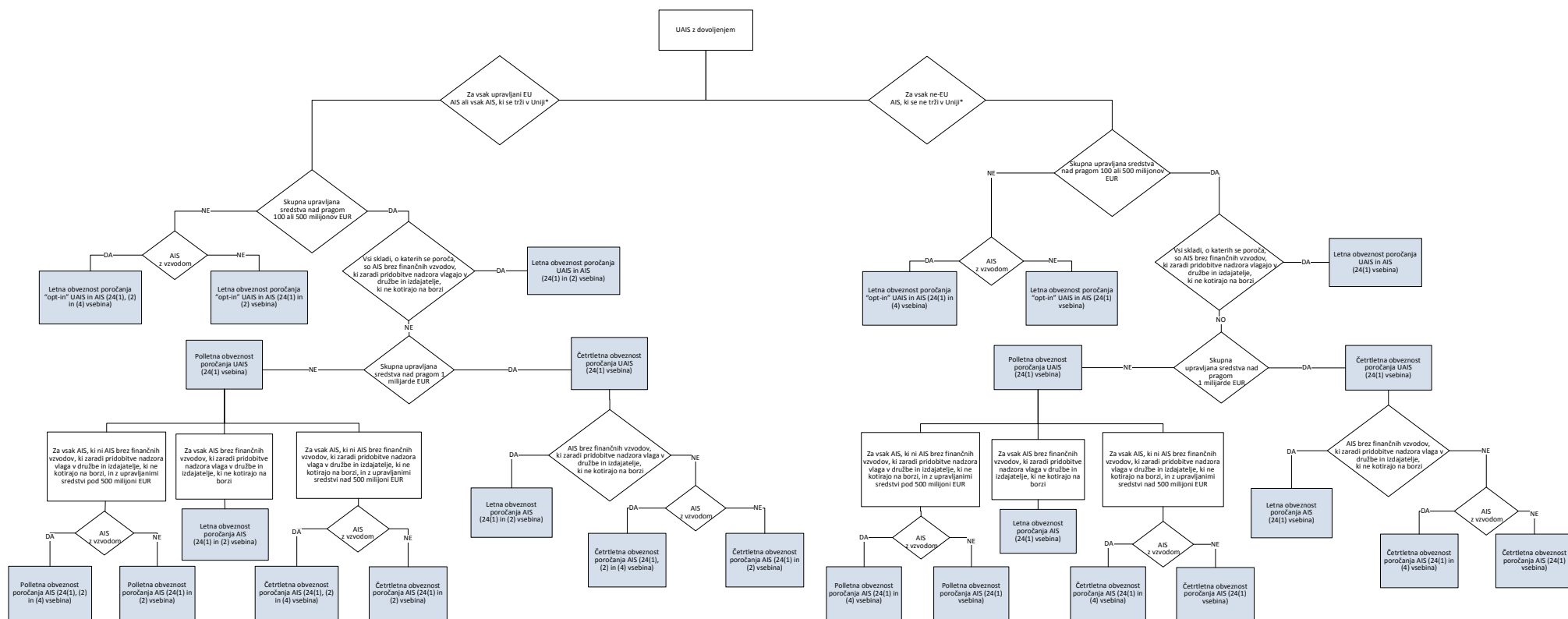
XIV. Informacije na podlagi člena 24(4) direktive o UAIS

135. UAIS za pet največjih virov izposojenih denarnih sredstev ali vrednostnih papirjev (kratke pozicije) poročajo ime, oznako LEI ali IEI in, če ta ni na voljo, oznako BIC subjekta ter ustrezen znesek v osnovni valuti AIS.



