



European Securities and
Markets Authority

**Linji gwida dwar l-obbligi ta' rapportar skont l-Arikoli 3(3)(d) u 24(1), (2) u (4)
tad-Direttiva dwar Manigera ta' Fondi ta' Investiment Alternattivi (AIFMD)**

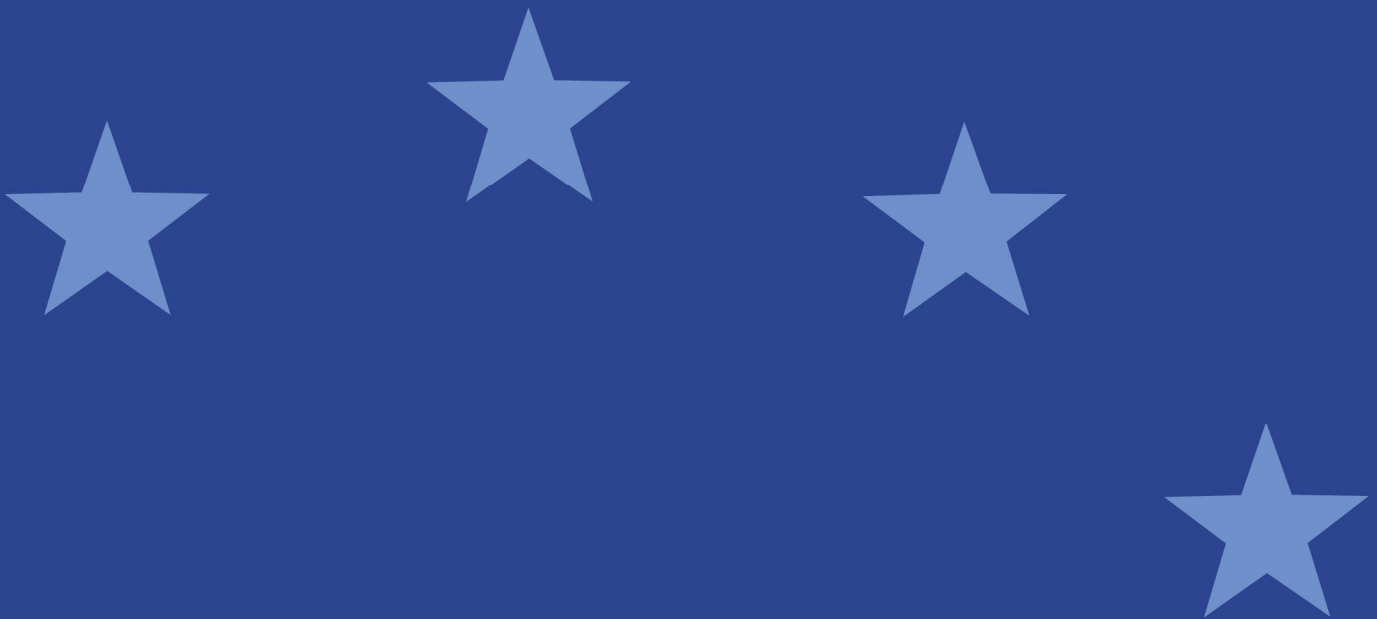




Table of Contents

I.	Kamp ta'applikazzjoni	3
II.	Definizzjonijiet	3
III.	Għan	4
IV.	Konformità u obbligi ta' rappurtar	5
V.	Perjodi ta' rappurtar	5
VI.	Arrangamenti tranżitorji (L-Artikolu 16 tal-AIFMD)	5
VII.	Proċedura għall-ewwel rappurtar	6
VIII.	Proċeduri meta l-AIFM ta' AIF jinbidel jew AIF jiġi llikwidat	6
IX.	Proċeduri meta l-AIFMs ikunu soġġetti għal obbligi ta' rappurtar godda	7
X.	Rappurtar ta' tipi speċifiċi ta' AIF	9
XI.	Rappurtar tad-dejta tal-AIFM skont l-Artikolu 3(3)(d) u 24(1)	10
XII.	Ir-rappurtar tad-dejta tal-AIF skont l-Artikoli 3(3)(d) u 24(1)	12
XIII.	Rappurtar ta' dejta tal-AIF skont l-Artikolu 24(2)	23
XIV.	Informazzjoni taħt l-Artikolu 24(4)	32

I. Kamp ta'applikazzjoni

Min?

1. Dawn il-linji gwida japplikaw għall-awtoritajiet kompetenti.

Xiex?

2. Dawn il-linji gwida japplikaw b'rabta mal-Artikolu 3(3)(d) u l-Artikolu 24(1), (2) u (4) tad-Direttiva 2011/61/UE (l-AIFMD) u l-Artikolu 110 tar-Regolament 231/2013 (ir-Regolament) li jimplimenta l-AIFMD.

Meta?

3. Dawn il-linji gwida japplikaw xahrejn wara l-pubblikazzjoni tat-traduzzjonijiet.

II. Definizjonijiet

Identifikatur ta' Entità Interim	Il-kodiċi interim użat għall-identifikazzjoni tal-kontrapartijiet definiti fl-Artikolu 3 tar-Regolament tal-Kummissjoni 1247/2012.
Identifikatur ta' Entità Ġuridika	L-identifikatur imsemmi fir-rakkomandazzjonijiet tal-Bord għall-Istabilità Finanzjarja (FSB) dwar "Identifikatur Globali ta' Entità Ġuridika għas-Swieq Finanzjarji".
Kapital tal-Akkwiżizzjoni	Kapital ipprovdut lill-kumpaniji operattivi maħsub għat-tkabbir permezz ta' akkwizzizzjoni. Dan il-kapital normalment jiġi pprovdut għal mira ta' akkwizzizzjoni speċifika u identifikata.
Akkwiżizzjonijiet	Il-prattika li biha kumpanija ta' ekwità privata takkwista b'mod tipiku sehem finanzjarju ta' maġġoranza (sakemm mhux 100 %) f'kumpanija operattiva u żżomm pożizzjoni ta' kontroll.
Konsolidazzjoni	Il-prattika li biha l-kumpaniji ta' ekwità privata jakkwistaw bosta kumpaniji biex jikkonsolidaw infushom f'entità ikbar.
Ċessjonijiet Korporattivi	Investiment f'divizjoni mhux ewlenija ta' entità korporattiva ikbar. F'dan il-każ, il-korporazzjoni tkun qed tagħmel spin-off ta' divizjoni lil kumpanija ta' ekwità privata.
ESOP	Il-pjanijiet ta' sjieda ta' ishma għall-impjegati huma mekkaniżmi għat-trasferiment ta' sjieda korporattiva lill-impjegati b'mod totali jew parzjali. Xi drabi l-kumpaniji ta' ekwità privata jikkontribwixxu kapital ta' ekwità biex jiffinanzjaw dan it-trasferiment ta' sjieda.
Kapital ta' Tkabbir	L-investiment ta' ekwità minn kumpanija ta' ekwità privata b'mod speċifiku għall-facilitazzjoni ta' inizjattivi speċifiċi għat-tkabbir.
Rikapitalizzazzjoni	Bidla strateġika fl-istruttura tal-kapital ta' kumpanija li s-soltu tinvolvi trasferiment parzjali ta' sjieda. Rikapitalizzazzjoni ta' spiss issehh meta sid jixtieq jagħmel "cash out" (jirtira l-kapital) minn interess parzjali fin-negozju (dak magħruf bhala "take some chips off the table" (nehhi

	xi interessi minn fuq il-mejda)). F'dan il-każ, kumpanija ta' ekwità privata tista' tipprowdi l-ekwità biex thallas lis-sid inkambju għal perċentwal ta' sjieda.
Likwidità tal-Azzjonisti	Simili għal rikapitalizzazzjoni, fis-sens li tinvolvi bidla strateġika fl-istruttura tal-kapital, iżda normalment tkun bi hsieb differenti. B'din l-istrateġija, kumpanija ta' ekwità privata tipprowdi lill-kumpanija b'ekwità biżżejjed biex tagħmel "cash out" totali ta' sid, proċess tipiku għal finijiet ta' ippjanar ta' suċċessjoni ta' familja.
Turnarounds (Bidliet)	Il-kumpaniji ta' ekwità privata jistgħu jipprovdu ekwità bil-hsieb li jbiddu kumpanija f'diffikultà jew li tkun għaddejja minn sitwazzjoni partikolari f'kumpanija finanzjarjament stabbli. Hfna drabi, il-kumpaniji f'diffikultà jew li jkunu għaddejjin minn sitwazzjoni partikolari jkunu inadempjenti (jigifieri falluti) jew kważi falluti.
Valur tal-Istrumenti	Sakemm ma jiġix speċifikat mod ieħor, dan ifisser valutazzjoni tal-istrumenti skont l-Artikoli 2 u 10 tar-Regolament.
Valur Aggregat	Ifisser il-valur aggregat tal-istrumenti minghajr il-kalkolazzjoni tal-valur nett.
Valur Nett tal-Assi	Il-valur nett tal-assi tal-AIF (għall-kuntrarju tal-Valur Nett tal-Assi għal kull unità jew sehem tal-AIF).
Delta Netta tal-Ekwità	Is-sensittività tal-portafoll għall-movimenti fil-prezzijiet tal-ekwità.
CS 01	Is-sensittività tal-portafoll għall-bidla fil-firxiet tal-kreditu.
DV 01	Is-sensittività tal-portafoll għall-bidla fil-kurva tar-rendita.

III. Għan

- L-għan ta' dawn il-linji gwida huwa li tiġi żgurata applikazzjoni komuni, uniformi u konsistenti tal-obbligi ta' rappurtar lill-awtoritajiet kompetenti nazzjonali (NCAs) li joriġinaw mill-Artikoli 3(3)(d) u 24(1), (2) u (4) tal-AIFMD u l-Artikolu 110 tar-Regolament. Dawn il-linji gwida jilhqnu dan l-għan billi jipprovdu kjarifikazzjonijiet dwar l-informazzjoni li l-manigġers ta' fondi ta' investment alternattivi (AIFMs) għandhom jirrapurtaw lil-NCAs, iż-żmien meta għandu jsir dan ir-rappurtar flimkien mal-proċeduri li għandhom jiġu segwiti meta l-AIFMs jimxu minn obbligu ta' rappurtar wiehed għal obbligu ta' rappurtar ieħor.

IV. Konformità u obbligi ta' rappurtar

Status tal-linji gwida

5. Dan id-dokument jinkludi linji gwida mahruġa skont l-Artikolu 16 tar-Regolamenti tal-ESMA¹. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament tal-ESMA l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu kull sforz possibbli biex jikkonformaw mal-linji gwida.
6. L-awtoritajiet kompetenti li għalihom japplikaw dawn il-linji gwida għandhom jikkonformaw billi jinkorporawhom fil-prattiki superviżorji tagħhom.

Rekwiziti ta' rappurtar

7. L-awtoritajiet kompetenti li għalihom japplikaw dawn il-linji gwida għandhom jinnotifikaw lill-ESMA jekk jikkonformawx jew għandhomx il-ħsieb li jikkonformaw mal-linji gwida, waqt li jipprovdu raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità eventwali, fi żmien xahrejn mid-data tal-pubblikazzjoni ta' dawn il-linji gwida mill-ESMA. Fin-nuqqas ta' risposta sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti jittqiesu bħala mhux konformi. Mudell għan-notifiki huwa disponibbli fuq il-websajt tal-ESMA.

V. Perjodi ta' rappurtar

8. Il-perjodi ta' rappurtar huma allinjati mal-kalendarju tat-trasferiment fil-pront awtomatizzat trans-Ewropew għall-pagament gross f'hin reali (TARGET) u l-perjodi ta' rappurtar jispiċċaw fl-aħħar ġurnata tax-xogħol ta' Marzu, Ġunju, Settembru u Diċembru ta' kull sena. Dan ifisser li l-AIFMs soġġetti għal obbligi ta' rappurtar ta' kull sena jirrapurtaw darba fis-sena mill-aħħar ġurnata tax-xogħol ta' Diċembru. L-AIFMs soġġetti għal obbligi ta' rappurtar ta' nofs is-sena jirrapurtaw darbtejn fis-sena mill-aħħar ġurnata tax-xogħol ta' Ġunju u ta' Diċembru u l-AIFMs li jirrapurtaw fuq bażi ta' tliet xhur mill-aħħar ġurnata tax-xogħol ta' Marzu, Ġunju, Settembru u Diċembru.
9. Jekk l-aħħar ġurnata tax-xogħol ta' perjodu ta' rappurtar f'ġurisdizzjoni tal-AIFM li jkun qed jirraporta tkun btala għall-banek u l-ebda dejta ma tkun disponibbli għal dik id-data, l-AIFMs għandhom jużaw informazzjoni mill-ġurnata tax-xogħol immedjatement ta' qabel, iżda d-data ta' rappurtar għandha tibqa' l-aħħar ġurnata tax-xogħol tal-perjodu ta' rappurtar skont il-kalendarju tat-TARGET.

VI. Arrangamenti tranzitorji (L-Artikolu 16 tal-AIFMD)

10. Sabiex tiġi ddeterminata n-natura u ż-żmien tal-obbligi ta' rappurtar tagħhom għall-perjodu li jibda fit-22 ta' Lulju 2013, l-AIFMs eżistenti għandhom jikkunsidraw: i) id-dispożizzjonijiet tranzitorji tal-Artikolu 61(1) tal-AIFMD; ii) l-interpretazzjoni tal-Kummissjoni Ewropea tal-Artikolu 61(1) kif stabbilit fil-Q&A²; u iii) l-istatus tal-awtorizzazzjoni. Meta l-AIFMs eżistenti jsiru soġġetti għall-obbligi ta' rappurtar, għandhom jirrapurtaw l-informazzjoni meħtieġa skont l-Artikolu 24 tal-AIFMD skont il-proċedura stabbilita taħt il-paragrafu 12 ta' hawn taħt. Wara l-ewwel ċiklu ta' rappurtar lill-

¹ Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) u li jemenda d-Deciżjoni Nru 716/2009/KE u jhassar id-Deciżjoni tal-Kummissjoni 2009/77/KE.

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

NCAs, l-AIFMs eżistenti għandhom jirrapurtaw skont il-frekwenza ta' rappurta speċifikata fil-paragrafu 8 tal-linji gwida ta' hawn fuq.

VII. Proċedura għall-ewwel rappurta

11. Jista' jkun hemm każijiet li fihom l-AIFMs ma jkollhom l-ebda informazzjoni x'jirrapurtaw dwar l-AIFs, bħal fil-każijiet meta jkun hemm dewmien bejn l-awtorizzazzjoni jew ir-reġistrazzjoni li tkun qed tingħata lil AIFM ġdid u l-bidu effettiv tal-attività jew bejn il-holqien ta' AIF u l-ewwel investimenti. F'sitwazzjoni bħal din, l-AIFMs xorta għandhom jipprovdu rapport lill-NCAs tagħhom billi jindikaw li l-ebda informazzjoni ma hija disponibbli bl-użu ta' qasam speċifiku.
12. L-AIFMs għandhom jibdeu jirrapurtaw mill-ewwel jum tat-tliet xhur li jkun imiss wara li jkollhom informazzjoni x'jirrapurtaw sal-aħħar tal-ewwel perjodu ta' rappurta. Pereżempju, AIFM soġġett għal obbligi ta' rappurta ta' nofs is-sena li jkollu informazzjoni x'jirraporta mill-15 ta' Frar jista' jibda jirraporta l-informazzjoni mill-1 ta' April sat-30 ta' Ġunju.
13. L-AIFMs għandhom jirrapurtaw informazzjoni skont l-Artikoli 3 u 24 lill-awtoritajiet kompetenti nazzjonali tagħhom darba biss kull perjodu ta' rappurta b'mod li jkopru l-perjodu kollu ta' rappurta. Pereżempju, AIFMs soġġetti għal obbligi ta' rappurta ta' nofs is-sena għandhom jipprovdu biss rapport wiehed lill-NCAs tagħhom għal kull perjodu ta' nofs sena.

VIII. Proċeduri meta l-AIFM ta' AIF jinbidel jew AIF jiġi llikwidat

- Bdil tal-AIFM

14. Meta l-AIFM ta' AIF jinbidel bejn żewġ dati ta' rappurta, l-AIFM ta' qabel ma għandu jirraporta l-ebda informazzjoni skont l-Artikoli 3(3)(d) jew 24 lill-NCA tiegħu fl-aħħar tal-perjodu ta' rappurta. Minflok, l-informazzjoni skont l-Artikoli 3(3)(d) jew 24 għandha tiġi rrapurtata mill-AIFM il-ġdid fl-aħħar tal-perjodu ta' rappurta billi jiġi kopert il-perjodu kollu abbażi ta' informazzjoni pprovduta mill-AIFM ta' qabel. L-istess proċedura għandha tiġi segwita meta AIFM jiġi amalgamat ma' AIFM ieħor u ma jibqax jeżisti.

- AIF illikwidat jew amalgamat

15. L-AIFMs għandhom jipprovdu l-aħħar rapport tal-AIF lill-NCA minnufih wara li l-AIF ikun ġie llikwidat jew amalgamat.
16. Il-proċess ta' likwidazzjoni jista' jvarja skont it-tip ta' AIFs immaniġġjati u l-ġurisdizzjoni tal-AIF. Skont is-sitwazzjoni, l-aħħar rapport jista' ma jinkludi l-ebda informazzjoni (meta l-pożizzjonijiet kollha tal-AIF jkunu ġew analizzati), jew ikun limitat għal informazzjoni dwar il-fatturat, jew inkella r-rapport jista' jkun komplut. Tabilhaqq, f'ċerti każijiet, AIF li jidhol fil-proċedura ta' likwidazzjoni (proċedura amministrattiva) ma jibqax immaniġġjat mill-AIFM u minflok titwettaq il-likwidazzjoni minn likwidatur. F'dak il-każ, l-AIFM għandu jipprovdi rapport lill-NCAs tiegħu għall-AIF qabel ma l-likwidatur jassumi r-responsabbiltà tal-likwidazzjoni tal-AIF.

IX. Proċeduri meta l-AIFMs ikunu soġġetti għal obbligi ta' rappurtar godda

17. It-Tabelli 8, 9 u 10 fl-Anness IV jistabbilixxu l-bidliet kollha possibbli fil-frekwenza tar-rappurtar u jipprovdu kjarifika dwar il-kamp ta' applikazzjoni tal-informazzjoni li għandha tiġi pprovduta. Dawn il-proċeduri huma bbażati fuq is-suppożizzjoni li meta AIFM jingħata l-awtorizzazzjoni tiegħu skont l-AIFMD, il-proċeduri kollha mehtieġa biex ikun hemm konformità mal-obbligi godda ta' rappurtar jiġu stabbiliti. Meta l-AIFMs jirrapurtaw għall-ewwel darba wara bidla fil-frekwenza tar-rappurtar, għandhom jindikaw il-bidla lill-NCAs tagħhom bl-użu ta' qasam speċifiku.
18. Meta l-AIFMs jirrapurtaw għall-ewwel darba wara bidla fil-frekwenza tar-rappurtar u r-rapport ikun ikopri bosta perjodi ta' rappurtar (ara l-eżempji ta' hawn taħt), l-AIFMs għandhom jibgħatu rapport wieħed biss u mhux rapport għal kull perjodu ta' rappurtar.

Eżempji:

- Tabella 8 – Il-Każ 1 - Minn AIFM irregiſtrat għal AIFM awtorizzat b'obbligi ta' rappurtar kull tliet xhur:

19. Meta AIFM irregiſtrat jingħata awtorizzazzjoni u minnufih isir soġġett għal obbligi ta' rappurtar ta' kull tliet xhur, ir-rappurtar il-ġdid għandu jibda mit-tmiem tal-ewwel tliet xhur shaħ u jkopri l-perjodu kollu mill-aħħar rappurtar lill-NCA tiegħu skont ir-rekwiżiti ta' regjistrazzjoni tal-Artikolu 3(3)(d). Madankollu, jekk l-AIFM jingħata awtorizzazzjoni waqt l-aħħar tliet xhur tas-sena, l-AIFM għandu jirraporta skont il-frekwenza applikabbli għall-AIFM qabel l-awtorizzazzjoni (jiġifieri rappurtar kull sena). L-AIFMs awtorizzati għandhom jirrapurtaw l-informazzjoni mehtieġa skont l-Artikolu 24 tal-AIFMD.
20. Pereżempju, jekk l-AIFM jingħata awtorizzazzjoni fi Q1, ma għandux jirraporta fl-aħħar ta' Q1 iżda fl-aħħar ta' Q2 għall-perjodu li jkopri Q1-Q2; minn hemm 'il quddiem l-AIFM għandu jirraporta fi Q3 u fi Q4. Jekk l-awtorizzazzjoni tingħata fi Q2, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' Q3 għall-perjodu li jkopri Q1-Q3, u wara l-AIFM għandu jirraporta fi Q4. Jekk l-awtorizzazzjoni tingħata fi Q3, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' Q4 u jkopri l-perjodu Q1-Q4. Finalment, jekk jikseb l-awtorizzazzjoni fi Q4, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' Q4 għall-perjodu Q1-Q4.

- Tabella 8 – Il-każ 9 - Minn AIFM awtorizzat b'obbligi ta' rappurtar ta' kull tliet xhur għal AIFM awtorizzat b'obbligi ta' rappurtar ta' kull sitt xhur

21. Jekk il-bidla sseħħ waqt Q1, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' H1 għall-perjodu li jkopri Q1-Q2, u wara l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' H2 għall-perjodi ta' tliet xhur sussegwenti Q3 u Q4. Jekk il-bidla sseħħ fi Q2, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' H1 biss għal Q2, u wara għandu jirraporta fl-aħħar ta' H2 għall-perjodu li jkopri Q3-Q4. Jekk il-bidla sseħħ fi Q3, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' H2 għall-perjodu li jkopri Q3-Q4. Finalment, jekk il-bidla tkun fi Q4, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' H2 biss għal Q4.

- Tabella 8 – Il-każ 10 – Minn AIFM awtorizzat b'obbligi ta' rappurtar ta' kull tliet xhur għal AIFM irregiſtrat

22. Meta AIFM jinbidel minn AIFM awtorizzat b'obbligi ta' rappurtar ta' kull tliet xhur għal AIFM irregiſtrat b'obbligi ta' rappurtar ta' kull sena, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar tas-sena għall-perjodu shiħ mill-aħħar sessjoni ta' rappurtar lill-NCAs tiegħu. L-AIFM għandu jirraporta biss l-informazzjoni mehtieġa skont l-Artikolu 3(3)(d).

- *Tabella 8 – Il-każ 17 - Minn AIFM awtorizzata b'obbligu ta' rappurtar ta' kull sitt xhur għal AIFM awtorizzata b'obbligi ta' rappurtar ta' kull tliet xhur*

23. Għall-kuntrarju tas-sitwazzjoni ta' hawn fuq, il-kamp ta' applikazzjoni tal-informazzjoni li jkollha tiġi rrapurtata f'dan il-każ huwa eżattament l-istess u l-frekwenza tal-kalkolu biss tvarja (minn kull sitt xhur għal kull tliet xhur).
24. Jekk il-bidla ssehh fi Q1, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' Q2 għall-perjodu li jkopri Q1-Q2, u wara l-AIFM għandu jirraporta fi Q3 u Q4. Jekk il-bidla ssehh fi Q2, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' H1 u jkopri Q1-Q2 u wara għandu jirraporta fi Q3 u Q4. Jekk il-bidla ssehh fi Q3, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' H2 u jkopri Q3-Q4. Finalment, jekk il-bidla ssehh fi Q4, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' H2 għal Q3-Q4.

- *Tabella 8 – Il-każ 35 - Minn AIFM awtorizzata b'AIF wieħed biss mhux ingranat li jinvesti f'kumpaniji u emittenti mhux elenkati u sabiex jakkwista kontroll għal AIFM awtorizzata b'obbligi ta' rappurtar ta' kull tliet xhur*

25. Jekk il-bidla ssehh fi Q1, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' H1 għall-perjodu li jkopri Q1-Q2, u wara l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' Q3 u Q4. Jekk il-bidla ssehh fi Q2, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' Q3 għall-perjodu li jkopri Q1-Q3. Jekk il-bidla ssehh fi Q3, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' Q4 għall-perjodu li jkopri Q1-Q4. Finalment, jekk il-bidla ssehh fi Q4, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' Q4 u jkopri Q1-Q4.

- *Tabella 8 – Il-każ 3 - Mnn AIFM irregjstrat għal AIFM awtorizzata b'obbligi ta' rappurtar ta' kull sena*

26. Xi AIFMs irregjstrati jistgħu jiddeciedu li jagħzlu l-fakultà li jinkludu ruħhom skont l-AIFMD sabiex jibbenefikaw mill-passaport. Dan ifisser li l-frekwenza tar-rappurtar ma għandhiex tinbidel (jiġifieri rappurtar ta' kull sena) iżda li l-kamp ta' applikazzjoni tal-informazzjoni jista' jkun differenti minhabba li dawn l-AIFMs jistgħu jsiru soġġetti għall-obbligi ta' rappurtar tal-Artikolu 24.
27. Għaldaqstant, meta l-AIFMs jittrasformaw ruħhom minn AIFMs irregjstrati għal AIFMs awtorizzati soġġetti għal obbligi ta' rappurtar ta' kull sena, l-AIFMs għandhom jirrapurtaw fis-sena tat-tmiem l-informazzjoni mitluba skont l-Artikolu 24 u jkopru l-perjodu shiħ mill-aħħar sessjoni ta' rappurtar lill-NCA tagħhom.

- *Tabella 9 – Il-każ 1116 – Minn AIF tal-UE mhux ingranat li jinvesti f'kumpaniji u emittenti mhux elenkati sabiex jikseb il-kontroll immaniġġjat minn AIFM li jinvesti biss f'kumpaniji u emittenti mhux elenkati biex jikseb il-kontroll għal AIF tal-UE b'AuM (assi mmaniġġjati) l fuq mil-limitu massimu tal-AIF mingħajr investment f'kumpaniji u emittenti mhux elenkati sabiex jakkwista kontroll immaniġġjat minn AIFM awtorizzata b'obbligi ta' rappurtar ta' kull sitt xhur*

28. Il-kamp ta' applikazzjoni tal-informazzjoni li għandha tiġi rrapurtata f'dan il-każ huwa eżattament l-istess u l-frekwenza tal-kalkolu biss tvarja (minn kull sena għal kull tliet xhur).
29. Jekk il-bidla ssehh fi Q1, l-AIFM għandu jirraporta dak l-AIF fl-aħħar ta' H1 għall-perjodu li jkopri Q1-Q2, u wara l-AIFM għandu jirraporta dak l-AIF fl-aħħar ta' Q3 u Q4. Jekk il-bidla ssehh fi Q2, l-AIFM għandu jirraporta fl-aħħar ta' Q3 għall-perjodu li jkopri Q1-Q3. Jekk il-bidla ssehh fi Q3, l-AIFM għandu jirraporta dak l-AIF fl-aħħar ta' Q4 għall-perjodu li jkopri Q1-Q4. Finalment, jekk il-bidla ssehh fi Q4, l-AIFM għandu jirraporta dak l-AIF fl-aħħar ta' Q4 u jkopri Q1-Q4.

- *Tabella 9 – Il-kodiċi 200 – Minn AIF mhux ingranat tal-UE b'AuM taħt il-limitu massimu kkummerċjalizzat fl-Unjoni u mingħajr investiment f'kumpaniji u emittenti mhux elenkati sabiex jinkiseb kontroll immaniġġjat minn AIFM awtorizzat b'inkluzjoni fakultattiva għal AIF mhux ingranat tal-UE b'AuM taħt il-limitu massimu tal-AIF ikkummerċjalizzat fl-Unjoni u mingħajr investiment f'kumpaniji u emittenti mhux elenkati sabiex jinkiseb kontroll immaniġġjat minn AIFM awtorizzat b'obbligu ta' rappurtar ta' kull sitt xhur*

30. Il-kamp ta' applikazzjoni tal-informazzjoni li għandha tiġi rrapurtata f'dan il-każ huwa eżattament l-istess u l-frekwenza tal-kalkolu biss tvarja (minn kull sena għal kull sitt xhur).

31. Jekk il-bidla sseħħ fi Q1, l-AIFM għandu jirrapporta għal dak l-AIF fl-aħħar ta' H1 għall-perjodu li jkopri Q1-Q2, u fi H2 għall-perjodu li jkopri Q3-Q4. Jekk il-bidla sseħħ fi Q2, l-AIFM għandu jirrapporta fl-aħħar ta' H2 għall-perjodu li jkopri H1-H2. Jekk il-bidla sseħħ fi Q3, l-AIFM għandu jirrapporta għal dak l-AIF fl-aħħar ta' H2 għall-perjodu li jkopri H1-H2. Finalment, jekk il-bidla sseħħ fi Q4, l-AIFM għandu jirrapporta għal dak l-AIF skont il-frekwenza applikabbli għall-AIFM qabel l-awtorizzazzjoni (rappurtar ta' kull sena).

- *Tabella 9 – Il-każ 1180 – Minn AIF mhux ingranat tal-UE u mhux ikkummerċjalizzat fl-Unjoni mingħajr investiment f'kumpaniji u emittenti mhux elenkati sabiex jinkiseb kontroll immaniġġjat minn AIFM awtorizzat b'obbligu ta' rappurtar ta' kull tliet xhur għal AIF ingranat mhux tal-UE ikkummerċjalizzat fl-Unjoni u mmaniġġjat minn AIFM awtorizzat b'obbligu ta' rappurtar ta' kull tliet xhur*

32. Meta l-AIF li jimmaniġġjaw isir AIF ingranat ikkummerċjalizzat fl-Unjoni, l-AIFMs għandhom jirrapportaw ukoll l-informazzjoni mitluba skont l-Artikolu 24(2) u 24(4). Il-frekwenza ta' rappurtar tibqa' dik ta' kull tliet xhur.