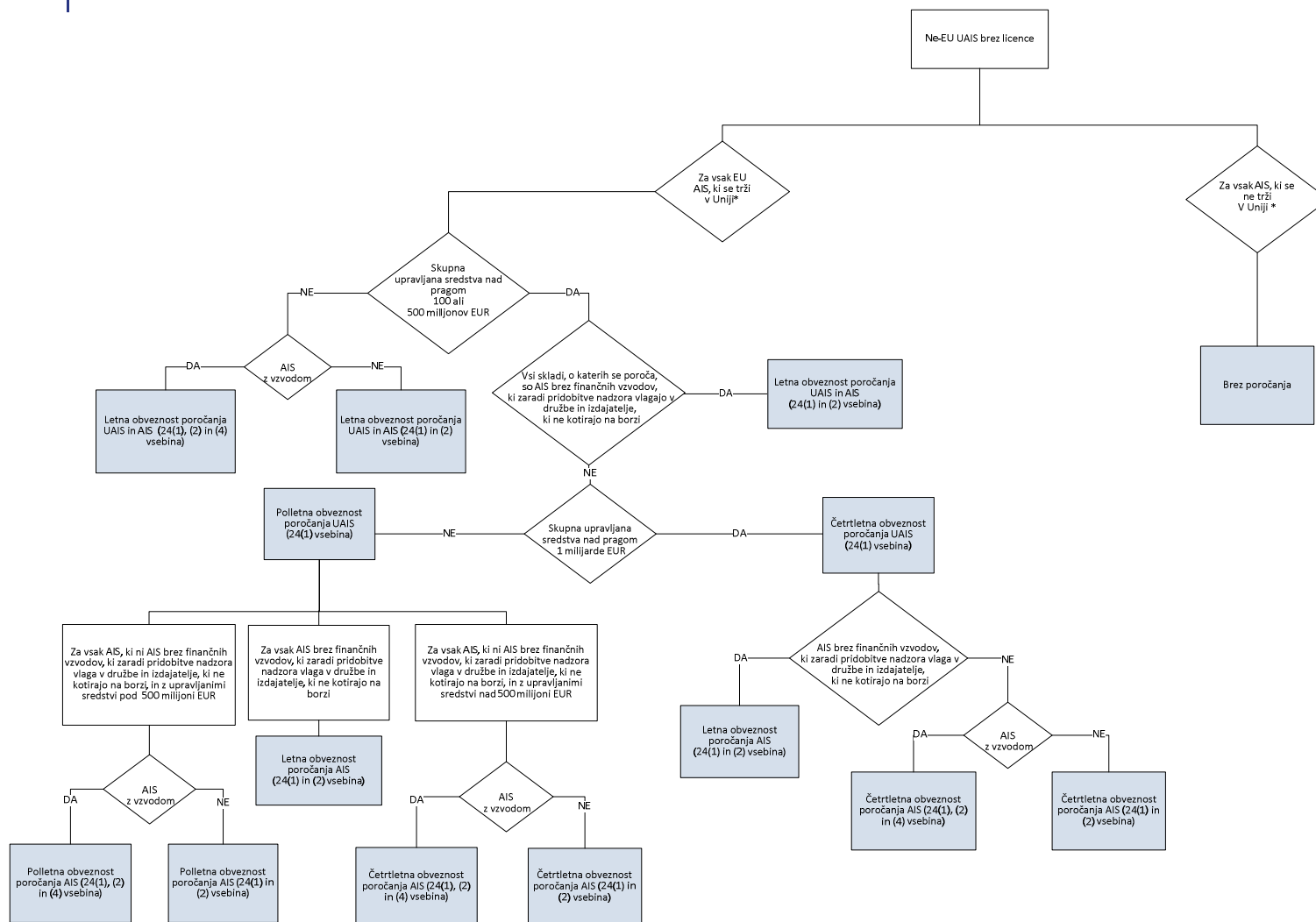
Priloga I k smernicam: Diagrama obveznosti poročanja

1. UAIS z dovoljenjem



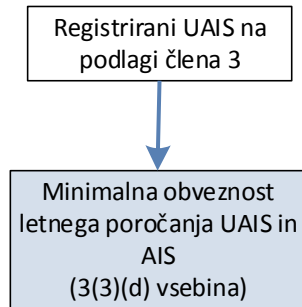
*Diagram obveznosti poročanja za UAIS z dovoljenjem je treba brati v povezavi z mnenjem ESMA o zbiranju informacij na podlagi direktive o UAIS (ESMA/2013/1340) in zlasti stališčem ESMA glede zagotavljanja informacij o ne-EU centralnih AIS, ki se ne tržijo v Uniji.

2. Ne-EU UAIS na podlagi sistema zasebnega plasiranja



*Diagram obveznosti poročanja za ne-EU UAIS, ki AIS tržijo v Uniji, je treba brati v povezavi z mnenjem ESMA o zbiranju informacij na podlagi direktive o UAIS (ESMA/2013/1340) in zlasti stališčem ESMA o zagotavljanju informacij o ne-EU centralnih AIS, ki se ne tržijo v Uniji.

3. Registrirani UAIS





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

Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
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 issued by financial institutions	SEC_CBI_INVG	Convertible bonds issued by 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_INV	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	DER_CTY_ENPW	Energy/Power

Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
			derivatives		
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_ENOT	Energy/Other
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_PMGD	Precious metals/Gold
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

Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
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
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/secured products	SEC_SSP_SSP	Structured/secured 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

Asset macro type		Asset type		Asset sub type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
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
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_RAMAA	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

AIF type code	AIF type label	AIF strategy code	AIF strategy label
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

Code	Label
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 Bismarek 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