X. Rappurtar ta' tipi speċifiċi ta' AIF

- *AIFs alimentaturi*

33. L-AIFMs għandhom jittrattaw lill-AIFs alimentaturi tal-istess fond ewlieni b'mod individwali. Ma għandhomx jaggregaw l-informazzjoni kollha dwar l-AIFs alimentaturi tal-istess fond(i) ewlieni f'rapport uniku. L-AIFMs ma għandhomx jaggregaw l-istrutturi prinċipali-alimentatrici f'rapport uniku (jiġifieri rapport wiehed li jiġbor l-informazzjoni kollha dwar l-AIFs alimentaturi u l-AIFs ewlenin tagħhom).

34. Meta jirrapportaw informazzjoni dwar l-AIFs alimentaturi, l-AIFMs għandhom jidentifikaw l-AIF ewlieni li fih kull alimentatur jinvesti iżda ma għandhomx janalizzaw il-partecipazzjonijiet tagħhom permezz tal-AIF(s) ewlieni. Jekk ikun applikabbli, l-AIFMs għandhom jirrapportaw ukoll informazzjoni ddettaljata dwar l-investimenti li jsiru fil-livell ta' AIF alimentatur, bħal investimenti fi strumenti finanzjarji derivattivi.

- *Fondi ta' fondi*

35. Meta jirrapportaw informazzjoni dwar il-fondi ta' fondi, l-AIFMs ma għandhomx janalizzaw il-partecipazzjonijiet tal-fondi sottostanti li fihom jinvesti l-AIF.

- *AIFs umbrella*

36. Jekk AIF jiehu l-forma ta' AIF umbrella b'hafna kompartimenti jew subfondi, informazzjoni speċifika għall-AIF għandha tiġi rrapurtata fil-livell tal-kompartimenti jew tas-subfondi.

XI. Rappurtar tad-dejta tal-AIFM skont l-Artikolu 3(3)(d) u 24(1)

XI.I. Identifikazzjoni tal-AIFM

37. Għall-isem tal-AIFM, l-AIFMs għandhom jużaw l-isem ġuridiku tal-AIFM. L-AIFMs għandhom jipprovdu wkoll il-kodiċijiet li ġejjin:
- Il-kodiċi nazzjonali tal-identifikazzjoni (il-kodiċi użat mill-NCAs tal-Istati Membri tad-domicilju jew l-NCAs tal-Istat Membru ta' referenza jew l-NCAs tal-Istati Membri fejn l-AIFM jikkummerċjalizza l-AIFs tiegħu skont l-Artikolu 42 tad-Direttiva); u
 - L-LEI jew, jekk ma jkunx disponibbli, l-IEI jew, jekk ma jkunx disponibbli, il-BIC.
38. Jekk il-kodiċi ta' identifikazzjoni nazzjonali jinbidel, l-AIFMs dejjem għandhom (għall-ewwel rappurtar wara l-bidla tal-kodiċi nazzjonali u kwalunkwe rappurtar sussegwenti) jindikaw il-kodiċi ta' identifikazzjoni nazzjonali ta' qabel flimkien mal-kodiċi nazzjonali attwali.
39. Finalment, l-AIFMs għandhom jindikaw il-ġurisdizzjoni li fiha jkunu stabbiliti.

XI.II Is-swieq u l-istrumenti ewlenin li fihom jinneozja f'isem l-AIFs li jimmaniġġja

- *Swieq ewlenin:*
40. L-AIFMs għandhom jiġbru flimkien l-istrumenti tagħhom skont is-suq fejn ikun sar in-negozju. Is-swieq għandhom jiġu mifhuma bħala ċentri tan-negozjar fejn l-AIFMs jinneozjaw. Il-klassifikazzjoni tal-ewwel 5 swieq għandha tkun ibbażata fuq il-valur aggregat tal-istrumenti li jikkostitwixxu kull suq. Il-valur tal-istrumenti għandu jiġi kkalkulat skont l-aħhar ġurnata tax-xogħol tal-perjodu tar-rappurtar. Meta jkun possibbli, l-AIFMs għandhom jidentifikaw is-suq billi jirrappurtaw l-MIC rilevanti.
41. L-istrumenti li ma jiġux innegozjati f'suq speċifiku għandhom jingabru flimkien taht kodiċi ta' "tip ta' suq" speċifiku XXX. Dawn l-istrumenti jinkludu, pereżempju, intrapriżi għal investiment kollettiv.
42. It-tranzazzjonijiet barra l-Borża għandhom jingabru flimkien taht kodiċi speċifiku ta' "tip ta' suq" barra l-Borża. Jekk AIFM jinvesti permezz ta' tranzazzjoni barra l-Borża fi strument li jkun elenkat ukoll f'suq, it-"tip ta' suq" għandu jkun barra l-Borża.
43. Minbarra l-identifikazzjoni tas-swieq, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw il-valur aggregat korrispondenti.
44. Jekk l-AIFMs jinneozjaw fuq inqas minn hamest iswieq, għandha tiddaħhal il-kelma NOT fil-kolonna "tip ta' suq" għall-klassifikazzjonijiet li għalihom ma hemm l-ebda valur.

Eżempji:

Eżempju 1a:

	Tip ta' Suq	Kodiċi tas-Suq	Valur Aggregat
Is-suq l-iktar importanti	MIC	XEUR (EUREX)	65,450,000
It-tieni suq l-iktar importanti	MIC	XBRU (EURONEXT)	25,230,000
It-tielet suq l-iktar importanti	NOT		
Ir-raba' suq l-iktar importanti	NOT		
Il-hames suq l-iktar importanti	NOT		

45. L-eżempju ta' hawn fuq ifisser li ż-żewġt iswieq li fihom l-AIFM jinneozja fisem l-AIFs li jimmaniġġja huma EUREX għal valur aggregat ta' EUR 65,450,000 u EURONEXT għal valur aggregat ta' EUR 25,230,000. Ifisser ukoll li l-AIFM jinneozja biss fuq żewġt iswieq minhabba l-fatt li t-tielet, ir-raba' u l-hames valuri aggregati mhumiex NOT.

Eżempju 1b:

	Tip ta' Suq	Kodiċi tas-Suq	Valur Aggregat
Is-suq l-iktar importanti	XXX		452,000,000
It-tieni suq l-iktar importanti	NOT		
It-tielet suq l-iktar importanti	NOT		
Ir-raba' suq l-iktar importanti	NOT		
Il-hames suq l-iktar importanti	NOT		

46. L-eżempju 1b jikkorrispondi għal sitwazzjoni fejn l-AIFM jinneozja biss assi tan-negozju li għalihom ma jeżisti l-ebda suq għal valur aggregat ta' EUR 452,000,000. Perezempju, dan jista' jkun AIFM li jimmaniġġja fondi ta' ekwità privata jew fondi mmobiljari.

Eżempju 1c:

	Tip ta' Suq	Kodiċi tas-Suq	Valur Aggregat
Is-suq l-iktar importanti	XXX		452,000,000
It-tieni suq l-iktar importanti	MIC	XEUR (EUREX)	42,800,000
It-tielet suq l-iktar importanti	MIC	XNAS (NASDAQ)	22,782,456
Ir-raba' suq l-iktar importanti	MIC	XBRU (EURONEXT)	11,478,685
Il-hames suq l-iktar importanti	NOT		

47. L-eżempju 1c jikkorrispondi għal sitwazzjoni fejn l-AIFM jinneozja l-iktar barra s-suq għal valur aggregat ta' EUR 452,000,000 iżda jinneozja wkoll għal proporzjonijiet iżgħar fuq EUREX (EUR 42,800,000), NASDAQ (EUR 22,782,456) u EURONEXT (EUR 11,478,685).

- *L-istrumenti ewlenin*

48. L-AIFMs għandhom jiġbru flimkien l-istrumenti tagħhom skont il-kategorija tat-tipi ta' subassi murija fl-Annex II of **the guidelines**- Table 1 (jiġifieri l-ogħla livell ta' dettall disponibbli – pereżempju ċertifikati ta' depożiti, ABS, CDS b'isem finanzjarju uniku eċċ.) u wara jirrapportaw l-ewwel hames tipi ta' subassi. Il-klassifikazzjoni għandha tkun ibbażata fuq il-valur aggregat tal-istrumenti li jikkostitwixxu kull tip ta' subassi. Il-valur tal-istrumenti għandu jiġi kkalkulat mill-aħhar ġurnata tax-xogħol tal-perjodu ta' rappurtar.
49. Minbarra l-identifikazzjoni tal-istrumenti ewlenin, l-AIFMs għandhom jirrapportaw ukoll il-valur aggregat korrispondenti.

Eżempju

	Kodiċi tat-tip ta' subassi	Tikketta tat-tip ta' subassi	Valur Aggregat
Is-suq l-iktar importanti	SEQ_LEQ_OTHR	Ekwiti elenkati oħra	248,478,000
It-tieni suq l-iktar importanti	DER_FIX_FIXI	Derivattivi ta' dhul fiss	145,786,532
It-tielet suq l-iktar importanti	PHY_TIM_PTIM	Timber	14,473,914
Ir-raba' suq l-iktar importanti	CIU_NAM_OTHR	Imhaddem minn CIU/immanigġjat mill-AIFM/CIU oħra	7,214,939
Il-hames suq l-iktar importanti	NTA_NTA_NOTA	N/A	

50. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIFM li jinvesti biss f'Ekwitajiet Elenkati Oħra, Derivattivi ta' Dhul Fiss, Timber u CIUs oħra mhaddma/immanigġjati mill-AIFM.

Valuri tal-assi mmanigġjati għall-AIFs immanigġjati kollha

51. L-AIFMs għandhom jirrapportaw il-valur tal-assi mmanigġjati għall-AIFs immanigġjati kollha bl-użu tal-metodu stabbilit fl-Artikoli 2 u 10 tar-Regolament. L-AIFMs dejjem għandhom jindikaw il-valur f'euro. Sabiex jikkonvertu l-valur totali tal-assi mmanigġjati għall-AIFs immanigġjati kollha f'euro, l-AIFMs għandhom jużaw ir-rata ta' konverżjoni pprovduta mill-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE). Jekk ma jkun hemm l-ebda rata ta' konverżjoni tal-BĊE, l-AIFMs għandhom jindikaw ir-rata ta' konverżjoni użata. Biss meta l-AIFs tal-AIFM jiġu ddenominati f'valuta bażi unika li ma tkunx l-euro dan il-valur għandu jiġi kkumplementat bil-valur fil-valuta bażi tal-AIFs. Din l-informazzjoni għandha tiġi rrapportata mill-aħhar ġurnata tax-xogħol tal-perjodu ta' rappurtar.

XII. Ir-rappurtar tad-dejta tal-AIF skont l-Artikoli 3(3)(d) u 24(1)

XII.I. Identifikazzjoni tal-AIF

52. Għall-isem tal-AIF, l-AIFMs għandhom jużaw l-isem legali tal-AIF. Fil-każ ta' fondi umbrella, l-ismijiet tal-umbrella u s-subfondi għandhom jiġu rrapportati.
53. Għall-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-AIF, l-AIFMs għandhom jipprovdu:
- il-kodiċi ta' identifikazzjoni nazzjonali (il-kodiċi użat mill-NCAs tal-Istati Membri tad-domicilju għall-identifikazzjoni tal-AIFs jew l-NCAs tal-Istat Membru ta' referenza jew l-NCAs tal-Istati Membri fejn l-AIFM jikkummerċjalizza l-AIFs tiegħu skont l-Artikolu 42 tad-Direttiva). Jekk

ikunu disponibbli, l-AIFMs għandhom jipprovdu wkoll il-kodiċijiet ISIN u kodiċijiet internazzjonali oħra li jista' jkollu l-AIF. Għall-AIFs bi klassijiet ta' ishma multipli, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw il-kodiċijiet kollha tal-klassijiet kollha ta' ishma (il-kodiċijiet ISIN u kodiċijiet internazzjonali oħra).

- il-kodiċi LEI tal-AIF jew l-IEI tal-AIF.
54. Jekk il-kodiċi ta' identifikazzjoni nazzjonali jinbidel, l-AIFMs dejjem għandhom (għall-ewwel rappurtar ta' wara l-bidla tal-kodiċi nazzjonali u kwalunkwe rappurtar sussegwenti) jindikaw il-kodiċi ta' identifikazzjoni nazzjonali ta' qabel flimkien mal-kodiċi nazzjonali attwali.
 55. Id-data tal-bidu tal-AIF hija definita bħala d-data li fiha l-AIF beda n-negozju.
 56. Għall-AIFs tal-UE, id-domicilju tal-AIF għandu jiġi mifhum bħala l-Istat Membru tad-domicilju tal-AIF kif definit fl-Artikolu 4(1)(p) tal-AIFMD. Għall-AIFs mhux tal-UE, id-domicilju tal-AIF għandu jkun il-pajjiż fejn l-AIF huwa awtorizzat jew irregiŕtrat jew fejn ikollu l-uffiċċju rregiŕtrat tiegħu.
 57. Għal kull sensar prinċipali tal-AIF, għandu jiġi rrapurtat l-isem ġuridiku tal-entità u, meta jkun disponibbli, il-kodiċi LEI jew l-IEI jew, jekk ma jkunx disponibbli, il-BIC.
 58. Għall-valuta bażi tal-AIF, valuta waħda biss għandha tiġi rrapurtata. Dan ifisser li l-AIFs b'ħafna klassijiet ta' ishma ddenominati f'valuri differenti għandu jkollhom biss valuta bażi waħda. Din il-valuta bażi hija l-valuta li għandha tintuża għar-rappurtar tal-informazzjoni. L-AIFMs għandhom jirrappurtaw il-valuta bażi ewlenija bl-użu tal-ISO 4217.
 59. Għall-assi totali mmaniġġjati tal-AIF, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw il-valur fil-valuta bażi tal-AIF. L-AIFMs għandhom jindikaw ukoll ir-rata tal-kambju bejn il-valuta bażi tal-AIF u l-euro bl-użu tar-rata ta' konverżjoni tal-BĊE jekk rilevanti. Din l-informazzjoni għandha tiġi ssupplimentata wkoll mill-valur nett tal-assi (NAV) tal-AIF. Iż-żewġ valuri għandhom jingħataw mill-aħhar ġurnata tax-xogħol tal-perjodu ta' rappurtar.
 60. Għall-ġurisdizzjoni tat-tliet sorsi ewlenin ta' finanzjament, l-AIFMs għandhom jidentifikaw il-pajjiż tal-kontraparti tar-responsabbiltà. Pereżempju, jekk is-sors ta' finanzjament jiehu l-forma ta' self, f'dak il-każ il-ġurisdizzjoni għandha tkun il-ġurisdizzjoni tas-sellief.
 61. Għat-tip predominanti ta' AIF, l-AIFMs għandhom jagħzlu biss tip ta' AIF wiehed mil-lista li ġejja:
 - Fond Heġġ;
 - Fond ta' Ekwiŕtà Privata;
 - Fond Immobiljari;
 - Fondi ta' Fondi;
 - Oħrajn; u
 - L-ebda fond

62. It-tip predominanti ta' AIF ghandu jkun ibbażat fuq in-NAV tal-AIF. L-AIFMs ghandhom jagħzlu “l-Ebda” (None) bhala t-tip predominanti ta' AIF meta l-istrategija ta' investment tal-AIF ma tippermettix li jiġi identifikat tip predominanti ta' AIF.

XII.II. Waqfien tal-istrategiji ta' investment

63. Wara t-tip predominanti ta' AIF, l-AIFMs ghandhom jipprovdu informazzjoni dwar il-waqfien tal-istrategiji ta' investment bl-użu tal-lista ta' strategiji pprovduta fil-mudell ta' rappurtar (ara l-kategoriji ta' strategiji tal-Annex II of **the guidelines** – Table 3). It-tipi predominanti ta' AIF jeskludu ruhhom b'mod reciproku, minbarra meta l-AIFMs jagħzlu “l-Ebda”. Ghaldaqstant, l-AIFMs ma ghandhomx jallokaw l-istrategiji tul il-grupp differenti ta' strategiji (strategija tal-fondi heġġ, tal-fondi ta' ekwità privata, fondi mmobiljari, fond ta' fond u strategiji ohra). Pereżempju, jekk AIFM jirraporta “Fond Heġġ” bhala tip predominanti ta' AIF, l-istrategiji ta' investment jistgħu jkunu biss fil-lista ta' strategiji li jikkorrispondu għall-Fondi Heġġ.
64. Jekk AIFM jirraporta “l-Ebda” bhala t-tip predominanti ta' AIF, l-istrategiji ta' investment ghandhom jiġu allokati tul il-kategoriji differenti tat-tipi ta' AIF.
65. L-AIFMs ghandhom l-ewwel jagħzlu strategija primarja waħda tal-AIF. Din l-istrategija primarja ghandha tkun l-istrategija li tiddekrivi bl-aħjar mod l-istrategiji tal-fond ta' rappurtar. Il-fondi ta' strategija primarja probabbilment ikunu ffukati b'mod konsistenti u predominanti fuq strategija waħda minkejja l-fatt li jkunu jistgħu jinvestu fi strategiji ohra. Il-fondi b'ħafna strategiji probabbilment ikunu ddiversifikati tul strategiji multipli fuq bażi regolari fejn din id-diversifikazzjoni tkun parti esplicita tal-istrategija ta' investment. Meta l-AIFMs jagħzlu “ohrajn” bhala l-istrategija li tiddekrivi bl-aħjar mod l-istrategiji tal-fond ta' rappurtar, ghandhom jipprovdu spjegazzjoni fil-qosor tal-istrategija.
66. Għal Strategiji tal-Fondi Heġġ, Ekwità Privata, Proprjetà Immobbli, Fond ta' fondi u Strategiji Ohra, l-AIFMs ghandhom jirrapurtaw ukoll il-perċentwal tal-NAV rappreżentat mill-istrategiji kollha tal-AIF. L-istrategiji elenkati jeskludu lil xulxin (jiġifieri l-AIFMs ma ghandhomx jirrapurtaw l-istess assi taht strategiji multipli) u s-somma tal-perċentwal ghandha tkun daqs 100 %. Meta jirrapurtaw l-analiżi bil-perċentwal tal-NAV, l-AIFMs ma ghandhom jindikaw l-ebda sehem f'NAV għall-istrategiji multipli iżda għall-istrategiji l-ohra elenkati.
67. L-AIFs tas-suq monetarju ghandhom jiġu kklassifikati fl-istrategija ta' investment bhala “dhul fiss”.
- Strategiji tal-Fondi Heġġ

Eżempju 3a:

	L-istrategija li l-aħjar tiddekrivi l-istrategija tal-AIF	Sehem f'NAV (%)
Ekwità: Xejra lejn Twila		
Ekwità: Twila/Qasira		50 %
Ekwità: Newtrali għas-suq		
Ekwità: Xejra lejn il-Qasira		
Valur Relattiv: Arbitraġġ ta' Introjtu Fiss		
Valur Relattiv: Arbitraġġ tal-Bonds Konvertibbli		

Valur Relattiv: Arbitraġġ tal-Volatilità		
Avveniment motivat minn: Diffikultajiet/Ristrutturar		
Avveniment motivat minn: Riskju tal-Abitraġġ/Arbitraġġ ta' Fuzjoni		
Avveniment motivat minn: Sitwazzjonijiet Speċjali tal-Ekwità		
Kreditu Twil/Qasir		
Self Ibbażat fuq l-Assi ta' Kreditu		
Makro		50 %
Makro Futuri mmanigġjati/CTA: Fundamentali		
Futuri mmanigġjati/CTA: Kwantitattivi		
Fondi heġġ bi strategiji multipli	X	
Strategija ohra tal-fondi heġġ		

68. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIF ta' Fondi Heġġ li għandu strategija multipla li tinvolvi 1/2 Makro u 1/2 Ekwità Twila/Qasira. L-AIFM għandu jagħzel "Fond heġġ bi strategiji multipli" bhala "l-istrategija li l-aħjar tiddekrivi l-istrategija tal-AIF" u mbagħad jirrapporta 50 % tal-NAV taht "Equity Twila/Qasira" u 50 % taht "Makro".

Eżempju 3b:

	L-istrategija li l-aħjar tiddekrivi l-istrategija tal-AIF	Sehem f'NAV (%)
Ekwià: Xejra lejn Twila		
Ekwià: Twila/Qasira	X	70 %
Ekwià: Newtrali għas-suq		
Ekwià: Xejra lejn il-Qasira		
Valur Relattiv: Arbitraġġ ta' Introjtu Fiss		
Valur Relattiv: Arbitraġġ tal-Bonds Konvertibbli		
Valur Relattiv: Arbitraġġ tal-Volatilità		
Avveniment motivat minn: Diffikultajiet/Ristrutturar		
Avveniment motivat minn: Riskju tal-Abitraġġ/Arbitraġġ ta' Fuzjoni		
Avveniment motivat minn: Sitwazzjonijiet Speċjali tal-Ekwità		
Kreditu Twil/Qasir		20 %
Self Ibbażat fuq l-Assi ta' Kreditu		
Makro		
Makro Futuri mmanigġjati/CTA: Fundamentali		
Futuri mmanigġjati/CTA: Kwantitattivi		10 %
Fondi heġġ bi strategiji multipli		
Strategija ohra tal-fondi heġġ		

69. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIF ta' Fondi Heġġ li l-istrategija tiegħu hija deskritta l-aħjar bhala Ekwià Twila/Qasira għal 70 % tal-NAV. Dan ifisser ukoll li 20 % u 10 % tal-NAV tal-AIF huwa rispettivament investit fl-istrategiji ta' Kreditu Twil/Qasir u Futuri mmanigġjati/CTA: Kwantitattivi.

- Strategiji ta' ekwità privata

Eżempju 3c:

	L-istrategija li l-aħjar tiddekrivi l-istrategija tal-AIF	Sehem f'NAV (%)
Kapital ta' Riskju	X	100 %
Kapital tat-Tkabbir		
Kapital Intermedju		
Fond tal-ekwità privata bi strategiji multipli		
Strategija ohra tal-fond ta' ekwità privata		

70. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIF ta' Ekwità Privata li l-istrategija tiegħu hija dik ta' Kapital ta' Riskju.

Eżempju 3d:

	L-istrategija li l-aħjar tiddekrivi l-istrategija tal-AIF	Sehem f'NAV (%)
Kapital ta' Riskju		50 %
Kapital tat-Tkabbir		
Kapital Intermedju		50 %
Fond tal-ekwità privata bi strategiji multipli	X	
Strategija ohra tal-fond ta' ekwità privata		

71. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIF ta' Ekwità Privata li għandu strategija multipla li tinvolvi 1/2 Kapital ta' Riskju u 1/2 Kapital Intermedju.

- Strategiji tal-Proprietà Immobbli

Eżempju 3e:

	L-istrategija li l-aħjar tiddekrivi l-istrategija tal-AIF	Sehem f'NAV (%)
Proprietà immobbli residenzjali		
Proprietà immobbli kummerċjali	X	100 %
Proprietà immobbli industrijali		
Fond ta' proprietà immobbli bi strategiji multipli		
Strategija ohra tal-proprietà immobbli		

72. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIF tal-Proprietà Immobbli li jinvesti biss f'Proprietà Immobbli Kummerċjali.

Eżempju 3f:

	L-istrategija li l-ahjar tiddekrivi l-istrategija tal-AIF	Sehem f'NAV (%)
Proprjeta immobbli residenzjali		30 %
Proprjeta immobbli kummerċjali		30 %
Proprjeta immobbli industrijali		40 %
Fond ta' proprjeta immobbli bi strategiji multipli	X	
Strategija ohra tal-proprjeta immobbli		

73. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIF tal-Proprjeta Immobbli li għandu strategija multipla li tinvolvi 40 % ta' Proprjeta Immobbli Industrijali, 30 % ta' Proprjeta Immobbli Kummerċjali u 30 % ta' Proprjeta Immobbli Residenzjali.

- Strategiji ta' Fond ta' fondi

Eżempju 3g:

	L-istrategija li l-ahjar tiddekrivi l-istrategija tal-AIF	Sehem f'NAV (%)
Fond ta' fondi heġġ		
Fond ta' ekwità privata	X	100 %
Fond ta' fondi ohra		

74. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIF ta' Fond ta' fondi li jinvesti biss f'AIFs ta' Ekwità Privata.

- Strategiji ohra

Eżempju 3h:

	L-istrategija li l-ahjar tiddekrivi l-istrategija tal-AIF	Sehem f'NAV (%)
Fond ta' Komodità		20 %
Fond ta' Ekwità		10 %
Fond ta' introjtu fiss	X	70 %
Fond ta' Infrastruttura		
Fond ieħor		

75. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIF li l-istrategija tiegħu hija deskritta l-ahjar bhala strategija ta' Fond ta' Introjtu Fiss għal 70 % tal-NAV. Dan juri wkoll li 20 % u 10 % tal-NAV tal-AIF huma allokatu għal Fondi ta' Komodità u Fondi ta' Ekwità.

Eżempju 3i:

	L-istrategija li l-ahjar tiddekrivi l-istrategija tal-AIF	Sehem f'NAV (%)
Fond ta' Komodità		10 %
Fond ta' Ekwità		10 %
Fond ta' introjtu fiss	X	30 %
Fond ta' Infrastruttura		
Fond ieħor		

	L-istrategija li l-aħjar tiddeskrivi l-istrategija tal-AIF	Sehem f'NAV (%)
Ekwiṭà: Xejra lejn Twila		
Ekwiṭà: Twila/Qasira		15 %
Ekwiṭà: Newtrali għas-suq		5 %
Ekwiṭà: Xejra lejn il-Qasira		
Valur Relattiv: Arbitraġġ ta' Introjtu Fiss		
Valur Relattiv: Arbitraġġ tal-Bonds Konvertibbli		
Valur Relattiv: Arbitraġġ tal-Volatilità		
Avveniment motivat minn: Diffikultajiet/Ristrutturar		
Avveniment motivat minn: Riskju tal-Arbitraġġ/Arbitraġġ ta' Fuzjoni		
Avveniment motivat minn: Sitwazzjonijiet Speċjali tal-Ekwiṭà		
Kreditu Twil/Qasir		
Self Ibbażat fuq l-Assi ta' Kreditu		
Makro	X	30 %
Makro Futuri mmanigġjati/CTA: Fundamentali		
Futuri mmanigġjati/CTA: Kwantitattivi		
Fondi heġġ bi strategiji multipli		
Strategija oħra tal-fondi heġġ		

76. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIF li t-tip ta' AIF predominanti huwa "Xejn" b'50 % tal-NAV allokat għal strategiji ta' "Fondi Heġġ" u 50 % allokat għal strategiji "Oħrajn".

XII.III. Skoperturi prinċipali u l-iktar konċentrazzjoni importanti

- L-istrumenti ewlenin li qed jinneozja fihom l-AIF

77. Din l-informazzjoni għandha tingħata lil kull AIF, jew kwalunkwe kompartiment jew subfund fil-każ ta' AIF umbrella. L-AIFMs għandhom jidentifikaw l-iktar 5 strumenti individwali importanti ta' AIF. Il-klassifikazzjoni għandha tkun ibbażata fuq il-valur tal-istrumenti individwali. Il-valuri tal-istrumenti għandhom jiġu kkalkulati mill-aħħar jum tan-negożju tal-perjodu ta' rappurtar.
78. Għal kull pożizzjoni, l-AIFM għandu jidentifika t-tip tas-subassi billi juża l-oghla livell ta' dettall disponibbli fit-tipoloġija tal-assi elenkati fl-Annex II of **the guidelines** – Table 1 . L-AIFMs għandhom jirrapurtaw ukoll il-kodiċi tal-istrument u, fejn disponibbli, il-kodiċi ISIN u l-kodiċi AII għal derivattivi. Jekk l-AIFMs jinneozjaw f'assi li ma jkollhom ebda kodiċi speċifiku ta' strument, bħal injam jew dwieli, għandhom jirrapurtaw XEJN għat-"tip ta' kodiċi tal-istrument" u jagħtu dettalji dwar l-assi fil-kolonna "isem tal-istrument".
79. L-AIFMs għandhom jirrapurtaw ukoll il-valur ta' kull pożizzjoni flimkien mat-tip tagħha (twila jew qasira).
80. Jekk AIF ikollu portafoll ikkonċentrat hafna tal-investimenti u l-AIFM jirrapurta inqas minn hames strumenti, l-AIFM għandu jdaħħal "NTA_NTA_NOTA" għall-klassifikazzjonijiet rilevanti.

Eżempju:

	Kodiċi tat-tip ta' subassi	Isem tal-istrument	Tip ta' kodiċi tal-istrument	Kodiċi tal-istrument (ISIN jew AII)	Valur	Pożizzjoni twila/qasira
L-iktar strument importanti	SEQ_LEQ_IFIN (Ekwità elenkata mahruġa mill-istituzzjoni finanzjarja)	BANK XYZ	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	10,000,000	Twila
It-tieni l-iktar strument importanti	SEC_LEQ_OTHR (Ekwità elenkata oħra)	XYZ SA	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	3,500,000	Qasira
It-tielet l-iktar strument importanti	Vinja		XEJN			

81. L-eżempju ta' hawn fuq jikkorrispondi għal AIF li għalih il-pożizzjonijiet individwali ewlenin huma pożizzjoni twila fl-ishma bankarji XYZ għall-valur ta' EUR 10 000 000 u pożizzjoni qasira fl-ishma ta' XYZ SA għall-valur ta' EUR 3 500 000.

- Fokus ġeografiku

82. Meta jirrappurtaw informazzjoni dwar il-fokus ġeografiku, l-AIFMs għandhom iħarsu lejn id-domicilju tal-investimenti magħmula. Ir-reġjuni ġeografiċi huma reċiprokament mutwi u s-somma tal-perċentwal għandha tkun daqs 100 %. L-informazzjoni għandha tiġi rrapportata fl-aħħar jum ta' negozju tal-perjodu ta' rappurtar.

83. Investimenti li ma jkollhomx fokus ġeografiku predominanti għandhom jiġu inklużi fil-kategorija "reġjuni supranazzjonali/multipli". L-AIFMs jistgħu jallokaw investimenti fi skemi ta' investiment kollettiv sottostanti għal reġjun speċifiku jekk ikollhom biżżejjed informazzjoni dwar il-portafoll tal-iskema ta' investiment kollettiv; jekk le, dawn għandhom jiġu allokatu għall-kategorija reġjuni supranazzjonali/multipli. Għal strumenti derivattivi finanzjarji (OTC u derivattivi elenkati), id-domicilju għandu jkun id-domicilju tal-assi sottostanti tal-istrument derivattiv finanzjarju. Għal depożiti bankarji bħal flus kontanti, id-domicilju għandu jkun ibbażat fuq il-munita li fiha huwa ddenominat id-depożitu. Pereżempju, id-domicilju ta' depożitu fi flus euro f'bank Amerikan għandu jkun l-Ewropa. L-istess approċċ għandu japplika għal self ta' flus kontanti (jiġifieri d-domicilju għandu jkun ibbażat fuq il-munita tal-flus kontanti mislufa u mhux fuq id-domicilju ta' min isellef). L-AIFMs għandhom jirreferu għall-Annex III of the guidelines għad-dettalji dwar l-oqsma ġeografiċi.

- 10 skoperturi prinċipali tal-AIF fid-data ta' rappurtar

84. Taht din it-taqsimha tal-mudell ta' rappurtar, l-AIFMs għandhom jindikaw l-10 skoperturi prinċipali skont it-tip ta' subassi u t-tip ta' pożizzjoni (twila jew qasira). L-AIFMs għandhom jaggruppaw l-istrumenti tagħhom skont il-kategoriji tat-tip ta' subassi murija fl-Annex II of **the guidelines** – Table 1 tad-dokument (jiġifieri għall-ogħla livell ta' dettall disponibbli, bħal ċertifikati ta' depożitu, ABS, CDS finanzjarji b'isem wiehed, eċċ) umbagħad jirrappurtaw l-ogħla 10 skoperturi prinċipali. Il-

klassifikazzjoni għandha tkun ibbażata fuq il-valur aggregat tal-istrumenti li jikkomponu kull tip ta' subassi. Il-valur tal-istrumenti għandu jiġi kkalkulat fl-aħħar jum tan-negozju tal-perjodu ta' rappurtar, u l-AIFMs ma għandhomx jinnettjaw il-pożizzjonijiet bejn l-istrumenti li huma parti mill-istess tip ta' subassi.

85. Għall-ewwel kolonna, l-AIFMs għandhom jindikaw it-tip ta' Assi Makro billi jużaw l-ewwel livell ta' dettall disponibbli fit-tipologija ta' assi elenkati fl-Annex II of **the guidelines** – Table 1 (jiġifieri titoli, derivattivi, eċċ).
86. Għat-tieni kolonna, l-AIFMs għandhom jindikaw it-tip ta' subassi billi jużaw l-oghla livell ta' dettall disponibbli fit-tipologija ta' assi elenkati fl-Annex II of **the guidelines** – Table 1 (jiġifieri ċertifikati ta' depożiti jew derivattivi ta' ekwità oħrajn, eċċ).
87. Imbagħad, l-AIFMs għandhom jindikaw il-valur aggregat tat-tip ta' subassi kif ukoll il-perċentwal tiegħu f'termini tal-valur totali ta' assi taħt il-ġestjoni tal-AIF.
88. Jekk l-AIFMs ikunu konxji tal-kontroparti għat-tranzazzjonijiet OTC għandhom jirrappurtaw l-identità tagħha u l-kodicijiet ta' identifikazzjoni tagħha bħal-LEI jew l-IEI. F'dan il-każ, is-CCPs ma għandhomx jitqiesu bħala kontroparti. L-AIFMs ma għandhomx jindikaw kontroparti jekk ikun hemm iktar minn kontroparti waħda għal tip wiehed ta' subassi.

Eżempju:

	Kodiċi tat-tip ta' Assi Makro	Kodiċi tat-tip tas-subassi	Valur aggregat	% tal-valur totali tal-assi taħt il-ġestjoni tal-AIF	Pożizzjoni twila/qasira	Kontroparti (fejn rilevanti)
1	SEC (Titoli)	SEC_CSH_CODP (Ċertifikati ta' depożitu)	120,000,000	4 %	Twila	
2	DER (Derivattivi)	DER_CDS_INDX (Indiċi CDS)	100,000,00	3.3 %	Twila	
3	DER (Derivattivi)	DER_FEX_INVT (Kambju barrani għal finijiet ta' investiment)	85,000,000	2.83 %	Qasira	
4	CIU (CIS)	CIU_OAM_AETF (Investiment f'CIU operat/ġestit mill-AIFM-ETF)	84,500,000	2.82 %	Twila	
5	DER (Derivattivi)	DER_EQD_OTHD (Derivattivi ta' ekwità oħrajn)	60,000,000	2 %	Twila	XYZ Bank
6	SEC (Titoli)	SEC_CSH_CODP (Ċertifikati ta' depożitu)	45,000,000	1.5 %	Qasira	
7	DER (Derivattivi)	DER_EQD_OTHD (Derivattivi ta' ekwità oħrajn)	32,000,000	1.1 %	Qasira	
8	NTA	NTA_NTA_NOTA				
9	NTA	NTA_NTA_NOTA				
10	NTA	NTA_NTA_NOTA				

89. L-eżempju ta' hawn fuq juri li l-AIFMs jistghu jirrappurtaw informazzjoni simili taht linji differenti. Pereżempju, kemm il-linja 1 u l-linja 6 jipprovdu għal skoperturi tal-istess tip ta' assi makro (titoli) u l-istess tip ta' subassi (ċertifikati ta' depożitu) iżda d-differenza hija li taht il-linja 1 hija pożizzjoni twila filwaqt li taht il-linja 6 hija pożizzjoni qasira.

90. Għall-aħħar kolonna, il-kontroparti għandha tiġi rrapportata meta l-istrumenti kollha rrapportati f'ringiela waħda jkollhom l-istess kontroparti. Pereżempju, fl-eżempju ta' hawn fuq, il-linja 5 tfisser li l-hames l-iktar skopertura importanti tal-AIFM hija rrapprezentata permezz ta' derivattivi ta' ekwità li kollha għandhom l-istess kontroparti (eż. Bank XYZ). Il-kontropartijiet li huma parti mill-istess grupp għandhom jiġu trattati bħala kontraparti waħda. Għall-kuntrarju ta' dan, jekk mhux l-istrumenti kollha jkollhom l-istess kontraparti, il-kaxxa rilevanti għandha tkun vojta kif muri fil-linja 7.

- Il-5 l-iktar konċentrazzjonijiet importanti tal-portafoll

91. Taht din it-taqsimha tal-mudell ta' rappurtar, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw il-hames l-iktar konċentrazzjonijiet importanti tal-portafoll skont it-tip ta' assi, suq fejn sar il-kummerċ u l-pożizzjoni (twila jew qasira). Il-klassifikazzjoni għandha tkun ibbażata fuq il-valur aggregat ta' kull strument li jifforma kull tip ta' assi. Il-valur tal-istrumenti għandu jiġi kkalkulat fl-aħħar jum tan-negozju tal-perjodu ta' rappurtar u l-AIFMs ma għandhomx jinnettjaw il-pożizzjonijiet bejn l-istrumenti li huma parti mill-istess tip ta' assi.

92. Għall-ewwel kolonna, l-AIFMs għandhom jidentifikaw it- tip ta' assi li jużaw it-tieni livell ta' dettall fit-tipoloġija tal-assi elenkati fl-Annex II of **the guidelines** – Table 1 . Għat-tielet kolonna, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw l-MIC tas-suq. Huma għandhom imbagħad jirrappurtaw il-valur aggregat ta' kull grupp ta' tip ta' assi.

93. Finalment, l-AIFMs għandhom jindikaw jekk l-iskopertura ta' kull grupp ta' tip ta' assi rrapportat hijiex pożizzjoni qasira jew twila.

94. Meta kategorija ta' investiment ma tiġix innegozjata f'suq, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw "XXX" għal "tip ta' suq". Dawn l-istrumenti jinkludu pereżempju impriži ta' investiment kollettiv.

95. L-istrumenti OTC għandhom jiġu raggruppati wkoll taht il-kodiċi speċifiku OTC għal "tip ta' suq". Jekk AIFM jinvesti permezz ta' transazzjoni OTC fi strument li huwa elenkat ukoll f'suq, it-"tip ta' suq" għandu jkun OTC.

Eżempji:

Eżempju 1a:

	Kodiċi tat-tip ta' assi	Tip ta' suq	Kodiċi ta' suq	Valur aggregat	% tal-valur totali tal-assi taht il-ġestjoni tal-AIF	Pożizzjoni twila/qasira	Kontroparti (fejn rilevanti)
1	DER_EQD (Derivattivi ta' ekwità)	MIC	XNYS (NYSE)	120,000,000	3 %	Twila	Mhux applikabbli
2	SEC_LEQ (Ekwitajiet elenkati)	MIC	XPAR (Euronext Paris)	98,000,000	2.45 %	Twila	Mhux applikabbli
3	DER_EQD (Derivattivi ta' ekwità)	OTC		72,000,000	1.8 %	Qasira	Bank XYZ
4	CIU_OAM (CIU ġestita mill-AIFM)	XXX		21,000,000	0.5 %	Twila	Mhux applikabbli
5	Eċċ.						

96. L-eżempju ta' hawn fuq juri li l-iktar konċentrazzjoni importanti tal-AIF hija magħmula minn pożizzjonijiet twal f'derivattivi ta' ekwità fuq NYSE għal valur aggregat ta' EUR 120,000,000. Dan ifisser ukoll li t-tielet l-iktar konċentrazzjoni importanti tal-AIF hija magħmula minn pożizzjonijiet qosra f'derivattivi ta' ekwità OTC ma' Bank XYZ bhala kontroparti għal valur aggregat ta' EUR 72,000,000.

Eżempju 1b:

	Kodiċi tat-tip ta' assi	Tip ta' suq	Kodiċi ta' suq	Valur aggregat	% tal-valur totali tal-assi taht il-ġestjoni tal-AIF	Pożizzjoni twila/qasira	Kontroparti (fejn rilevanti)
1	DER_EQD (Derivattivi ta' ekwità)	MIC	XNYS (NYSE)	330,000,000	4 %	Twila	Mhux applikabbli
2	DER_EQD (Derivattivi ta' ekwità)	MIC	XNYS (NYSE)	150,000,000	2 %	Qasira	Mhux applikabbli
3	DER_EQD (Derivattivi ta' ekwità)	OTC		75,000,000	1 %	Qasira	Mhux applikabbli
4	CIU_OAM (CIU ġestita mill-AIFM)	XXX		25,000,000	0.33 %	Twila	Mhux applikabbli
5	Eċċ.						

97. L-eżempju ta' hawn fuq juri li l-iktar żewġ konċentrazzjonijiet importanti tal-AIF huma magħmula minn pożizzjonijiet twal f'derivattivi ta' ekwità fuq NYSE għal valur aggregat ta' EUR 330,000,000 u minn pożizzjonijiet qosra fl-istess tipi ta' assi fuq NYSE għal valur aggregat ta' EUR 150,000,000. Dan ifisser ukoll li t-tielet l-iktar konċentrazzjoni importanti tal-AIF hija magħmula minn pożizzjonijiet qosra f'derivattivi ta' ekwità OTC għal valur aggregat ta' EUR 75,000,000 li għalihom il-kontropartijiet mhumiex kollha l-istess.

- Daqs tipiku tan-negozju/pożizzjoni għal AIFs ta' "ekwità privata"

98. Biex jirrappurtaw din l-informazzjoni, l-AIFMs għandhom jagħzlu daqs wiehed biss ta' negozju/pożizzjoni. L-AIFMs għandhom jimlew din il-mistoqsija biss jekk ikunu għażlu "fond ta' ekwità privata" bħala tip predominanti ta' AIF. L-AIFMs għandhom jagħzlu d-daqs tat-tranzazzjoni/pożizzjoni li l-AIF tipikament jinvesti fiha (ara l-kategoriji tad-daqs tal-pożizzjoni ta' Annex II of **the guidelines** – Table 4):

- Żgħir hafna < EUR 5m
- Żgħir (EUR 5m sa < EUR 25m)
- Suq żgħir/medju (EUR 25m sa < EUR 150m)
- Suq medju kbir (EUR 150m sa < EUR 500m)
- Suq kbir (EUR 500m sa < EUR 1bn)
- Suq kbir hafna (EUR 1bn u iktar).

- Is-swieq prinċipali li jinneozja fihom l-AIF

99. Għal din l-informazzjoni, l-AIFMs għandhom jiehdu l-istess approċċ bħal dak għall-informazzjoni fil-livell tal-AIFM (ara t-taqsimha XI.II hawn fuq) iżda japplikawh lill-AIFs.

- Konċentrazzjoni tal-investituri

100. Għal AIFs b'diversi klassijiet ta' unitajiet jew ishma, l-AIFMs għandhom jikkunsidraw il-perċentwal ta' dawn l-unitajiet jew ishma f'relazzjoni mal-NAV tal-AIF sabiex ikunu jistgħu jingabru flimkien l-hames sidien benefiċjarji li għandhom l-ikbar interessi azzjonarji fl-AIF. L-investituri li jiffurmuw parti mill-istess grupp, għandhom jitqiesu bħala investitur wiehed.

101. Meta jirrappurtaw il-konċentrazzjoni tal-investituri bejn l-investituri bl-imnut u l-klijenti professjonali, it-total għandu jkun daqs 100 %.

XIII. Rappurtar ta' dejta tal-AIF skont l-Artikolu 24(2)

XIII.I. Strumenti nnegozjati u skoperturi individwali

102. Għal din it-taqsimha tal-mudell ta' rappurtar, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw l-informazzjoni fil-munita bażi tal-AIF. L-AIFMs għandhom jirrappurtaw il-valuri fl-ikbar livell ta' dettall disponibbli. It-tabella ta' hawn taht tipprovdi informazzjoni dwar it-tifsira eżatta ta' kull kategorija ta' assi.

Flus u ekwivalenti ta' flus	Inkluzi skoperturi għal klassijiet ta' assi ta' flus u ekwivalenti ta' flus, bhal ċertifikati ta' depożitu, aċċettazzjonijiet bankarji u strumenti simili miżmuma għal skopijiet ta' investment li ma jipprovdex ritorn ikbar minn bond tal-gvern ta' kwalità ta' kreditu għolja ta' 3 xhur.
Ekwitajiet elenkati	Inkluzi kull skopertura fiżika mill-AIF għal ekwitajiet elenkati jew innegożjati f'suq irregolat. F'din il-kategorija, tinkludix skoperturi miksuba sintetikament jew permezz ta' derivattivi (minflok inkludihom taht il-kategorija "derivattivi ta' ekwità").
Ekwitajiet mhux elenkati	Inkluzi kull skopertura fiżika għal ekwitajiet mhux elenkati. L-ekwitajiet mhux elenkati huma dawk li mhumiex elenkati jew innegożjati f'suq irregolat. F'din il-kategorija, tinkludix skoperturi miksuba sintetikament jew permezz ta' derivattivi (minflok inkludihom taht il-kategorija "derivattivi ta' ekwità").
Bonds korporattivi	Inkluzi l-iskopertura fiżika kollha għall-bonds korporattivi miżmuma mill-AIF. F'din il-kategorija tinkludix skoperturi miksuba sintetikament jew permezz ta' derivattivi (minflok inkludihom taht il-kategorija "derivattivi ta' introjtu fiss").
Bonds sovrani	Inkluzi l-iskopertura għall-bonds sovrani kollha miżmuma mill-AIF. Għall-finijiet ta' din id-domanda, bond sovrani huwa bond maħruġ minn gvern nazzjonali (inkluzi gvernijiet ċentrali, aġenziji tal-gvern, gvernijiet oħra u banek ċentrali) denominati f'munita lokali jew barranija. Inkludi wkoll kwalunkwe bonds supranazzjonali fil-kategorija ta' bonds sovrani mhux-G10. Inkludi bonds supranazzjonali tal-UE fil-kategorija "bonds tal-UE" għal skoperturi individwali u "bonds tal-Istati Membri tal-UE" għall-fatturat.
Bonds sovrani G10 mhux mill-UE	Inkluzi l-iskopertura għall-bonds sovrani G10 kollha li mhumiex mill-UE.
Bonds muniċipali	Inkluzi l-iskopertura għall-bonds muniċipali li mhumiex garantiti minn gvernijiet nazzjonali.
Bonds konvertibbli	Inkluzi l-iskopertura għan-noti jew jew obligazzjonijiet konvertibbli kollha (li għadhom ma ġewx ikkonvertiti f'ishma jew flus kontanti) miżmuma mill-AIF.
Selfiet ingranati	Inkluzi l-valur nozzjonali tas-selfiet ingranati kollha miżmuma mill-AIF. Fil-prattika, dawn is-selfiet ġeneralment jiffurmaw parti mill-istruttura ta' finanzjament ta' LBO u jistgħu jkunu ta' riskju ta' kreditu oghla. Tinkludix ebda pożizzjoni meħuda permezz tal-LCDs (dawn għandhom jiġu rreġistrati fil-kategorija CDS).
Selfiet oħra	Inkluzi l-valur nozzjonali tas-selfiet l-oħra kollha, inkluzi selfiet bilaterali jew sindakati, il-fatturament jew telf ta' finanzi u l-iskontar tal-fatturi. Tinkludix ebda pożizzjoni meħuda permezz ta' LCDs (dawn għandhom jiġu rreġistrati fil-kategorija CDS).
Prodotti strutturati/titolizzati - ABS	Inkluzi l-valur nozzjonali ta' kwalunkwe investment miżmum mill-AIF fi prodotti strutturati f'titoli sostnuti minn assi li jinkludu (iżda mhux limitati għal) self fuq karozzi, self permezz ta' karta ta' kreditu, self għal

	<p>konsum, self għal studenti, self għal taġmhir, CDOs (fluss ta' flus u sintetici) u titolizzazzjonijiet ta' negozji shaħ.</p> <p>Tinkludix ebda pożizzjoni mehuda fl-MBS, RMBS, CMBS u CDS (dawn għandhom jiġu rreġistrati fil-kategoriji tal-MBS, RMBS, CMBS u CDS).</p>
Prodotti strutturati/titolizzati – MBS/RMBS/CMBS	<p>Inkluzi l-valur nozzjonali tal-investimenti kollha mill-AIF fit-titoli abbażi ta' ipoteka, titoli abbażi ta' ipoteka residenzjali u titoli abbażi ta' ipoteka kummerċjali.</p> <p>Ma jinkludux ebda pożizzjoni mehuda permezz tas-CDS (dawn għandhom jiġu rreġistrati fil-kategorija CDS).</p>
Prodotti strutturati/titolizzati - ABCP	<p>Inkluzi l-valur nozzjonali tal-investimenti kollha mill-AIF f'karta kummerċjali garantita b'assi, inkluzi (iżda mhux limitati għal) programmi ta' Veikoli ta' Investiment Strutturati, Veikoli ta' Bejjieġħ Waħdieni u Veikoli ta' Bejjieġħ Multipli</p> <p>Ma jinkludux ebda pożizzjoni permezz tas-CDS (dawn għandhom jiġu inkluzi fil-kategorija CDS).</p>
Prodotti strutturati/titolizzati – CDO/CLOs	<p>Inkluzi l-valur nozzjonali tal-investimenti kollha mill-AIF fl-obbligi ta' dejn kollateralizzati (fluss ta' flus u sintetiku) jew obbligi ta' self kollateralizzati.</p> <p>Tinkludix ebda pożizzjoni miżmuma permezz tas-CDS (dawn għandhom jiġu inkluzi fil-kategorija CDS).</p>
Prodotti strutturati/titolizzati - Ohrajn	<p>Inkluzi l-valur nozzjonali tal-investimenti kollha mill-AIF f'forom ohra ta' investiment strutturat li mhumiex koperti minn kategorija ohra.</p> <p>Tinkludix ebda pożizzjoni ohra miżmuma permezz tas-CDS (dawn għandhom jiġu inkluzi fil-kategorija CDS).</p>
Derivattivi tal-ekwitajiet	<p>Inkluzi l-valur tal-iskopertura kollha mill-AIF għall-ekwitajiet miżmuma sintetikament jew permezz ta' derivattivi. Kejjel l-iskopertura bħala l-valur nozzjonali totali ta' futuri u l-valur nozzjonali ta' għażliet aġġustati skont id-delta. Inkludi futuri ta' indici ta' ekwità kif ukoll derivattivi ta' stokk wiehed. Tpartit u għażliet ta' dividendi għandhom jiġu inkluzi wkoll f'din il-kategorija.</p>
Derivattivi ta' introjtu fiss	<p>Inkluzi l-valur tal-iskopertura kollha mill-AIF għal introjtu fiss miżmum sintetikament jew permezz ta' derivattivi (valur nozzjonali totali għall-futuri) iżda tinkludi l-ebda pożizzjoni mehuda permezz tas-CDS (dawn għandhom jiġu rreġistrati fil-kategorija CDS).</p>
Derivattivi ta' inadempjenza tal-kreditu – CDS b'isem wiehed	<p>Inkluzi l-valur nozzjonali tas-CDS b'referenza għal entità unika. Il-valur twil għandu jkun il-valur nozzjonali tal-protezzjoni bil-miktub jew mibjugħa, u l-valur qasir għandu jkun il-valur nozzjonali tal-protezzjoni mixtrija.</p> <p>Inkludi kwalunkwe LCDS b'isem uniku f'dan il-kalkolu. Ipprovdni analizi bejn protezzjoni ta' kreditu b'isem uniku fuq settur sovrani, finanzjarju u entitajiet ohra.</p>

Derivattivi ta' inadempjenza tal-kreditu – Indici CDS	Inkluzi l-valur nozzjonali ta' CDS b'referenzja għal basket standardizzat ta' entitajiet ta' kreditu, pereżempju l-indicijiet CDX u iTraxx. Inkludi indicijiet ta' referenza għal selfiet ta' ingranaġġ (bhall-iTraxx LevX Senior Index). Il-valur twil għandu jkun dak nozzjonali ta' protezzjoni bil-miktub jew mibjugħa, u l-valur qasir għandu jkun il-valur nozzjonali tal-protezzjoni mixtrija.
Derivattivi ta' inadempjenza tal-kreditu – CDS Eżotiċi (inkluzi segmenti ta' inadempjenza ta' kreditu)	Inkluzi l-valur nozzjonali ta' CDS b'referenza għal basktijiet personali jew segmenti ta' CDOs, CLOs u vetturi strutturati oħrajn. Il-valur twil għandu jkun il-valur nozzjonali tal-protezzjoni bil-miktub jew mibjugħa, u l-valur qasir għandu jkun il-valur nozzjonali tal-protezzjoni mixtrija.
Derivattivi ta' komoditajiet – Żejt mhux maħdum	Inkluzi l-valur tal-iskopertura kollha tal-AIF għal żejt mhux maħdum, kemm jekk miżmum sintetikament jew permezz ta' derivattivi (irrispettivament minn jekk id-derivattivi humiex imħallsa fizikament jew bil-flus). Inkludi l-valur nozzjonali totali ta' futuri, valur nozzjonali aġġustat skont id-delta tal-għażliet. Tipi oħra ta' żejt jew prodott tal-enerġija (minbarra gass naturali) bħal etanol, żejt għat-tishin, propan u gżolina għandhom jiġu inkluzi fil-kategorija "Komoditajiet oħra".
Derivattivi ta' komoditajiet – Gass naturali	Inkluzi l-valur tal-iskopertura kollha mill-AIF għal gass naturali, kemm jekk miżmum sintetikament jew permezz ta' derivattivi (irrispettivament minn jekk id-derivattivi humiex imħallsa fizikament jew bil-flus). Inkludi l-valur nozzjonali totali ta' futuri, valur nozzjonali aġġustat skont id-delta tal-għażliet. Tipi oħra ta' żejt jew prodott tal-enerġija (minbarra l-gass naturali) bħal etanol, żejt għat-tishin, propan u gżolina għandhom jiġu inkluzi fil-kategorija "Komoditajiet oħra".
Derivattivi ta' komoditajiet – Deheb	Inkluzi l-valur tal-iskopertura kollha mill-AIF għad-deheb, kemm jekk miżmum sintetikament jew permezz ta' derivattivi (irrispettivament minn jekk id-derivattivi humiex imħallsa fizikament jew bil-flus). Inkludi l-valur nozzjonali totali ta' futuri, valur nozzjonali aġġustat skont id-delta tal-għażliet.
Derivattivi ta' komoditajiet – Enerġija ġġenerata	Inkluzi l-valur tal-iskopertura kollha mill-AIF għall-enerġija ġġenerata (ir-reġjuni kollha), kemm jekk miżmum sintetikament jew permezz ta' derivattivi (irrispettivament minn jekk id-derivattivi humiex imħallsa fizikament jew bil-flus). Inkludi l-valur nozzjonali totali ta' futuri, valur nozzjonali aġġustat skont id-delta tal-għażliet.
Derivattivi ta' komoditajiet – Komoditajiet oħra	Inkluzi l-valur tal-iskopertura kollha mill-AIF għal komoditajiet oħra (li mhumiex koperti mill-kategoriji ta' hawn fuq), kemm jekk miżmum sintetikament jew permezz ta' derivattivi (irrispettivament minn jekk id-derivattivi humiex imħallsa fizikament jew bil-flus). Inkludi l-valur nozzjonali totali ta' futuri, valur nozzjonali aġġustat skont id-delta tal-għażliet.
Munita barranija	Agħti l-valur nozzjonali gross totali ta' kuntratti pendenti tal-AIF. Naha waħda biss ta' munita għal kull tranzazzjoni għandha tingħadd. Inkludi biss munita barranija għal finijiet ta' investiment (jiġifieri mhux dik imwettqa għal iħhegġjar ta' munita ta' klassijiet differenti ta' ishma).
Derivattivi tar-rata ta' interess	Inkluzi l-valur nozzjonali gross totali tal-kuntratti pendenti ta' derivattivi tar-rata tal-AIF. Inkludi l-valur nozzjonali totali ta' futuri u

	valur nozzjonali tal-għażliet agġustat skont id-delta.
Derivattivi oħra	Agħti l-valur nozzjonali gross totali tal-kuntratti pendenti tal-AIF rigward id-derivattivi ezotiċi kollha (pereżempju derivattivi tat-temp jew ta' emissjoni); inkludi volatilità, varjanza u derivattivi ta' korrelazzjoni.
Assi ta' proprjetà immobbli/tangibbli	<p>Għall-proprjetà immobbli inkludi l-valur tal-proprjetà immobbli miżmuma fizikament. Tinkludix skoperturi ta' proprjetà immobbli miżmuma permezz ta' titoli ta' ekwità tal-kumpaniji, bhal titoli elenkati ta' ekwità (jew id-derivattivi relatati tagħhom) jew holdings ta' ekwità ta' Trusts mhux elenkati ta' Investment fil-Proprjetà Immobbli, sakemm il-kumpanija tal-proprjetà immobbli li għaliha tinzamm il-garanzija tal-ekwità tkun inholqot għall-ghan speċifiku li żżomm l-investment tal-proprjetà immobbli għall-AIF, u l-assi prinċipali u l-iskop tal-kumpanija huwa li tinvesti f'dik il-proprjetà immobbli u l-AIF ikollha interess ta' kontroll f'dik il-kumpanija (inkella inkludi l-iskopertura taht "ekwitajiet elenkati" jew "ekwitajiet mhux elenkati" kif meqjus xieraq). Proprjetà immobbli tirreferi għall-art, kif ukoll għal kwalunkwe proprjetà fizika jew karatteristiċi oħra tal-art li jistgħu jiġu kkunsidrati immobbli inkluzi djar, bini, pajsagġ, delimitazzjonijiet eċċ Inkludi kwalunkwe drittijiet minerali għal xi aspetti ġeofiziċi tal-proprjetà immobbli li jseħħu fuqu.</p> <p>Irrapporta l-valur għall-investment tal-proprjetà immobbli rrapportat fil-kontijiet finanzjarji l-iktar riċenti tal-AIF jew, jekk dawn ma jkunux disponibbli, bil-valur ġust. L-AIFMs ma għandhomx bżonn li jiksibu stima ġdida tal-valur tal-proprjetà immobbli fizika għall-finijiet tar-rappurtar.</p>
Komoditajiet	Għall-komoditajiet inkludi l-valur ta' komoditajiet miżmuma fil-forma fizika jew mhux maħduma. Tinkludix skoperturi ta' komoditajiet miżmuma attwalment permezz ta' derivattivi anki jekk ikunu mistennija li jiġu saldati fizikament fil-futur. Inkludi skoperturi ta' komoditajiet li oriġinarjament kienu miksuba permezz ta' derivattivi, sakemm ikun sar is-saldu u l-komoditajiet jkun attwalment f'forma fizika jew mhux maħduma.
Investimenti f'fondi	<p>Għal fondi tas-suq monetarju u investimenti fl-AIFs għal skopijiet ta' ġestjoni tal-flus inkludi l-investimenti kollha mill-fond fil-fondi tas-suq tal-flus u l-fondi ta' ġestjoni tal-flus. Isseparahom bejn daww ġestiti mill-kumpanija ta' ġestjoni u daww ġestiti minn kumpaniji esterni ta' ġestjoni separata.</p> <p>Għal AIFs oħra inkludi l-investimenti kollha mill-AIF f'AIFs oħra (li ma jinkludux suq monetarju jew ġestjoni ta' flus) inkluzi (iżda mhux limitat għal) fondi heġġ, fondi ta' ekwità privata u fondi bl-imnut (jiġifieri fondi mutwi u/jew UCITS). Isseparahom bejn daww ġestiti mill-AIFM u daww ġestiti minn AIFMs esterni separati.</p>
Investiment fi klassijiet ta' assi oħra	Meta jirrapportaw informazzjoni dwar skoperturi individwali, l-AIFMs għandhom jinkludu bonds sovrani mhux tal-UE G10

- Skoperturi individwali li fihom jinnegozja u l-kategoriji prinċipali ta' assi li l-AIF investa fihom mid-data ta' rappurtar

103. L-AIFMs għandhom jirrappurtaw l-informazzjoni biss f'livell ta' tip ta' subassi (ara l-kategorija tat-tip ta' subassi fl-Annex II tal-linji gwida – Table 1) u għandhom jirrappurtaw il-valuri twal u qosra u, fejn rilevanti, il-valur gross. Il-valuri għandhom jiġu kkalkulati skont l-Artikoli 2 u 10 tar-Regolament.

- Valur tal-fatturat f'kull klassi ta' assi matul ix-xhur ta' rappurtar

104. L-AIFMs għandhom jirrappurtaw l-informazzjoni biss f'livell tat-tip ta' subassi (ara l-kategorija tat-tip ta' subassi fl-Annex II tal-linji gwida - Tabella 2). Il-valur tal-fatturat fil-perjodu ta' rappurtar għandu jkun is-somma tal-valuri assoluti ta' xiri u bejgħ li jseħħu matul il-perjodu ta' rappurtar. Pereżempju, AIF li jkun xtara assi għal EUR 15 000 000 u biegħ assi għal EUR 10 000 000 matul il-perjodu ta' rappurtar għandu jirrapporta fatturat ta' EUR 25 000 000.

105. Għad-derivattivi, il-valuri nozzjonali għandhom jiġu kkalkulati skont l-Artikolu 10 tar-Regolament. Għall-finijiet ta' din l-informazzjoni, pakketti bħal “call-spreads”, “put spreads”, “straddles”, “strangles”, “butterfly”, “collar” u “synthetic forward” jistgħu jiġu ttrattati bħala pożizzjoni waħda (pjuttost milli pożizzjoni twila u pożizzjoni qasira).

- Skopertura tal-munita

106. Għall-iskopertura minn grupp ta' munita, il-valuri twal u qosra għandhom jingħataw fil-livell tal-AIF u jiġu denominati fil-munita bażi tal-AIF. Għal skoperturi f'munita li mhumiex elenkati fil-mudell ta' rappurtar, l-AIFMs għandhom jindikaw il-kodiċi ta' munita.

- Influenza dominanti (ara l-Artikolu 1 tad-Direttiva 83/349/KEE)

107. Dan il-paragrafu għandu jimtela biss jekk it-tip predominanti ta' AIF magħżul huwa “fond ta' ekwità privata”. L-AIFMs għandhom jindikaw l-isem legali u, jekk disponibbli, l-LEI jew l-IEI tal-kumpaniji li fihom l-AIF għandu influenza dominanti (kif definit fl-Artikolu 1 tad-Direttiva 83/349/KEE) flimkien mal-perċentwal tad-drittijiet tal-vot u t-tip ta' tranzazzjoni. Jekk l-LEI u l-IEI mhumiex disponibbli, l-AIFMs għandhom jipprovdu l-kodiċi BIC (jekk ikun disponibbli).

108. Għat-tip ta' tranzazzjoni, l-AIFMs għandhom jagħzlu tip wiehed mil-lista li ġejja (ara t-tipi ta' tranzazzjonijiet fl-Annex II of **the guidelines** – Table 5):

- Akkwist ta' kapital;
- Akkwizizzjoni;
- Konsolidazzjonijiet (“roll-ups” tal-industrija)
- Divestituri Korporattivi;
- Pjanijiet tal-Proprietà tal-Istokk tal-Impjegati;
- Kapital tat-Tkabbir;
- Rikapitalizzazzjoni;

- Likwidità tal-Azzjonisti;
- Turnarounds; u
- Ohrajn.

109. Meta l-AIFMs jirrappurtaw “Ohrajn” ghat-tip ta’ tranzazzjoni, għandhom jispjegaw in-natura tat-tranzazzjoni.

XIII.II. Profil tar-riskju tal-AIF

- Profil ta’ riskju tas-suq

110. Taht din it-taqsim, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw il-miżuri ta’ riskju li ġejjin:

- Id-DVO1 Nett fi tliet bramel definiti skont il-maturità tal-garanzija <5 snin, 5-15-il sena u >15-il sena ³;
- Is-CS 01 ⁴ fi tliet bramel definiti skont il-maturità tal-garanzija <5 snin, 5-15-il sena u >15-il sena;
- Id-Delta Netta tal-Ekwità;

111. L-AIFMs għandhom dejjem jużaw l-istess metodologija. Meta l-AIFMs jirrappurtaw valur “0” għal kwalunkwe miżuri ta’ riskju għandhom jispjegaw ir-raġunijiet għal dan il-valur.

- Profil ta’ riskju tal-kontroparti

- Mekkanizmi ta’ nneozjar u kklerjar

112. Meta jirrappurtaw informazzjoni dwar tranzazzjonijiet derivattivi kklerjati skont l-obbligi taht ir-Regolament dwar l-Infrastruttura tas-Suq Ewropew (EMIR), l-AIFMs ma għandhomx iqisu d-derivattivi elenkati.

113. Meta jirrappurtaw id-dettalji dwar kummerç ta’ riakkwist, l-AIFMs għandhom jinkludu wkoll tagħrif fuq tranzazzjonijiet ta’ riakkwist b’lura.

- Valur tal-kollateral

114. L-AIFMs għandhom jinkludu l-kollaterali kollha assenjati lill-kontropartijiet, inklużi bhala assi kollaterali mibjugħa u mwieghda b’konnessjoni ma’ riakkwisti u kollateral mogħtija taht ftehim skont liema l-parti assigurata tkun isselvet titoli. Ir-riakkwisti u riakkwisti b’lura mal-istess kontroparti jistgħu jiġu nnettjati sal-punt li jkunu assigurati mill-istess tip ta’ kollateral. L-AIFMs għandhom jużaw il-valur ta’ suq b’suq tal-kollateral. Għandu jinghata tagħrif mill-aħħar jum ta’ neozju tal-perjodu ta’ rappurtar.

³ Skont id-definizzjoni tal-ISDA

⁴ Skont id-definizzjoni tal-ISDA

- Rata ta' riipotekazżjoni
115. Il-perċentwal espress għandu jkun il-proporzjon bejn il-valur totali ta' suq b'suq tal-kollateral kollu riipotekat mill-kontroparti u l-valur ta' suq b'suq tal-kollateral kollu allokat mill-AIF matul il-perjodu ta' rappurtar. Meta l-kuntratt bejn l-AIFM u l-kontroparti ma jippermettix lill-kontroparti tirriipoteka kollateral għal AIF partikolari, l-AIFMs għandhom jindikaw "Le".
- L-aqwa ħames kontropartijiet
116. L-AIFMs għandhom jirrappurtaw kwalunkwe tip ta' skopertura lil kontroparti netta ta' kwalunkwe kollateral allokat biex jitnaqqas ir-riskju tal-kontroparti. Ir-riskju tal-kontroparti għandu jinftiehem bhala riskju tas-suq u għalhekk jinkludi, fost affarijiet ohra, kontropartijiet li johorġu bonds jew ishma jew strumenti finanzjarji sottostanti għal strumenti derivattivi finanzjarji kif ukoll kontropartijiet għal strumenti derivattivi finanzjarji. L-AIFMs għandhom jirrappurtaw l-isem, il-BIC u l-LEI jew l-IEI tal-kontroparti kif ukoll l-iskopertura espressa bhala perċentwal ta' NAV. Meta l-kontropartijiet ikunu parti mill-istess grupp għandhom ikunu aggregati fil-livell tal-grupp u ma jiġux trattati bhala entitajiet separati.
- Ikklerjar dirett permezz ta' kontropartijiet ta' kklerjar ċentrali
117. Din il-kwistjoni għandha titqies bhala li tkopri l-AIFMs li għandhom kont mal-membri tal-ikklerjar. L-AIFMs għandhom jirrappurtaw l-isem, l-LEI jew l-IEI u l-BIC tat-3 CCPs li għalihom l-AIF għandu l-ikbar skoperturi ta' kreditu netti.
- Profil ta' likwidità
- Il-profil ta' likwidità tal-portafoll
118. L-AIFMs għandhom jirrappurtaw il-perċentwal tal-portafoll tal-fond li jista' jiġi llikwidat fi ħdan kull wiehed mill-perjodi ta' likwidità speċifikati. Kull investment għandu jkun assenjat għal perjodu wiehed biss u tali assenjazzjoni għandha tkun bbażata fuq l-iqsar perjodu li matulu tali pożizzjoni tista' raġonevolment tiġi llikwidata fi jew qrib il-valur kontabbli tiegħu. It-total għandu jkun daqs 100 %.
119. Jekk pożizzjonijiet individwali ikunu partijiet kontingenti importanti tal-istess kummerċ, l-AIFMs għandhom jaggruppaw dawn il-pożizzjonijiet kollha taht il-perjodu ta' likwidità tal-inqas parti likwida. Pereżempju, f'kummerċ ta' arbitraġġ ta' bond konvertibbli, il-likwidità tal-pożizzjoni qasira għandha tkun l-istess bhall-bond konvertibbli.
- Profil tal-likwidità tal-investitur
120. L-AIFMs għandhom jaqsmu l-NAV tal-AIF fost il-perjodi indikati skont l-iqsar perjodu li fih il-fondi investiti jistgħu jiġu rtirati jew l-investituri jistgħu jirċievu hlasijiet ta' fidi, kif applikabbli. L-AIFMs għandhom jassumu li dawn jimponu gates fejn ikollhom is-setgħa li jagħmlu dan iżda li dawn ma jissospendux rtirar/fidi u li ma jkun hemm l-ebda tariffi ta' fidi. It-total għandu jkun daqs 100 %.
- Fidi ta' investituri

121. L-AIFMs għandhom jagħzlu bejn il-valuri li ġejjin għall-frekwenza tal-fidi tal-investitur (ara l-frekwenzi ta' fidi tal-investituri fl-Annex II of **the guidelines** –Table 6 Table 6):

- Kuljum
- Kull ġimgħa
- Kull hmistax
- Kull xahar
- Kull tliet xhur
- Darbtejn fis-sena
- Darba fis-sena
- Ohrajn
- XEJN

122. L-AIFMs jindikaw XEJN jekk, pereżempju, l-AIF ma joffrix lill-investituri l-opportunità biex jifdu. Skont ir-Regolament, jekk AIF ikun magħmul minn diversi klassijiet ta' ishma bi frekwenzi ta' fidi differenti, għandha tiġi rrapportata biss informazzjoni fuq l-ikbar klassi ta' ishma.

- Analizi tal-proprjeta

123. Biex jirrapportaw din l-informazzjoni, l-AIFMs għandhom jużaw it-tipologija tal-investituri hawn taht (ara l-kategoriji tal-investituri fl-Annex II of **the guidelines** – Table 7). L-informazzjoni għandha tiġi espressa bhala perċentwal ta' NAV tal-AIF.

- Korporazzjonijiet mhux finanzjarji;
 - Banek;
 - Korporazzjonijiet ta' assigurazzjoni;
 - Istituzzjonijiet finanzjarji oħra;
 - Pjanijiet ta' pensjoni/fondi;
 - Gvern ġenerali;
 - Impriži ta' investiment kollettiv oħrajn (eż. fond ta' fondi jew master);
 - Familji
 - Mhux magħruf, u
 - Xejn.
- Self u riskju ta' skoperturi

- Valur ta' self

124. Is-self kollateralizzat għandu jiġi kklassifikat skont il-ftehim legali li jirregola s-self.

125. Is-self integrat fl-istrumenti finanzjarji għandu jirrappreżenta l-iskopertura nozzjonali gross totali relatata ma' tali strumenti, mingħajr il-margini kollha. Skont il-mudell ta' rappurtar, derivattivi nnegozjati fuq skambji u OTC għandhom jiġu separati .

126. Il-valuri għandhom jiġu rrappurtati fil-munita bażi tal-AIF.

- Ingranagg tal-AIF

127. Għall-kalkolu tal-ingranagg taħt il-metodi Gross u ta' Impenn, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw il-valuri espressi bħala perċentwal ta' NAV.

- Aspetti ta' riskju operattivi u oħrajn

128. Għan-numru totali ta' pożizzjonijiet miftuħa, l-AIFMs għandhom jikkalkulaw fil-livell tal-pożizzjoni (u mhux fil-livell tal-emittent) peress li din il-kwistjoni għandha fokus operattiv. Il-kalkolu għandu jsir fl-aħħar jum tan-negozju tal-perjodu ta' rappurtar.

129. Għar-redditu gross fuq l-investment, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw ir-redditu gross għal kull xahar tal-perjodu ta' rappurtar. L-istess approċċ għandu jittiehed għal redditi ta' investment nett. Għal AIFs bi klassijiet ta' ishma multipli, ir-redditi grossi u netti għandhom jiġu pprovduti fil-livell tal-AIF u mhux għal kull klassi ta' ishma.

130. Għall-bidla f'NAV, l-AIFMs għandhom jirrappurtaw l-bidla f'NAV għal kull xahar tal-perjodu ta' rappurtar. Dan il-kalkolu għandu jkun nett minn miżati u jinkludi l-impatt tal-abbonamenti u l-fidi.

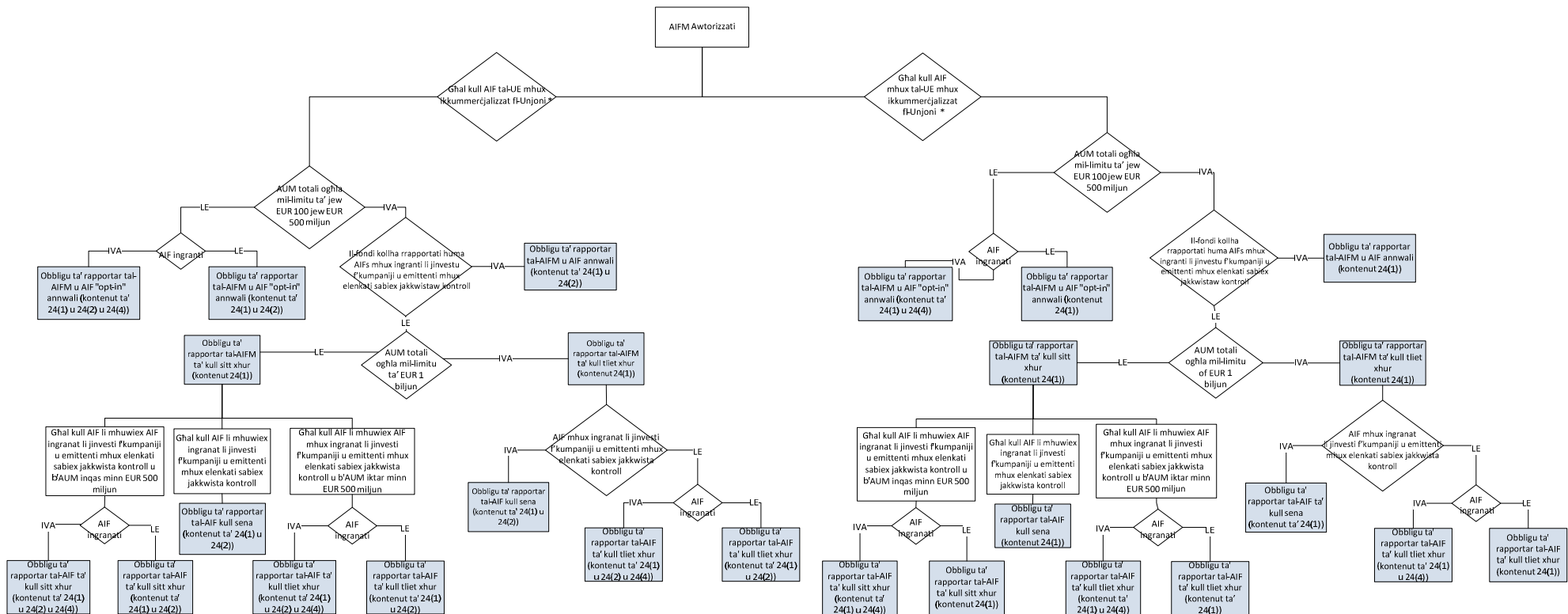
131. Għal AIFs b'ekwità privata bħala tip ta' AIF predominanti, in-numru ta' abbonamenti għandu jkun ibbażat fuq l-ammont attwali mħallas mill-investituri għal kull xahar tal-perjodu ta' rappurtar u mhux fuq il-kapital imwiegħed.

XIV. Informazzjoni taħt l-Artikolu 24(4)

132. Għall-ħames l-ikbar sorsi ta' flus jew titoli msellfa (pożizzjonijiet fil-qosor), l-AIFMs għandhom jirrappurtaw l-isem, l-LEI jew l-IEI u, jekk l-ebda minnhom ma jkunu disponibbli, il-BIC tal-entità kif ukoll l-ammont korrispondenti fil-munita bażi tal-AIF.

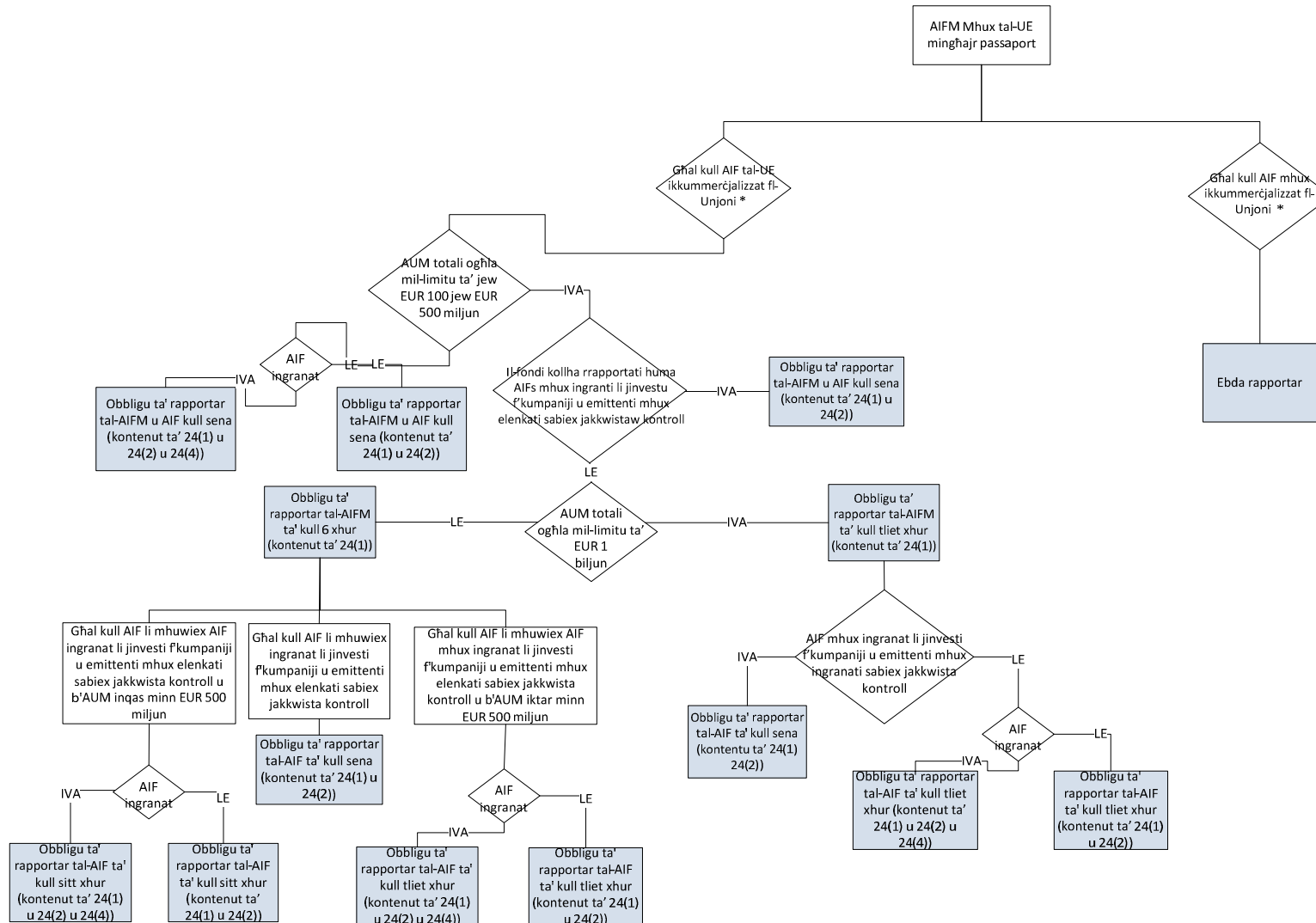
Anness I tal-linji gwida: Dijagrammi tal-obbligi ta' rappurtar

1. AIFMs awtorizzati



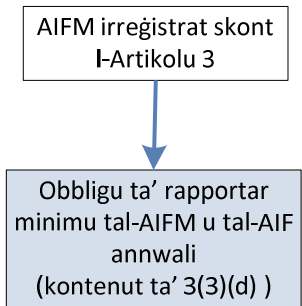
* Id-dijagramma tal-obbligu ta' rappurtar għal AIFMs awtorizzati għandha tinqara flimkien mal-opinjoni tal-ESMA dwar il-għbir ta' informazzjoni taht l-AIFMD (ESMA/2013/1340) u, b'mod partikolari, il-fehma tal-ESMA dwar l-għoti ta' informazzjoni dwar AIFs master mhux ta' UE li mhumiex kummerċjalizzati fl-Unjoni.

2. AFIMs Mhux tal-UE taht Regim ta' Allokazżjoni Privata



* Id-dijagramma tal-obbligu ta' rappurtar għal AIFMs awtorizzati għandha tinqara flimkien mal-opinjoni tal-ESMA dwar il-ġbir ta' informazzjoni taht l-AIFMD (ESMA/2013/1340) u, b'mod partikolari, il-fehma tal-ESMA dwar l-għoti ta' informazzjoni dwar AIFs master mhux tal-UE li mhuwiex kummerċjalizzati fl-Unjoni.

3. AFIM Irreġistrat



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

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

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

Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
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_INVT	Foreign exchange (for investment purposes)
DER	Derivatives	DER_FEX	Foreign exchange	DER_FEX_HEDG	Foreign exchange (for hedging purposes)
DER	Derivatives	DER_IRD	Interest rate derivatives	DER_IRD_INTR	Interest rate derivatives

Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_ECOL	Energy/Crude oil
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_ENNG	Energy/Natural gas
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_ENPW	Energy/Power
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_ENOT	Energy/Other
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_PMGD	Precious metals/Gold
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

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_AETF	Investment in CIU not operated/managed by the AIFM-ETF
CIU	Collective Investment Undertakings	CIU_NAM	Investment in CIU not operated/managed by the AIFM	CIU_NAM_OTHR	Investment in CIU not operated/managed by the AIFM-Other CIU
OTH	Investments in other asset classes	OTH_OTH	Total Other	OTH_OTH_OTHR	Total Other
NTA	N/A	NTA_NTA	N/A	NTA_NTA_NOTA	N/A

Table 2 - Asset type typology for turnover reporting:

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

Asset macro type		Asset type		Asset sub type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
PHY	Physical (Real / Tangible Assets)	PHY_CTY	Physical: Commodities	PHY_CTY_CTY	Physical: Commodities
PHY	Physical (Real / Tangible Assets)	PHY_TIM	Physical: Timber	PHY_TIM_TIM	Physical: Timber
PHY	Physical (Real / Tangible Assets)	PHY_ART	Physical: Art and collectables	PHY_ART_ART	Physical: Art and collectables
PHY	Physical (Real / Tangible Assets)	PHY_TPT	Physical: Transportation assets	PHY_TPT_TPT	Physical: Transportation assets
PHY	Physical (Real / Tangible Assets)	PHY_OTH	Physical: Other	PHY_OTH_OTH	Physical: Other
CIU	Collective Investment Undertakings	CIU_CIU	Collective Investment Undertakings	CIU_CIU_CIU	Collective Investment Undertakings
OTH	Investments in other asset classes	OTH_OTH	Total Other	OTH_OTH_OTH	Total Other

Table 3 - AIF strategies:

AIF type code	AIF type label	AIF strategy code	AIF strategy label
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_LGBS	Equity: Long Bias
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_LGST	Equity: Long/Short
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_MTNL	Equity: Market neutral
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_STBS	Equity: Short Bias
HFND	Hedge fund strategies	RELV_FXIA	Relative Value: Fixed Income Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	RELV_CBAR	Relative Value: Convertible Bond Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	RELV_VLAR	Relative Value: Volatility Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_DSRS	Event Driven: Distressed/Restructuring
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_RAMA	Event Driven: Risk Arbitrage/Merger Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_EYSS	Event Driven: Equity Special Situations
HFND	Hedge fund strategies	CRED_LGST	Credit Long/Short
HFND	Hedge fund strategies	CRED_ABLG	Credit Asset Based Lending
HFND	Hedge fund strategies	MACR_MACR	Macro
HFND	Hedge fund strategies	MANF_CTAQ	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

AIF type code	AIF type label	AIF strategy code	AIF strategy label
OTHR	Other Strategy	OTHR_COMF	Commodity fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_EQYF	Equity fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_FXIF	Fixed income fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_INFF	Infrastructure fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_OTHF	Other fund

Table 4 - Position sizes:

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

Table 5 - Transaction types:

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

Table 6 - Redemption frequency:

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

Table 7 - Investor groups:

Code	Label
BANK	Banks (incl. central banks)
OCIU	Other collective investment undertakings (investment funds incl. money market funds)
OFIN	Other financial institutions
INSC	Insurance corporations
PFND	Pension funds

Code	Label
SMGE	General government
HHLD	Households
EFCO	Non-profit institutions serving households
UNKN	Unknown type of investors
NONE	No investors

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

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

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

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

Table 1 – Geographical area contents

CODE	LABEL	CONTENTS
E4	Africa	E5 + E6
E5	North Africa	DZ + EG + LY + MA + TN
E6	Other African countries	AO + BF + BI + BJ + BW + CD + CF + CG + CI + CM + CV + DJ + ER + ET + GA + GH + GM + GN + GQ + GW + IO + KE + KM + LR + LS + MG + ML + MR + MU + MW + MZ + NA + NE + NG + RW + SC + SD + SH + SL + SN + SO + SS + ST + SZ + TD + TG + TZ + UG + ZA + ZM + ZW (from 2011)
F6 + F7	Asia Pacific (other than Middle East)	F6 + F7
F6	Other Asian countries	AF + BD + BN + BT + CN + HK + ID + IN + JP + KG + KH + KP + KR + KZ + LA + LK + MM + MN + MO + MV + MY + NP + PH + PK + SG + TH + TJ + TL + TM + TW + UZ + VN
F7	Oceania and Polar regions	AU + FJ + FM + KI + MH + MP + NC + NR + NZ + PF + PG + PN + PW + SB + TO + TV + VU + WF + WS + F8 + F9 + G1 + G2
F8	Australian Oceania	CC + CX + HM + NF
F9	American Oceania	AS + GU + UM
G1	New Zealand Oceania	CK + NU + TK
G2	Polar regions	AQ + BV + GS + TF
F3	Middle East	IL + IR + F4 + F5
F4	Gulf Arabian Countries	AE + BH + IQ + KW + OM + QA + SA + YE
F5	Other Near and Middle East Countries	AM + AZ + GE + JO + LB + PS + SY
V3 + A5-1	Europe (EEA)	V3 + A5-1
V3	EU-28	BE + LU + DK + DE + GR + ES + FR + IE + IT + NL + AT + PT + FI + SE + GB + CY + CZ + EE + HU + LT + LV + MT + PL + SI + SK + BG + RO + HR + 4A + 4F + 4S (from 2013)
A5-1	EEA	IS + LI + NO
E2 + A5-2	Europe (Other than EEA)	E2 + A5-2

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

Table 2 – Geographical zones description

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Country code	Country	ISO code	Contents
EUROPE			
DE	Germany	DE	Germany Including Helgoland Excluding Büsingen and Bütttenhardter 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 AX	Finland Including Åland Islands (AX)
FR	France	FR FX MC GF MQ GP RE	France France, metropolitan Principality of Monaco Including Overseas Departments: French Guyana Martinique Guadeloupe (Grande Terre, Basse Terre, Marie Galante, Les Saintes, Iles de la Petite Terre and Désirade) Réunion

		YT	Mayotte
			Including Territorial collectivities:
		BL	Saint Barthélemy
		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